

Relatório Analítico dos Investimentos

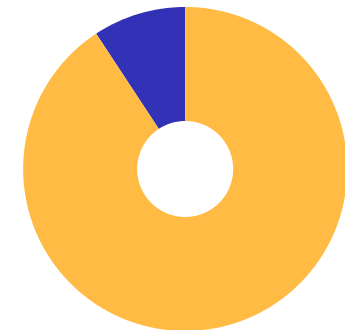
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	383.145,44	19,56%	884	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	290.285,02	14,82%	622	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	279.552,75	14,27%	670	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	263.475,87	13,45%	1.262	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	335.365,29	17,12%	763	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	12.001,50	0,61%	1.364	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	140.271,84	7,16%	608	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	73.131,22	3,73%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	43.469,98	2,22%	1.560	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	27.531,97	1,41%	203	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	110.431,73	5,64%	18.591	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.958.662,61				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2020)

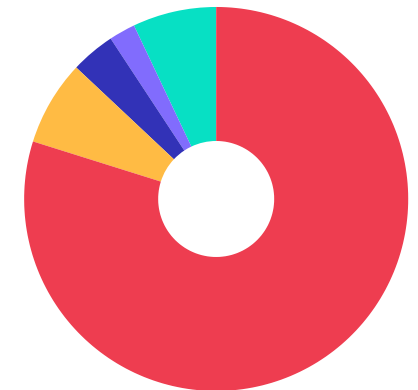
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	1.563.825,87	79,84%	20,00%	30,00%	100,00%	394.836,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	1.175.197,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	140.271,84	7,16%	3,00%	30,00%	40,00%	643.193,20
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	293.799,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	73.131,22	3,73%	0,00%	0,00%	5,00%	24.801,91
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	97.933,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	97.933,13
Total Renda Fixa	100,00%	1.777.228,93	90,74%	23,00%	70,00%	230,00%	



RENDA FIXA 1.777.228,93
RENDA VARIÁVEL 181.433,68

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2020)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	43.469,98	2,22%	0,00%	15,00%	20,00%	348.262,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	137.963,70	7,04%	7,00%	10,00%	10,00%	57.902,56
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	97.933,13
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	181.433,68	9,26%	7,00%	30,00%	35,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.427.732,87	72,89	0,00
CAIXA DTVM	457.798,52	23,37	-
PETRA CAPITAL	73.131,22	3,73	0,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	3,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA FIXA

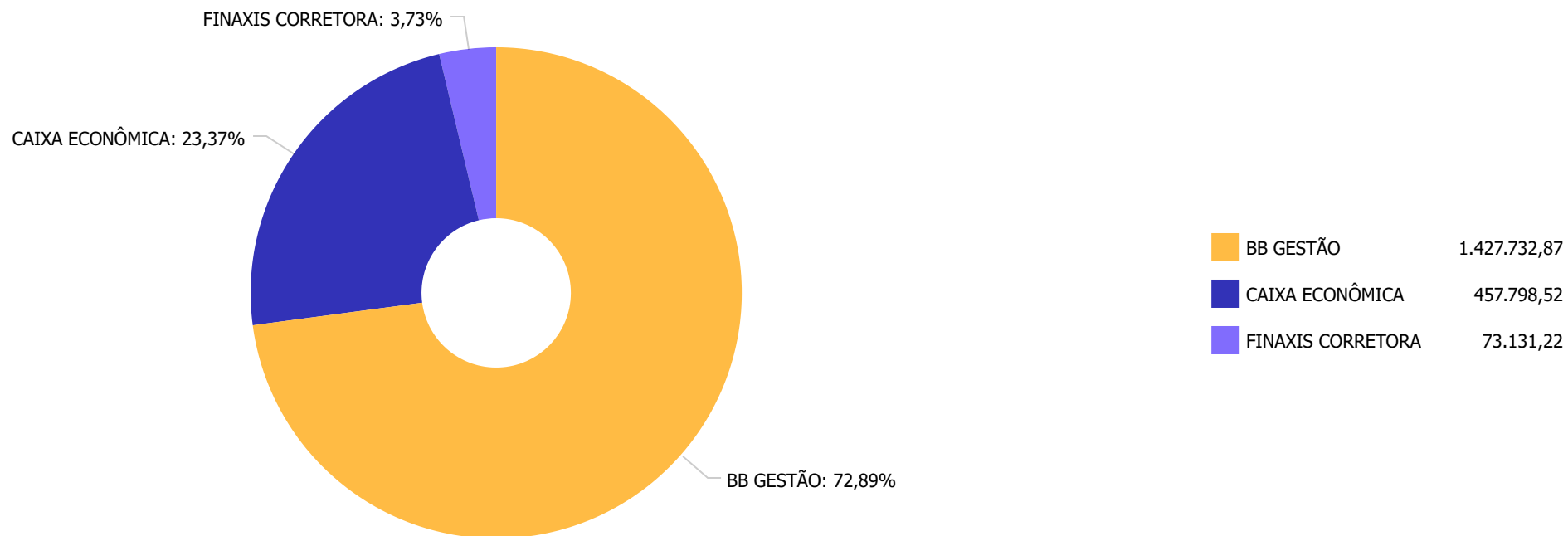
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,99%	3,35%	3,35%	3,35%	8,68%	23,17%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,28%	2,60%	1,15%	2,60%	5,98%	13,67%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	1,12%	3,17%	3,77%	3,17%	8,73%	24,75%	-	-
IMA-B (Benchmark)	2,05%	-1,66%	4,96%	-1,66%	4,73%	35,13%	-	-
CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
IPCA (Benchmark)	0,26%	0,10%	-0,43%	0,10%	2,12%	5,57%	-	-



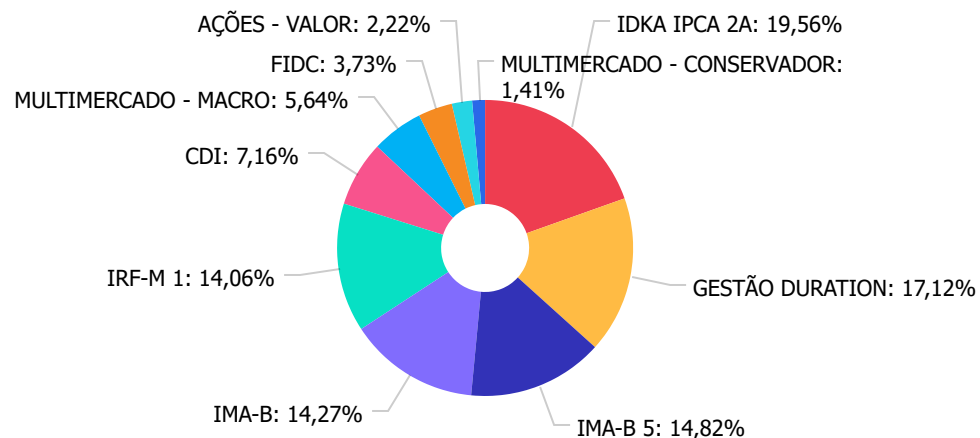
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	8,76%	-17,80%	30,18%	-17,80%	-6,20%	30,64%	-	-
CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2020)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2020)

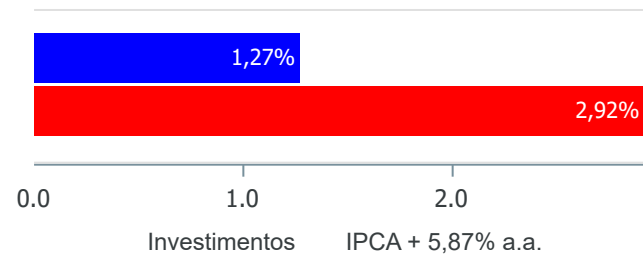


■ IDKA IPCA 2A	383.145,44	■ GESTÃO DURATION	335.365,29	■ IMA-B 5	290.285,02
■ IMA-B	279.552,75	■ IRF-M 1	275.477,37	■ CDI	140.271,84
■ MULTIMERCADO - MACRO	110.431,73	■ FIDC	73.131,22	■ AÇÕES - VALOR	43.469,98
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	27.531,97				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.423.137,10	55.000,00	55.000,00	2.430.700,50	7.563,40	7.563,40	0,31%	0,31%	0,71%	0,71%	43,95%	0,95%
Fevereiro	2.430.700,50	0,00	0,00	2.435.504,24	4.803,74	12.367,14	0,20%	0,51%	0,66%	1,37%	37,14%	1,32%
Março	2.435.504,24	0,00	0,00	2.372.605,42	-62.898,82	-50.531,68	-2,58%	-2,09%	0,57%	1,95%	-106,85%	7,51%
Abril	2.372.605,42	0,00	0,00	2.392.515,79	19.910,37	-30.621,31	0,84%	-1,26%	0,14%	2,10%	-60,27%	3,91%
Mai	2.392.515,79	0,00	490.000,00	1.937.535,09	35.019,30	4.397,99	1,46%	0,18%	0,07%	2,17%	8,36%	1,66%
Junho	1.937.535,09	0,00	0,00	1.958.662,61	21.127,52	25.525,51	1,09%	1,27%	0,74%	2,92%	43,57%	1,30%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



- Investimentos Meta de Rentabilidade
- CDI IMA-B
 - IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
 - IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	274.018,81	0,00	0,00	279.552,75	5.533,94	2,02%	2,02%	2,98%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	378.553,54	0,00	0,00	383.145,44	4.591,90	1,21%	1,21%	0,81%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	287.195,45	0,00	0,00	290.285,02	3.089,57	1,08%	1,08%	0,89%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	332.870,06	0,00	0,00	335.365,29	2.495,23	0,75%	0,75%	1,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	139.908,04	0,00	0,00	140.271,84	363,80	0,26%	0,26%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.970,47	0,00	0,00	12.001,50	31,03	0,26%	0,26%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	262.801,24	0,00	0,00	263.475,87	674,63	0,26%	0,26%	0,05%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	73.286,81	0,00	0,00	73.131,22	-155,59	-0,21%	-0,21%	0,05%
Total Renda Fixa	1.760.604,42	0,00	0,00	1.777.228,93	16.624,51	0,94%		1,02%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	40.460,42	0,00	0,00	43.469,98	3.009,56	7,44%	7,44%	13,19%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	109.065,11	0,00	0,00	110.431,73	1.366,62	1,25%	1,25%	1,24%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	27.405,14	0,00	0,00	27.531,97	126,83	0,46%	0,46%	0,86%
Total Renda Variável	176.930,67	0,00	0,00	181.433,68	4.503,01	2,55%		4,05%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	516.838,24	0,00	150.000,00	383.145,44	16.307,20	3,16%	3,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	363.711,81	0,00	100.000,00	279.552,75	15.840,94	4,36%	4,90%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	426.369,05	0,00	150.000,00	290.285,02	13.915,97	3,26%	3,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	324.734,37	0,00	0,00	335.365,29	10.630,92	3,27%	3,27%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	260.708,70	0,00	0,00	263.475,87	2.767,17	1,06%	1,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	139.191,72	0,00	0,00	140.271,84	1.080,12	0,78%	0,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.872,17	0,00	0,00	12.001,50	129,33	1,09%	1,09%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	73.562,95	0,00	0,00	73.131,22	-431,73	-0,59%	-0,59%
Total Renda Fixa	2.116.989,01	0,00	400.000,00	1.777.228,93	60.239,92	2,85%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	34.730,25	0,00	0,00	43.469,98	8.739,73	25,16%	25,16%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	104.772,45	0,00	0,00	110.431,73	5.659,28	5,40%	5,40%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	116.113,71	0,00	90.000,00	27.531,97	1.418,26	1,22%	1,74%
Total Renda Variável	255.616,41	0,00	90.000,00	181.433,68	15.817,27	6,19%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	320.538,85	0,00	0,00	335.365,29	14.826,44	4,63%	4,63%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	520.292,76	0,00	150.000,00	383.145,44	12.852,68	2,47%	2,88%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	428.954,78	0,00	150.000,00	290.285,02	11.330,24	2,64%	3,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	257.170,05	0,00	0,00	263.475,87	6.305,82	2,45%	2,45%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	138.374,45	0,00	0,00	140.271,84	1.897,39	1,37%	1,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.710,58	0,00	0,00	12.001,50	290,92	2,48%	2,48%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	74.285,54	0,00	0,00	73.131,22	-1.154,32	-1,55%	-1,55%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	388.306,10	0,00	100.000,00	279.552,75	-8.753,35	-2,25%	-1,75%
Total Renda Fixa	2.139.633,11	0,00	400.000,00	1.777.228,93	37.595,82	1,76%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	171.921,03	0,00	145.000,00	27.531,97	610,94	0,36%	0,93%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	111.582,96	0,00	0,00	110.431,73	-1.151,23	-1,03%	-1,03%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	55.000,00	0,00	43.469,98	-11.530,02	-20,96%	-18,07%
Total Renda Variável	283.503,99	55.000,00	145.000,00	181.433,68	-12.070,31	-3,57%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

