

# Relatório Analítico dos Investimentos

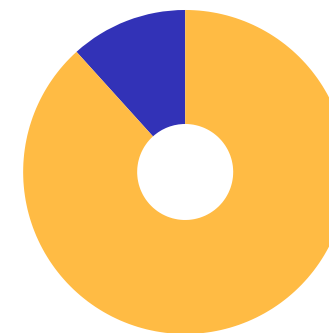
em outubro de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.173.020,15	4,56%	874	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	232.903,27	0,91%	263	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.882.970,48	7,32%	910	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.612.315,76	6,27%	1.234	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.270.995,03	20,50%	590	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.351.015,93	9,14%	456	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	344.989,77	1,34%	114	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.979.571,59	15,48%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	425.582,25	1,66%	276	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.524.437,69	5,93%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou...	Não há	1.555.632,75	6,05%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	470.904,08	1,83%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	584.836,47	2,27%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.104.431,48	4,30%	153	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	731.733,39	2,85%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.172.556,03	4,56%	27	0,42%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a ...	Não há	1.294.821,94	5,04%	6	6,77%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>25.712.718,06</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>31.816,57</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>25.744.534,63</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.868.210,39	50,05%	15,00%	25,00%	70,00%	5.130.692,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	15.427.630,84
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.485.224,28	29,11%	10,00%	30,00%	40,00%	2.799.862,94
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.856.907,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	470.904,08	1,83%	0,00%	5,00%	5,00%	814.731,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	584.836,47	2,27%	0,00%	0,00%	5,00%	700.799,43
Desenquadrado - RF	0,00%	1.294.821,94	5,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.294.821,94
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>22.703.997,16</b>	<b>88,30%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>195,00%</b>	

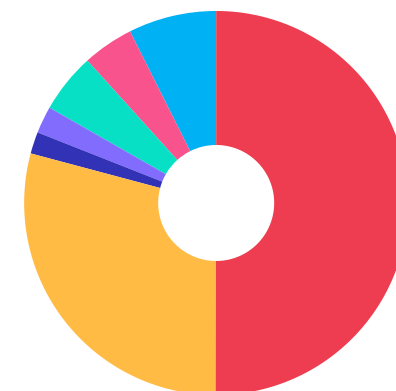


RENDA FIXA 22.703.997,16

RENDA VARIÁVEL 3.008.720,90

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	1.104.431,48	4,30%	7,00%	10,00%	20,00%	4.038.112,13
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.904.289,42	7,41%	7,00%	10,00%	10,00%	666.982,39
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.285.635,90
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.285.635,90
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>3.008.720,90</b>	<b>11,70%</b>	<b>18,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>40,00%</b>	



## Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Outubro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.766.281,27	34,09	-
AUSTRO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	6.266.937,73	24,37	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.524.036,08	13,71	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.995.341,77	7,76	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	1.750.449,07	6,81	-
ITAÚ UNIBANCO	1.530.013,73	5,95	-
RJI CORRETORA DE VALORES	1.294.821,94	5,04	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	584.836,47	2,27	-

**Artigo 14º** - 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)

## 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 '	12.868.210,39	50,05	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.485.224,28	29,11	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	470.904,08	1,83	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	584.836,47	2,27	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	1.104.431,48	4,30	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.904.289,42	7,41	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	2,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-S (Benchmark)</b>	0,13%	1,95%	0,03%	0,68%	2,72%	9,12%	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,17%	-16,48%	-0,51%	-1,08%	-16,82%	-33,61%	0,00%	0,15%
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	0,00%	1,96%	-1,39%	2,13%	2,16%	17,10%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,07%	1,79%	-1,70%	2,07%	1,80%	17,32%	0,01%	0,04%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,04%	5,45%	1,09%	4,85%	6,73%	19,60%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,33%	4,89%	1,13%	5,25%	6,32%	18,19%	0,01%	0,03%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,43%	8,12%	3,48%	5,53%	11,13%	21,93%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,00%	-4,79%	-1,48%	-2,53%	-5,37%	-2,10%	-	0,03%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,16%	3,29%	0,43%	1,38%	4,06%	11,49%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	2,94%	0,25%	1,13%	3,67%	10,79%	0,00%	0,01%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,15%	2,94%	0,27%	1,15%	3,67%	10,78%	0,00%	0,01%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,21%	-0,51%	-3,08%	4,81%	-1,00%	25,47%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,18%	-0,79%	-3,15%	4,65%	-1,33%	24,62%	0,02%	0,10%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,19%	-3,71%	-1,92%	0,80%	-4,22%	9,20%	0,01%	0,06%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-3,03%	-10,99%	-0,04%	-7,00%	-10,81%	-12,07%	0,07%	0,06%

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

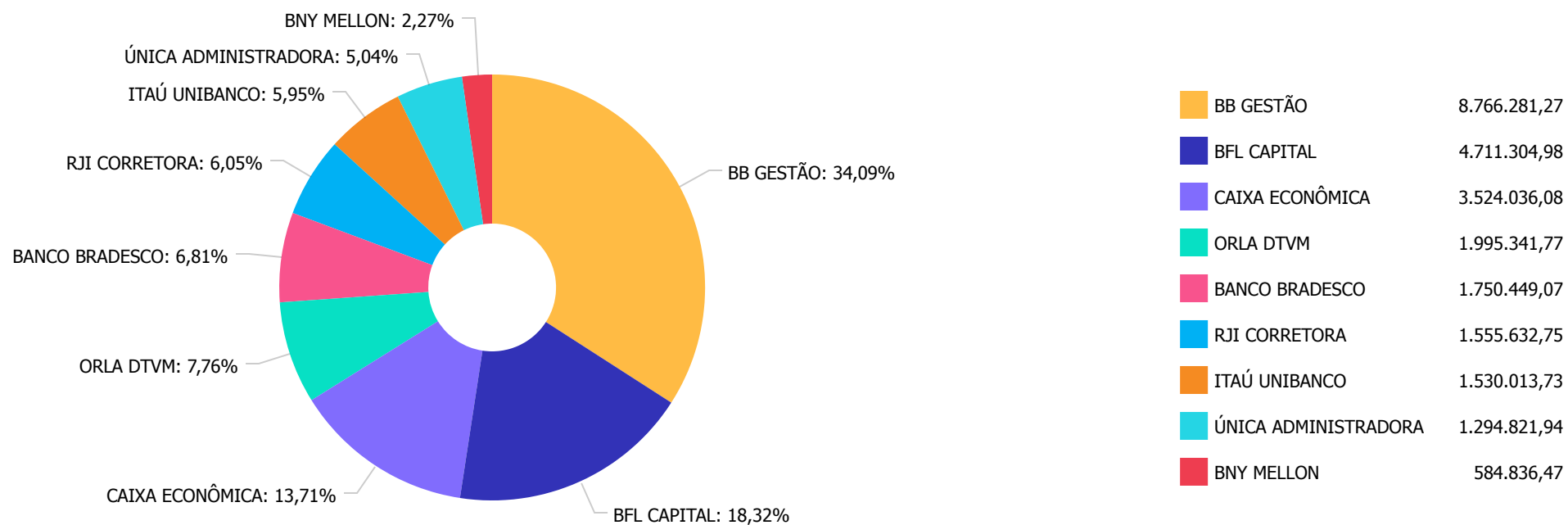
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
RHODES FIC RENDA FIXA LP	-0,28%	-	-0,92%	-2,36%	-44,85%	-62,85%	0,00%	0,35%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-0,33%	4,27%	-1,63%	1,64%	4,44%	19,78%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,36%	4,04%	-1,73%	1,50%	4,16%	19,08%	0,01%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,04%	-1,29%	-2,21%	-1,81%	-0,82%	-18,85%	0,01%	0,02%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,86%	2,22%	1,75%	1,99%	3,92%	6,55%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,08%	2,55%	-0,28%	1,26%	3,26%	17,36%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,11%	4,42%	-1,16%	1,94%	4,51%	23,65%	0,01%	0,02%

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

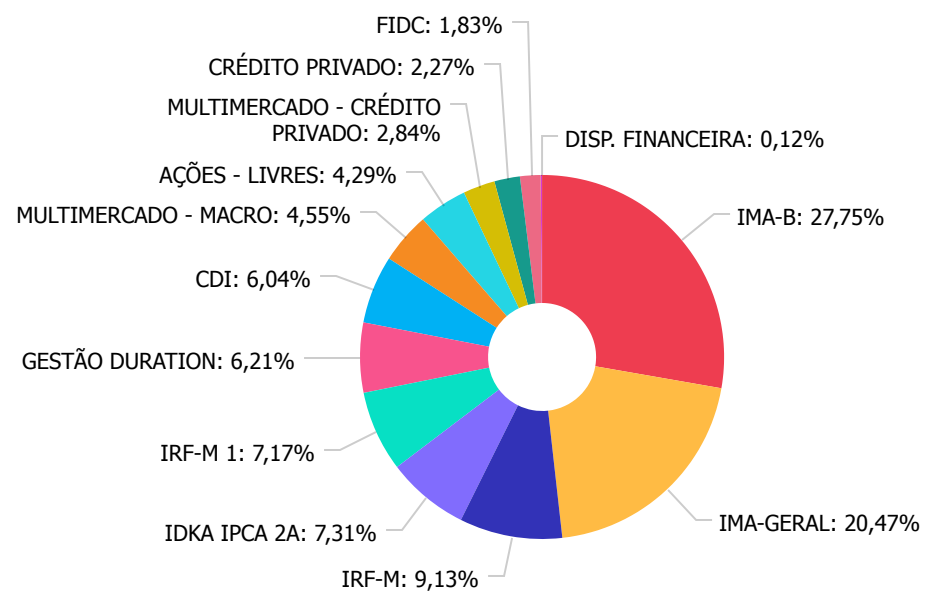
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-0,69%	-18,76%	-8,71%	16,70%	-12,37%	7,47%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-4,17%	-35,96%	-15,33%	9,64%	-27,31%	-4,47%	0,12%	0,51%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,35%	4,08%	-0,93%	1,57%	5,04%	13,35%	0,01%	0,02%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,86%	2,22%	1,75%	1,99%	3,92%	6,55%	-	-
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,30%	-16,27%	-0,90%	-1,85%	-16,49%	-8,53%	0,00%	0,13%



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



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

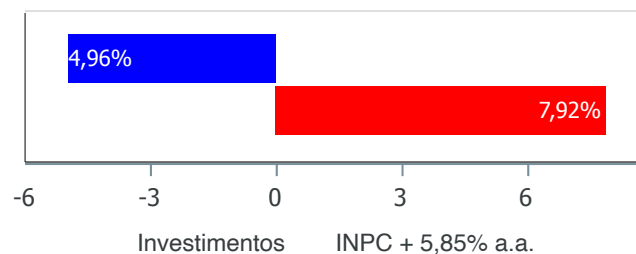


IMA-B	7.143.820,99
IMA-GERAL	5.270.995,03
IRF-M	2.351.015,93
IDKA IPCA 2A	1.882.970,48
IRF-M 1	1.845.219,03
GESTÃO DURATION	1.598.602,40
CDI	1.555.632,75
MULTIMERCADO - MACRO	1.172.556,03
AÇÕES - LIVRES	1.104.431,48
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	731.733,39
CRÉDITO PRIVADO	584.836,47
FIDC	470.904,08
DISP. FINANCEIRA	31.816,57

Retorno e Meta Atuarial 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	22.847.371,12	1.839.805,13	461.223,49	24.315.709,51	89.756,75	89.756,75	0,37%	0,37%	0,69%	0,69%	53,81%	1,27%
Fevereiro	24.315.709,51	2.058.234,38	1.081.166,63	25.152.745,89	-140.031,37	-50.274,62	-0,55%	-0,19%	0,58%	1,27%	-14,58%	1,75%
Março	25.152.745,89	1.083.732,60	429.307,22	24.907.505,66	-899.665,61	-949.940,23	-3,49%	-3,66%	0,68%	1,96%	-187,25%	13,84%
Abril	24.907.505,66	428.732,60	561.312,16	24.418.120,27	-356.805,83	-1.306.746,06	-1,43%	-5,04%	0,22%	2,18%	-231,13%	39.939,02%
Mai	24.418.120,27	421.561,92	516.991,79	24.469.019,66	146.329,26	-1.160.416,80	0,60%	-4,48%	0,20%	2,39%	-187,42%	3,63%
Junho	24.469.019,66	1.681.945,20	1.220.000,00	25.063.156,78	132.191,92	-1.028.224,88	0,53%	-3,97%	0,78%	3,18%	-124,70%	3,65%
Julho	25.063.156,78	1.000.561,90	1.550.364,28	24.657.322,41	143.968,01	-884.256,87	0,57%	-3,42%	0,96%	4,18%	-81,84%	1,50%
Agosto	24.657.322,41	1.083.824,80	426.169,25	25.297.799,59	-17.178,37	-901.435,24	-0,07%	-3,48%	0,84%	5,05%	-69,01%	1,46%
Setembro	25.297.799,59	1.288.732,60	437.403,98	25.936.014,09	-213.114,12	-1.114.549,36	-0,81%	-4,27%	1,35%	6,46%	-66,05%	3,02%
Outubro	25.936.014,09	475.000,00	510.979,48	25.712.718,06	-187.316,55	-1.301.865,91	-0,72%	-4,96%	1,37%	7,92%	-62,62%	2,44%

Investimentos x Meta Atuarial



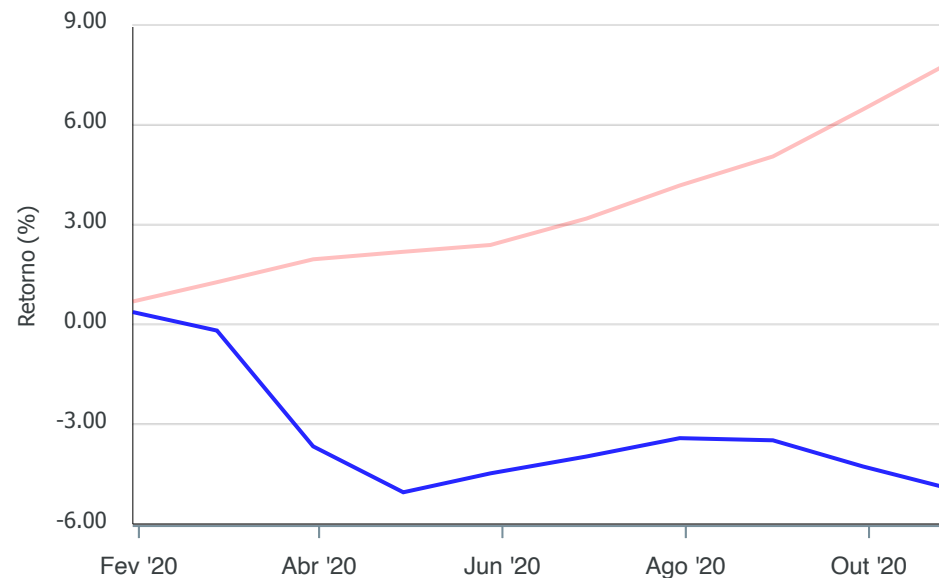
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos    Meta Atuarial     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 Outubro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	469.529,21	0,00	0,00	470.904,08	1.374,87	0,29%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.402.826,26	475.000,00	0,00	1.882.970,48	5.144,22	0,27%	0,33%	1,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	344.355,48	0,00	0,00	344.989,77	634,29	0,18%	0,18%	2,24%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	232.560,71	0,00	0,00	232.903,27	342,56	0,15%	0,15%	0,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.121.177,09	0,00	510.979,48	1.612.315,76	2.118,15	0,10%	0,11%	0,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	425.252,25	0,00	0,00	425.582,25	330,00	0,08%	0,08%	0,34%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	584.604,33	0,00	0,00	584.836,47	232,14	0,04%	0,04%	1,16%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	1.294.821,94	0,00	0,00	1.294.821,94	0,00	0,00%	-0,28%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.274.699,84	0,00	0,00	5.270.995,03	-3.704,81	-0,07%	-0,07%	1,35%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.174.286,17	0,00	0,00	1.173.020,15	-1.266,02	-0,11%	-0,11%	1,18%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	1.558.213,53	0,00	0,00	1.555.632,75	-2.580,78	-0,17%	-0,17%	0,00%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.527.294,81	0,00	0,00	1.524.437,69	-2.857,12	-0,19%	-0,19%	1,30%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.359.480,56	0,00	0,00	2.351.015,93	-8.464,63	-0,36%	-0,36%	1,45%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.103.850,68	0,00	0,00	3.979.571,59	-124.279,09	-3,03%	-3,03%	7,29%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>22.872.952,86</b>	<b>475.000,00</b>	<b>510.979,48</b>	<b>22.703.997,16</b>	<b>-132.976,22</b>	<b>-0,57%</b>		<b>2,11%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	733.903,49	0,00	0,00	731.733,39	-2.170,10	-0,30%	-0,30%	0,00%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.176.673,27	0,00	0,00	1.172.556,03	-4.117,24	-0,35%	-0,35%	1,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.152.484,47	0,00	0,00	1.104.431,48	-48.052,99	-4,17%	-4,17%	11,82%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.063.061,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.008.720,90</b>	<b>-54.340,33</b>	<b>-1,77%</b>		<b>4,88%</b>