

# CRÉDITO E MERCADO

*Engenharia Financeira*  
Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2020)

| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo                | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|-----------------------------------------------------|---------|------------|----------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA     | D+0     | Não há     | 1.620.201,40         | 11,30%             | 267      | 0,18%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 2.432.347,80         | 16,96%             | 912      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1     | Não há     | 1.397.522,26         | 9,74%              | 882      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | D+0     | Não possui | 2.742.746,65         | 19,12%             | 752      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 209.086,19           | 1,46%              | 904      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX... | D+1     | Não há     | 1.846.650,62         | 12,87%             | 31       | 0,90%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 1.995.603,12         | 13,91%             | 955      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 543.929,03           | 3,79%              | 1.372    | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA         | D+0     | Não há     | 267.266,85           | 1,86%              | 316      | 0,05%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | D+0     | Não há     | 1.289.038,79         | 8,99%              | 437      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |         |            | <b>14.344.392,71</b> |                    |          |                  |                                    |

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

| Artigos - Renda Fixa                | Resolução %    | Carteira \$          | Carteira       | Estratégia de Alocação - 2020 |               |                | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|----------------|-------------------------------|---------------|----------------|--------------|
|                                     |                |                      |                | Inf                           | Alvo          | Sup            |              |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 100,00%        | 12.788.087,07        | 89,15%         | 20,00%                        | 30,00%        | 100,00%        | 1.556.305,64 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%          | 0,00%                         | 10,00%        | 60,00%         | 8.606.635,63 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 1.556.305,64         | 10,85%         | 7,00%                         | 30,00%        | 40,00%         | 4.181.451,44 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                 | 0,00%          | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 2.151.658,91 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%          | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 717.219,64   |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%          | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 717.219,64   |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>14.344.392,71</b> | <b>100,00%</b> | <b>27,00%</b>                 | <b>70,00%</b> | <b>225,00%</b> |              |

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

| Artigos - Renda Variável         | Resolução     | Carteira \$ | Carteira     | Estratégia de Alocação - 2020 |               |               | GAP Superior |
|----------------------------------|---------------|-------------|--------------|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|
|                                  |               |             |              | Inf                           | Alvo          | Sup           |              |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 20,00%        | 0,00        | 0,00%        | 0,00%                         | 15,00%        | 20,00%        | 2.868.878,54 |
| Artigo 8º, Inciso III            | 10,00%        | 0,00        | 0,00%        | 0,00%                         | 10,00%        | 10,00%        | 1.434.439,27 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' | 5,00%         | 0,00        | 0,00%        | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 717.219,64   |
| <b>Total Renda Variável</b>      | <b>30,00%</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>30,00%</b> | <b>35,00%</b> |              |

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

| Gestão                            | Valor        | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 9.480.018,43 | 66,09         | 0,00           |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 1.846.650,62 | 12,87         | 0,00           |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT         | 1.620.201,40 | 11,30         | 0,00           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 1.397.522,26 | 9,74          | 0,00           |

**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 '   | 12.788.087,07                 | 89,15      | 20,00               | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 1.556.305,64                  | 10,85      | 7,00                | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 15,00               |
| 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       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |

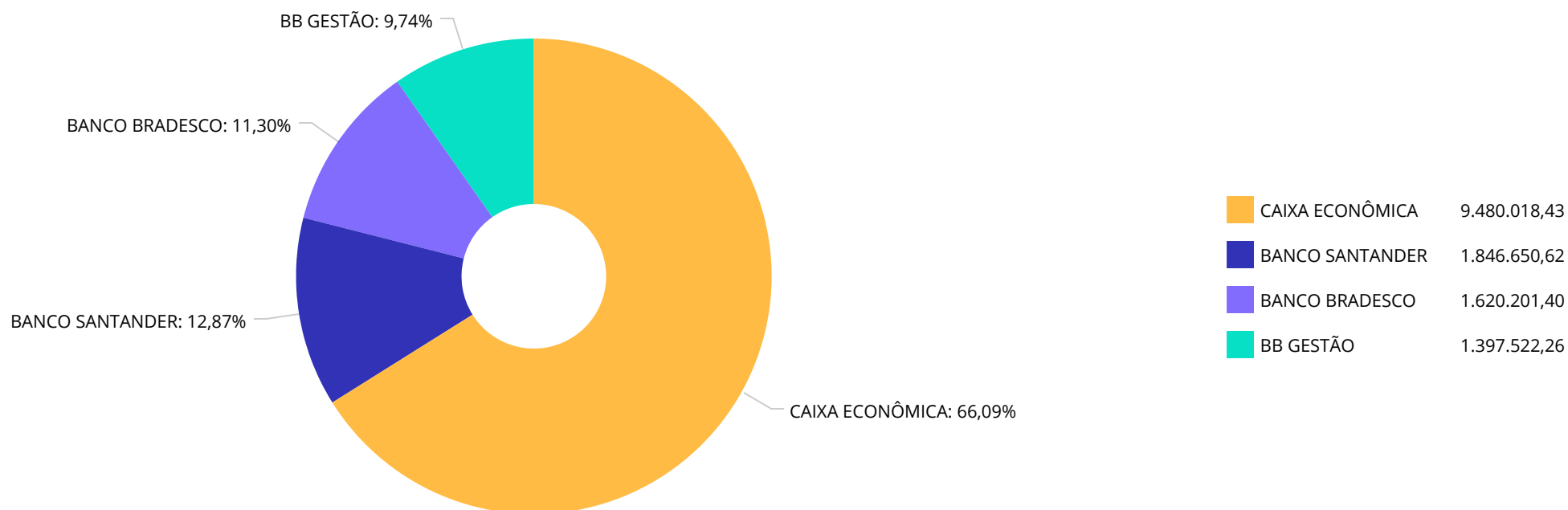
## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2020 - RENDA FIXA

|                                                             | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | 1,75%  | 2,33%  | 1,10%  | 3,57%  | 9,03%  | 22,17% | -       | -                |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 2,00%  | 1,65%  | 0,63%  | 2,82%  | 8,06%  | 20,02% | 0,01%   | 0,03%            |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,91%  | 1,92%  | 0,85%  | 3,04%  | 8,24%  | 20,20% | 0,01%   | 0,03%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 0,42%  | 2,31%  | 1,47%  | 2,74%  | 6,33%  | 13,97% | -       | -                |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA           | 0,37%  | 2,09%  | 1,34%  | 2,48%  | 5,81%  | 13,01% | 0,00%   | 0,00%            |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,39%  | 2,22%  | 1,42%  | 2,63%  | 6,11%  | 13,55% | 0,00%   | 0,00%            |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA              | 0,39%  | 2,18%  | 1,39%  | 2,58%  | 6,02%  | 13,36% | 0,00%   | 0,00%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                  | 2,12%  | 2,03%  | 0,82%  | 3,29%  | 9,46%  | 23,93% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 2,11%  | 1,92%  | 0,74%  | 3,15%  | 9,15%  | 23,37% | 0,01%   | 0,04%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                    | 1,52%  | -3,64% | -4,32% | -1,70% | 6,68%  | 31,99% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 1,50%  | -3,82% | -4,48% | -1,91% | 6,23%  | 31,21% | 0,04%   | 0,10%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                      | 0,24%  | 1,54%  | 0,86%  | 1,92%  | 4,87%  | 11,55% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA                 | 0,17%  | 1,19%  | 0,66%  | 1,50%  | 4,00%  | 9,71%  | 0,00%   | 0,00%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                     | -0,38% | -0,16% | -0,62% | 0,99%  | 1,88%  | 6,62%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA               | 1,38%  | 3,85%  | 2,37%  | 4,46%  | 11,99% | 27,82% | 0,02%   | 0,03%            |

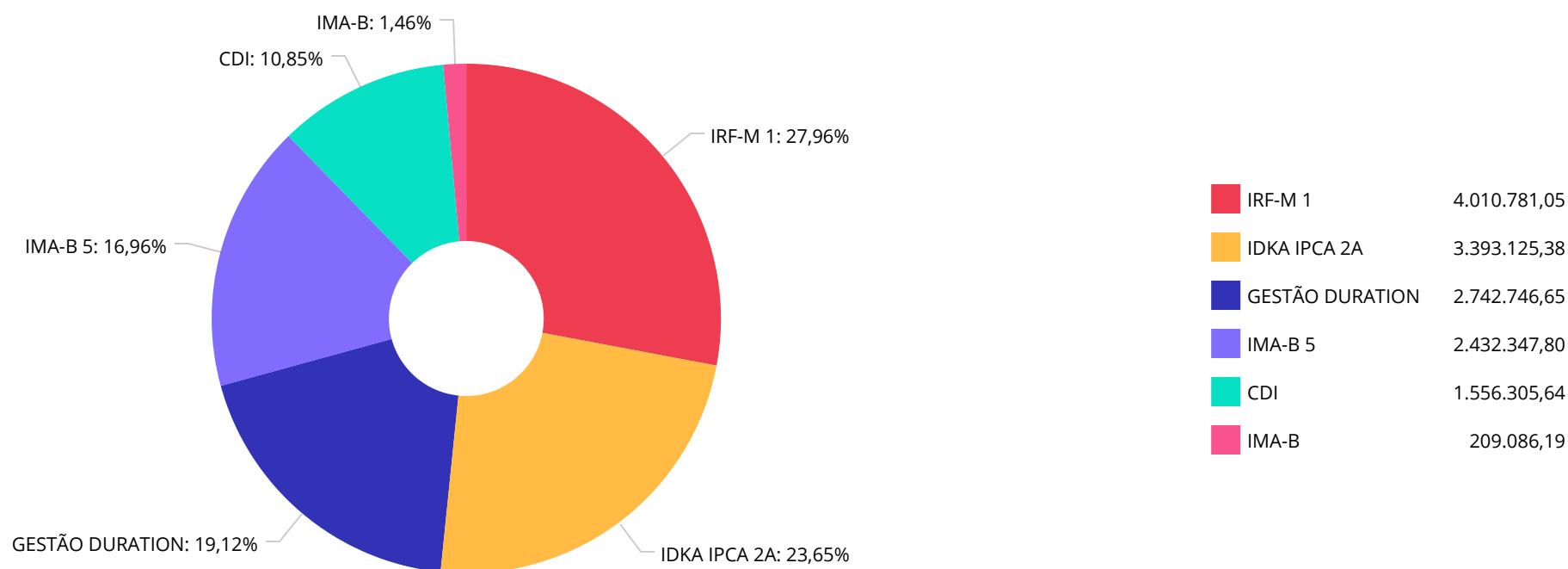
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2020 - RENDA FIXA

|                                                | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| Não Informado (Benchmark)                      | -     | -     | -     | -     | -     | -      | -       | -                |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,26% | 1,61% | 0,92% | 1,99% | 4,92% | 11,45% | 0,00%   | 0,00%            |

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



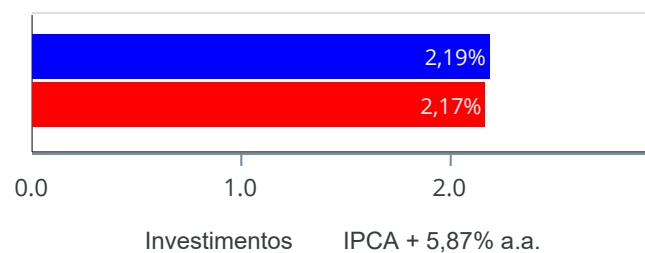
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

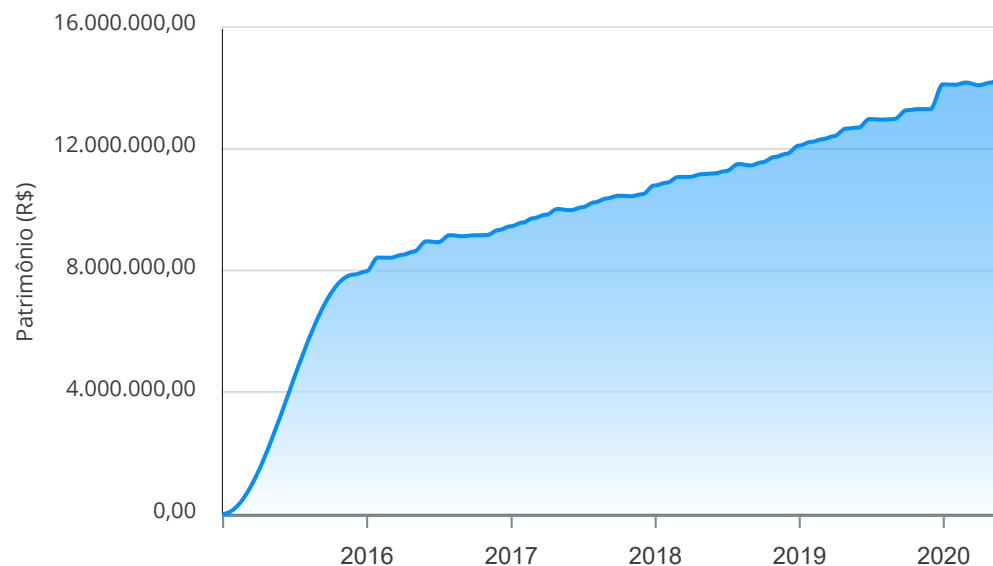
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates   | Saldo no Mês  | Retorno    | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|------------|------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 13.641.751,87  | 612.749,82 | 223.001,15 | 14.103.153,89 | 71.653,35  | 71.653,35    | 0,51%       | 0,51%        | 0,71%    | 0,71%     | 71,90%   | 0,41% |
| Fevereiro | 14.103.153,89  | 138.266,63 | 137.799,42 | 14.174.712,64 | 71.091,54  | 142.744,89   | 0,50%       | 1,02%        | 0,66%    | 1,37%     | 74,03%   | 0,54% |
| Março     | 14.174.712,64  | 142.779,40 | 144.218,06 | 14.087.047,37 | -86.226,61 | 56.518,28    | -0,61%      | 0,40%        | 0,57%    | 1,95%     | 20,64%   | 4,34% |
| Abril     | 14.087.047,37  | 141.655,39 | 132.544,68 | 14.173.340,61 | 77.182,53  | 133.700,81   | 0,55%       | 0,95%        | 0,14%    | 2,10%     | 45,43%   | 2,41% |
| Maio      | 14.173.340,61  | 132.466,61 | 135.742,89 | 14.344.392,71 | 174.328,38 | 308.029,19   | 1,23%       | 2,19%        | 0,07%    | 2,17%     | 101,10%  | 0,90% |

Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

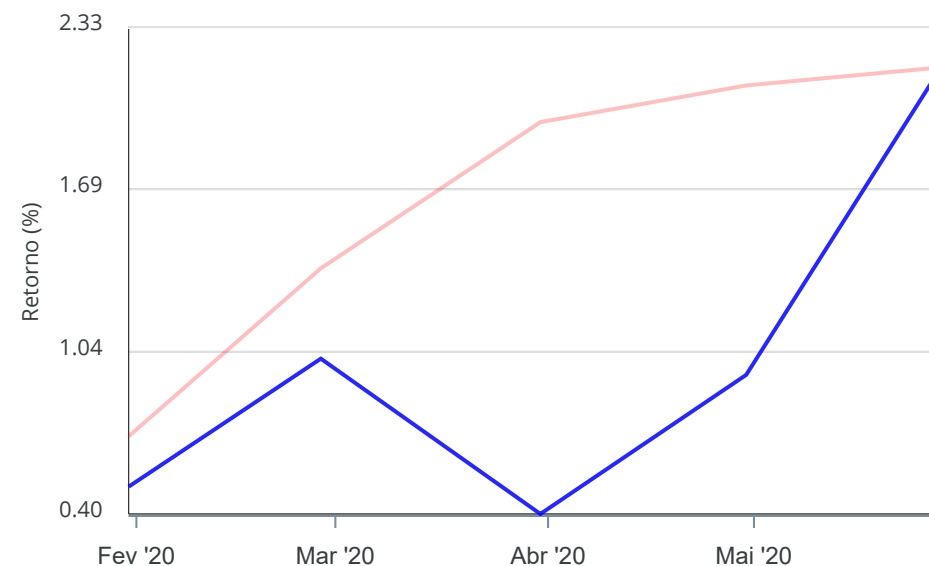
Evolução do Patrimônio



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 Maio/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações        | Resgates          | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.382.196,39         | 0,00              | 0,00              | 2.432.347,80         | 50.151,41         | 2,11%        | 2,11%      | 1,25%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 1.370.111,78         | 0,00              | 0,00              | 1.397.522,26         | 27.410,48         | 2,00%        | 2,00%      | 1,00%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.958.289,62         | 0,00              | 0,00              | 1.995.603,12         | 37.313,50         | 1,91%        | 1,91%      | 1,06%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 205.994,98           | 0,00              | 0,00              | 209.086,19           | 3.091,21          | 1,50%        | 1,50%      | 3,66%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA         | 2.705.445,97         | 0,00              | 0,00              | 2.742.746,65         | 37.300,68         | 1,38%        | 1,38%      | 1,72%        |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 1.613.843,13         | 0,00              | 0,00              | 1.620.201,40         | 6.358,27          | 0,39%        | 0,39%      | 0,20%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 541.799,67           | 0,00              | 0,00              | 543.929,03           | 2.129,36          | 0,39%        | 0,39%      | 0,20%        |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA     | 1.839.892,54         | 0,00              | 0,00              | 1.846.650,62         | 6.758,08          | 0,37%        | 0,37%      | 0,20%        |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 1.285.764,29         | 0,00              | 0,00              | 1.289.038,79         | 3.274,50          | 0,25%        | 0,25%      | 0,08%        |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA           | 270.002,24           | 132.466,61        | 135.742,89        | 267.266,85           | 540,89            | 0,13%        | 0,17%      | 0,01%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>14.173.340,61</b> | <b>132.466,61</b> | <b>135.742,89</b> | <b>14.344.392,71</b> | <b>174.328,38</b> | <b>1,22%</b> |            | <b>0,90%</b> |