

# 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)**

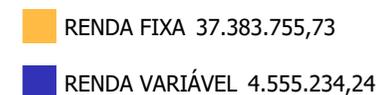
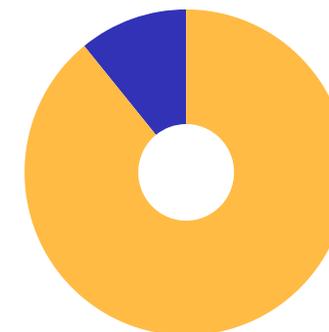
| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|---|---------|------------|--------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 862.962,45   | 2,06%              | 956      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | D+0     | 15/08/2022 | 398.076,42   | 0,95%              | 45       | 0,20%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA      | D+0     | Não há     | 1.393.047,81 | 3,32%              | 267      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | D+3     | Não há     | 3.886.357,41 | 9,27%              | 600      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 820.115,76   | 1,96%              | 912      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0     | 15/08/2022 | 118.340,22   | 0,28%              | 165      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1     | Não há     | 4.713.640,76 | 11,24%             | 714      | 0,09%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1     | Não há     | 6.105.483,11 | 14,56%             | 884      | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0     | Não há     | 843.153,84   | 2,01%              | 1.262    | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1     | Não há     | 6.474.142,05 | 15,44%             | 622      | 0,16%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | 16/08/2020 | 634.313,50   | 1,51%              | 107      | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | D+0     | Não possui | 1.760.694,55 | 4,20%              | 763      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA... | D+1     | Não há     | 1.199.904,19 | 2,86%              | 135      | 0,22%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 467.185,24   | 1,11%              | 1.364    | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                   | D+0     | Não há     | 603.168,71   | 1,44%              | 56       | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO              | D+0     | Não há     | 1.881.028,32 | 4,49%              | 742      | 0,11%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1     | Não há     | 5.222.141,39 | 12,45%             | 287      | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                            | D+33    | Não há     | 385.049,13   | 0,92%              | 1.560    | 0,05%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                | D+24    | Não há     | 1.640.762,81 | 3,91%              | 162      | 0,09%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES                              | D+24    | Não há     | 537.369,80   | 1,28%              | 49.451   | 0,02%            | 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                |
|--|---------|----------|----------------------|--------------------|----------|------------------|----------------------------------|
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES                  | D+25    | Não há   | 1.024.634,17         | 2,44%              | 2.513    | 0,13%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP           | D+4     | Não há   | 967.418,33           | 2,31%              | 18.591   | 0,02%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b> |         |          | <b>41.938.989,97</b> |                    |          |                  |                                  |

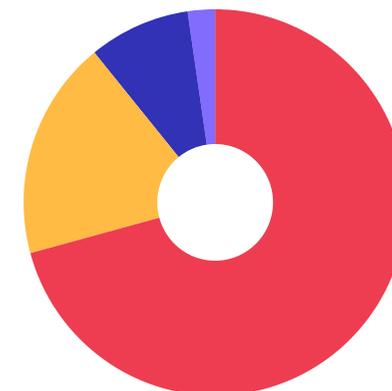
**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2020)**

| Artigos - Renda Fixa                | Resolução %    | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |                | GAP Superior  |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                                     |                |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 100,00%        | 29.677.417,31        | 70,76%        | 20,00%                        | 30,00%        | 90,00%         | 8.067.673,66  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 60,00%         | 25.163.393,98 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 7.706.338,42         | 18,38%        | 5,00%                         | 30,00%        | 40,00%         | 9.069.257,57  |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 6.290.848,50  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.096.949,50  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.096.949,50  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>37.383.755,73</b> | <b>89,14%</b> | <b>25,00%</b>                 | <b>70,00%</b> | <b>215,00%</b> |               |



**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%                         | 5,00%         | 10,00%        | 4.193.899,00 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 20,00%        | 3.587.815,91        | 8,55%         | 0,00%                         | 15,00%        | 20,00%        | 4.799.982,08 |
| Artigo 8º, Inciso III              | 10,00%        | 967.418,33          | 2,31%         | 0,00%                         | 10,00%        | 10,00%        | 3.226.480,67 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00%         | 0,00                | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 2.096.949,50 |
| <b>Total Renda Variável</b>        | <b>30,00%</b> | <b>4.555.234,24</b> | <b>10,86%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>30,00%</b> | <b>45,00%</b> |              |



7º I b    7º IV a    8º II a    8º III

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

| Gestão                     | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 26.005.175,45 | 62,01         | 0,00           |
| ITAÚ UNIBANCO              | 7.400.274,00  | 17,65         | 0,00           |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 7.140.492,71  | 17,03         | 0,00           |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT  | 1.393.047,81  | 3,32          | 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 '   | 29.677.417,31                 | 70,76      | 20,00               | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 7.706.338,42                  | 18,38      | 10,00               | 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 '  | 3.587.815,91                  | 8,55       | 5,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 967.418,33                    | 2,31       | 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 Junho/2020 - RENDA FIXA**

|   | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IDKA IPCA 3 Anos (Benchmark)</b>                 | 1,18% | 4,42% | 4,96% | 4,42% | 10,45% | 29,48% | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,18% | 3,36% | 3,77% | 3,36% | 8,94%  | 27,78% | 0,01%   | 0,04%            |

|   |       |       |       |       |       |        |       |       |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>                               | 0,90% | 1,71% | 2,74% | 1,71% | 6,19% | 22,95% | -     | -     |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,88% | 1,50% | 2,65% | 1,50% | 6,00% | 22,30% | 0,01% | 0,03% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 0,95% | 1,75% | 2,96% | 1,75% | 6,31% | 23,30% | 0,01% | 0,04% |

|   |       |       |       |       |       |        |       |       |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | 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% | 0,01% | 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% | 0,01% | 0,03% |

|   |       |       |       |       |       |        |       |       |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                | 0,28% | 2,60% | 1,15% | 2,60% | 5,98% | 13,67% | -     | -     |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,26% | 2,45% | 1,06% | 2,45% | 5,71% | 13,15% | 0,00% | 0,00% |
| 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% |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | 0,26% | 2,44% | 1,07% | 2,44% | 5,70% | 13,08% | 0,00% | 0,00% |

|  |       |       |       |       |       |        |       |       |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                             | 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% |

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

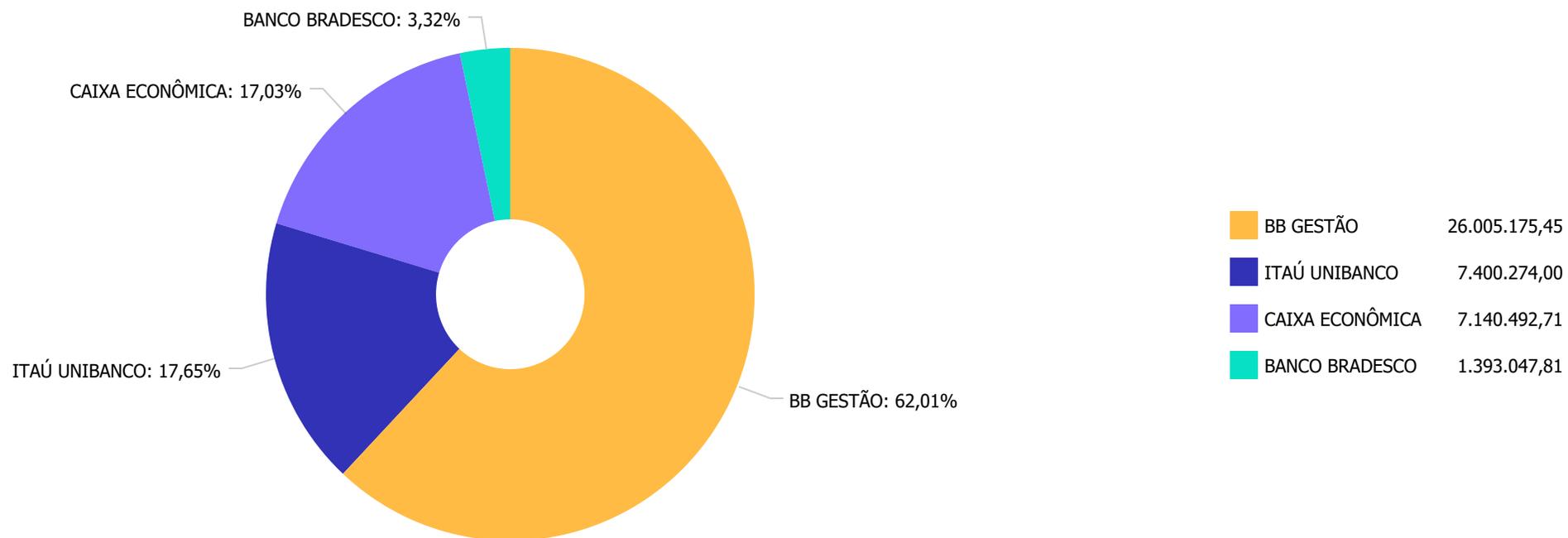
|  | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                               | 2,05% | -1,66% | 4,96%  | -1,66% | 4,73%  | 35,13% | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 0,99% | 1,64%  | 2,40%  | 1,64%  | 6,28%  | 19,00% | 0,00%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA    | 0,89% | -1,96% | 1,68%  | -1,96% | -0,62% | 3,40%  | 0,00%   | 0,04%            |
| <b>IRF-M (Benchmark)</b>                               | 0,79% | 4,86%  | 3,39%  | 4,86%  | 9,64%  | 27,08% | -       | -                |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,77% | 4,68%  | 3,26%  | 4,68%  | 9,51%  | 26,49% | 0,01%   | 0,02%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                 | 0,21% | 1,75%  | 0,73%  | 1,75%  | 4,58%  | 11,21% | -       | -                |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 0,13% | 1,24%  | 0,49%  | 1,24%  | 3,50%  | 8,88%  | 0,00%   | 0,00%            |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                      | 0,28% | 1,52%  | 0,63%  | 1,52%  | 4,27%  | 10,79% | 0,00%   | 0,01%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                | 0,26% | 0,10%  | -0,43% | 0,10%  | 2,12%  | 5,57%  | -       | -                |
| 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%            |

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

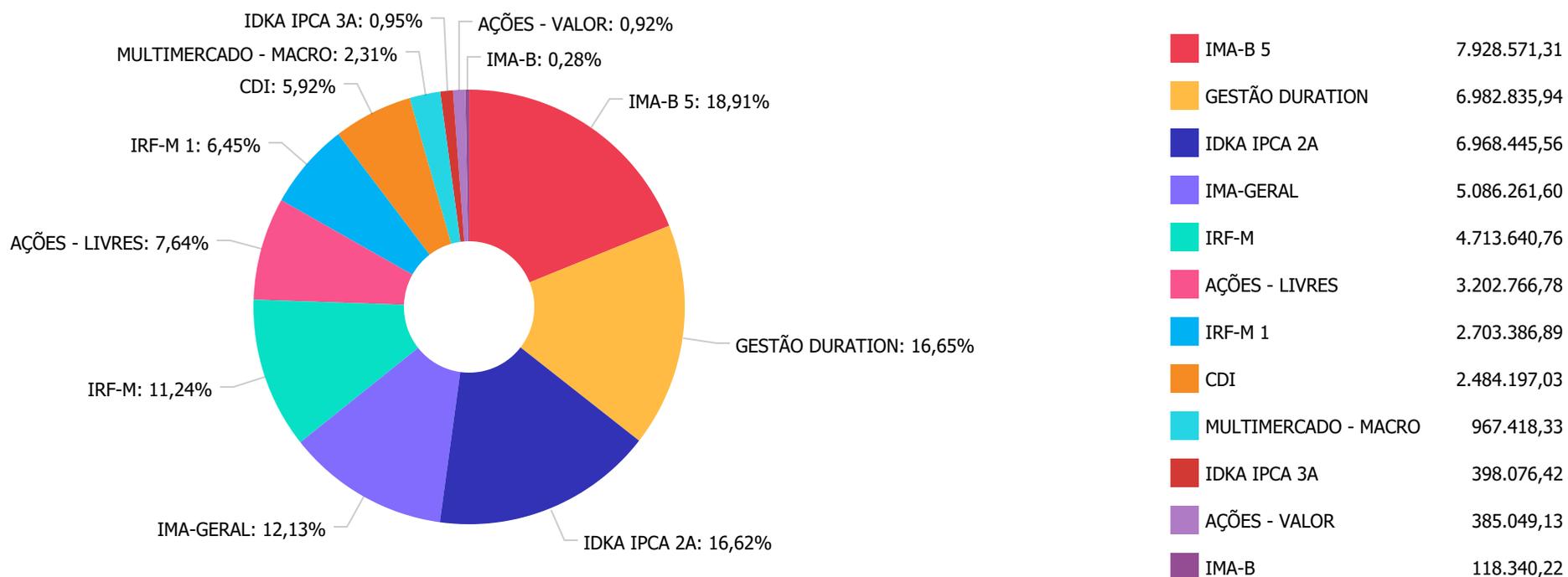
|                                      | Mês    | Ano     | 3M     | 6M      | 12M     | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--------------------------------------|--------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|------------------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>          | 8,76%  | -17,80% | 30,18% | -17,80% | -6,20%  | 30,64% | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 12,10% | -28,51% | 33,61% | -28,51% | -13,13% | 23,01% | 0,15%   | 0,50%            |
| 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%            |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES    | 9,88%  | -14,67% | 33,22% | -14,67% | 5,17%   | -      | 0,12%   | 0,41%            |

|  |       |        |       |        |       |        |       |       |
|--|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                   | 0,21% | 1,75%  | 0,73% | 1,75%  | 4,58% | 11,21% | -     | -     |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 1,25% | -1,03% | 5,40% | -1,03% | 6,27% | 25,21% | 0,01% | 0,07% |

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



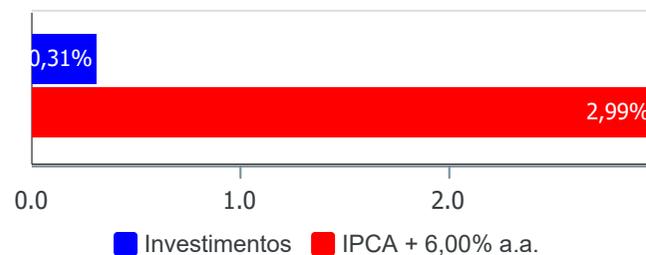
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2020)



**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   | 40.077.803,10  | 37.761,74    | 475.896,91   | 39.849.869,92 | 210.201,99    | 210.201,99    | 0,52%       | 0,52%        | 0,72%    | 0,72%     | 72,74%   | 1,24% |
| Fevereiro | 39.849.869,92  | 493.422,05   | 498.032,35   | 39.698.112,15 | -147.147,47   | 63.054,52     | -0,37%      | 0,15%        | 0,67%    | 1,39%     | 11,00%   | 1,85% |
| Março     | 39.698.112,15  | 457.144,99   | 464.810,57   | 38.151.449,45 | -1.538.997,12 | -1.475.942,60 | -3,88%      | -3,73%       | 0,58%    | 1,98%     | -188,12% | 7,81% |
| Abril     | 38.151.449,45  | 1.163.105,42 | 488.663,15   | 39.216.281,53 | 390.389,81    | -1.085.552,79 | 1,01%       | -2,76%       | 0,15%    | 2,14%     | -129,19% | 4,25% |
| Mai       | 39.216.281,53  | 698.026,12   | 490.192,99   | 40.087.872,26 | 663.757,60    | -421.795,19   | 1,68%       | -1,12%       | 0,08%    | 2,22%     | -50,62%  | 2,10% |
| Junho     | 40.087.872,26  | 2.163.448,33 | 1.998.925,16 | 40.835.796,08 | 583.400,65    | 161.605,46    | 1,45%       | 0,31%        | 0,75%    | 2,99%     | 10,34%   | 1,88% |

**Investimentos x Meta Atuarial**



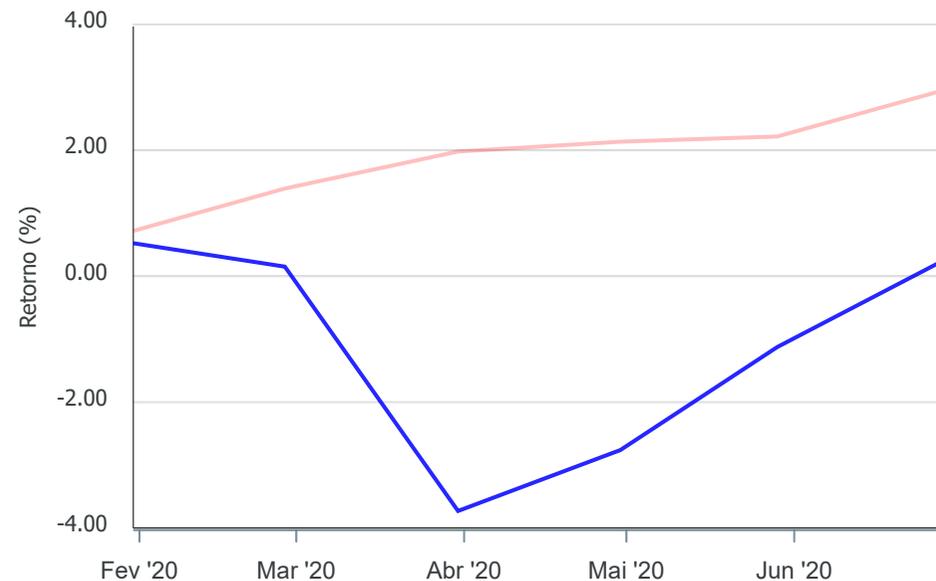
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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    |
|---|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 6.032.310,42         | 0,00              | 0,00                | 6.105.483,11         | 73.172,69         | 1,21%        | 1,21%      | 0,81%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI... | 393.424,27           | 0,00              | 0,00                | 398.076,42           | 4.652,15          | 1,18%        | 1,18%      | 0,85%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 852.938,07           | 0,00              | 0,00                | 862.962,45           | 10.024,38         | 1,18%        | 1,18%      | 0,86%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 811.203,74           | 0,00              | 0,00                | 820.115,76           | 8.912,02          | 1,10%        | 1,10%      | 0,91%        |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 6.405.236,25         | 0,00              | 0,00                | 6.474.142,05         | 68.905,80         | 1,08%        | 1,08%      | 0,89%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 117.177,47           | 0,00              | 0,00                | 118.340,22           | 1.162,75          | 0,99%        | 0,99%      | 0,45%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 3.849.834,34         | 0,00              | 0,00                | 3.886.357,41         | 36.523,07         | 0,95%        | 0,95%      | 1,27%        |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 628.711,50           | 0,00              | 0,00                | 634.313,50           | 5.602,00          | 0,89%        | 0,89%      | 0,40%        |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P... | 1.189.496,46         | 0,00              | 0,00                | 1.199.904,19         | 10.407,73         | 0,87%        | 0,87%      | 1,16%        |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 4.677.531,38         | 0,00              | 0,00                | 4.713.640,76         | 36.109,38         | 0,77%        | 0,77%      | 1,17%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA         | 1.747.594,39         | 0,00              | 0,00                | 1.760.694,55         | 13.100,16         | 0,75%        | 0,75%      | 1,17%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 5.199.480,21         | 0,00              | 0,00                | 5.222.141,39         | 22.661,18         | 0,44%        | 0,44%      | 0,38%        |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                     | 601.463,11           | 0,00              | 0,00                | 603.168,71           | 1.705,60          | 0,28%        | 0,28%      | 0,06%        |
| BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 1.389.439,78         | 0,00              | 0,00                | 1.393.047,81         | 3.608,03          | 0,26%        | 0,26%      | 0,05%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 840.994,94           | 0,00              | 0,00                | 843.153,84           | 2.158,90          | 0,26%        | 0,26%      | 0,05%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.965.063,64         | 0,00              | 1.500.000,00        | 467.185,24           | 2.121,60          | 0,11%        | 0,26%      | 0,05%        |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                | 1.635.373,20         | 772.098,45        | 528.903,57          | 1.881.028,32         | 2.460,24          | 0,10%        | 0,13%      | 0,01%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>38.337.273,17</b> | <b>772.098,45</b> | <b>2.028.903,57</b> | <b>37.383.755,73</b> | <b>303.287,68</b> | <b>0,78%</b> |            | <b>0,77%</b> |

**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     |
|--|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------------|--------------|------------|---------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES     | 1.463.685,14        | 0,00                | 0,00        | 1.640.762,81        | 177.077,67        | 12,10%       | 12,10%     | 14,62%        |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                   | 491.736,45          | 0,00                | 0,00        | 537.369,80          | 45.633,35         | 9,28%        | 9,28%      | 13,00%        |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                 | 358.390,96          | 0,00                | 0,00        | 385.049,13          | 26.658,17         | 7,44%        | 7,44%      | 13,19%        |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES        | 0,00                | 1.000.000,00        | 0,00        | 1.024.634,17        | 24.634,17         | 2,46%        | 9,88%      | 12,39%        |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 458.857,63          | 500.000,00          | 0,00        | 967.418,33          | 8.560,70          | 0,89%        | 1,25%      | 1,24%         |
| <b>Total Renda Variável</b>              | <b>2.772.670,18</b> | <b>1.500.000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>4.555.234,24</b> | <b>282.564,06</b> | <b>6,61%</b> |            | <b>10,97%</b> |

**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           | 6.242.635,25   | 0,00         | 0,00         | 6.474.142,05            | 231.506,80        | 3,71%        | 3,71%      |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 5.894.912,88   | 0,00         | 0,00         | 6.105.483,11            | 210.570,23        | 3,57%        | 3,57%      |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 4.565.016,01   | 0,00         | 0,00         | 4.713.640,76            | 148.624,75        | 3,26%        | 3,26%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 3.774.549,96   | 0,00         | 0,00         | 3.886.357,41            | 111.807,45        | 2,96%        | 2,96%      |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 5.164.130,46   | 0,00         | 0,00         | 5.222.141,39            | 58.010,93         | 1,12%        | 1,12%      |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA         | 1.704.881,39   | 0,00         | 0,00         | 1.760.694,55            | 55.813,16         | 3,27%        | 3,27%      |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P... | 1.168.989,01   | 0,00         | 0,00         | 1.199.904,19            | 30.915,18         | 2,64%        | 2,64%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 833.441,07     | 0,00         | 0,00         | 862.962,45              | 29.521,38         | 3,54%        | 3,54%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 790.798,64     | 0,00         | 0,00         | 820.115,76              | 29.317,12         | 3,71%        | 3,71%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.948.927,10   | 0,00         | 1.500.000,00 | 467.185,24              | 18.258,14         | 0,94%        | 1,09%      |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA        | 1.378.268,16   | 0,00         | 0,00         | 1.393.047,81            | 14.779,65         | 1,07%        | 1,07%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI... | 383.607,03     | 0,00         | 0,00         | 398.076,42              | 14.469,39         | 3,77%        | 3,77%      |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 623.861,50     | 0,00         | 0,00         | 634.313,50              | 10.452,00         | 1,68%        | 1,68%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 834.298,59     | 0,00         | 0,00         | 843.153,84              | 8.855,25          | 1,06%        | 1,06%      |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                | 777.855,87     | 2.671.547,31 | 1.575.567,45 | 1.881.028,32            | 7.192,59          | 0,21%        | 0,49%      |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                     | 581.996,01     | 17.367,40    | 0,00         | 603.168,71              | 3.805,30          | 0,63%        | 0,63%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 115.567,76     | 0,00         | 0,00         | 118.340,22              | 2.772,46          | 2,40%        | 2,40%      |
|   |                |              |              | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>986.671,78</b> | <b>2,50%</b> |            |

**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 INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES     | 1.228.011,41   | 0,00         | 0,00     | 1.640.762,81                | 412.751,40        | 33,61%        | 33,61%     |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                   | 420.365,89     | 0,00         | 0,00     | 537.369,80                  | 117.003,91        | 27,83%        | 27,83%     |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                 | 307.634,12     | 0,00         | 0,00     | 385.049,13                  | 77.415,01         | 25,16%        | 25,16%     |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 440.797,59     | 500.000,00   | 0,00     | 967.418,33                  | 26.620,74         | 2,83%         | 5,40%      |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES        | 0,00           | 1.000.000,00 | 0,00     | 1.024.634,17                | 24.634,17         | 2,46%         | 33,22%     |
|  |                |              |          | <b>Total Renda Variável</b> | <b>658.425,23</b> | <b>16,90%</b> |            |

**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 |
|---|----------------|--------------|--------------|-------------------------|---------------------|--------------|------------|
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...   | 4.502.874,85   | 0,00         | 0,00         | 4.713.640,76            | 210.765,91          | 4,68%        | 4,68%      |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP             | 6.280.493,80   | 0,00         | 0,00         | 6.474.142,05            | 193.648,25          | 3,08%        | 3,08%      |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...   | 5.934.314,15   | 0,00         | 0,00         | 6.105.483,11            | 171.168,96          | 2,88%        | 2,88%      |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...   | 5.106.369,84   | 0,00         | 0,00         | 5.222.141,39            | 115.771,55          | 2,27%        | 2,27%      |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA           | 1.682.854,58   | 0,00         | 0,00         | 1.760.694,55            | 77.839,97           | 4,63%        | 4,63%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 3.819.507,07   | 0,00         | 0,00         | 3.886.357,41            | 66.850,34           | 1,75%        | 1,75%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...   | 1.922.401,88   | 0,00         | 1.500.000,00 | 467.185,24              | 44.783,36           | 2,33%        | 2,48%      |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA          | 1.359.847,11   | 0,00         | 0,00         | 1.393.047,81            | 33.200,70           | 2,44%        | 2,44%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...   | 836.853,43     | 0,00         | 0,00         | 862.962,45              | 26.109,02           | 3,12%        | 3,12%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...   | 795.902,04     | 0,00         | 0,00         | 820.115,76              | 24.213,72           | 3,04%        | 3,04%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...   | 822.974,47     | 0,00         | 0,00         | 843.153,84              | 20.179,37           | 2,45%        | 2,45%      |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...   | 1.182.204,04   | 0,00         | 0,00         | 1.199.904,19            | 17.700,15           | 1,50%        | 1,50%      |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                  | 1.135.364,32   | 3.823.620,97 | 3.092.856,46 | 1.881.028,32            | 14.899,49           | 0,30%        | 1,24%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...  | 394.899,39     | 0,00         | 9.890,13     | 398.076,42              | 13.067,16           | 3,31%        | 3,36%      |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                       | 576.894,82     | 17.367,40    | 0,00         | 603.168,71              | 8.906,49            | 1,50%        | 1,52%      |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...   | 647.002,00     | 0,00         | 17.367,40    | 634.313,50              | 4.678,90            | 0,72%        | -1,96%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO... | 119.560,39     | 0,00         | 3.147,76     | 118.340,22              | 1.927,59            | 1,61%        | 1,64%      |
|   |                |              |              | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>1.045.710,93</b> | <b>2,55%</b> |            |

**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 AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES        | 0,00           | 1.000.000,00 | 0,00     | 1.024.634,17                | 24.634,17          | 2,46%          | -14,67%    |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 469.450,68     | 500.000,00   | 0,00     | 967.418,33                  | -2.032,35          | -0,21%         | -1,03%     |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                 | 469.964,25     | 0,00         | 0,00     | 385.049,13                  | -84.915,12         | -18,07%        | -18,07%    |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                   | 691.108,56     | 0,00         | 0,00     | 537.369,80                  | -153.738,76        | -22,25%        | -22,25%    |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES     | 2.295.132,67   | 0,00         | 0,00     | 1.640.762,81                | -654.369,86        | -28,51%        | -28,51%    |
|  |                |              |          | <b>Total Renda Variável</b> | <b>-870.421,92</b> | <b>-16,04%</b> |            |