

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
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	RESOLUÇÃO - 3.922
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.000.401,83	2,35%	91	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	15.757.990,68	9,26%	763	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.715.759,55	3,95%	956	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.164.847,25	0,68%	1.364	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2024	3.208.610,37	1,89%	31	1,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.245.581,36	4,26%	118	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.088.771,01	5,93%	912	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	8.308.393,72	4,88%	670	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	19.737.881,50	11,60%	622	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	5.120.356,74	3,01%	93	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	257.439,00	0,15%	318	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	22.607,88	0,01%	742	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	5.136.971,46	3,02%	53	5,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	11.134.907,84	6,54%	287	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	8.921.072,18	5,24%	174	0,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	6.049.436,17	3,56%	30	9,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	4.989.413,00	2,93%	33	2,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BBIF MASTER FIDC LP	Não se ...	27 meses	189.171,24	0,11%	13	0,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+63	Não há	3.399.887,86	2,00%	2.333	1,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.790.625,09	1,64%	1.743	1,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.810.727,39	1,65%	5.658	0,87%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	8.103.881,15	4,76%	6.411	0,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.380.623,17	1,40%	1.560	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	3.381.407,12	1,99%	107	0,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.856.014,47	1,68%	3.256	0,76%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.292.478,86	1,35%	49.451	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.495.977,36	2,05%	8.369	0,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
DAYCOVAL MULTISTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	5.261.845,48	3,09%	1.618	3,15%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	1.514.795,70	0,89%	55	0,34%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.303.671,78	3,70%	18.591	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.832.489,85	1,66%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.139.264,46	1,84%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.540.538,66	0,91%	414	0,14%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			170.153.841,18				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 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 ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	17.015.384,12
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	76.228.237,27	44,80%	15,00%	36,00%	76,00%	53.088.682,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	102.092.304,71
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	36.642.791,27	21,54%	10,00%	30,00%	40,00%	31.418.745,20
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	25.523.076,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	5.178.584,24	3,04%	0,00%	4,00%	5,00%	3.329.107,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.507.692,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.507.692,06
Total Renda Fixa	100,00%	118.049.612,78	69,38%	25,00%	70,00%	216,00%	

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	17.015.384,12
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	17.015.384,12
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	31.511.622,47	18,52%	7,00%	10,00%	20,00%	2.519.145,77
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	13.080.312,96	7,69%	7,00%	10,00%	10,00%	3.935.071,16
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	5.971.754,31	3,51%	0,00%	5,00%	5,00%	2.535.937,75
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	8.507.692,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.507.692,06
Total Renda Variável	30,00%	50.563.689,74	29,72%	14,00%	30,00%	65,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.507.692,06
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	17.015.384,12
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	1.540.538,66	0,91%	0,00%	0,00%	5,00%	6.967.153,40
Total Exterior	10,00%	1.540.538,66	0,91%	0,00%	0,00%	20,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	40.288.479,27	23,68	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	33.658.116,64	19,78	0,00
ITAÚ UNIBANCO	18.547.743,44	10,90	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	16.166.653,54	9,50	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	11.186.407,63	6,57	2,22
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	10.936.371,00	6,43	0,01
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	5.261.845,48	3,09	0,11
AURORA CAPITAL	4.989.413,00	2,93	6,19
BANCO J. SAFRA S/A	4.000.401,83	2,35	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.495.977,36	2,05	0,25
HIX CAPITAL	3.399.887,86	2,00	0,15
VINCI PARTNERS	3.381.407,12	1,99	0,00
A5 CAPITAL PARTNERS	3.139.264,46	1,84	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	3.055.334,36	1,80	0,00
PERFIN INVESTIMENTOS	2.856.014,47	1,68	0,04
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENT...	2.810.727,39	1,65	0,07
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	2.790.625,09	1,64	0,01
BRASIL PLURAL	189.171,24	0,11	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	76.228.237,27	44,80	15,00	76,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	36.642.791,27	21,54	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5.178.584,24	3,04	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 I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	31.511.622,47	18,52	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	13.080.312,96	7,69	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.971.754,31	3,51	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	1.540.538,66	0,91	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 PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,70%	6,60%	3,31%	6,60%	11,71%	28,80%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,70%	6,50%	3,14%	6,50%	11,48%	28,06%	0,01%	0,02%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,99%	3,35%	3,35%	3,35%	8,68%	23,17%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18%	3,12%	3,54%	3,12%	8,19%	21,36%	0,01%	0,03%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,83%	3,46%	1,21%	3,46%	9,27%	20,80%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,23%	-15,61%	-2,65%	-15,61%	-18,54%	-18,74%	-	0,07%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,84%	-5,26%	5,99%	-5,26%	1,68%	43,55%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,13%	-0,94%	5,76%	-0,94%	2,59%	15,47%	0,03%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,28%	2,60%	1,15%	2,60%	5,98%	13,67%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,26%	2,48%	1,09%	2,48%	5,78%	13,28%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,12%	3,17%	3,77%	3,17%	8,73%	24,75%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	3,04%	3,71%	3,04%	8,51%	24,21%	0,01%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,08%	3,08%	3,71%	3,08%	8,59%	24,25%	0,01%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	2,05%	-1,66%	4,96%	-1,66%	4,73%	35,13%	-	-

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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,02%	-1,75%	4,90%	-1,75%	4,74%	34,48%	0,03%	0,10%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,08%	-0,67%	5,49%	-0,67%	6,12%	39,56%	0,04%	0,10%
CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,38%	1,23%	2,09%	1,23%	3,99%	11,32%	0,01%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,13%	1,24%	0,49%	1,24%	3,50%	8,88%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,15%	1,34%	0,54%	1,34%	3,73%	9,38%	0,00%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,34%	2,88%	1,20%	2,88%	-	-	0,00%	-
IPCA (Benchmark)	0,26%	0,10%	-0,43%	0,10%	2,12%	5,57%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,20%	3,53%	4,24%	3,53%	9,39%	29,75%	0,01%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,44%	2,27%	1,12%	2,27%	5,62%	19,25%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,75%	4,63%	3,27%	4,63%	9,82%	28,20%	0,01%	0,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,95%	1,78%	3,13%	1,78%	6,24%	22,63%	0,01%	0,04%
Não Possui (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BBIF MASTER FIDC LP	-0,58%	-3,38%	-1,85%	-3,38%	-6,97%	-32,07%	0,00%	0,01%

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
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,10%	5,10%	2,01%	5,10%	12,85%	28,80%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

S&P 500 (Benchmark)	1,84%	-4,04%	19,95%	-4,04%	4,59%	14,05%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,91%	-5,88%	18,57%	-5,88%	4,57%	17,16%	0,13%	0,22%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	3,93%	1,44%	3,93%	10,29%	23,06%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-

Ibovespa (Benchmark)	8,76%	-17,80%	30,18%	-17,80%	-6,20%	30,64%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,04%	-12,98%	33,96%	-12,98%	4,01%	50,30%	0,09%	0,42%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10,27%	-8,33%	41,67%	-8,33%	8,82%	58,71%	0,10%	0,42%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7,00%	-18,57%	23,70%	-18,57%	3,90%	55,68%	0,10%	0,39%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	7,79%	-15,79%	29,82%	-15,79%	-3,40%	35,64%	0,12%	0,37%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	7,44%	-18,07%	25,17%	-18,07%	-4,94%	52,01%	0,13%	0,34%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	9,28%	-22,25%	27,83%	-22,25%	-4,41%	36,54%	0,13%	0,40%

CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
DAYCOVAL MULTISTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	0,36%	2,92%	1,59%	2,92%	6,30%	15,68%	0,00%	0,01%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,25%	-1,03%	5,40%	-1,03%	6,27%	25,21%	0,01%	0,07%

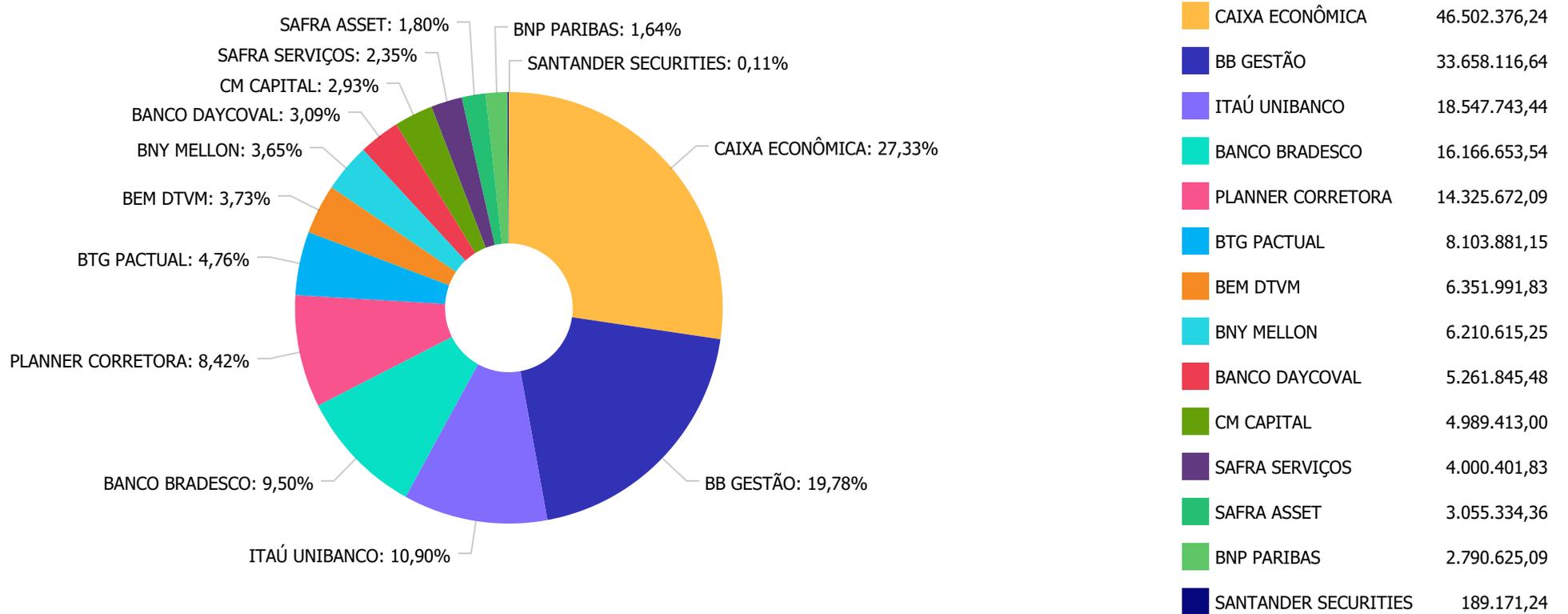
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	9,33%	-15,92%	28,43%	-15,92%	5,63%	56,90%	0,12%	0,39%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	7,22%	-21,40%	26,60%	-21,40%	-6,39%	26,46%	0,11%	0,39%
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FI AÇÕES	7,67%	-9,60%	32,11%	-9,60%	26,54%	73,36%	0,08%	0,40%

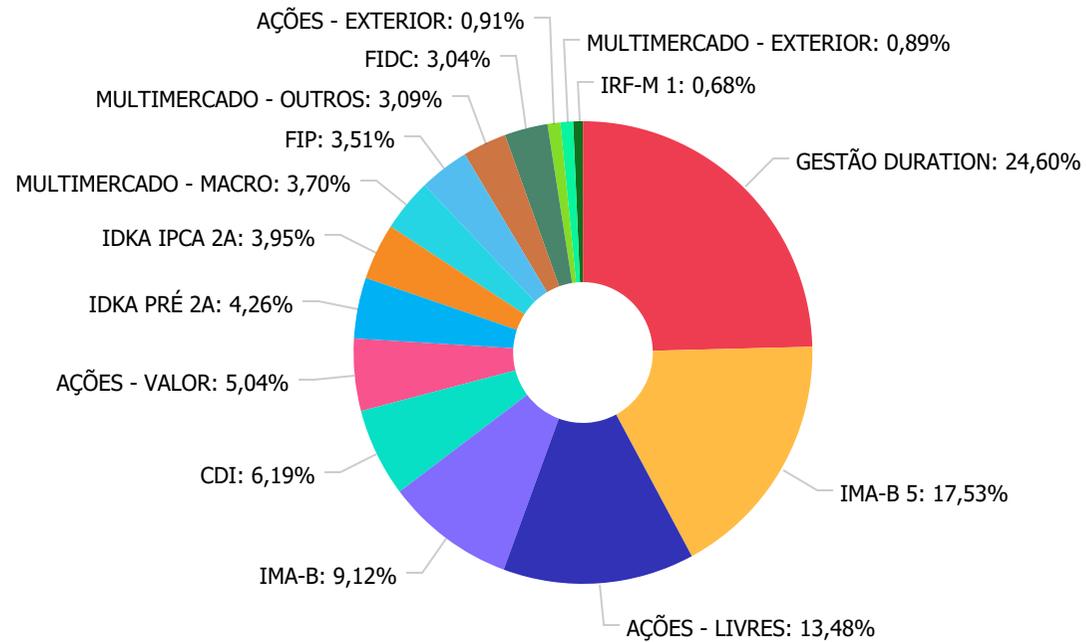
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	4,50%	32,44%	25,08%	32,44%	52,91%	68,50%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,92%	23,59%	21,91%	23,59%	40,42%	67,23%	0,11%	0,20%

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



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

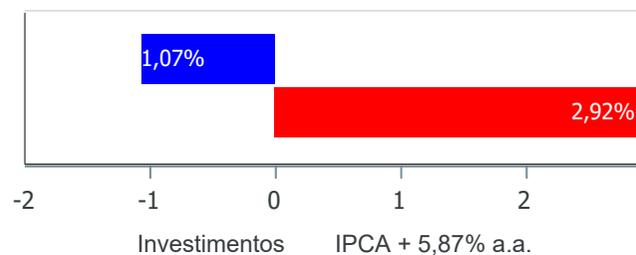


GESTÃO DURATION	41.863.406,87
IMA-B 5	29.826.652,51
AÇÕES - LIVRES	22.938.864,79
IMA-B	15.517.405,92
CDI	10.537.375,08
AÇÕES - VALOR	8.572.757,68
IDKA PRÉ 2A	7.245.581,36
IDKA IPCA 2A	6.715.759,55
MULTIMERCADO - MACRO	6.303.671,78
FIP	5.971.754,31
MULTIMERCADO - OUTROS	5.261.845,48
FIDC	5.178.584,24
AÇÕES - EXTERIOR	1.540.538,66
MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.514.795,70
IRF-M 1	1.164.847,25

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	168.063.014,95	10.523.656,72	7.824.494,51	171.695.160,54	932.983,38	932.983,38	0,55%	0,55%	0,71%	0,71%	76,92%	2,67%
Fevereiro	171.695.160,54	6.072.870,73	4.082.600,70	171.902.257,18	-1.783.173,39	-850.190,01	-1,03%	-0,49%	0,66%	1,37%	-35,36%	4,00%
Março	171.902.257,18	2.888.077,90	2.551.605,84	159.778.288,70	-12.460.440,54	-13.310.630,55	-7,23%	-7,69%	0,57%	1,95%	-393,78%	15,29%
Abril	159.778.288,70	1.501.897,76	1.966.560,19	163.111.424,62	3.797.798,35	-9.512.832,20	2,38%	-5,49%	0,14%	2,10%	-261,88%	7,18%
Mai	163.111.424,62	28.923.727,91	29.692.505,52	166.276.442,37	3.933.795,36	-5.579.036,84	2,41%	-3,21%	0,07%	2,17%	-147,98%	4,07%
Junho	166.276.442,37	2.201.489,30	2.009.427,85	170.153.841,18	3.685.337,36	-1.893.699,48	2,21%	-1,07%	0,74%	2,92%	-36,56%	3,31%

Investimentos x Meta Atuarial



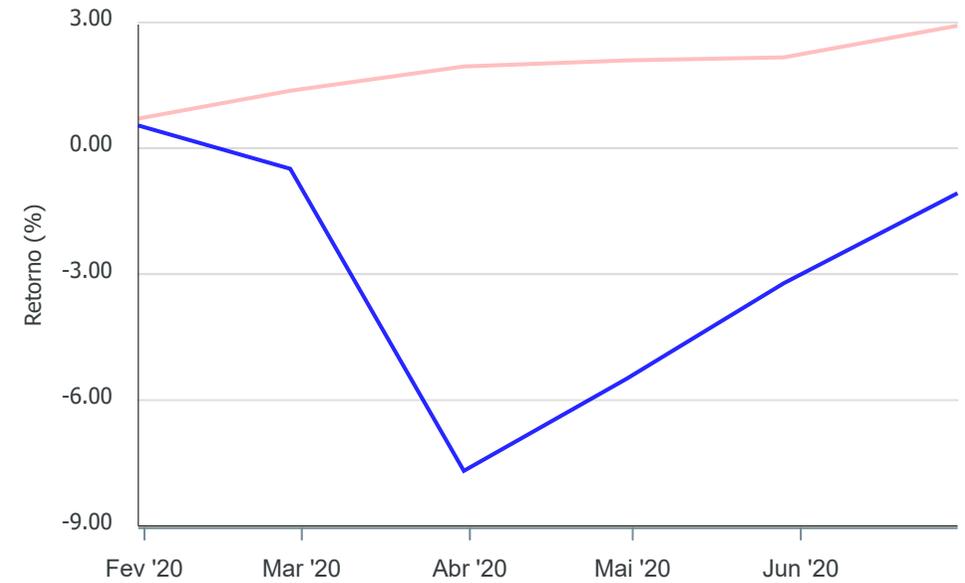
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Junho/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.918.825,91	0,00	0,00	4.000.401,83	81.575,92	2,08%	2,08%	3,58%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.143.923,28	0,00	0,00	8.308.393,72	164.470,44	2,02%	2,02%	2,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDEN...	3.170.540,98	0,00	0,00	3.208.610,37	38.069,39	1,20%	1,20%	1,10%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	5.981.695,71	0,00	0,00	6.049.436,17	67.740,46	1,13%	1,13%	3,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.035.721,41	22.633,24	80.000,00	10.088.771,01	110.416,36	1,10%	1,10%	0,91%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.528.535,87	1.115.000,00	0,00	6.715.759,55	72.223,68	1,09%	1,18%	0,86%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.527.806,64	0,00	0,00	19.737.881,50	210.074,86	1,08%	1,08%	0,89%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.837.112,72	0,00	0,00	8.921.072,18	83.959,46	0,95%	0,95%	1,28%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	15.640.745,95	0,00	0,00	15.757.990,68	117.244,73	0,75%	0,75%	1,17%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	7.195.153,39	0,00	0,00	7.245.581,36	50.427,97	0,70%	0,70%	0,92%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	11.086.588,57	0,00	0,00	11.134.907,84	48.319,27	0,44%	0,44%	0,38%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	5.117.800,00	0,00	0,00	5.136.971,46	19.171,46	0,37%	0,37%	1,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	5.102.810,10	0,00	0,00	5.120.356,74	17.546,64	0,34%	0,34%	0,16%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4.977.878,28	0,00	0,00	4.989.413,00	11.534,72	0,23%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.192.183,50	0,00	1.031.000,00	1.164.847,25	3.663,75	0,17%	0,26%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	33.220,48	1.838,46	12.487,65	22.607,88	36,59	0,10%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	81.196,64	1.062.017,60	885.940,20	257.439,00	164,96	0,01%	0,14%	0,01%
BBIF MASTER FIDC LP	190.266,86	0,00	0,00	189.171,24	-1.095,62	-0,58%	-0,58%	0,09%
Total Renda Fixa	116.762.006,29	2.201.489,30	2.009.427,85	118.049.612,78	1.095.545,04	0,94%		1,25%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.349.019,93	0,00	0,00	8.103.881,15	754.861,22	10,27%	10,27%	10,27%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	3.092.821,78	0,00	0,00	3.381.407,12	288.585,34	9,33%	9,33%	12,08%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.097.801,93	0,00	0,00	2.292.478,86	194.676,93	9,28%	9,28%	13,00%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.643.472,85	0,00	0,00	2.856.014,47	212.541,62	8,04%	8,04%	9,23%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	2.588.987,87	0,00	0,00	2.790.625,09	201.637,22	7,79%	7,79%	11,90%
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FI AÇÕES	3.157.667,74	0,00	0,00	3.399.887,86	242.220,12	7,67%	7,67%	8,43%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.215.805,07	0,00	0,00	2.380.623,17	164.818,10	7,44%	7,44%	13,19%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	2.621.455,66	0,00	0,00	2.810.727,39	189.271,73	7,22%	7,22%	11,01%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.267.238,58	0,00	0,00	3.495.977,36	228.738,78	7,00%	7,00%	10,32%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.225.662,35	0,00	0,00	6.303.671,78	78.009,43	1,25%	1,25%	1,24%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	1.501.173,33	0,00	0,00	1.514.795,70	13.622,37	0,91%	0,91%	12,57%
DAYCOVAL MULTIESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	5.242.928,69	0,00	0,00	5.261.845,48	18.916,79	0,36%	0,36%	0,44%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.144.449,60	0,00	0,00	3.139.264,46	-5.185,14	-0,16%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.839.432,88	0,00	0,00	2.832.489,85	-6.943,03	-0,24%	-	-
Total Renda Variável	47.987.918,26	0,00	0,00	50.563.689,74	2.575.771,48	5,37%		8,29%

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE ITAÚNA - IMP
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2020

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.526.517,82	0,00	0,00	1.540.538,66	14.020,84	0,92%	0,92%	10,81%
Total Renda Variável	1.526.517,82	0,00	0,00	1.540.538,66	14.020,84	0,92%		10,81%

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.032.080,84	0,00	0,00	19.737.881,50	705.800,66	3,71%	3,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	15.258.470,00	0,00	0,00	15.757.990,68	499.520,68	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.870.211,69	147.899,72	3.362.903,65	10.088.771,01	433.563,25	3,33%	3,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.920.636,12	0,00	0,00	8.308.393,72	387.757,60	4,90%	4,90%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	5.719.821,09	0,00	0,00	6.049.436,17	329.615,08	5,76%	5,76%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.650.458,20	0,00	0,00	8.921.072,18	270.613,98	3,13%	3,13%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	7.024.968,15	0,00	0,00	7.245.581,36	220.613,21	3,14%	3,14%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	7.493.881,45	1.115.000,00	2.103.000,00	6.715.759,55	209.878,10	2,44%	3,54%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.792.146,69	0,00	0,00	4.000.401,83	208.255,14	5,49%	5,49%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	11.536.863,35	0,00	6.600.000,00	5.136.971,46	200.108,11	1,73%	2,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDEN...	3.078.138,55	0,00	0,00	3.208.610,37	130.471,82	4,24%	4,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	11.011.214,09	0,00	0,00	11.134.907,84	123.693,75	1,12%	1,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	0,00	5.100.547,39	0,00	5.120.356,74	19.809,35	0,39%	1,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.197.763,98	980.000,00	1.031.000,00	1.164.847,25	18.083,27	0,83%	1,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.728,60	6.771.851,80	6.779.576,12	22.607,88	603,60	0,01%	0,49%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,00	5.100.000,00	5.100.547,39	0,00	547,39	0,01%	0,70%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	79.492,77	2.132.590,72	1.955.144,71	257.439,00	500,22	0,02%	0,54%
BBIF MASTER FIDC LP	192.742,88	0,00	0,00	189.171,24	-3.571,64	-1,85%	-1,85%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	5.125.390,56	0,00	0,00	4.989.413,00	-135.977,56	-2,65%	-2,65%
				Total Renda Fixa	3.619.886,01	2,56%	

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
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.720.364,42	0,00	0,00	8.103.881,15	2.383.516,73	41,67%	41,67%
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.573.632,29	0,00	0,00	3.399.887,86	826.255,57	32,10%	32,10%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.131.957,92	0,00	0,00	2.856.014,47	724.056,55	33,96%	33,96%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.826.197,82	0,00	0,00	3.495.977,36	669.779,54	23,70%	23,70%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	2.149.661,84	0,00	0,00	2.790.625,09	640.963,25	29,82%	29,82%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	2.220.088,57	0,00	0,00	2.810.727,39	590.638,82	26,60%	26,60%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.793.327,27	0,00	0,00	2.292.478,86	499.151,59	27,83%	27,83%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.901.993,43	0,00	0,00	2.380.623,17	478.629,74	25,16%	25,16%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.381.407,12	381.407,12	12,71%	28,43%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.980.628,39	0,00	0,00	6.303.671,78	323.043,39	5,40%	5,40%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	6.507.818,53	0,00	6.736.321,69	0,00	228.503,16	3,51%	4,38%
DAYCOVAL MULTIESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	0,00	5.236.321,69	0,00	5.261.845,48	25.523,79	0,49%	1,59%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,00	1.500.000,00	0,00	1.514.795,70	14.795,70	0,99%	18,57%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.804.259,40	42.903,65	0,00	2.832.489,85	-14.673,20	-0,52%	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.154.349,81	0,00	0,00	3.139.264,46	-15.085,35	-0,48%	-
				Total Renda Variável	7.756.506,40	18,12%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	1.500.000,00	0,00	1.540.538,66	40.538,66	2,70%	21,91%
				Total Exterior	40.538,66	2,70%	

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 FI RENDA FIXA	15.061.332,94	0,00	0,00	15.757.990,68	696.657,74	4,63%	4,63%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.881.941,76	2.398.386,09	133.000,00	19.737.881,50	590.553,65	3,06%	3,08%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	6.803.210,87	0,00	0,00	7.245.581,36	442.370,49	6,50%	6,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.834.058,65	528.581,98	3.622.903,65	10.088.771,01	349.034,03	2,61%	3,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	10.888.054,05	0,00	0,00	11.134.907,84	246.853,79	2,27%	2,27%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.765.201,17	0,00	0,00	8.921.072,18	155.871,01	1,78%	1,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.977.249,79	9.742.665,94	5.153.000,00	6.715.759,55	148.843,82	1,27%	3,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDEN...	3.176.509,48	0,00	78.386,09	3.208.610,37	110.486,98	3,48%	3,53%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	11.634.616,18	0,00	6.600.000,00	5.136.971,46	102.355,28	0,88%	1,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	2.175.000,00	1.031.000,00	1.164.847,25	20.847,25	0,96%	2,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	0,00	5.100.547,39	0,00	5.120.356,74	19.809,35	0,39%	2,88%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.039.168,41	8.777.609,35	9.561.623,80	257.439,00	2.285,04	0,02%	1,34%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.334.593,56	7.009.704,23	9.322.746,04	22.607,88	1.056,13	0,01%	1,24%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,00	5.100.000,00	5.100.547,39	0,00	547,39	0,01%	1,67%
BBIF MASTER FIDC LP	195.784,39	0,00	0,00	189.171,24	-6.613,15	-3,38%	-3,38%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4.027.490,15	0,00	0,00	4.000.401,83	-27.088,32	-0,67%	-0,67%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.106.959,08	0,00	0,00	6.049.436,17	-57.522,91	-0,94%	-0,94%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	5.912.113,91	0,00	787.665,95	4.989.413,00	-135.034,96	-2,28%	-15,61%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.456.231,76	0,00	0,00	8.308.393,72	-147.838,04	-1,75%	-1,75%
				Total Renda Fixa	2.513.474,57	1,60%	

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
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.381.407,12	381.407,12	12,71%	-15,92%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	6.683.142,98	0,00	6.736.321,69	0,00	53.178,71	0,80%	1,64%
DAYCOVAL MULTISTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	0,00	5.236.321,69	0,00	5.261.845,48	25.523,79	0,49%	2,92%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,00	1.500.000,00	0,00	1.514.795,70	14.795,70	0,99%	-5,88%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	3.169.756,75	0,00	0,00	3.139.264,46	-30.492,29	-0,96%	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.825.466,54	42.903,65	0,00	2.832.489,85	-35.880,34	-1,25%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.369.386,16	0,00	0,00	6.303.671,78	-65.714,38	-1,03%	-1,03%
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FI AÇÕES	3.761.082,61	0,00	0,00	3.399.887,86	-361.194,75	-9,60%	-9,60%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.282.094,17	0,00	0,00	2.856.014,47	-426.079,70	-12,98%	-12,98%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	3.314.019,31	0,00	0,00	2.790.625,09	-523.394,22	-15,79%	-15,79%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.905.623,45	0,00	0,00	2.380.623,17	-525.000,28	-18,07%	-18,07%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.948.345,35	0,00	0,00	2.292.478,86	-655.866,49	-22,25%	-22,25%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.840.371,56	0,00	0,00	8.103.881,15	-736.490,41	-8,33%	-8,33%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	3.576.032,21	0,00	0,00	2.810.727,39	-765.304,82	-21,40%	-21,40%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.293.177,71	0,00	0,00	3.495.977,36	-797.200,35	-18,57%	-18,57%
				Total Renda Variável	-4.447.712,71	-8,09%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	1.500.000,00	0,00	1.540.538,66	40.538,66	2,70%	23,59%
				Total Exterior	40.538,66	2,70%	