

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)

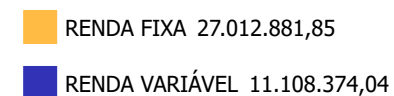
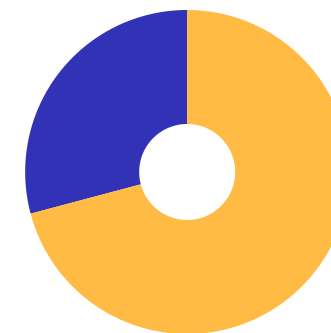
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	4.493.822,50	11,79%	884	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.692.674,13	7,06%	622	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.593.197,48	6,80%	670	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	785.439,11	2,06%	1.262	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.745.672,21	9,83%	763	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.459.259,30	9,07%	912	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.036.492,37	2,72%	901	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	15.058,12	0,04%	1.364	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	828.417,17	2,17%	385	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.156.233,71	3,03%	608	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	967.048,51	2,54%	174	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	5.239.567,24	13,74%	30	8,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	735.300,77	1,93%	1.560	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	847.286,54	2,22%	204	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	439.419,62	1,15%	5.844	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	459.160,89	1,20%	16.254	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.395.753,84	6,28%	49.451	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	560.508,52	1,47%	32.344	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	488.633,10	1,28%	166	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	446.033,02	1,17%	284	0,58%	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
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.173.207,46	3,08%	9.478	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	510.068,56	1,34%	203	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	909.493,37	2,39%	18.591	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.095.379,92	2,87%	44	2,12%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.048.128,43	2,75%	165	3,52%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			38.121.255,89				

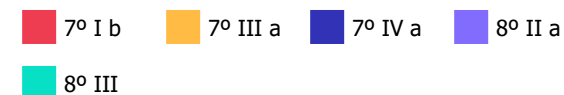
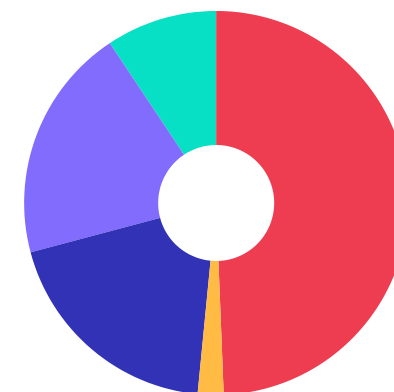
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	18.821.615,22	49,37%	20,00%	30,00%	90,00%	15.487.515,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	828.417,17	2,17%	0,00%	10,00%	60,00%	22.044.336,36
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.362.849,46	19,31%	10,00%	30,00%	40,00%	7.885.652,90
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	5.718.188,38
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.906.062,79
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.906.062,79
Total Renda Fixa	100,00%	27.012.881,85	70,86%	30,00%	70,00%	215,00%	



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 II, Alínea ' a '	20,00%	7.545.303,76	19,79%	7,00%	15,00%	20,00%	78.947,42
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.563.070,28	9,35%	7,00%	10,00%	10,00%	249.055,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.906.062,79
Total Renda Variável	30,00%	11.108.374,04	29,14%	14,00%	30,00%	35,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.966.736,26	34,01	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.064.555,88	26,40	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.334.947,16	16,62	1,26
ITAÚ UNIBANCO	2.956.262,36	7,75	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	1.814.335,05	4,76	0,00
MULTINVEST CAPITAL	1.494.161,45	3,92	0,40
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.173.207,46	3,08	0,04
SICREDI	828.417,17	2,17	0,00
META ASSET MANAGEMENT	488.633,10	1,28	0,20

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 '	18.821.615,22	49,37	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	828.417,17	2,17	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.362.849,46	19,31	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 '	7.545.303,76	19,79	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	3.563.070,28	9,35	7,00	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
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%	3,03%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)	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%	0,05%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,26%	2,48%	1,09%	2,48%	5,78%	13,28%	0,05%	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%	0,91%	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%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,03%	-1,88%	4,91%	-1,88%	4,52%	34,35%	2,99%	0,10%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,98%	-2,32%	4,88%	-2,32%	4,04%	33,71%	3,03%	0,10%
CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,26%	1,37%	0,78%	1,37%	4,06%	10,51%	0,03%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,26%	0,10%	-0,43%	0,10%	2,12%	5,57%	-	-

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,75%	4,63%	3,27%	4,63%	9,82%	28,20%	1,17%	0,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,95%	1,78%	3,13%	1,78%	6,24%	22,63%	1,28%	0,04%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
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%

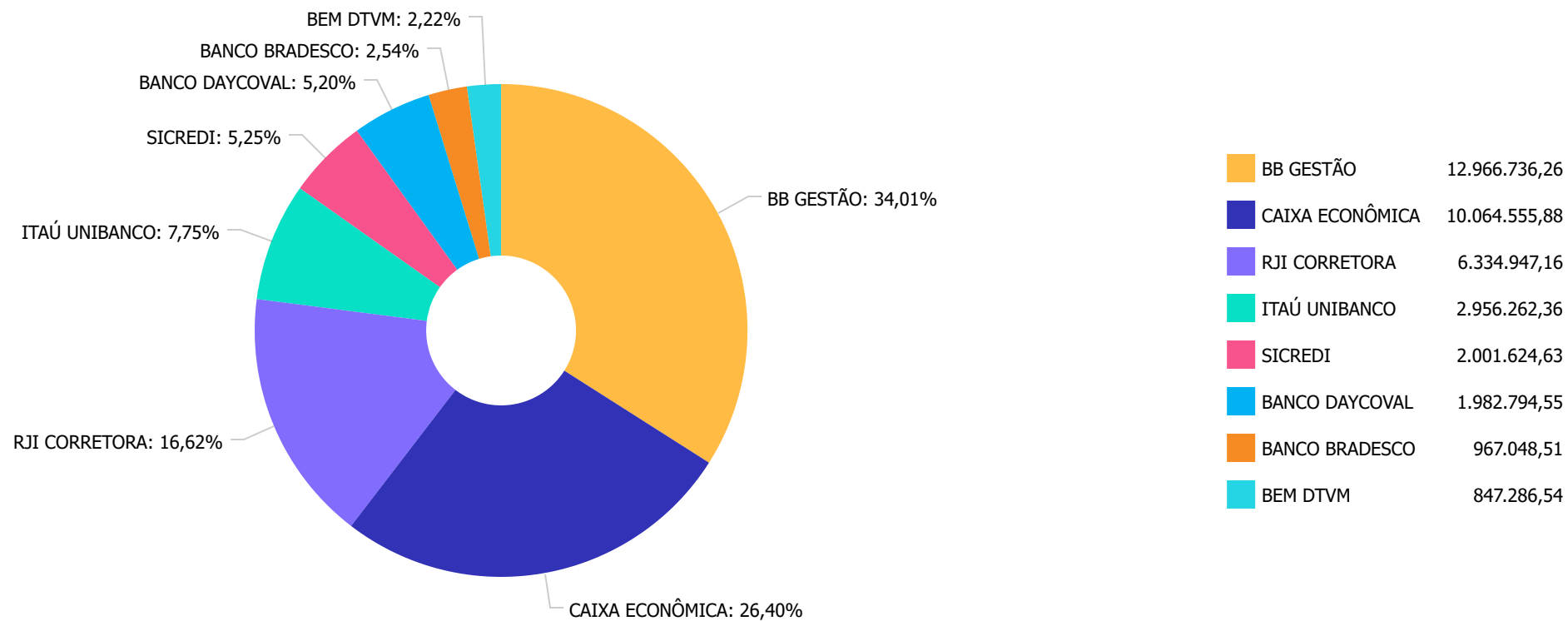
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	8,95%	-18,38%	18,70%	-18,38%	0,08%	47,52%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,45%	-21,07%	17,18%	-21,07%	-1,52%	39,42%	12,76%	0,35%
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%	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	11,47%	-14,65%	31,23%	-14,65%	0,85%	42,00%	10,81%	0,39%
MULTINVEST FI AÇÕES	10,16%	-15,17%	32,50%	-15,17%	2,25%	44,49%	12,67%	0,42%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	10,47%	-17,48%	29,80%	-17,48%	-2,00%	36,33%	12,25%	0,38%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	7,44%	-18,07%	25,17%	-18,07%	-4,94%	52,01%	13,19%	0,34%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	8,95%	-24,53%	25,56%	-24,53%	-13,48%	19,34%	12,00%	0,39%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	9,28%	-22,25%	27,83%	-22,25%	-4,41%	36,54%	13,00%	0,40%
CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,46%	0,93%	1,74%	0,93%	5,64%	14,07%	0,86%	0,02%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,88%	1,64%	4,38%	1,64%	4,65%	11,81%	1,73%	0,04%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,25%	-1,03%	5,40%	-1,03%	6,27%	25,21%	1,24%	0,07%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

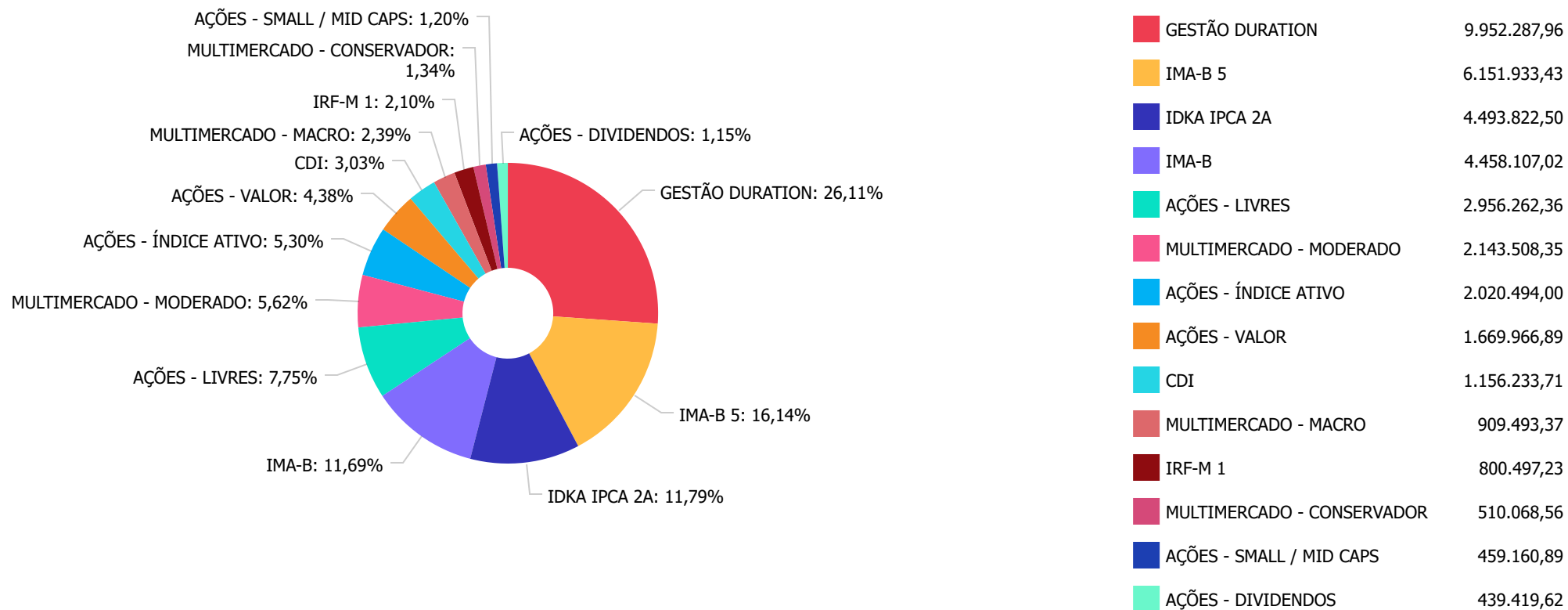
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	12,89%	-21,45%	31,67%	-21,45%	3,57%	42,14%	16,18%	0,45%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	2,48%	-1,54%	4,99%	-1,54%	3,65%	32,45%	2,94%	0,08%

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



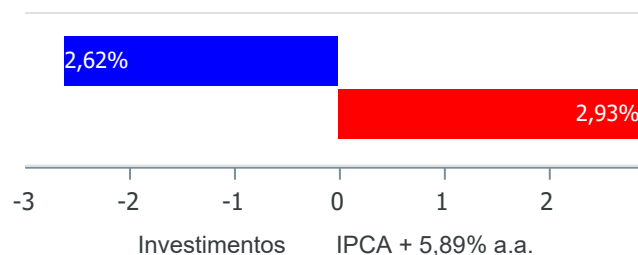
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2020)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

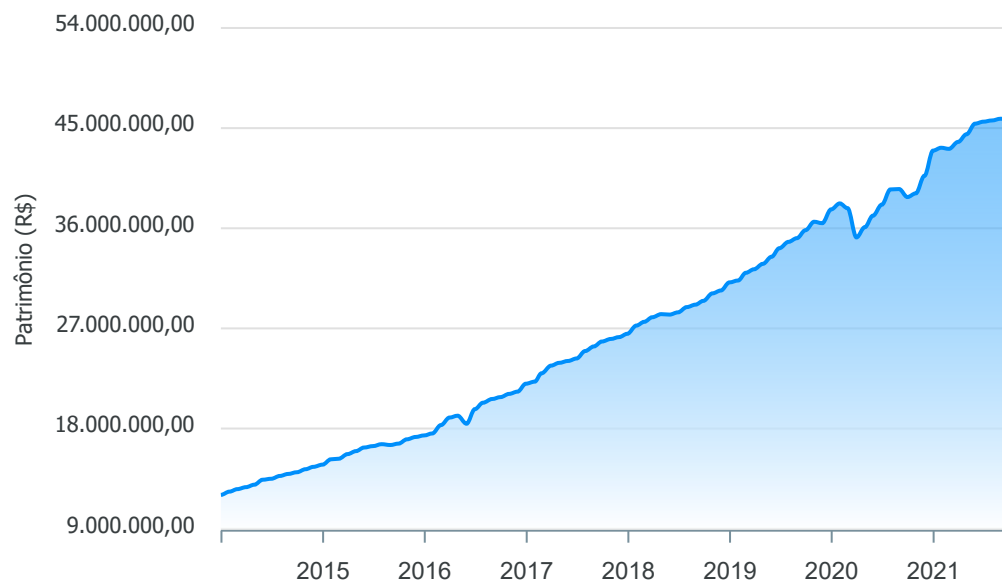
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.323.356,58	1.082.404,65	1.044.348,73	37.402.546,99	41.134,49	41.134,49	0,11%	0,11%	0,71%	0,71%	15,46%	2,43%
Fevereiro	37.402.546,99	1.384.660,08	1.172.230,03	36.993.715,72	-621.261,32	-580.126,83	-1,65%	-1,54%	0,66%	1,38%	-112,06%	3,75%
Março	36.993.715,72	3.642.534,36	3.435.522,23	34.386.681,82	-2.814.046,03	-3.394.172,86	-7,56%	-8,99%	0,57%	1,96%	-459,58%	16,15%
Abril	34.386.681,82	1.090.458,40	876.194,59	35.324.831,80	723.886,17	-2.670.286,69	2,09%	-7,09%	0,14%	2,10%	-336,99%	7,15%
Mai	35.324.831,80	591.778,39	376.194,59	36.373.672,89	833.257,29	-1.837.029,40	2,34%	-4,91%	0,07%	2,18%	-225,37%	3,89%
Junho	36.373.672,89	2.499.048,37	2.362.851,17	37.389.582,60	879.712,51	-957.316,89	2,41%	-2,62%	0,74%	2,93%	-89,23%	3,87%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



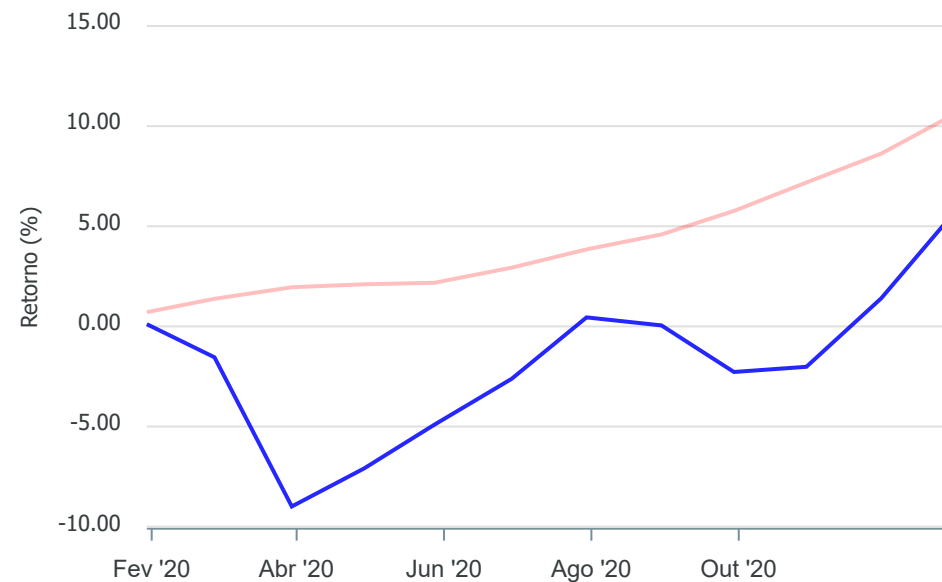
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.015.918,04	0,00	0,00	1.036.492,37	20.574,33	2,03%	2,03%	2,99%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.541.863,33	0,00	0,00	2.593.197,48	51.334,15	2,02%	2,02%	2,98%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	812.351,93	0,00	0,00	828.417,17	16.065,24	1,98%	1,98%	3,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.439.965,16	0,00	0,00	4.493.822,50	53.857,34	1,21%	1,21%	0,81%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	5.180.895,55	0,00	0,00	5.239.567,24	58.671,69	1,13%	1,13%	3,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.664.015,38	0,00	0,00	2.692.674,13	28.658,75	1,08%	1,08%	0,89%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	957.947,26	0,00	0,00	967.048,51	9.101,25	0,95%	0,95%	1,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.318.951,10	0,00	900.000,00	3.459.259,30	40.308,20	0,93%	1,10%	0,91%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.419.016,22	300.000,00	0,00	3.745.672,21	26.655,99	0,72%	0,75%	1,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.153.245,43	0,00	10,45	1.156.233,71	2.998,73	0,26%	0,26%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.070.185,22	13,53	287.312,15	785.439,11	2.552,51	0,24%	0,26%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	314.836,44	0,00	300.000,00	15.058,12	221,68	0,07%	0,26%	0,05%
Total Renda Fixa	27.889.191,06	300.013,53	1.487.322,60	27.012.881,85	310.999,86	1,12%		1,63%

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 MOMENTO 30 FIC AÇÕES	502.853,55	0,00	0,00	560.508,52	57.654,97	11,47%	11,47%	10,81%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.192.306,82	0,00	0,00	2.395.753,84	203.447,02	9,28%	9,28%	13,00%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.605.891,49	0,00	900.000,00	847.286,54	141.395,05	8,80%	8,95%	12,00%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	683.560,24	905,20	0,00	735.300,77	50.835,33	7,43%	7,44%	13,19%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	739.533,72	357.920,15	0,00	1.173.207,46	75.753,59	6,90%	10,46%	12,25%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.022.775,89	0,00	0,00	1.048.128,43	25.352,54	2,48%	2,48%	2,94%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	459.160,89	9.160,89	2,04%	12,89%	16,18%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	898.238,18	0,00	0,00	909.493,37	11.255,19	1,25%	1,25%	1,24%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.085.810,92	0,00	0,00	1.095.379,92	9.569,00	0,88%	0,88%	1,73%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	507.718,84	0,00	0,00	510.068,56	2.349,72	0,46%	0,46%	0,86%
META VALOR FI AÇÕES	0,00	490.223,02	0,00	488.633,10	-1.589,92	-0,32%	10,81%	13,96%
MULTINVEST FI AÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	446.033,02	-3.966,98	-0,88%	10,16%	12,67%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	439.419,62	-10.580,38	-2,35%	2,45%	12,76%
Total Renda Variável	9.238.689,65	2.199.048,37	900.000,00	11.108.374,04	570.636,02	5,42%		9,32%

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
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	4.954.079,42	0,00	0,00	5.239.567,24	285.487,82	5,76%	5,76%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.338.836,36	0,00	0,00	4.493.822,50	154.986,14	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.210.311,81	0,00	900.000,00	3.459.259,30	148.947,49	3,54%	3,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.469.917,70	2.271,95	0,00	2.593.197,48	121.007,83	4,89%	4,90%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.335.451,96	300.000,00	0,00	3.745.672,21	110.220,25	3,03%	3,27%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.596.387,65	0,00	0,00	2.692.674,13	96.286,48	3,71%	3,71%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	988.023,10	0,00	0,00	1.036.492,37	48.469,27	4,91%	4,91%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	358.517,44	429.402,69	0,00	828.417,17	40.497,04	5,14%	4,88%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	937.713,82	0,00	0,00	967.048,51	29.334,69	3,13%	3,13%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.457.113,53	23,99	684.641,67	785.439,11	12.943,26	0,89%	1,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.346.359,57	0,00	200.031,35	1.156.233,71	9.905,49	0,74%	0,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	312.251,09	0,00	300.000,00	15.058,12	2.807,03	0,90%	1,09%
				Total Renda Fixa	1.060.892,79	3,78%	

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	1.874.115,73	0,00	0,00	2.395.753,84	521.638,11	27,83%	27,83%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	1.393.519,23	0,00	900.000,00	847.286,54	353.767,31	25,39%	25,56%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.195.040,83	48.603,35	700.000,00	735.300,77	191.656,59	15,41%	25,16%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	1.057.920,15	0,00	1.173.207,46	115.287,31	10,90%	29,80%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	0,00	502.853,55	0,00	560.508,52	57.654,97	11,47%	31,23%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	998.327,16	0,00	0,00	1.048.128,43	49.801,27	4,99%	4,99%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	862.884,69	0,00	0,00	909.493,37	46.608,68	5,40%	5,40%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.049.444,90	0,00	0,00	1.095.379,92	45.935,02	4,38%	4,38%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	459.160,89	9.160,89	2,04%	31,67%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	501.346,06	0,00	0,00	510.068,56	8.722,50	1,74%	1,74%
META VALOR FI AÇÕES	0,00	490.223,02	0,00	488.633,10	-1.589,92	-0,32%	48,26%
MULTINVEST FI AÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	446.033,02	-3.966,98	-0,88%	32,50%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	439.419,62	-10.580,38	-2,35%	17,18%
				Total Renda Variável	1.384.095,37	14,23%	

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	3.292.358,45	300.000,00	0,00	3.745.672,21	153.313,76	4,27%	4,63%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.364.410,33	0,00	1.001.338,27	4.493.822,50	130.750,44	2,44%	2,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.785.347,30	1.459.458,93	900.000,00	3.459.259,30	114.453,07	2,70%	3,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.612.133,48	0,00	0,00	2.692.674,13	80.540,65	3,08%	3,08%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	0,00	771.503,90	0,00	828.417,17	56.913,27	7,38%	-2,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.036.492,37	36.492,37	3,65%	-1,88%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	378.630,59	1.634.405,53	1.256.999,70	785.439,11	29.402,69	1,46%	2,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.546.711,40	0,00	2.559.306,74	15.058,12	27.653,46	1,09%	2,48%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.981.553,04	0,00	844.390,53	1.156.233,71	19.071,20	0,96%	1,37%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	552.178,81	400.000,00	0,00	967.048,51	14.869,70	1,56%	1,78%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.731.273,49	910.310,90	0,00	2.593.197,48	-48.386,91	-1,83%	-1,75%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	5.289.389,26	0,00	0,00	5.239.567,24	-49.822,02	-0,94%	-0,94%
Total Renda Fixa					565.251,68	1,71%	

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
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	1.057.920,15	0,00	1.173.207,46	115.287,31	10,90%	-17,48%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	0,00	502.853,55	0,00	560.508,52	57.654,97	11,47%	-14,65%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.048.128,43	48.128,43	4,81%	-1,54%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.077.717,57	0,00	0,00	1.095.379,92	17.662,35	1,64%	1,64%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	459.160,89	9.160,89	2,04%	-21,45%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	505.366,38	0,00	0,00	510.068,56	4.702,18	0,93%	0,93%
META VALOR FI AÇÕES	0,00	490.223,02	0,00	488.633,10	-1.589,92	-0,32%	-12,77%
MULTINVEST FI AÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	446.033,02	-3.966,98	-0,88%	-15,17%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	439.419,62	-10.580,38	-2,35%	-21,07%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.949.464,19	0,00	1.000.000,00	909.493,37	-39.970,82	-2,05%	-1,03%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.825.631,23	48.603,35	700.000,00	735.300,77	-438.933,81	-23,42%	-18,07%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.723.753,03	0,00	1.300.000,00	847.286,54	-576.466,49	-21,16%	-24,53%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.081.166,78	0,00	0,00	2.395.753,84	-685.412,94	-22,25%	-22,25%
				Total Renda Variável	-1.504.325,21	-11,93%	

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 3.922/2010, 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 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.