

# 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
TÍTULOS PÚBLICOS			1.964.582,40	1,89%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	9.207.062,39	8,86%	600	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	4.179.903,07	4,02%	95	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	836.240,85	0,80%	140	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	551.816,87	0,53%	165	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	628.093,95	0,60%	45	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.914.532,82	1,84%	118	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.133.222,37	1,09%	114	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	9.844.143,53	9,47%	763	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	13.806.236,70	13,28%	956	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.757.149,78	2,65%	340	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.624.436,05	3,49%	91	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	1.349.601,87	1,30%	23.846	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMÓVEL	D+0	Não há	11.255.216,97	10,83%	305	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	271.537,31	0,26%	742	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	1.939.176,36	1,87%	23	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	4.452.639,66	4,28%	15.925	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	761.349,38	0,73%	28	1,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.037.830,19	1,00%	105	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	915.551,28	0,88%	26	1,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2020)**

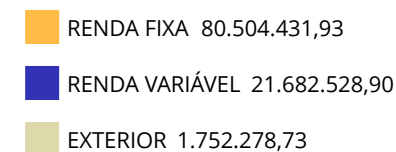
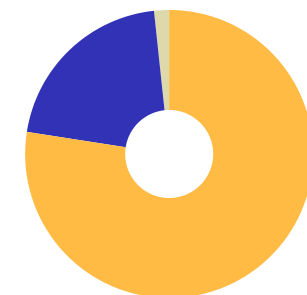
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	2.536.145,99	2,44%	31	0,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	D+1260	Não há	1.961.536,61	1,89%	19	3,46%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	67.562,65	0,07%	70	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	3.508.862,88	3,38%	71	1,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.337.822,73	1,29%	1.411	0,16%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	581.924,48	0,56%	96	0,06%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	846.379,67	0,81%	46	0,11%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.870.785,43	1,80%	556	0,49%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRASESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.009.476,93	1,93%	2.090	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.051.650,43	1,01%	2.513	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.210.660,96	1,16%	107	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.235.001,48	1,19%	162	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	D+17	Não há	3.858.930,10	3,71%	3.034	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	637.151,64	0,61%	18.591	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	588.590,04	0,57%	956	0,12%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	2.543.603,90	2,45%	55	0,57%	Artigo 8º, Inciso III
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	2.880.345,95	2,77%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	1.030.205,16	0,99%		1,43%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.752.278,73	1,69%	104	0,15%	Artigo 9º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		2.484,29	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>103.939.239,56</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>2.484,29</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>103.941.723,85</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2020)**

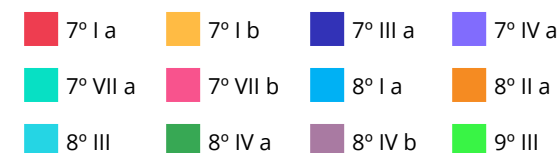
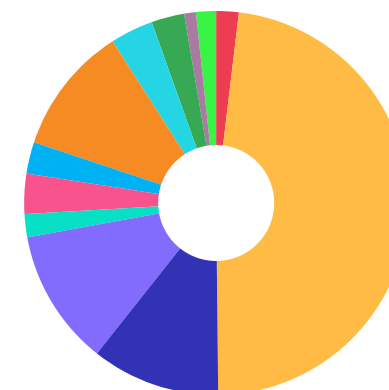
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	1.964.582,40	1,89%	0,00%	2,00%	4,00%	2.192.987,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	49.832.440,25	47,94%	20,00%	37,00%	100,00%	54.106.799,31
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.196.961,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	11.255.216,97	10,83%	0,00%	10,00%	40,00%	30.320.478,85
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	11.914.230,17	11,46%	10,00%	20,00%	40,00%	29.661.465,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	2.029.099,26	1,95%	0,00%	2,00%	5,00%	3.167.862,72
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	3.508.862,88	3,38%	0,00%	3,00%	5,00%	1.688.099,10
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>80.504.431,93</b>	<b>77,45%</b>	<b>30,00%</b>	<b>74,00%</b>	<b>199,00%</b>	



**Enquadramento 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%	2.766.126,88	2,66%	0,00%	5,00%	10,00%	7.627.797,08
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	11.236.505,33	10,81%	5,00%	10,00%	15,00%	4.354.380,60
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.196.961,98
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.769.345,58	3,63%	0,00%	5,00%	10,00%	6.624.578,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	2.880.345,95	2,77%	0,00%	3,00%	5,00%	2.316.616,03
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.030.205,16	0,99%	0,00%	1,00%	3,00%	2.087.972,03
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>21.682.528,90</b>	<b>20,86%</b>	<b>5,00%</b>	<b>24,00%</b>	<b>48,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.752.278,73	1,69%	0,00%	2,00%	5,00%	3.444.683,25
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>1.752.278,73</b>	<b>1,69%</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,00%</b>	<b>5,00%</b>	



### Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	51.446.505,80	49,50	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.883.262,60	18,17	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.996.408,48	6,73	0,00
PLURAL	4.497.682,60	4,33	-
MOAT CAPITAL	3.858.930,10	3,71	0,04
SAFRA ASSET MANAGEMENT	3.624.436,05	3,49	0,00
KPTL	2.880.345,95	2,77	-
BANCO J. SAFRA S/A	2.543.603,90	2,45	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	1.964.582,40	1,89	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.884.209,86	1,81	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.859.117,19	1,79	1,32
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	1.349.601,87	1,30	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.235.001,48	1,19	0,00
RJI CORRETORA DE VALORES	915.551,28	0,88	0,17

**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	4,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	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 II, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	15,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso III	588.590,04	0,57	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 9º, Inciso III	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 PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	0,70%	6,60%	3,31%	6,60%	11,71%	28,80%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,70%	6,50%	3,14%	6,50%	11,48%	28,06%	0,92%	0,02%
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	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%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,99%	3,35%	3,35%	3,35%	8,68%	23,17%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18%	3,36%	3,77%	3,36%	8,94%	27,78%	0,85%	0,04%
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%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,83%	3,46%	1,21%	3,46%	9,27%	20,80%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,22%	-2,96%	-0,91%	-2,96%	-4,25%	-	-	0,02%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,75%	2,99%	0,98%	2,99%	8,25%	18,56%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,26%	3,55%	5,02%	3,55%	9,75%	27,65%	1,61%	0,05%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,99%	1,87%	2,89%	1,87%	6,39%	23,45%	-	-
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	2,28%	-1,30%	5,79%	-1,30%	5,55%	37,94%	3,31%	0,11%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	2,84%	-5,26%	5,99%	-5,26%	1,68%	43,55%	-	-



**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 IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,83%	-5,44%	5,88%	-5,44%	1,57%	42,12%	4,98%	0,15%
<b>120% do CDI (Benchmark)</b>	0,25%	2,11%	0,88%	2,11%	5,52%	13,60%	-	-
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	-0,08%	-0,57%	-0,26%	-0,57%	-0,12%	-	-	-
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,12%	3,17%	3,77%	3,17%	8,73%	24,75%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-3,02%	-18,07%	-1,89%	-18,07%	-16,87%	-13,86%	5,92%	0,17%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-3,09%	-31,24%	-2,96%	-31,24%	-27,12%	-34,47%	5,20%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,19%	3,40%	3,79%	3,40%	9,01%	27,95%	0,85%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,05%	-1,66%	4,96%	-1,66%	4,73%	35,13%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,89%	-3,16%	1,72%	-3,16%	-0,25%	-13,67%	30,99%	0,06%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,08%	-0,67%	5,49%	-0,67%	6,12%	39,56%	3,58%	0,10%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	2,14%	-2,93%	4,79%	-2,93%	3,89%	33,29%	2,74%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	1,64%	2,40%	1,64%	6,28%	19,00%	0,45%	0,02%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,02%	-1,84%	4,86%	-1,84%	4,59%	34,19%	2,98%	0,10%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,03%	-1,86%	4,83%	-1,86%	4,56%	34,21%	2,98%	0,10%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,13%	1,24%	0,49%	1,24%	3,50%	8,88%	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
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,02%	0,09%	0,03%	0,09%	0,49%	1,67%	0,01%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,26%	0,10%	-0,43%	0,10%	2,12%	5,57%	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,34%	1,98%	1,27%	1,98%	6,89%	20,42%	0,31%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	2,51%	3,28%	2,51%	7,73%	29,33%	0,73%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,75%	4,63%	3,27%	4,63%	9,82%	28,20%	1,17%	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>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,10%	5,10%	2,01%	5,10%	12,85%	28,80%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	4,50%	32,44%	25,08%	32,44%	52,91%	68,50%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,37%	32,85%	24,40%	32,85%	54,59%	66,72%	12,44%	0,20%
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	9,33%	-17,76%	31,79%	-17,76%	-7,36%	27,59%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	9,45%	-18,44%	31,25%	-18,44%	-6,86%	25,17%	13,11%	0,39%
<b>IBX (Benchmark)</b>	8,97%	-17,39%	30,39%	-17,39%	-4,94%	34,21%	-	-
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	8,50%	-15,58%	31,97%	-15,58%	6,25%	52,81%	10,67%	0,41%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	8,76%	-17,80%	30,18%	-17,80%	-6,20%	30,64%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	9,33%	-15,92%	28,43%	-15,92%	5,63%	56,90%	12,08%	0,39%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	9,88%	-14,67%	33,22%	-14,67%	5,17%	-	12,39%	0,41%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	7,71%	-22,03%	29,43%	-22,03%	-9,48%	24,10%	11,80%	0,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	12,10%	-28,51%	33,61%	-28,51%	-13,13%	23,01%	14,62%	0,50%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	12,72%	-11,42%	53,89%	-11,42%	9,27%	63,39%	16,26%	0,50%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	8,89%	-17,46%	30,78%	-17,46%	-3,94%	35,59%	12,41%	0,38%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	9,07%	-21,11%	27,93%	-21,11%	-8,75%	24,85%	12,25%	0,39%

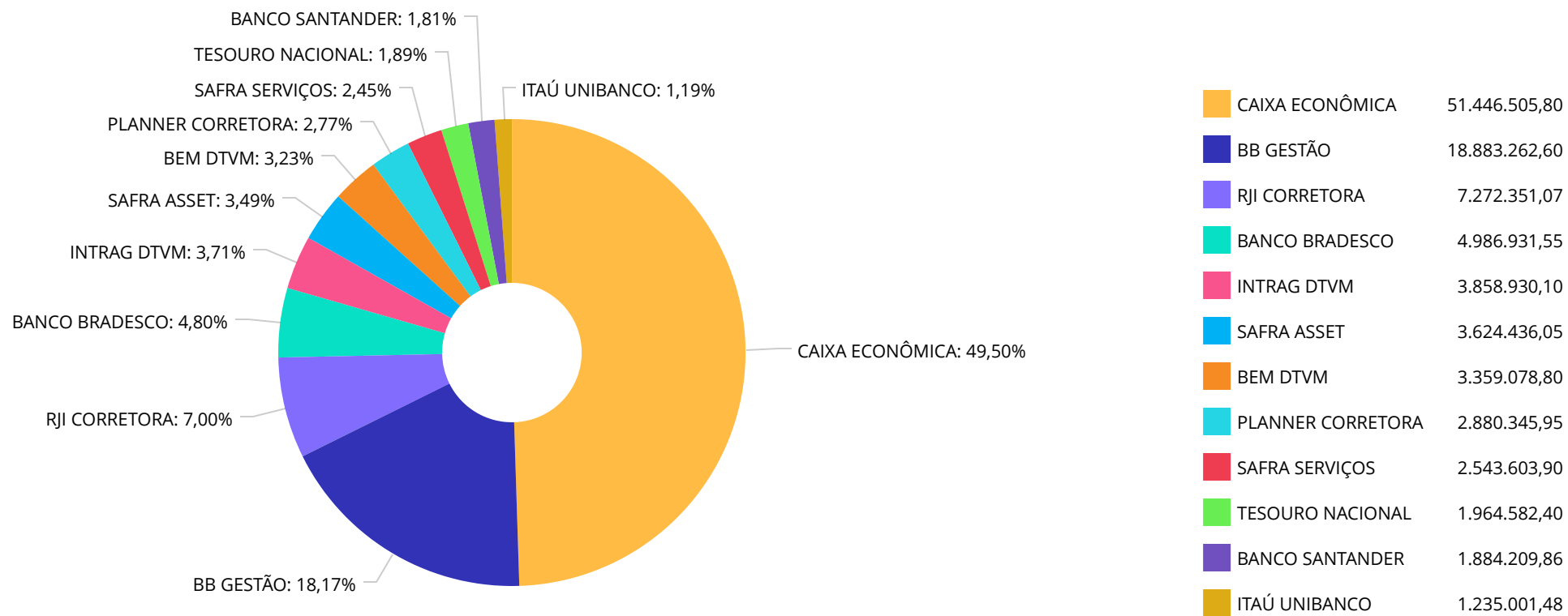
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,11%	1,79%	0,62%	1,79%	5,40%	-	0,03%	0,01%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,91%	-5,88%	18,57%	-5,88%	4,57%	17,16%	12,57%	0,22%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,25%	-1,03%	5,40%	-1,03%	6,27%	25,21%	1,24%	0,07%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	5,59%	-12,24%	12,52%	-12,24%	6,76%	32,05%	-	-
HAZ FII - APCR11	2,26%	2,36%	2,21%	2,36%	385,27%	385,27%	-	-

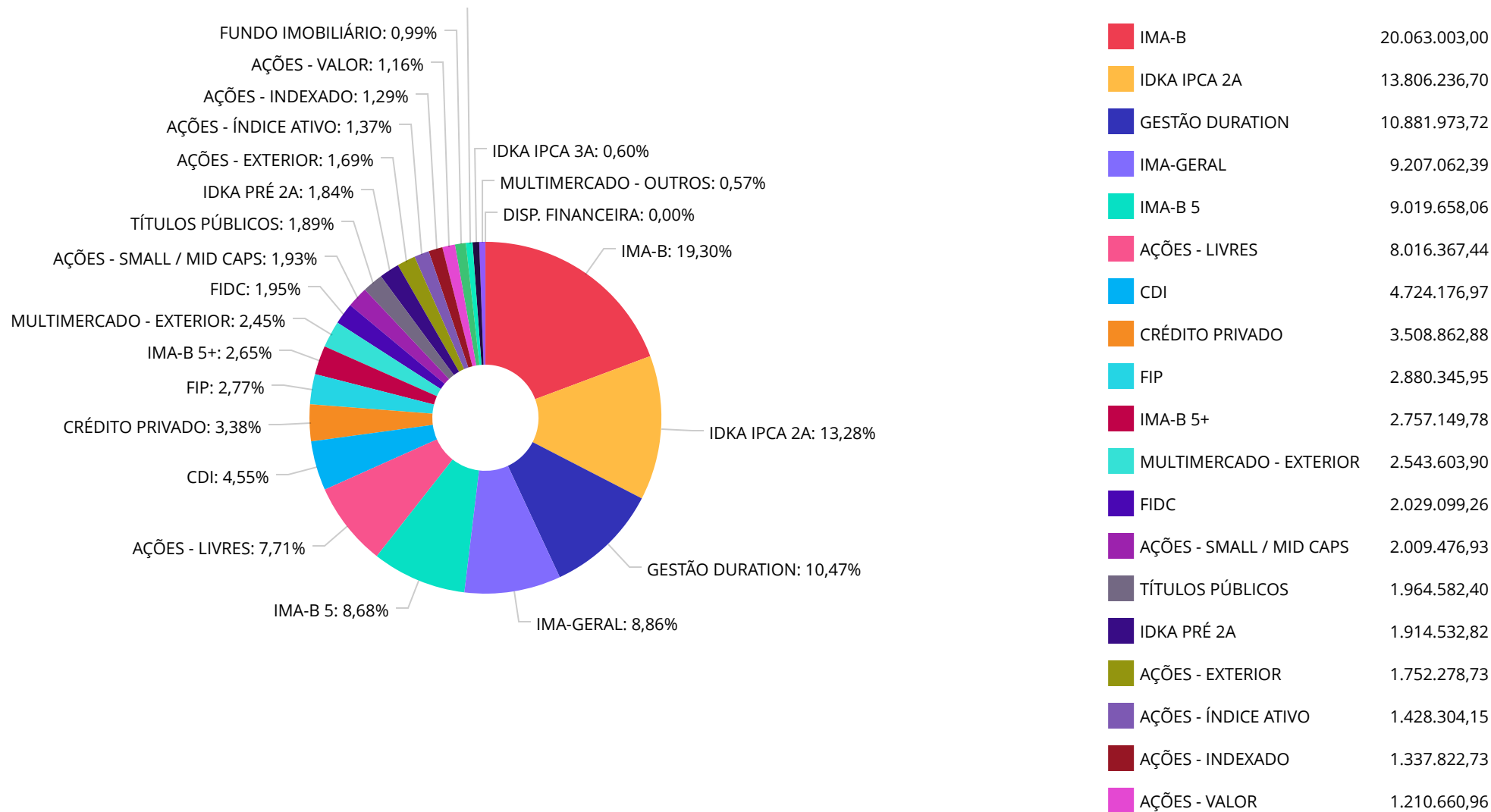
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	4,50%	32,44%	25,08%	32,44%	52,91%	68,50%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,37%	32,85%	24,40%	32,85%	54,59%	66,72%	12,44%	0,20%

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



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



**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2020)**

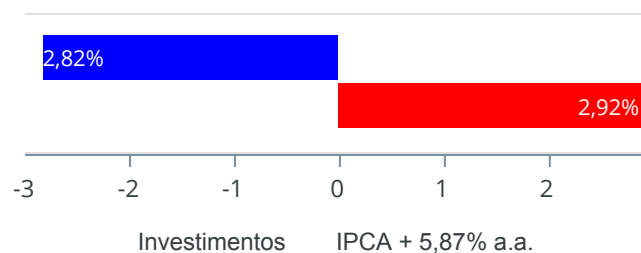
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	19/11/2004	500	1251,54178000	3.929,164803	625.770,89	1.964.582,40	Mercado



### 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	99.635.584,14	4.861.221,69	2.526.086,44	102.438.449,45	467.730,06	467.730,06	0,46%	0,46%	0,71%	0,71%	64,58%	2,32%
Fevereiro	102.438.449,45	6.314.175,40	6.165.312,69	101.269.990,09	-1.317.322,07	-849.592,01	-1,28%	-0,83%	0,66%	1,37%	-60,49%	4,50%
Março	101.269.990,09	4.333.768,86	1.816.132,29	94.684.594,25	-9.103.032,41	-9.952.624,42	-8,77%	-9,53%	0,57%	1,95%	-488,26%	18,11%
Abril	94.684.594,25	2.322.479,25	1.547.166,29	98.011.595,95	2.551.688,74	-7.400.935,68	2,67%	-7,11%	0,14%	2,10%	-339,14%	8,57%
Mai	98.011.595,95	2.362.978,29	1.824.098,35	100.855.974,91	2.305.499,02	-5.095.436,66	2,34%	-4,94%	0,07%	2,17%	-227,52%	4,50%
Junho	100.855.974,91	2.455.361,55	1.634.223,09	103.939.239,56	2.262.126,19	-2.833.310,47	2,22%	-2,82%	0,74%	2,92%	-96,54%	4,22%

### Investimentos x Meta de Rentabilidade



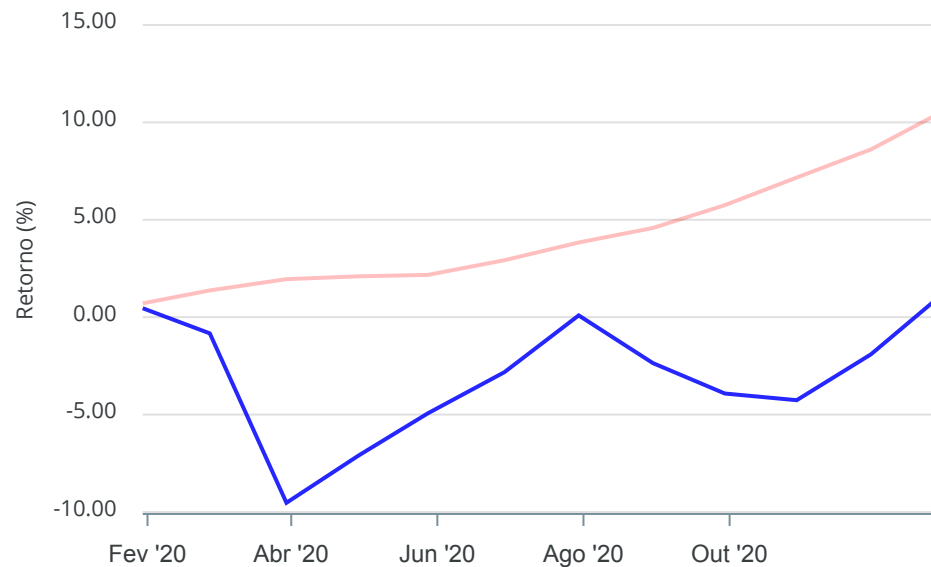
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.681.341,76	0,00	0,00	2.757.149,78	75.808,02	2,83%	2,83%	4,98%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	1.895.978,82	0,00	0,00	1.939.176,36	43.197,54	2,28%	2,28%	3,31%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.321.343,68	0,00	0,00	1.349.601,87	28.258,19	2,14%	2,14%	2,74%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.550.526,80	0,00	0,00	3.624.436,05	73.909,25	2,08%	2,08%	3,58%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	11.031.823,46	0,00	0,00	11.255.216,97	223.393,51	2,02%	2,02%	2,98%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	1.110.742,08	0,00	0,00	1.133.222,37	22.480,29	2,02%	2,02%	2,98%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.465.094,89	0,00	0,00	3.508.862,88	43.767,99	1,26%	1,26%	1,61%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.940.189,11	0,00	0,00	1.964.582,40	24.393,29	1,26%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.130.856,96	0,00	0,00	4.179.903,07	49.046,11	1,19%	1,19%	0,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	620.753,69	0,00	0,00	628.093,95	7.340,26	1,18%	1,18%	0,85%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	13.591.559,05	54.465,71	0,00	13.806.236,70	160.211,94	1,17%	1,18%	0,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	827.229,13	0,00	0,00	836.240,85	9.011,72	1,09%	1,09%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	546.394,98	0,00	0,00	551.816,87	5.421,89	0,99%	0,99%	0,45%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.120.536,61	0,00	0,00	9.207.062,39	86.525,78	0,95%	0,95%	1,27%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	754.600,90	0,00	0,00	761.349,38	6.748,48	0,89%	0,89%	30,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	9.770.899,81	0,00	0,00	9.844.143,53	73.243,72	0,75%	0,75%	1,17%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.901.208,01	0,00	0,00	1.914.532,82	13.324,81	0,70%	0,70%	0,92%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.034.344,50	0,00	0,00	1.037.830,19	3.485,69	0,34%	0,34%	0,31%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	271.187,15	0,00	0,00	271.537,31	350,16	0,13%	0,13%	0,01%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.685.341,42	2.400.895,84	1.634.223,09	4.452.639,66	625,49	0,01%	0,01%	0,01%

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
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	1.963.064,32	0,00	0,00	1.961.536,61	-1.527,71	-0,08%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	67.708,17	0,00	0,00	67.562,65	-145,52	-0,21%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	944.061,23	0,00	0,00	915.551,28	-28.509,95	-3,02%	-3,02%	5,92%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.616.898,63	0,00	0,00	2.536.145,99	-80.752,64	-3,09%	-3,09%	5,20%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>78.843.685,16</b>	<b>2.455.361,55</b>	<b>1.634.223,09</b>	<b>80.504.431,93</b>	<b>839.608,31</b>	<b>1,05%</b>		<b>2,14%</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
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	3.423.390,68	0,00	0,00	3.858.930,10	435.539,42	12,72%	12,72%	16,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.101.715,20	0,00	0,00	1.235.001,48	133.286,28	12,10%	12,10%	14,62%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	957.114,55	0,00	0,00	1.051.650,43	94.535,88	9,88%	9,88%	12,39%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	531.659,60	0,00	0,00	581.924,48	50.264,88	9,45%	9,45%	13,11%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.107.337,41	0,00	0,00	1.210.660,96	103.323,55	9,33%	9,33%	12,08%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.715.193,85	0,00	0,00	1.870.785,43	155.591,58	9,07%	9,07%	12,25%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.228.550,90	0,00	0,00	1.337.822,73	109.271,83	8,89%	8,89%	12,41%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.852.046,02	0,00	0,00	2.009.476,93	157.430,91	8,50%	8,50%	10,67%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	785.832,98	0,00	0,00	846.379,67	60.546,69	7,70%	7,70%	11,80%
HAZ FII - ATCR11	1.007.484,69	0,00	0,00	1.030.205,16	22.720,47	2,26%	2,26%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	629.266,74	0,00	0,00	637.151,64	7.884,90	1,25%	1,25%	1,24%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2.520.729,59	0,00	0,00	2.543.603,90	22.874,31	0,91%	0,91%	12,57%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	587.944,78	0,00	0,00	588.590,04	645,26	0,11%	0,11%	0,03%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.885.103,43	0,00	0,00	2.880.345,95	-4.757,48	-0,16%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>20.333.370,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21.682.528,90</b>	<b>1.349.158,48</b>	<b>6,64%</b>		<b>12,37%</b>

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

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.678.919,33	0,00	0,00	1.752.278,73	73.359,40	4,37%	4,37%	12,44%
<b>Total Exterior</b>	<b>1.678.919,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.752.278,73</b>	<b>73.359,40</b>	<b>4,37%</b>		<b>12,44%</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
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	10.736.317,12	0,00	0,00	11.255.216,97	518.899,85	4,83%	4,83%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	13.173.526,26	163.397,13	0,00	13.806.236,70	469.313,31	3,52%	3,54%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	9.532.088,96	0,00	0,00	9.844.143,53	312.054,57	3,27%	3,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.942.182,45	0,00	0,00	9.207.062,39	264.879,94	2,96%	2,96%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.435.753,15	0,00	0,00	3.624.436,05	188.682,90	5,49%	5,49%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.341.059,35	0,00	0,00	3.508.862,88	167.803,53	5,02%	5,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.604.134,84	0,00	0,00	2.757.149,78	153.014,94	5,88%	5,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.027.309,10	0,00	0,00	4.179.903,07	152.593,97	3,79%	3,79%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	1.833.068,22	0,00	0,00	1.939.176,36	106.108,14	5,79%	5,79%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.861.138,22	0,00	0,00	1.964.582,40	103.444,18	5,56%	-
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.287.905,64	0,00	0,00	1.349.601,87	61.696,23	4,79%	4,79%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.856.239,19	0,00	0,00	1.914.532,82	58.293,63	3,14%	3,14%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	1.080.674,99	0,00	0,00	1.133.222,37	52.547,38	4,86%	4,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	809.653,68	0,00	0,00	836.240,85	26.587,17	3,28%	3,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	605.263,83	0,00	0,00	628.093,95	22.830,12	3,77%	3,77%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.024.813,29	0,00	0,00	1.037.830,19	13.016,90	1,27%	1,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	538.888,98	0,00	0,00	551.816,87	12.927,89	2,40%	2,40%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	748.478,94	0,00	0,00	761.349,38	12.870,44	1,72%	1,72%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	268.114,20	2.110,26	0,00	271.537,31	1.312,85	0,49%	0,49%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.481.866,00	6.975.311,70	5.005.487,73	4.452.639,66	949,69	0,01%	0,03%

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
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	68.180,55	0,00	0,00	67.562,65	-617,90	-0,91%	-0,91%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	1.966.599,88	0,00	0,00	1.961.536,61	-5.063,27	-0,26%	-0,26%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	933.215,92	0,00	0,00	915.551,28	-17.664,64	-1,89%	-1,89%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.613.451,85	0,00	0,00	2.536.145,99	-77.305,86	-2,96%	-2,96%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>2.599.175,96</b>	<b>3,34%</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
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	2.507.598,54	0,00	0,00	3.858.930,10	1.351.331,56	53,89%	53,89%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.522.690,24	0,00	0,00	2.009.476,93	486.786,69	31,97%	31,97%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.462.323,98	0,00	0,00	1.870.785,43	408.461,45	27,93%	27,93%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2.145.229,72	0,00	0,00	2.543.603,90	398.374,18	18,57%	18,57%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.408.602,42	0,00	0,00	1.752.278,73	343.676,31	24,40%	24,40%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.022.941,30	0,00	0,00	1.337.822,73	314.881,43	30,78%	30,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	924.323,67	0,00	0,00	1.235.001,48	310.677,81	33,61%	33,61%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	942.647,36	0,00	0,00	1.210.660,96	268.013,60	28,43%	28,43%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	789.412,22	0,00	0,00	1.051.650,43	262.238,21	33,22%	33,22%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	653.946,33	0,00	0,00	846.379,67	192.433,34	29,43%	29,43%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	443.376,52	0,00	0,00	581.924,48	138.547,96	31,25%	31,25%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	604.499,62	0,00	0,00	637.151,64	32.652,02	5,40%	5,40%
HAZ FII - ATR11	1.007.949,87	0,00	0,00	1.030.205,16	22.255,29	2,21%	2,21%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	584.940,76	0,00	0,00	588.590,04	3.649,28	0,62%	0,62%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.894.187,09	0,00	0,00	2.880.345,95	-13.841,14	-0,48%	-
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.520.137,99</b>	<b>23,90%</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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	9.408.935,85	0,00	0,00	9.844.143,53	435.207,68	4,63%	4,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	13.171.910,30	418.839,44	200.976,60	13.806.236,70	416.463,56	3,06%	3,12%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.048.689,09	0,00	0,00	9.207.062,39	158.373,30	1,75%	1,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.146.600,98	0,00	105.180,38	4.179.903,07	138.482,47	3,34%	3,40%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.388.574,32	0,00	0,00	3.508.862,88	120.288,56	3,55%	3,55%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.797.643,25	0,00	0,00	1.914.532,82	116.889,57	6,50%	6,50%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.937.385,96	0,00	0,00	1.964.582,40	27.196,44	1,40%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	836.970,59	0,00	21.411,53	836.240,85	20.681,79	2,47%	2,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	623.081,18	0,00	15.604,88	628.093,95	20.617,65	3,31%	3,36%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	769.174,75	250.000,00	0,00	1.037.830,19	18.655,44	1,83%	1,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	557.506,47	0,00	14.677,91	551.816,87	8.988,31	1,61%	1,64%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.296.874,22	16.170.100,83	14.018.040,55	4.452.639,66	3.705,16	0,02%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	71.095,43	204.448,17	6.540,86	271.537,31	2.534,57	0,92%	1,24%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	69.621,75	0,00	0,00	67.562,65	-2.059,10	-2,96%	-2,96%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	1.972.692,14	0,00	0,00	1.961.536,61	-11.155,53	-0,57%	-0,57%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	1.154.459,01	0,00	0,00	1.133.222,37	-21.236,64	-1,84%	-1,84%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.648.978,56	0,00	0,00	3.624.436,05	-24.542,51	-0,67%	-0,67%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	786.199,69	0,00	0,00	761.349,38	-24.850,31	-3,16%	-3,16%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.390.384,42	0,00	0,00	1.349.601,87	-40.782,55	-2,93%	-2,93%
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	1.939.176,36	-60.823,64	-3,04%	-1,30%

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 IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.915.623,94	0,00	0,00	2.757.149,78	-158.474,16	-5,44%	-5,44%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.117.492,62	0,00	0,00	915.551,28	-201.941,34	-18,07%	-18,07%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	11.362.452,51	106.596,60	0,00	11.255.216,97	-213.832,14	-1,86%	-1,86%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.688.470,30	0,00	0,00	2.536.145,99	-1.152.324,31	-31,24%	-31,24%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-423.937,73</b>	<b>-0,52%</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 INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.318.964,10	0,00	0,00	1.752.278,73	433.314,63	32,85%	32,85%
HAZ FII - ATCR11	1.006.471,72	0,00	0,00	1.030.205,16	23.733,44	2,36%	2,36%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	578.233,40	0,00	0,00	588.590,04	10.356,64	1,79%	1,79%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	1.129.574,25	0,00	1.130.586,44	0,00	1.012,19	0,09%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	643.793,80	0,00	0,00	637.151,64	-6.642,16	-1,03%	-1,03%
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	2.908.323,31	0,00	0,00	2.880.345,95	-27.977,36	-0,96%	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	713.470,43	0,00	0,00	581.924,48	-131.545,95	-18,44%	-18,44%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	846.379,67	-153.620,33	-15,36%	-22,03%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2.702.557,25	0,00	0,00	2.543.603,90	-158.953,35	-5,88%	-5,88%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	0,00	1.500.000,00	0,00	1.337.822,73	-162.177,27	-10,81%	-17,46%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.232.397,00	0,00	0,00	1.051.650,43	-180.746,57	-14,67%	-14,67%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.439.888,97	0,00	0,00	1.210.660,96	-229.228,01	-15,92%	-15,92%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.345.865,80	1.000.000,00	0,00	2.009.476,93	-336.388,87	-14,34%	-15,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.727.545,41	0,00	0,00	1.235.001,48	-492.543,93	-28,51%	-28,51%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	4.356.448,56	0,00	0,00	3.858.930,10	-497.518,46	-11,42%	-11,42%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2.371.232,81	0,00	0,00	1.870.785,43	-500.447,38	-21,10%	-21,10%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-2.409.372,74</b>	<b>-9,32%</b>	

## 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.