

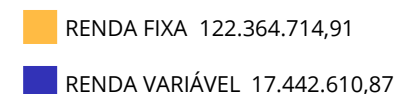
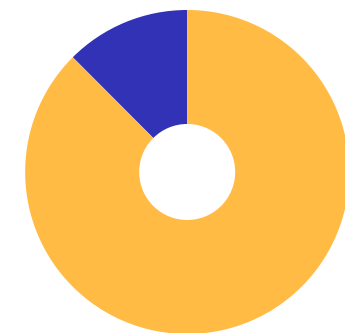
Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	1.357.591,05	0,97%	115	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	82.114.290,91	58,73%	1.361	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	987.435,84	0,71%	388	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	12.431.025,01	8,89%	1.239	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	11.328.160,81	8,10%	586	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se ...	Não há	0,01	0,00%	23	100,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	1.275.750,00	0,91%	75	0,69%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.392.422,37	5,29%	435	2,77%	Artigo 8º, Inciso III
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR1...	Não se ...	Não se aplica	4.022.271,25	2,88%		2,16%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
TERRA NOVA IMA-B FIC RENDA FIXA	D+67 ou...	Não há	6.951.535,87	4,97%	9	9,94%	Desenquadrado - RF
TERRA NOVA IMA-B II FIC RENDA FIXA	D+67 a ...	Não há	5.918.925,41	4,23%	7	5,93%	Desenquadrado - RF
PHENOM CAPITAL FIC MULTIMERCADO LP	D+2556	3 anos	6.027.917,25	4,31%	6	2,90%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			139.807.325,78				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.402.517,58				Artigo 6º
PL Total			141.209.843,36				

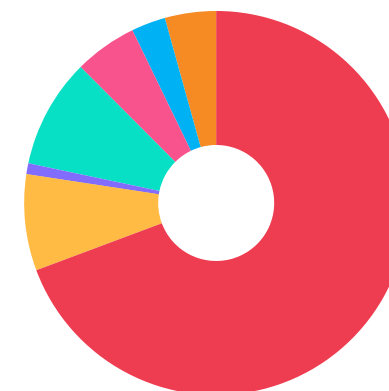
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2020)

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%	100,00%	139.807.325,78
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	96.890.342,81	69,30%	40,00%	60,00%	100,00%	42.916.982,97
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	139.807.325,78
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.990.366,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	83.884.395,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	83.884.395,47
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	11.328.160,81	8,10%	0,00%	5,00%	40,00%	44.594.769,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	55.922.930,31
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	27.961.465,16
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	20.971.098,87
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	20.971.098,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.990.366,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	1.275.750,00	0,91%	0,00%	1,00%	5,00%	5.714.616,29
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.990.366,29
Desenquadrado - RF	0,00%	12.870.461,28	9,21%	0,00%	0,00%	0,00%	-12.870.461,28
Total Renda Fixa	100,00%	122.364.714,91	87,52%	40,00%	74,00%	570,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 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%	1,00%	30,00%	41.942.197,73
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	41.942.197,73
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	20,00%	27.961.465,16
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	27.961.465,16
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	7.392.422,37	5,29%	0,00%	10,00%	10,00%	6.588.310,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.990.366,29
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	4.022.271,25	2,88%	0,00%	3,00%	5,00%	2.968.095,04
Desenquadrado - RV	0,00%	6.027.917,25	4,31%	0,00%	0,00%	0,00%	-6.027.917,25
Total Renda Variável	30,00%	17.442.610,87	12,48%	0,00%	22,00%	120,00%	



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%	10,00%	13.980.732,58
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	13.980.732,58
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	13.980.732,58
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	84.377.476,75	60,35	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.116.776,87	17,97	0,00
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	12.870.461,28	9,21	0,56
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	7.392.422,37	5,29	0,02
PHENOM CAPITAL	6.027.917,25	4,31	2,90
OURO PRETO INVESTIMENTOS	4.022.271,25	2,88	0,11
SOCOPA	0,01	0,00	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 ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	96.890.342,81	69,30	40,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	11.328.160,81	8,10	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,01	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	1.275.750,00	0,91	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	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	7.392.422,37	5,29	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	4.022.271,25	2,88	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
125% do CDI (Benchmark)	0,20%	2,85%	0,64%	1,57%	4,45%	12,70%	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	11,18%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,91%	5,40%	-0,59%	3,90%	7,61%	30,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,98%	5,16%	-0,68%	3,70%	7,33%	29,68%	0,03%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,15%	3,12%	0,51%	1,66%	4,54%	12,32%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04%	2,83%	0,36%	1,43%	4,17%	11,70%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,13%	2,97%	0,47%	1,57%	4,34%	11,93%	0,00%	0,01%
IMA-B (Benchmark)	-1,51%	-0,72%	0,96%	5,97%	2,11%	34,14%	-	-
TERRA NOVA IMA-B FIC RENDA FIXA	-1,01%	-21,85%	-1,55%	-2,22%	-14,93%	-7,72%	0,01%	0,20%
TERRA NOVA IMA-B II FIC RENDA FIXA	-1,18%	-23,49%	-1,60%	-2,13%	-16,64%	-9,23%	0,02%	0,21%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,02%	1,82%	0,44%	1,22%	2,98%	9,27%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	4,71%	1,65%	5,20%	7,26%	25,36%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,63%	4,58%	1,00%	6,07%	7,34%	25,93%	0,02%	0,06%

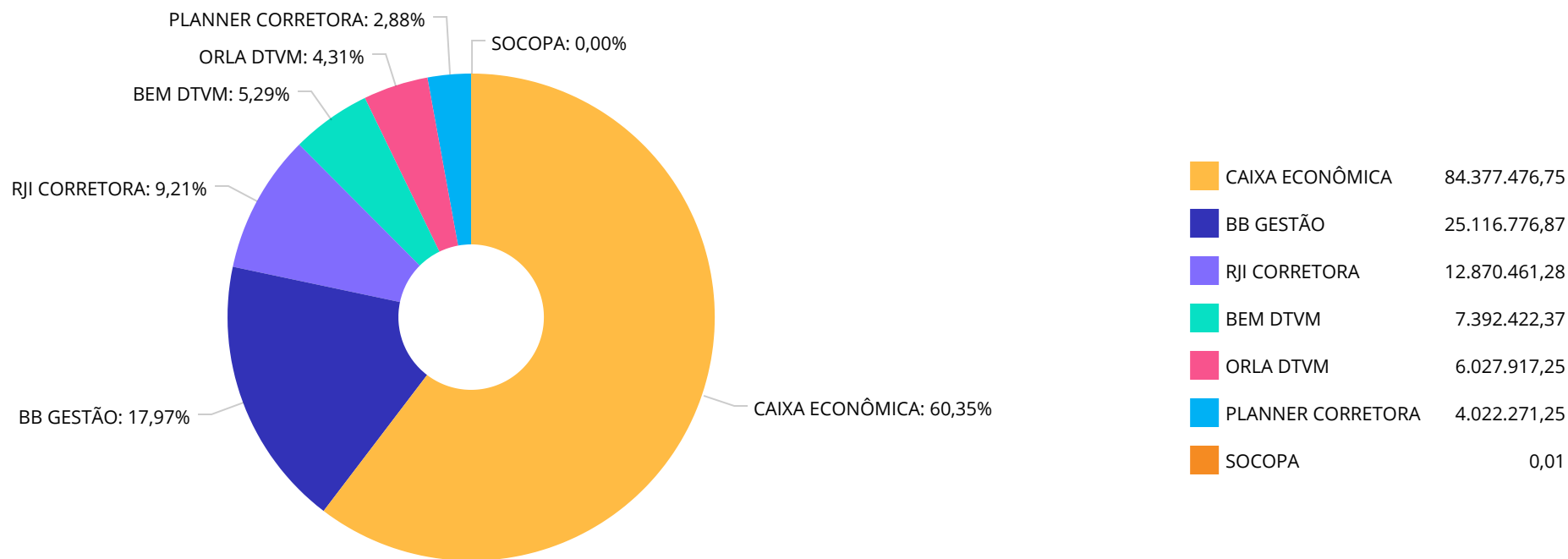
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

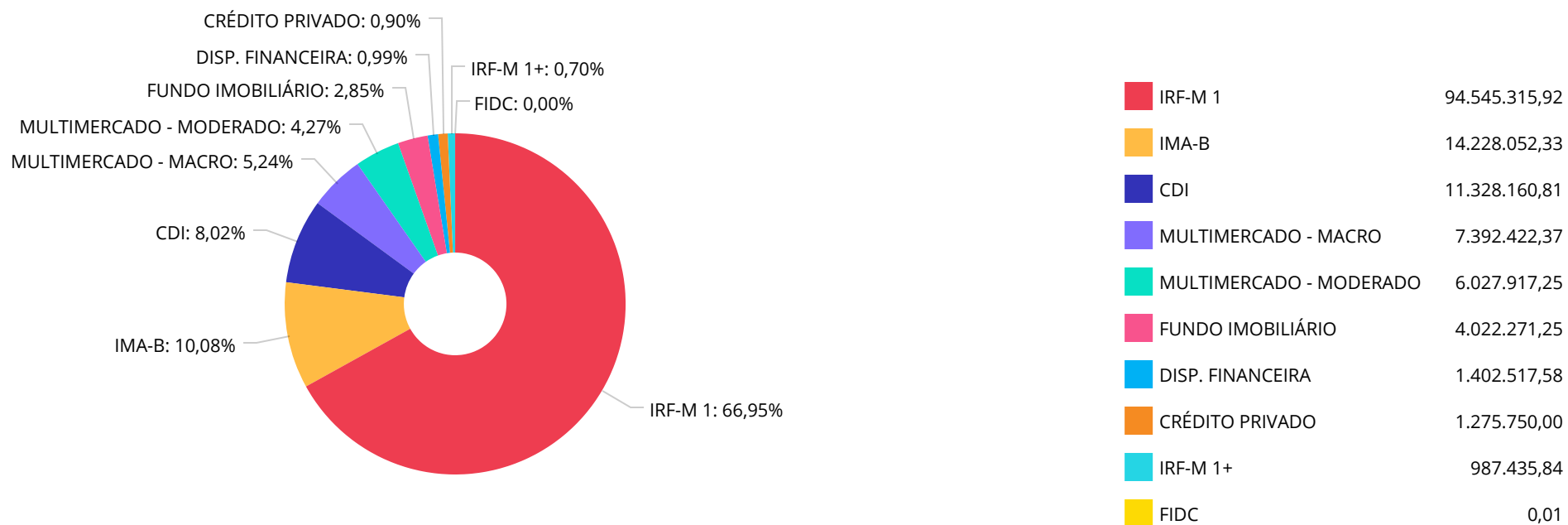
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	-0,76%	-3,10%	-0,68%	-0,46%	-2,11%	4,91%	0,01%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
PHENOM CAPITAL FIC MULTIMERCADO LP	-0,33%	-1,56%	-0,84%	-0,81%	-5,99%	1,66%	0,00%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	0,00%	-0,17%	-0,17%	-	-0,17%	-0,17%	-	-

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



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



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

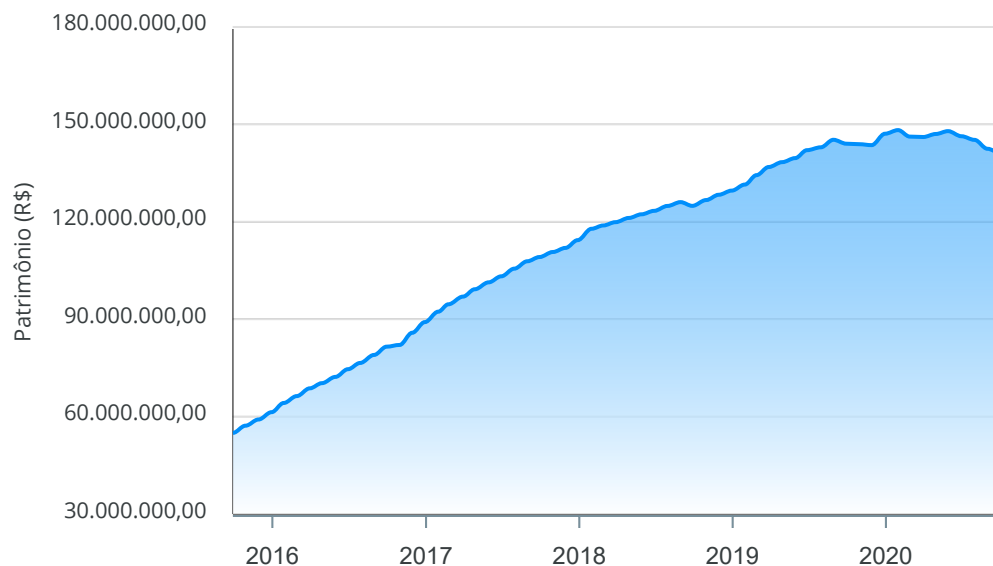
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	142.386.056,06	307.930,00	3.289.856,05	140.121.352,82	717.222,81	717.222,81	0,50%	0,50%	0,71%	0,71%	70,75%	0,26%
Fevereiro	140.121.352,82	3.859.436,76	219.663,58	141.222.329,94	-2.538.796,06	-1.821.573,25	-1,77%	-1,27%	0,66%	1,38%	-92,29%	1,47%
Março	141.222.329,94	3.468.347,59	3.000.000,00	141.242.836,81	-447.840,72	-2.269.413,97	-0,32%	-1,58%	0,57%	1,96%	-80,93%	1,84%
Abril	141.242.836,81	0,00	2.908.260,06	138.742.567,91	407.991,16	-1.861.422,81	0,29%	-1,30%	0,14%	2,10%	-61,76%	1,21%
Mai	138.742.567,91	3.447.738,85	0,00	142.657.714,19	467.407,43	-1.394.015,38	0,33%	-0,97%	0,07%	2,18%	-44,74%	0,31%
Junho	142.657.714,19	1.549.190,43	4.583.046,76	139.898.090,68	274.232,82	-1.119.782,56	0,19%	-0,78%	0,74%	2,93%	-26,73%	0,12%
Julho	139.898.090,68	1.000.000,00	3.077.624,54	138.007.371,91	186.905,77	-932.876,79	0,13%	-0,65%	0,89%	3,85%	-16,95%	0,21%
Agosto	138.007.371,91	1.595.636,62	2.769.953,99	136.870.470,07	37.415,53	-895.461,26	0,03%	-0,62%	0,72%	4,59%	-13,60%	0,21%
Setembro	136.870.470,07	3.788.602,93	4.565.678,53	135.786.245,14	-307.149,33	-1.202.610,59	-0,22%	-0,85%	1,12%	5,76%	-14,70%	0,38%

Investimentos x Meta Atuarial



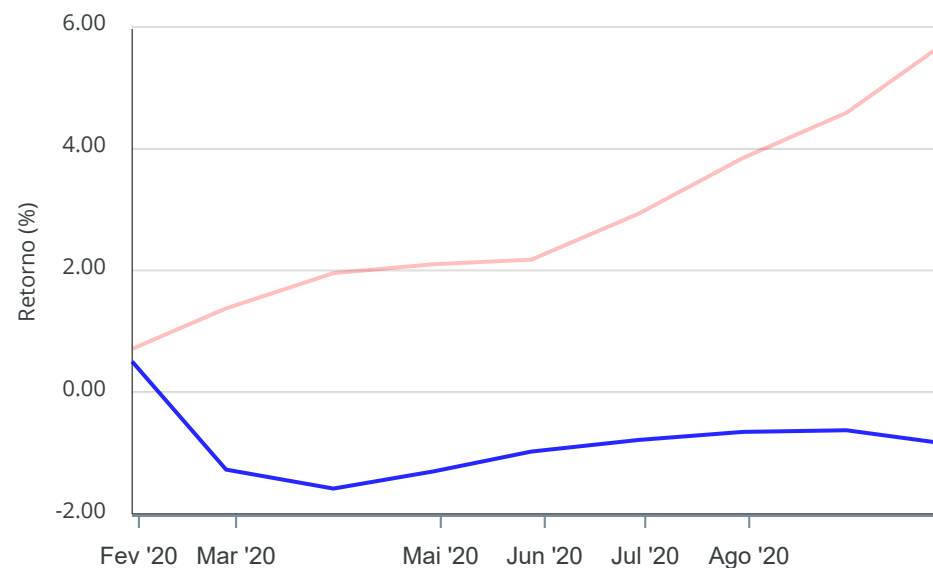
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2020
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.354.973,25	0,00	0,00	1.357.591,05	2.617,80	0,19%	0,19%	1,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	82.010.229,67	0,00	5.279,15	82.114.290,91	109.340,39	0,13%	0,13%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	16.125.622,02	0,00	4.801.961,57	11.328.160,81	4.500,36	0,03%	0,02%	0,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	9.640.212,33	2.788.602,93	0,00	12.431.025,01	2.209,75	0,02%	0,04%	0,15%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.283.837,10	0,00	0,00	1.275.750,00	-8.087,10	-0,63%	-0,63%	2,41%
TERRA NOVA IMA-B FIC RENDA FIXA	7.022.668,07	0,00	0,00	6.951.535,87	-71.132,20	-1,01%	-1,01%	1,47%
TERRA NOVA IMA-B II FIC RENDA FIXA	5.989.495,65	0,00	0,00	5.918.925,41	-70.570,24	-1,18%	-1,18%	1,94%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	1.000.000,00	0,00	987.435,84	-12.564,16	-1,26%	-0,98%	2,60%
Total Renda Fixa	123.427.038,10	3.788.602,93	4.807.240,72	122.364.714,91	-43.685,40	-0,03%		0,34%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PHENOM CAPITAL FIC MULTIMERCADO LP	6.047.635,08	0,00	0,00	6.027.917,25	-19.717,83	-0,33%	-0,33%	0,00%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	7.448.627,14	0,00	0,00	7.392.422,37	-56.204,77	-0,75%	-0,75%	1,32%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	4.208.388,68	0,00	0,00	4.022.271,25	-186.117,43	-4,42%	0,00%	-
Total Renda Variável	17.704.650,90	0,00	0,00	17.442.610,87	-262.040,03	-1,48%		0,73%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	81.734.165,80	0,00	5.279,15	82.114.290,91	385.404,26	0,47%	0,47%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	17.801.490,62	0,00	6.549.508,52	11.328.160,81	76.178,71	0,43%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	11.192.422,53	4.384.239,55	3.173.590,50	12.431.025,01	27.953,43	0,18%	0,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.571.316,13	0,00	238.715,26	1.357.591,05	24.990,18	1,59%	1,65%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.263.176,60	0,00	0,00	1.275.750,00	12.573,40	1,00%	1,00%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	1.000.000,00	1.000.012,37	0,00	12,37	0,00%	0,02%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	1.000.000,00	0,00	987.435,84	-12.564,16	-1,26%	-0,68%
TERRA NOVA IMA-B II FIC RENDA FIXA	6.015.288,64	0,00	0,00	5.918.925,41	-96.363,23	-1,60%	-1,60%
TERRA NOVA IMA-B FIC RENDA FIXA	7.060.593,28	0,00	0,00	6.951.535,87	-109.057,41	-1,54%	-1,54%
				Total Renda Fixa	309.127,55	0,23%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	7.442.643,35	0,00	0,00	7.392.422,37	-50.220,98	-0,67%	-0,67%
PHENOM CAPITAL FIC MULTIMERCADO LP	6.079.101,77	0,00	0,00	6.027.917,25	-51.184,52	-0,84%	-0,84%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	4.294.975,69	0,00	0,00	4.022.271,25	-272.704,44	-6,35%	-0,17%
				Total Renda Variável	-374.109,94	-2,10%	