

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2020

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

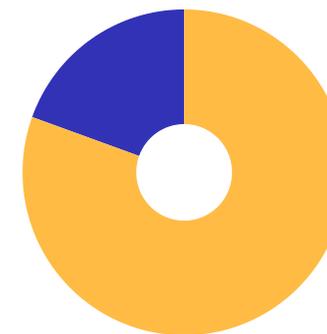
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	17.957.618,26	10,47%	583	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.765.758,59	5,11%	888	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.827.489,24	8,06%	615	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	23.646.591,41	13,79%	332	1,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.385.822,22	6,06%	674	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.803.018,67	2,22%	1.213	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	387.301,00	0,23%	165	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	1.294.153,43	0,75%	107	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	11.293.317,56	6,58%	717	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.873.404,58	1,68%	969	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.333.580,06	2,53%	922	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	18.374.483,34	10,71%	941	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	740.925,93	0,43%	1.361	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	11.251.667,35	6,56%	435	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.407.448,66	0,82%	99	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.226.338,16	1,30%	651	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	653.665,73	0,38%	383	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	973.900,15	0,57%	288	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	3.895.681,10	2,27%	661	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	550,71	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.413.206,31	0,82%	1.141	0,17%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	3.722.669,38	2,17%	92	0,29%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.769.974,55	3,36%	1.504	0,70%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.532.430,19	0,89%	35.271	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	6.703.717,15	3,91%	58.612	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	7.680.792,15	4,48%	165	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	D+4	360 dias	155.480,71	0,09%		0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	2.318.988,33	1,35%	955	0,46%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	557.897,77	0,33%	43	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	1.891.036,28	1,10%	33	0,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	757.492,09	0,44%		1,08%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	D+31 ou...	Não há	913.507,04	0,53%		0,00%	Desenquadrado - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>171.509.908,10</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	130.342.580,30	76,00%	20,00%	30,00%	90,00%	24.016.336,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	102.905.944,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.749.585,14	4,52%	10,00%	30,00%	40,00%	60.854.378,10
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	25.726.486,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	550,71	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.574.944,70
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.575.495,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.575.495,41
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>138.092.716,15</b>	<b>80,52%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>220,00%</b>	

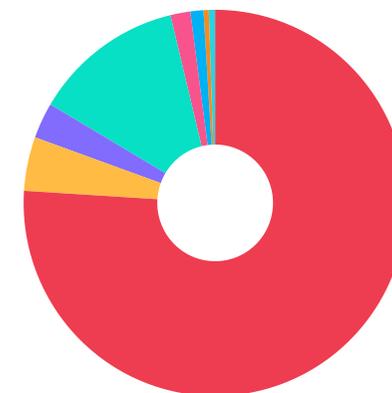


RENDA FIXA 138.092.716,15

RENDA VARIÁVEL 33.417.191,95

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2020)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	5.135.875,69	2,99%	0,00%	0,00%	2,00%	-1.705.677,53
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	21.842.394,75	12,74%	7,00%	15,00%	20,00%	12.459.586,87
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.876.886,10	1,68%	7,00%	10,00%	10,00%	14.274.104,71
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	1.891.036,28	1,10%	0,00%	0,00%	5,00%	6.684.459,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	757.492,09	0,44%	0,00%	5,00%	5,00%	7.818.003,32
Desenquadrado - RV	0,00%	913.507,04	0,53%	0,00%	0,00%	0,00%	-913.507,04
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>33.417.191,95</b>	<b>19,48%</b>	<b>14,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>42,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	89.715.548,60	52,31	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	56.856.855,69	33,15	0,01
ITAÚ UNIBANCO	15.358.409,45	8,95	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	3.895.681,10	2,27	0,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.965.346,43	1,15	0,00
PLURAL	1.891.586,99	1,10	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	913.507,04	0,53	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	757.492,09	0,44	0,76
RJI CORRETORA DE VALORES	155.480,71	0,09	0,03

**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 '	130.342.580,30	76,00	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.749.585,14	4,52	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	550,71	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	5.135.875,69	2,99	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	21.842.394,75	12,74	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.876.886,10	1,68	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.891.036,28	1,10	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	757.492,09	0,44	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,46%	0,46%	1,57%	4,44%	10,30%	20,93%	0,55%	0,02%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,03%	0,03%	-1,54%	6,07%	22,33%	43,41%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	0,05%	-1,45%	6,13%	22,08%	42,79%	2,59%	0,09%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,42%	0,42%	1,13%	2,89%	6,33%	13,50%	0,09%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,42%	0,42%	1,14%	2,93%	6,40%	13,64%	0,09%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	0,54%	1,41%	4,89%	11,76%	22,83%	0,64%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,56%	0,56%	1,44%	4,92%	11,82%	22,86%	0,62%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	0,26%	-0,30%	5,54%	17,83%	34,11%	1,65%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,25%	0,25%	-0,36%	5,44%	17,72%	34,14%	1,67%	0,06%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,32%	0,32%	-0,04%	5,96%	17,95%	37,21%	1,89%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	0,20%	1,55%	3,91%	9,21%	20,11%	0,38%	0,01%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,03%	-0,03%	1,62%	0,60%	1,84%	5,31%	0,31%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,88%	0,88%	1,04%	4,50%	11,47%	23,54%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	0,84%	0,96%	4,33%	11,12%	22,99%	0,64%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,39%	0,39%	1,09%	2,59%	5,77%	12,25%	0,03%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,38%	0,38%	1,06%	2,46%	5,63%	12,30%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,35%	0,35%	1,05%	2,45%	5,55%	12,19%	0,01%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	0,34%	1,04%	2,66%	9,69%	19,74%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,82%	0,82%	0,91%	4,67%	14,10%	25,30%	0,64%	0,04%
<b>Não Possui (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-37,34%	-37,34%	-64,25%	-77,97%	-89,55%	-96,43%	-	-
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	0,39%	1,75%	4,52%	10,29%	20,76%	0,55%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	0,50%	3,93%	11,38%	22,76%	0,72%	0,03%

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

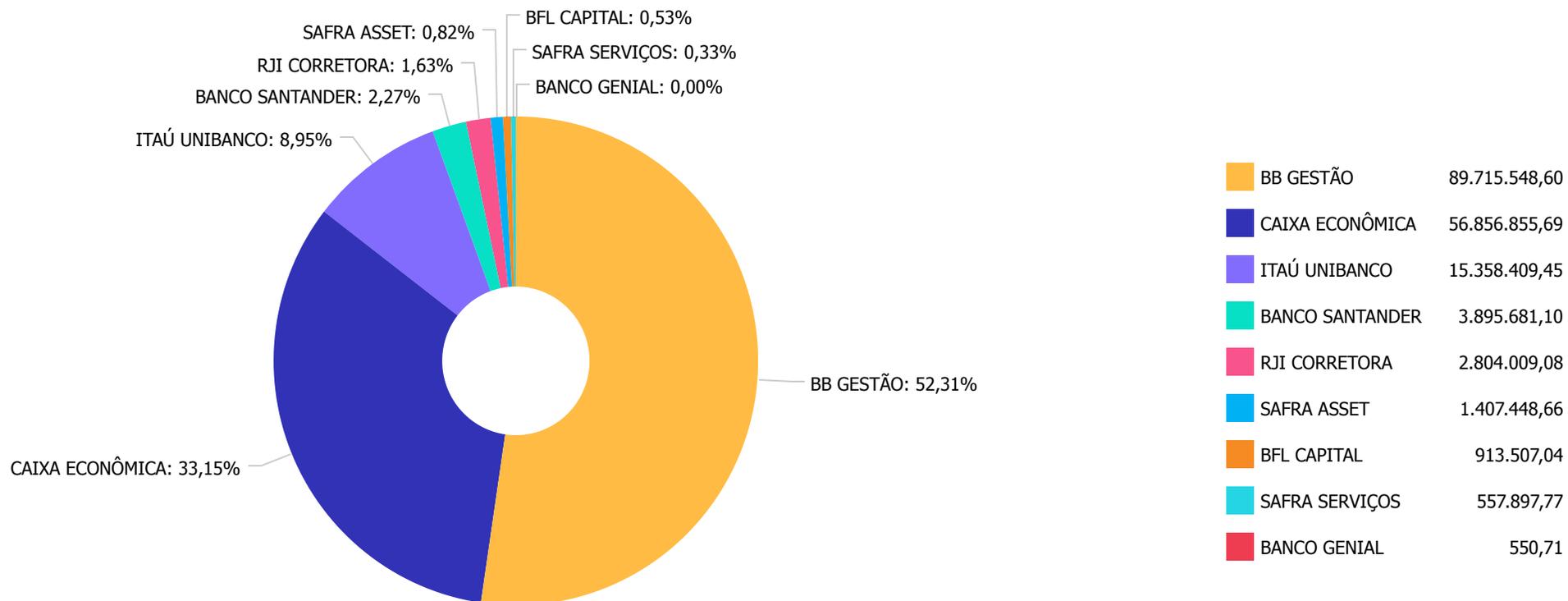
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,09%	1,09%	4,45%	7,40%	15,18%	31,97%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	0,01%	0,00%
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	-1,88%	-1,88%	5,44%	10,57%	14,75%	29,92%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-1,61%	-1,61%	6,46%	11,64%	15,12%	27,89%	10,04%	0,09%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-1,58%	-1,58%	10,79%	17,15%	27,01%	50,76%	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-0,42%	-0,42%	7,87%	11,61%	18,23%	36,18%	8,34%	0,09%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-	-	-	-	-	-	-	-
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,47%	1,47%	15,18%	17,49%	31,03%	65,96%	9,71%	0,11%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-1,44%	-1,44%	10,33%	13,11%	20,92%	48,45%	9,53%	0,10%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,32%	0,32%	1,50%	3,09%	7,26%	-	0,13%	0,01%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,19%	-0,19%	9,98%	18,28%	31,47%	59,14%	8,70%	0,10%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,37%	0,37%	6,91%	9,92%	23,14%	22,42%	5,97%	0,12%

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

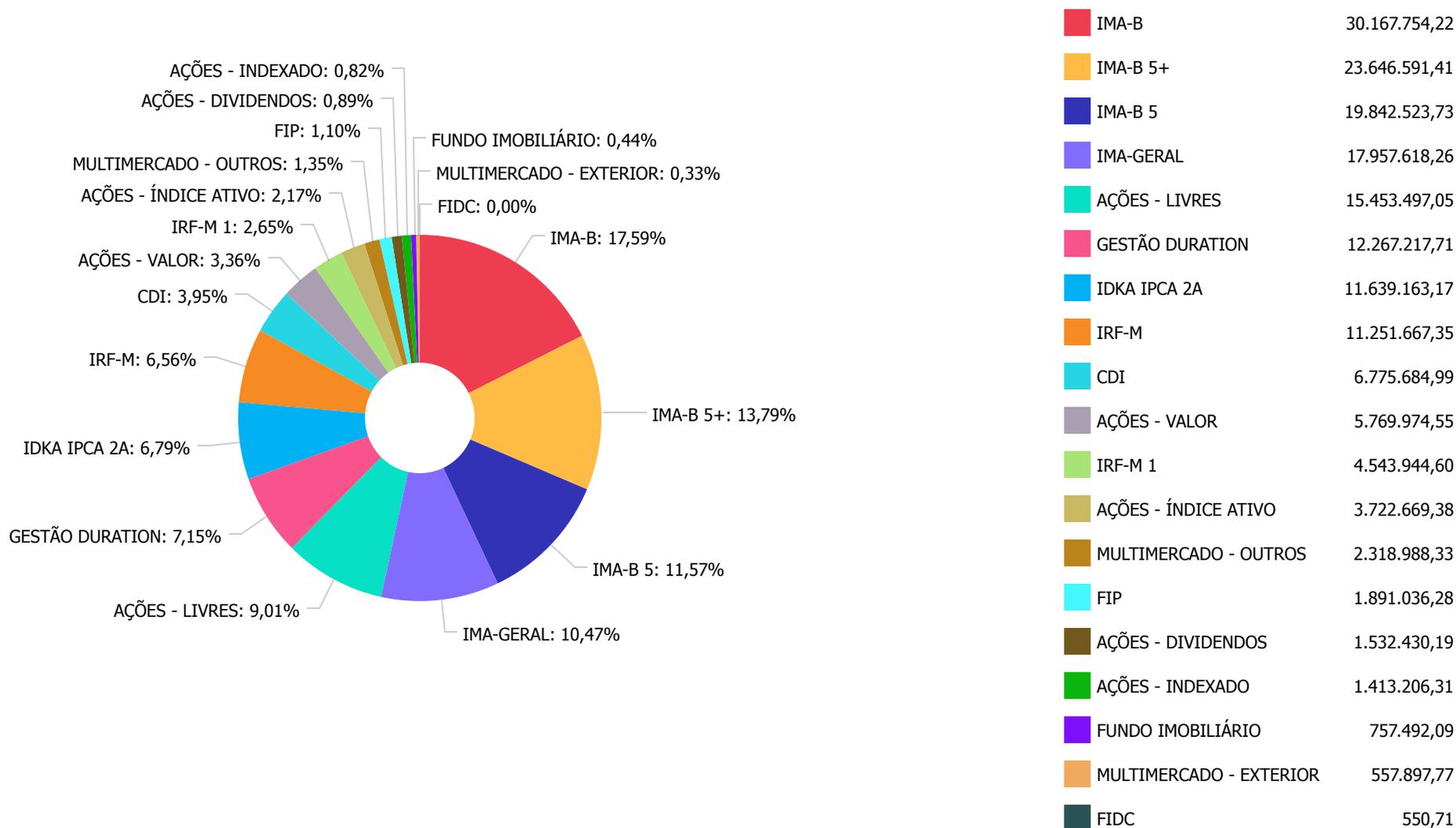
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	-0,08%	-0,08%	373,73%	373,73%	373,73%	373,73%	-	-

<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-1,09%	-1,09%	7,44%	14,37%	19,95%	39,21%	9,59%	0,09%

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



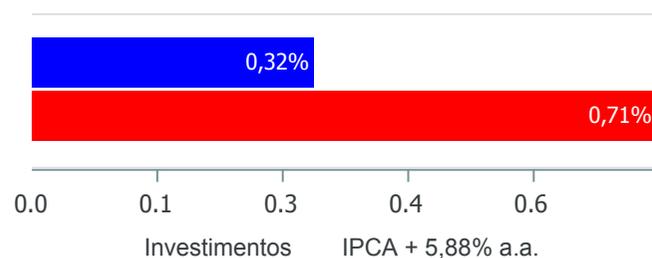
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)**



**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	169.689.419,19	21.811.124,51	20.530.056,60	171.509.908,10	539.421,00	539.421,00	0,32%	0,32%	0,71%	0,71%	44,37%	2,43%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



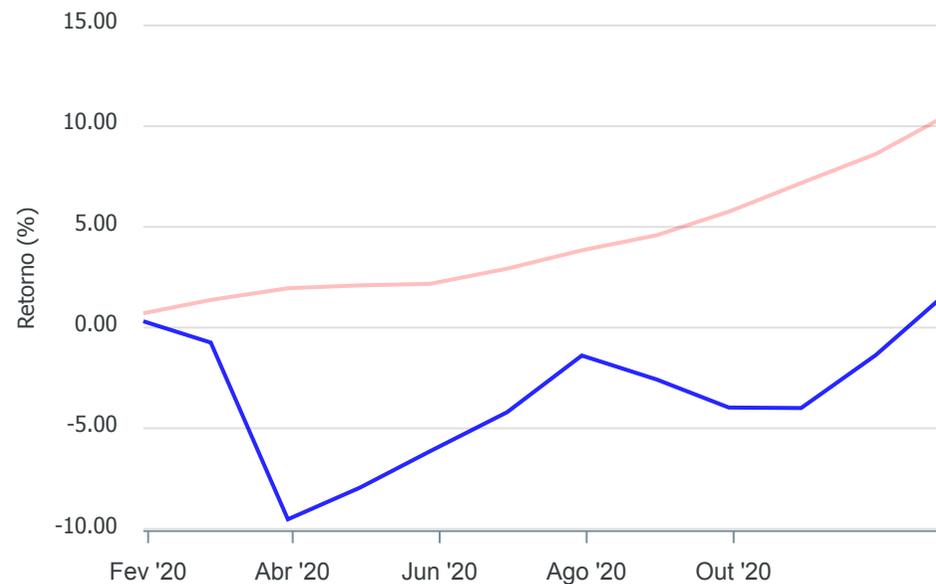
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Janeiro/2020**
**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	11.158.205,33	0,00	0,00	11.251.667,35	93.462,02	0,84%	0,84%	0,64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	9.580.501,90	1.632.613,39	0,00	11.293.317,56	80.202,27	0,72%	0,82%	0,64%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.751.055,42	0,00	0,00	13.827.489,24	76.433,82	0,56%	0,56%	0,62%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.870.794,68	0,00	0,00	17.957.618,26	86.823,58	0,49%	0,49%	0,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	737.808,16	0,00	0,00	740.925,93	3.117,77	0,42%	0,42%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.787.137,50	0,00	0,00	3.803.018,67	15.881,17	0,42%	0,42%	0,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.732.140,90	0,00	0,00	8.765.758,59	33.617,69	0,38%	0,38%	0,55%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.863.155,15	1.000.000,00	0,00	2.873.404,58	10.249,43	0,36%	0,46%	0,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	970.592,75	0,00	0,00	973.900,15	3.307,40	0,34%	0,34%	0,00%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1.402.898,55	0,00	0,00	1.407.448,66	4.550,11	0,32%	0,32%	1,89%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.358.890,39	0,00	0,00	10.385.822,22	26.931,83	0,26%	0,26%	1,65%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	18.329.272,17	0,00	0,00	18.374.483,34	45.211,17	0,25%	0,25%	1,67%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.758.028,11	0,00	1.108.609,75	653.665,73	4.247,37	0,24%	0,39%	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	4.324.951,22	0,00	4.333.580,06	8.628,84	0,20%	0,54%	0,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	386.541,02	0,00	0,00	387.301,00	759,98	0,20%	0,20%	0,38%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	412.202,71	8.165.900,00	6.362.760,63	2.226.338,16	10.996,08	0,13%	0,35%	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	20.620.125,56	3.000.000,00	0,00	23.646.591,41	26.465,85	0,11%	0,05%	2,59%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	7.934.385,56	3.687.659,90	7.733.735,00	3.895.681,10	7.370,64	0,06%	0,37%	0,00%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.294.595,63	0,00	0,00	1.294.153,43	-442,20	-0,03%	-0,03%	0,31%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	878,90	0,00	0,00	550,71	-328,19	-37,34%	-	-

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2020****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>130.949.210,39</b>	<b>21.811.124,51</b>	<b>15.205.105,38</b>	<b>138.092.716,15</b>	<b>537.486,63</b>	<b>0,39%</b>		<b>1,14%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/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	7.569.738,19	0,00	0,00	7.680.792,15	111.053,96	1,47%	1,47%	9,71%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.975.605,05	0,00	2.500.000,00	1.532.430,19	56.825,14	1,43%	-0,42%	8,34%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	555.832,54	0,00	0,00	557.897,77	2.065,23	0,37%	0,37%	5,97%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	2.311.667,99	0,00	0,00	2.318.988,33	7.320,34	0,32%	0,32%	0,13%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	913.507,04	0,00	0,00	913.507,04	0,00	0,00%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	2.825.033,69	0,00	2.824.951,22	0,00	-82,47	0,00%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	1.891.640,96	0,00	0,00	1.891.036,28	-604,68	-0,03%	-0,03%	0,01%
HAZ FII - ATCR11	758.070,30	0,00	0,00	757.492,09	-578,21	-0,08%	0,00%	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6.716.404,86	0,00	0,00	6.703.717,15	-12.687,71	-0,19%	-0,19%	8,70%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	156.128,85	0,00	0,00	155.480,71	-648,14	-0,42%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.428.733,68	0,00	0,00	1.413.206,31	-15.527,37	-1,09%	-1,09%	9,59%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.854.230,30	0,00	0,00	5.769.974,55	-84.255,75	-1,44%	-1,44%	9,53%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.783.615,35	0,00	0,00	3.722.669,38	-60.945,97	-1,61%	-1,61%	10,04%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>38.740.208,80</b>	<b>0,00</b>	<b>5.324.951,22</b>	<b>33.417.191,95</b>	<b>1.934,37</b>	<b>0,00%</b>		<b>8,08%</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 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.