

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2020)

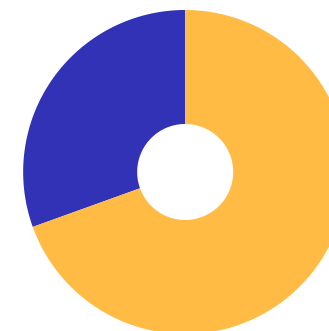
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	11.991.417,79	10,46%	600	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.305.081,14	2,01%	884	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.691.042,36	11,94%	622	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	763.047,59	0,67%	670	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	1.385.252,09	1,21%	165	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	22.296.091,33	19,45%	763	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	8.490,20	0,01%	956	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	16.555.336,36	14,44%	912	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	10.044.426,40	8,76%	186	1,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	274.162,53	0,24%	742	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	193,95	0,00%	21.769	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.297,36	0,01%	222	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	339.008,76	0,30%	318	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.395.412,62	2,09%	62	2,00%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.616.571,02	4,03%	1.560	0,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.071.082,16	2,68%	19.744	0,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRANCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.753.421,61	1,53%	2.090	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.274.586,19	2,86%	2.513	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	4.802.517,99	4,19%	49.451	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	114.439,19	0,10%	162	0,00%	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	Enquadramento
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	111.149,86	0,10%	32.344	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	4.451.507,81	3,88%	166	1,88%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.408.892,28	3,85%	18.591	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.448.983,69	3,88%	20.627	0,19%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	102.036,68	0,09%	950	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.419.999,29	1,24%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		117,00	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			114.632.448,25				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			117,00	Artigo 6º			
PL Total			114.632.565,25				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	68.995.758,86	60,19%	20,00%	30,00%	90,00%	34.173.444,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	68.779.468,95
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	10.666.089,00	9,30%	0,00%	30,00%	40,00%	35.186.890,30
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.146.324,48
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.731.622,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.731.622,41
Total Renda Fixa	100,00%	79.661.847,86	69,49%	20,00%	70,00%	201,00%	



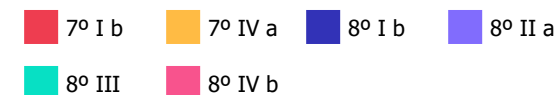
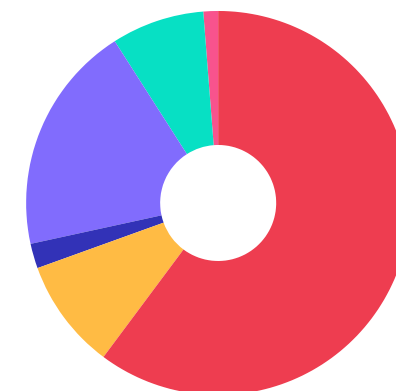
RENTA FIXA 79.661.847,86

RENTA VARIÁVEL 34.970.600,39

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	2,00%	10,00%	11.463.244,83
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	2.395.412,62	2,09%	0,00%	2,00%	10,00%	9.067.832,21
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	22.195.275,83	19,36%	7,00%	11,00%	20,00%	731.213,82
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.959.912,65	7,82%	7,00%	10,00%	10,00%	2.503.332,18
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	1.419.999,29	1,24%	0,00%	5,00%	5,00%	4.311.623,12
Total Renda Variável	30,00%	34.970.600,39	30,51%	14,00%	30,00%	55,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.463.244,83
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	53.726.801,43	46,87	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.142.277,03	42,00	0,00
ITAÚ UNIBANCO	5.130.143,72	4,48	0,00
META ASSET MANAGEMENT	4.451.507,81	3,88	1,86
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.761.718,97	1,54	0,00
ZION INVEST	1.419.999,29	1,24	0,29

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 '	0,00	0,00	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
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 '	0,00	0,00	7,00	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
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,90%	1,71%	2,74%	1,71%	6,19%	22,95%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	1,75%	2,96%	1,75%	6,31%	23,30%	1,27%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,99%	3,35%	3,35%	3,35%	8,68%	23,17%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	2,88%	3,57%	2,88%	8,18%	21,13%	0,81%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18%	3,12%	3,54%	3,12%	8,19%	21,36%	0,86%	0,03%
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%	0,91%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,08%	3,08%	3,71%	3,08%	8,59%	24,25%	0,89%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	2,05%	-1,66%	4,96%	-1,66%	4,73%	35,13%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,02%	-1,75%	4,90%	-1,75%	4,74%	34,48%	2,98%	0,10%
CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,26%	1,16%	0,53%	1,16%	3,89%	10,37%	0,04%	0,01%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,19%	1,58%	0,65%	1,58%	4,25%	10,48%	0,01%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,13%	1,24%	0,49%	1,24%	3,50%	8,88%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,15%	1,34%	0,54%	1,34%	3,73%	9,38%	0,01%	0,00%

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
IPCA (Benchmark)	0,26%	0,10%	-0,43%	0,10%	2,12%	5,57%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	1,64%	2,40%	1,64%	6,28%	19,00%	0,45%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,75%	4,63%	3,27%	4,63%	9,82%	28,20%	1,17%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	-	2,88%	-	-	-	1,34%	-

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
S&P 500 (Benchmark)	1,84%	-4,04%	19,95%	-4,04%	4,59%	14,05%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1,14%	-5,94%	19,24%	-5,94%	4,67%	17,37%	13,28%	0,23%

IBX (Benchmark)	8,97%	-17,39%	30,39%	-17,39%	-4,94%	34,21%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	10,81%	-12,77%	48,26%	-12,77%	6,67%	45,62%	13,96%	0,50%

Ibovespa (Benchmark)	8,76%	-17,80%	30,18%	-17,80%	-6,20%	30,64%	-	-
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	9,11%	-17,71%	29,45%	-17,71%	-6,12%	29,35%	12,43%	0,37%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	11,47%	-14,65%	31,23%	-14,65%	0,85%	42,00%	10,81%	0,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	12,10%	-28,51%	33,61%	-28,51%	-13,13%	23,01%	14,62%	0,50%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	7,44%	-18,07%	25,17%	-18,07%	-4,94%	52,01%	13,19%	0,34%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	9,28%	-22,25%	27,83%	-22,25%	-4,41%	36,54%	13,00%	0,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	9,88%	-14,67%	33,22%	-14,67%	5,17%	-	12,39%	0,41%

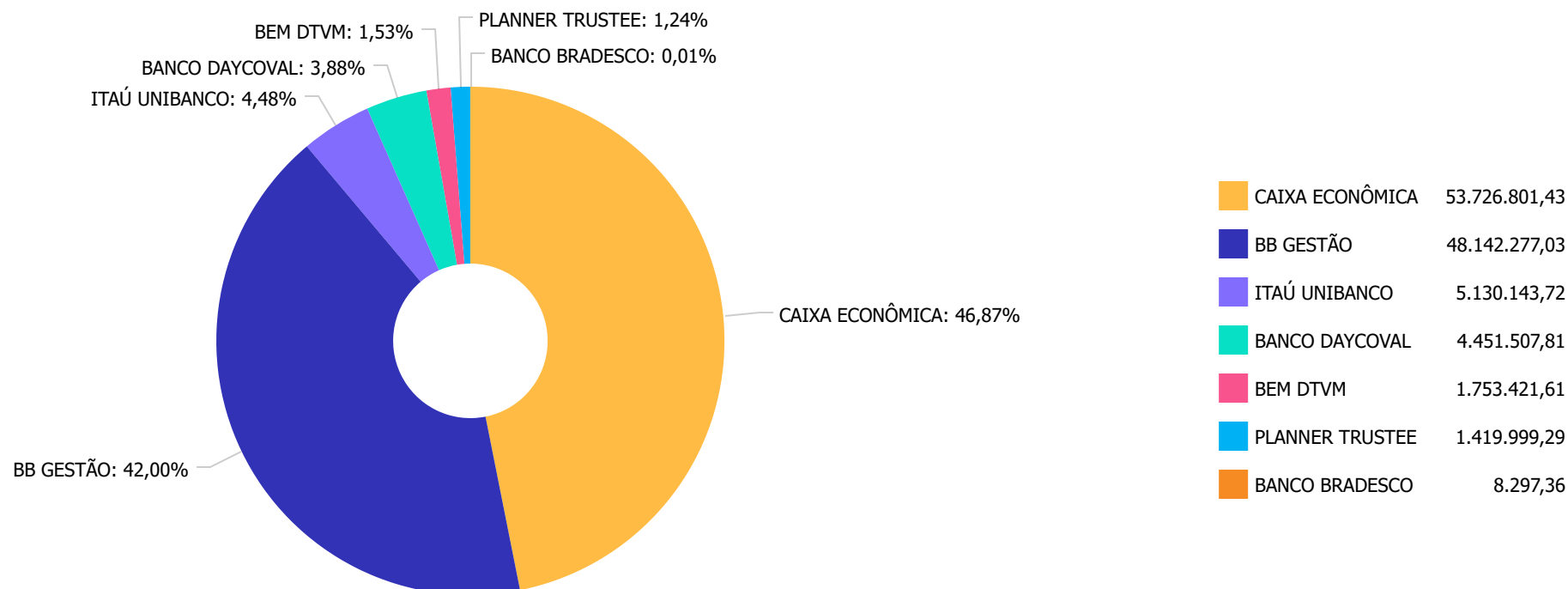
SMLL (Benchmark)	14,43%	-20,73%	32,49%	-20,73%	5,76%	49,01%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	8,50%	-15,58%	31,97%	-15,58%	6,25%	52,81%	10,67%	0,41%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	13,39%	-25,06%	30,82%	-25,06%	-2,60%	34,82%	16,45%	0,47%

CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,60%	-3,10%	8,72%	-3,10%	3,61%	18,53%	3,49%	0,11%

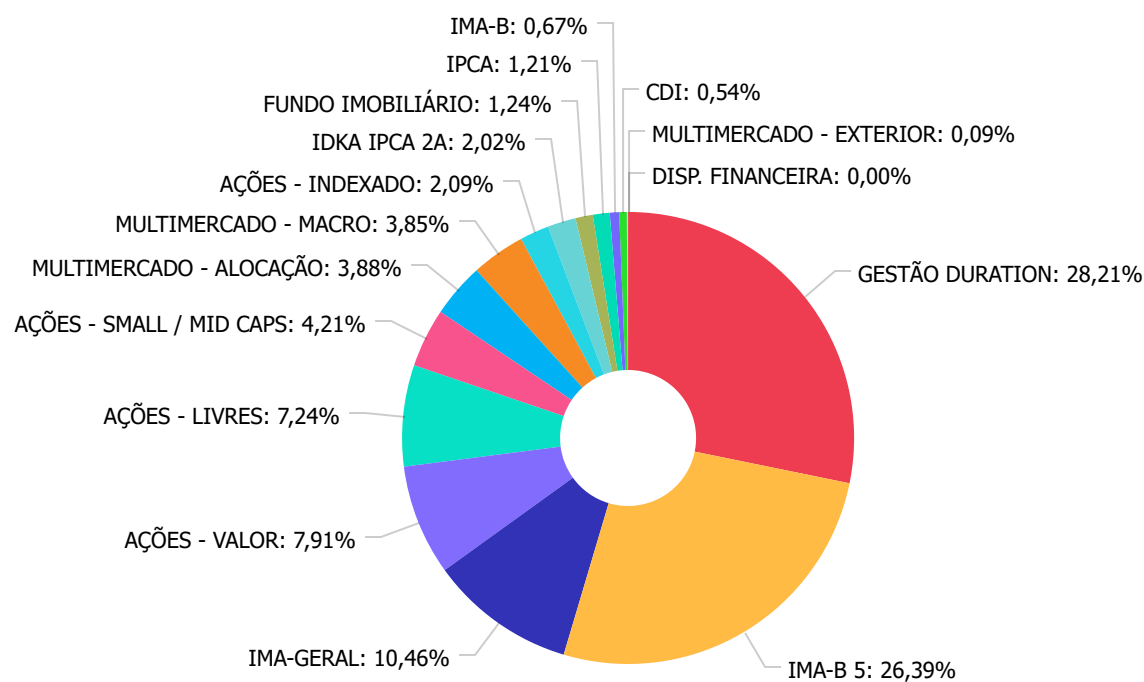
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,25%	-1,03%	5,40%	-1,03%	6,27%	25,21%	1,24%	0,07%
IFIX (Benchmark)	5,59%	-12,24%	12,52%	-12,24%	6,76%	32,05%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2,90%	-44,96%	-33,65%	-44,96%	-60,34%	-71,02%	16,11%	0,44%

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



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

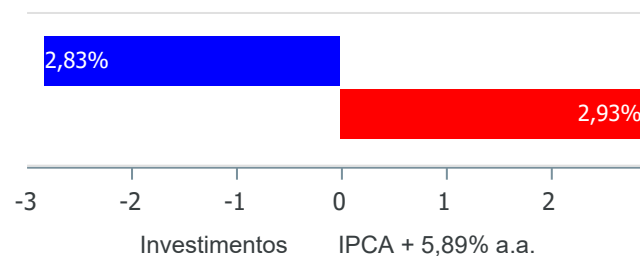


GESTÃO DURATION	32.340.517,73
IMA-B 5	30.246.378,72
IMA-GERAL	11.991.417,79
AÇÕES - VALOR	9.068.078,83
AÇÕES - LIVRES	8.302.693,23
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	4.824.503,77
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	4.448.983,69
MULTIMERCADO - MACRO	4.408.892,28
AÇÕES - INDEXADO	2.395.412,62
IDKA IPCA 2A	2.313.571,34
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.419.999,29
IPCA	1.385.252,09
IMA-B	763.047,59
CDI	621.662,60
MULTIMERCADO - EXTERIOR	102.036,68
DISP. FINANCEIRA	117,00

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	118.774.638,21	3.850.036,31	1.946.775,43	120.932.764,64	254.865,55	254.865,55	0,21%	0,21%	0,71%	0,71%	29,66%	2,53%
Fevereiro	120.932.764,64	4.884.210,82	5.422.959,57	118.467.898,01	-1.926.117,88	-1.671.252,33	-1,59%	-1,38%	0,66%	1,38%	-100,55%	4,31%
Março	118.467.898,01	558.759,03	1.254.563,18	108.169.559,58	-9.602.534,28	-11.273.786,61	-8,11%	-9,38%	0,57%	1,96%	-479,36%	15,74%
Abril	108.169.559,58	2.652.475,83	3.004.186,59	110.074.269,05	2.256.420,23	-9.017.366,38	2,09%	-7,49%	0,14%	2,10%	-356,05%	7,97%
Mai	110.074.269,05	1.083.137,88	1.611.194,66	112.097.150,06	2.550.937,79	-6.466.428,59	2,32%	-5,34%	0,07%	2,18%	-245,35%	4,55%
Junho	112.097.150,06	15.149.646,01	15.595.101,87	114.632.448,25	2.980.754,05	-3.485.674,54	2,66%	-2,83%	0,74%	2,93%	-96,37%	4,01%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

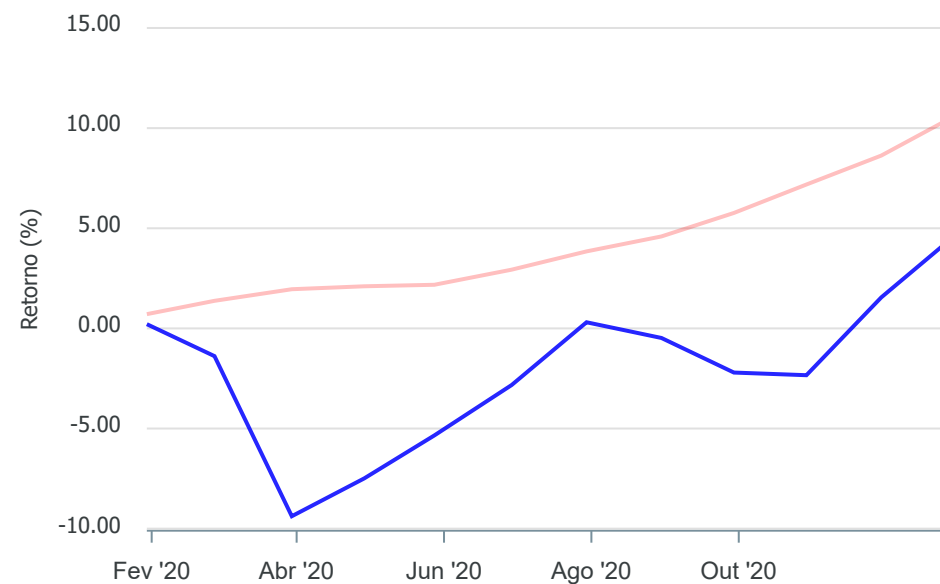
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



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

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...	747.942,53	0,00	0,00	763.047,59	15.105,06	2,02%	2,02%	2,98%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.277.455,31	0,00	0,00	2.305.081,14	27.625,83	1,21%	1,21%	0,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	8.391,58	0,00	0,00	8.490,20	98,62	1,18%	1,18%	0,86%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.980.314,11	0,00	1.610.753,50	16.555.336,36	185.775,75	1,03%	1,10%	0,91%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.542.338,36	0,00	1.000.000,00	13.691.042,36	148.704,00	1,02%	1,08%	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.371.641,26	0,00	0,00	1.385.252,09	13.610,83	0,99%	0,99%	0,45%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.827.525,65	0,00	10.000.000,00	11.991.417,79	163.892,14	0,75%	0,95%	1,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.130.200,95	0,00	0,00	22.296.091,33	165.890,38	0,75%	0,75%	1,17%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	10.000.000,00	0,00	10.044.426,40	44.426,40	0,44%	0,95%	1,34%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.275,91	0,00	0,00	8.297,36	21,45	0,26%	0,26%	0,04%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	193,59	0,00	0,00	193,95	0,36	0,19%	0,19%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	411.186,18	1.390.734,89	1.528.577,16	274.162,53	818,62	0,05%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	24.164,18	1.770.239,02	1.455.771,21	339.008,76	376,77	0,02%	0,14%	0,01%
Total Renda Fixa	81.329.629,61	13.160.973,91	15.595.101,87	79.661.847,86	766.346,21	0,94%		1,09%

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
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.708.422,83	0,00	0,00	3.071.082,16	362.659,33	13,39%	13,39%	16,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	102.088,45	0,00	0,00	114.439,19	12.350,74	12,10%	12,10%	14,62%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	99.716,78	0,00	0,00	111.149,86	11.433,08	11,47%	11,47%	10,81%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.980.224,23	0,00	0,00	3.274.586,19	294.361,96	9,88%	9,88%	12,39%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	4.394.688,96	0,00	0,00	4.802.517,99	407.829,03	9,28%	9,28%	13,00%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	2.195.416,00	0,00	0,00	2.395.412,62	199.996,62	9,11%	9,11%	12,43%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.616.051,15	0,00	0,00	1.753.421,61	137.370,46	8,50%	8,50%	10,67%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.296.951,17	0,00	0,00	4.616.571,02	319.619,85	7,44%	7,44%	13,19%
META VALOR FI AÇÕES	2.202.504,76	1.988.672,10	0,00	4.451.507,81	260.330,95	6,21%	10,81%	13,96%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.379.999,31	0,00	0,00	1.419.999,29	39.999,98	2,90%	2,90%	16,11%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4.336.242,28	0,00	0,00	4.448.983,69	112.741,41	2,60%	2,60%	3,49%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.354.331,20	0,00	0,00	4.408.892,28	54.561,08	1,25%	1,25%	1,24%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	100.883,33	0,00	0,00	102.036,68	1.153,35	1,14%	1,14%	13,28%
Total Renda Variável	30.767.520,45	1.988.672,10	0,00	34.970.600,39	2.214.407,84	6,76%		10,67%

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.589.316,03	0,00	0,00	22.296.091,33	706.775,30	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.528.035,59	0,00	1.610.753,50	16.555.336,36	638.054,27	3,64%	3,71%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.400.683,44	0,00	10.000.000,00	11.991.417,79	590.734,35	2,76%	2,96%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.881.084,33	0,00	1.725.000,00	13.691.042,36	534.958,03	3,59%	3,71%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.225.581,86	0,00	0,00	2.305.081,14	79.499,28	3,57%	3,57%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	10.000.000,00	0,00	10.044.426,40	44.426,40	0,44%	2,88%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	727.435,72	0,00	0,00	763.047,59	35.611,87	4,90%	4,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.352.798,59	0,00	0,00	1.385.252,09	32.453,50	2,40%	2,40%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	173.574,03	2.795.663,17	2.697.572,03	274.162,53	2.497,36	0,08%	0,49%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	417.334,32	0,00	410.852,00	8.490,20	2.007,88	0,48%	3,54%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.963,12	1.825.924,45	1.491.305,59	339.008,76	426,78	0,02%	0,54%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,00	275.000,00	275.000,00	193,95	193,95	0,07%	0,65%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.254,04	0,00	0,00	8.297,36	43,32	0,52%	0,52%
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	170.751,57	0,00	0,00	117,00	-170.634,57	-99,93%	-
				Total Renda Fixa	2.497.047,72	2,62%	

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
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.756.844,45	0,00	0,00	4.802.517,99	1.045.673,54	27,83%	27,83%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.688.398,85	0,00	0,00	4.616.571,02	928.172,17	25,16%	25,16%
META VALOR FI AÇÕES	1.646.120,60	1.988.672,10	0,00	4.451.507,81	816.715,11	22,47%	48,26%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.458.039,56	0,00	0,00	3.274.586,19	816.546,63	33,22%	33,22%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.347.503,40	0,00	0,00	3.071.082,16	723.578,76	30,82%	30,82%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.328.663,15	0,00	0,00	1.753.421,61	424.758,46	31,97%	31,97%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.395.412,62	395.412,62	19,77%	29,45%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4.092.098,63	0,00	0,00	4.448.983,69	356.885,06	8,72%	8,72%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.147.908,14	0,00	2.000.000,00	4.408.892,28	260.984,14	4,25%	5,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	85.650,79	0,00	0,00	114.439,19	28.788,40	33,61%	33,61%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	84.696,85	0,00	0,00	111.149,86	26.453,01	31,23%	31,23%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	85.575,16	0,00	0,00	102.036,68	16.461,52	19,24%	19,24%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	2.139.998,93	0,00	0,00	1.419.999,29	-719.999,64	-33,64%	-33,64%
				Total Renda Variável	5.120.429,78	17,15%	

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	21.310.385,42	0,00	0,00	22.296.091,33	985.705,91	4,63%	4,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	22.028.067,01	0,00	6.028.394,34	16.555.336,36	555.663,69	2,52%	3,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.087.720,87	0,00	2.845.000,00	13.691.042,36	448.321,49	2,79%	3,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.655.578,14	0,00	10.000.000,00	11.991.417,79	335.839,65	1,55%	1,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.240.457,52	0,00	0,00	2.305.081,14	64.623,62	2,88%	2,88%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	10.000.000,00	0,00	10.044.426,40	44.426,40	0,44%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.399.534,94	0,00	36.846,65	1.385.252,09	22.563,80	1,61%	1,64%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	263.094,97	4.905.944,46	4.903.229,30	274.162,53	8.352,40	0,16%	1,24%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	102.659,54	0,00	104.800,76	0,00	2.141,22	2,09%	5,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	547.417,72	0,00	540.852,00	8.490,20	1.924,48	0,35%	3,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	34.747,49	2.403.848,56	2.100.658,25	339.008,76	1.070,96	0,04%	1,34%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,00	275.000,00	275.000,00	193,95	193,95	0,07%	1,58%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.202,64	0,00	0,00	8.297,36	94,72	1,15%	1,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	776.625,12	0,00	0,00	763.047,59	-13.577,53	-1,75%	-1,75%
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	16.269,11	0,00	0,00	117,00	-16.152,11	-99,28%	-
			Total Renda Fixa		2.441.192,65	2,35%	

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 BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.395.412,62	395.412,62	19,77%	-17,71%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	0,00	104.800,76	0,00	111.149,86	6.349,10	6,06%	-14,65%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	108.476,38	0,00	0,00	102.036,68	-6.439,70	-5,94%	-5,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	160.079,89	0,00	0,00	114.439,19	-45.640,70	-28,51%	-28,51%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.547.539,56	0,00	2.000.000,00	4.408.892,28	-138.647,28	-2,12%	-1,03%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4.591.468,61	0,00	0,00	4.448.983,69	-142.484,92	-3,10%	-3,10%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.077.112,42	0,00	0,00	1.753.421,61	-323.690,81	-15,58%	-15,58%
META VALOR FI AÇÕES	2.797.740,21	1.988.672,10	0,00	4.451.507,81	-334.904,50	-7,00%	-12,77%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	4.000.000,00	0,00	3.274.586,19	-725.413,81	-18,14%	-14,67%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.634.666,25	0,00	0,00	4.616.571,02	-1.018.095,23	-18,07%	-18,07%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.646.570,95	2.500.000,00	0,00	3.071.082,16	-1.075.488,79	-25,94%	-25,06%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	2.579.998,71	0,00	0,00	1.419.999,29	-1.159.999,42	-44,96%	-44,96%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6.176.493,85	0,00	0,00	4.802.517,99	-1.373.975,86	-22,25%	-22,25%
				Total Renda Variável	-5.943.019,30	-14,53%	

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.