

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

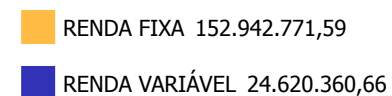
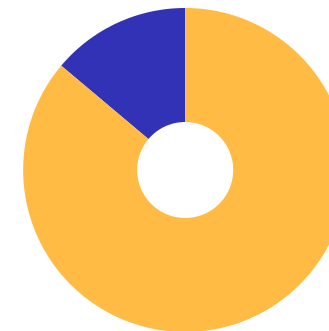
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|-----------------------------------------------------|---------|------------|---------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+3 | Não há | 18.202.533,97 | 10,25% | 597 | 0,17% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1 | Não há | 9.129.023,63 | 5,14% | 903 | 0,13% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 14.342.567,35 | 8,08% | 648 | 0,33% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI... | D+2 | Não há | 16.018.247,51 | 9,02% | 310 | 0,83% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 10.262.745,10 | 5,78% | 676 | 0,19% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0 | Não há | 5.794.286,98 | 3,26% | 1.239 | 0,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0 | 15/08/2022 | 133.709,03 | 0,08% | 165 | 0,06% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 12.035.797,98 | 6,78% | 868 | 0,09% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0 | Não há | 2.998.666,51 | 1,69% | 982 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 4.494.894,12 | 2,53% | 953 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 18.146.164,58 | 10,22% | 905 | 0,31% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 759.701,94 | 0,43% | 1.361 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0 | Não há | 5.708.006,49 | 3,21% | 388 | 0,18% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 11.686.441,01 | 6,58% | 463 | 0,10% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | D+4 | Não há | 1.906.295,79 | 1,07% | 98 | 0,17% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO... | D+1 | Não há | 2.259.033,54 | 1,27% | 930 | 0,40% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P... | D+3 | Não há | 1.636.482,87 | 0,92% | 387 | 0,08% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0 | Não há | 3.438.662,39 | 1,94% | 586 | 0,14% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 1.532.824,34 | 0,86% | 458 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1 | Não há | 994.542,13 | 0,56% | 290 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|------------------------------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 8.692.547,71 | 4,90% | 128 | 0,75% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIX... | D+0 | Não há | 2.769.596,61 | 1,56% | 322 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S... | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES | D+4 | Não há | 1.174.650,49 | 0,66% | 1.637 | 0,13% | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | D+4 | Não há | 3.070.422,57 | 1,73% | 98 | 0,32% | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | D+33 | Não há | 4.686.251,97 | 2,64% | 1.630 | 0,54% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 1.175.355,49 | 0,66% | 31.998 | 0,13% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | D+24 | Não há | 5.326.869,97 | 3,00% | 46.574 | 0,14% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | D+24 | Não há | 5.058.663,37 | 2,85% | 155 | 0,16% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ROMA AÇÕES FI AÇÕES | D+4 | 360 dias | 150.616,00 | 0,08% | | 0,00% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL... | D+2 | 01/10/2020 | 2.344.373,95 | 1,32% | 956 | 0,46% | Artigo 8º, Inciso III |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA | Não se ... | Não se aplica | 58.598,94 | 0,03% | | 0,00% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| HAZ FII - ATCR11 | Não se ... | Não se aplica | 777.345,56 | 0,44% | | 1,08% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES | D+31 ou... | Não há | 797.212,35 | 0,45% | 7 | 8,35% | Desenquadrado - RV |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 177.563.132,25 | | | | |

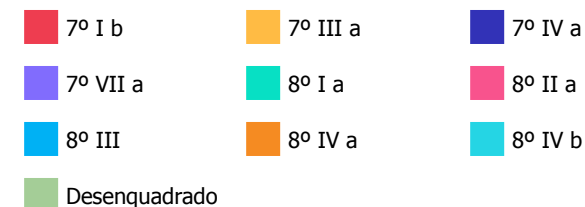
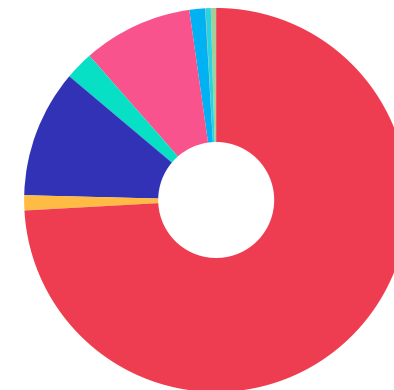
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2020)

| Artigos - Renda Fixa | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2020 | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 100,00% | 131.619.081,99 | 74,13% | 20,00% | 30,00% | 90,00% | 28.187.737,04 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00% | 2.259.033,54 | 1,27% | 0,00% | 10,00% | 60,00% | 104.278.845,81 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 40,00% | 19.064.656,05 | 10,74% | 10,00% | 30,00% | 40,00% | 51.960.596,85 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a ' | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,00% | 26.634.469,84 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00% | 0,01 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 8.878.156,60 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 8.878.156,61 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 8.878.156,61 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 152.942.771,59 | 86,13% | 30,00% | 70,00% | 220,00% | |



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

| Artigos - Renda Variável | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2020 | | | GAP Superior |
|------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' | 30,00% | 4.245.073,06 | 2,39% | 0,00% | 0,00% | 2,00% | -693.810,42 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 20,00% | 16.397.756,80 | 9,23% | 7,00% | 15,00% | 20,00% | 19.114.869,65 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 2.344.373,95 | 1,32% | 7,00% | 10,00% | 10,00% | 15.411.939,28 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00% | 58.598,94 | 0,03% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 8.819.557,67 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00% | 777.345,56 | 0,44% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 8.100.811,05 |
| Desenquadrado - RV | 0,00% | 797.212,35 | 0,45% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -797.212,35 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 24.620.360,66 | 13,87% | 14,00% | 30,00% | 42,00% | |



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

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 85.994.516,78 | 48,43 | 0,00 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 62.777.293,49 | 35,35 | 0,01 |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 11.462.144,32 | 6,46 | 0,00 |
| ITAÚ UNIBANCO | 11.380.075,47 | 6,41 | 0,00 |
| SICREDI | 2.259.033,54 | 1,27 | 1,64 |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT | 1.906.295,79 | 1,07 | 0,00 |
| RENDA ASSET MANAGEMENT | 797.212,35 | 0,45 | - |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS | 777.345,56 | 0,44 | 2,94 |
| RJI CORRETORA DE VALORES | 150.616,00 | 0,08 | 0,09 |
| PLURAL | 58.598,95 | 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 ' | 131.619.081,99 | 74,13 | 20,00 | 90,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 2.259.033,54 | 1,27 | 0,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 19.064.656,05 | 10,74 | 10,00 | 40,00 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15,00 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 0,01 | 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 ' | 4.245.073,06 | 2,39 | 0,00 | 2,00 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 16.397.756,80 | 9,23 | 7,00 | 20,00 |
| Artigo 8º, Inciso III | 2.344.373,95 | 1,32 | 7,00 | 10,00 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 58.598,94 | 0,03 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 777.345,56 | 0,44 | 0,00 | 5,00 |

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | 0,02% | 5,41% | 1,99% | 5,41% | 8,00% | 21,88% | - | - |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,04% | 4,84% | 1,67% | 5,27% | 7,35% | 20,53% | 1,38% | 0,03% |
| IRF-M 1+ (Benchmark) | -0,91% | 5,40% | -0,59% | 3,90% | 7,61% | 30,00% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -0,98% | 5,16% | -0,68% | 3,70% | 7,33% | 29,68% | 2,60% | 0,04% |
| IMA-B 5+ (Benchmark) | -2,60% | -4,56% | 0,75% | 6,78% | -1,67% | 42,42% | - | - |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -2,65% | -4,82% | 0,59% | 6,44% | -1,87% | 41,55% | 6,28% | 0,17% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 0,15% | 3,12% | 0,51% | 1,66% | 4,54% | 12,32% | - | - |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,04% | 2,83% | 0,36% | 1,43% | 4,17% | 11,70% | 0,15% | 0,01% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,13% | 2,97% | 0,47% | 1,57% | 4,34% | 11,93% | 0,12% | 0,01% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | -0,12% | 4,51% | 1,30% | 5,11% | 7,24% | 23,75% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -0,16% | 4,29% | 1,21% | 4,96% | 6,91% | 23,18% | 1,65% | 0,04% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | -0,15% | 4,30% | 1,18% | 4,93% | 6,95% | 23,16% | 1,65% | 0,04% |
| IMA-B (Benchmark) | -1,51% | -0,72% | 0,96% | 5,97% | 2,11% | 34,14% | - | - |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -1,56% | -0,93% | 0,84% | 5,77% | 1,83% | 33,39% | 4,15% | 0,11% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -1,53% | -1,00% | 0,89% | 5,84% | 1,68% | 33,36% | 4,14% | 0,11% |

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | -2,12% | -0,22% | 0,45% | 5,97% | 2,89% | 38,19% | 5,20% | 0,11% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,19% | 2,64% | 0,98% | 3,41% | 5,12% | 17,74% | 1,15% | 0,02% |
| IRF-M (Benchmark) | -0,56% | 4,62% | -0,24% | 3,15% | 6,56% | 24,50% | - | - |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP | -1,06% | 4,16% | -0,66% | 2,80% | 5,94% | 24,10% | 1,94% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -0,61% | 4,41% | -0,30% | 3,01% | 6,31% | 24,12% | 1,79% | 0,03% |
| CDI (Benchmark) | 0,16% | 2,28% | 0,51% | 1,25% | 3,54% | 10,04% | - | - |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -0,18% | 1,98% | 0,15% | 0,94% | 3,21% | 9,64% | 0,14% | 0,01% |
| SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | -0,05% | 1,91% | 0,27% | 0,95% | 3,12% | 9,36% | 0,07% | 0,00% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,02% | 1,82% | 0,44% | 1,22% | 2,98% | 9,27% | 0,06% | 0,00% |
| IPCA (Benchmark) | 0,64% | 1,34% | 1,24% | 0,81% | 3,14% | 6,12% | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | -0,23% | 2,47% | 0,20% | 1,32% | 3,69% | 17,87% | 0,49% | 0,01% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | -0,50% | 4,53% | -0,09% | 3,18% | 6,41% | 25,88% | 1,68% | 0,03% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -0,88% | - | -0,03% | 2,85% | - | - | 2,33% | - |
| Não Possui (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | - | - | - | - | - | - | - | - |

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---------------------------------------------------------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | -0,23% | 1,93% | -0,05% | 1,22% | 4,33% | 18,61% | 0,40% | 0,02% |
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,11% | 4,55% | 1,61% | 5,24% | 7,28% | 20,27% | 1,35% | 0,03% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -0,75% | 1,86% | 0,10% | 3,07% | 3,70% | 21,50% | 2,02% | 0,04% |

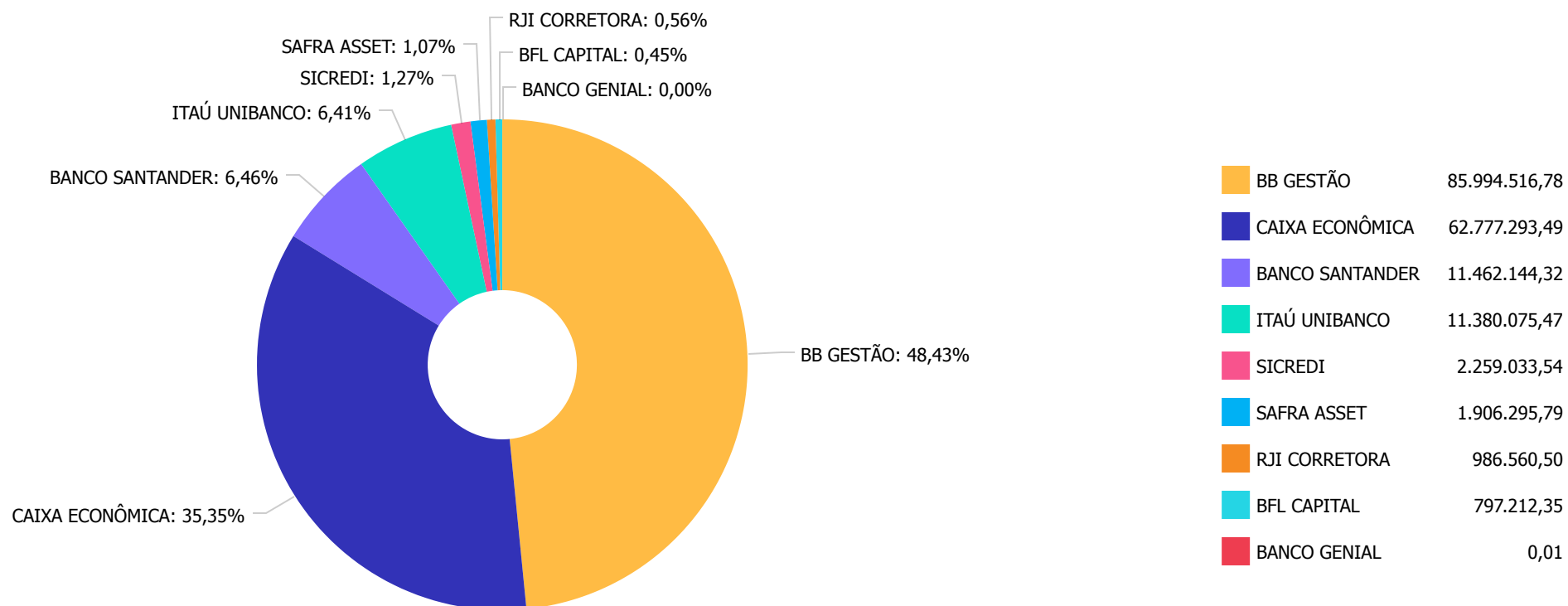
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------------------------------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|------------------|
| IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark) | 1,48% | 9,18% | 3,89% | 5,97% | 13,96% | 29,52% | - | - |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA | -0,43% | - | -1,35% | - | - | -96,87% | - | - |
| IBX-50 (Benchmark) | -4,62% | -18,06% | -0,37% | 31,30% | -10,02% | 16,09% | - | - |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | -4,95% | -18,85% | -0,51% | 30,59% | -10,27% | 14,44% | 10,91% | 0,40% |
| IDIV (Benchmark) | -4,63% | -21,08% | -3,31% | 14,78% | -9,81% | 37,85% | - | - |
| BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES | -4,70% | -23,62% | -1,71% | 18,99% | -16,46% | 13,75% | 10,02% | 0,36% |
| Ibovespa (Benchmark) | -4,80% | -18,20% | -0,48% | 29,56% | -9,68% | 19,23% | - | - |
| ROMA AÇÕES FI AÇÕES | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES | -1,91% | - | -2,69% | 12,96% | -10,26% | -21,21% | 5,64% | 0,23% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | -8,03% | -33,17% | -6,52% | 24,90% | -23,46% | 13,87% | 11,91% | 0,51% |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | -4,77% | -19,95% | -2,30% | 22,29% | -9,26% | 41,30% | 9,73% | 0,36% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | -0,45% | 1,42% | -0,37% | 0,25% | 2,97% | 15,39% | 0,18% | 0,01% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | -4,96% | -20,69% | 2,00% | 30,39% | -10,53% | 31,29% | 10,80% | 0,41% |
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| HAZ FII - ATCR11 | 0,12% | 2,54% | 0,18% | 2,39% | 386,15% | 386,15% | - | - |

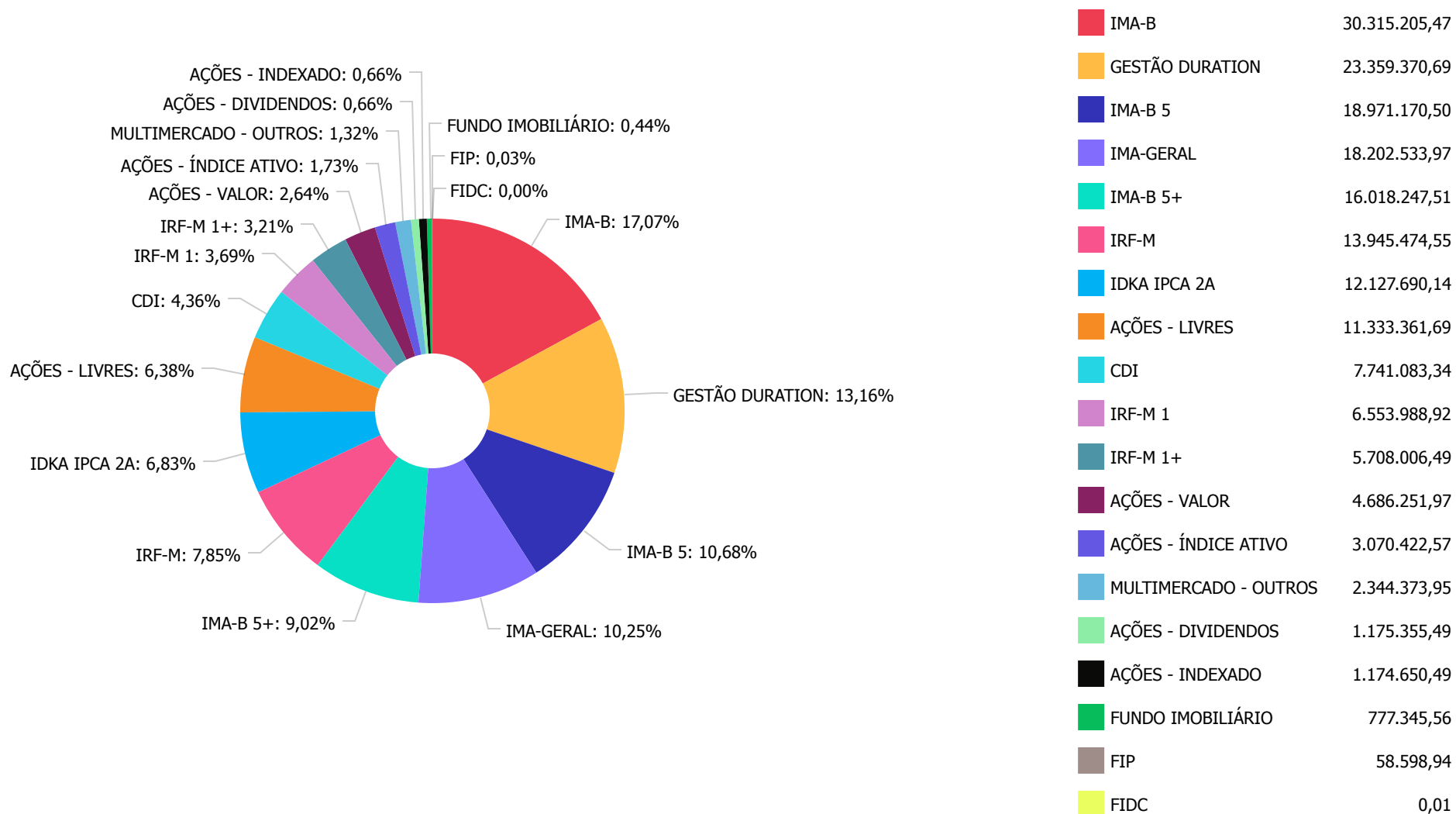
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--------------------------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES | -5,04% | -17,78% | -0,39% | 30,27% | -8,20% | 24,95% | 10,36% | 0,40% |

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



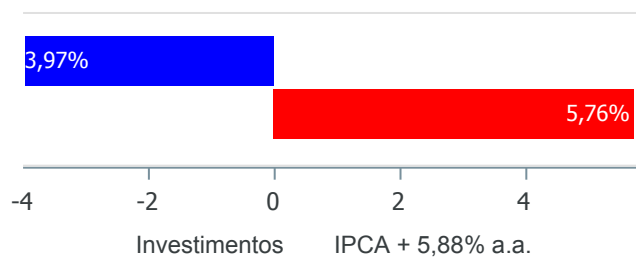
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2020)



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% |
| Fevereiro | 171.509.908,10 | 12.801.914,14 | 10.902.335,37 | 171.580.868,27 | -1.828.618,60 | -1.289.197,60 | -1,05% | -0,74% | 0,66% | 1,38% | -53,96% | 3,66% |
| Março | 171.580.868,27 | 14.270.426,81 | 12.362.316,38 | 158.150.619,67 | -15.338.359,03 | -16.627.556,63 | -8,84% | -9,52% | 0,57% | 1,95% | -487,09% | 15,88% |
| Abril | 158.150.619,67 | 14.588.894,62 | 12.713.245,00 | 162.818.217,83 | 2.791.948,54 | -13.835.608,09 | 1,74% | -7,94% | 0,14% | 2,10% | -378,07% | 8,13% |
| Mai | 162.818.217,83 | 12.050.382,12 | 10.232.641,04 | 167.859.199,06 | 3.223.240,15 | -10.612.367,94 | 1,96% | -6,14% | 0,07% | 2,17% | -282,26% | 4,05% |
| Junho | 167.859.199,06 | 21.189.541,37 | 20.343.464,33 | 172.190.697,54 | 3.485.421,44 | -7.126.946,50 | 2,07% | -4,20% | 0,74% | 2,93% | -143,32% | 3,25% |
| Julho | 172.190.697,54 | 15.684.637,61 | 13.946.544,67 | 179.033.628,84 | 5.104.838,36 | -2.022.108,14 | 2,94% | -1,39% | 0,88% | 3,84% | -36,09% | 2,56% |
| Agosto | 179.033.628,84 | 20.342.601,53 | 18.602.786,66 | 178.597.284,98 | -2.176.158,73 | -4.198.266,87 | -1,20% | -2,57% | 0,72% | 4,59% | -56,11% | 2,50% |
| Setembro | 178.597.284,98 | 13.292.009,82 | 11.746.767,44 | 177.563.132,25 | -2.579.395,11 | -6.777.661,98 | -1,43% | -3,97% | 1,12% | 5,76% | -68,92% | 3,45% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



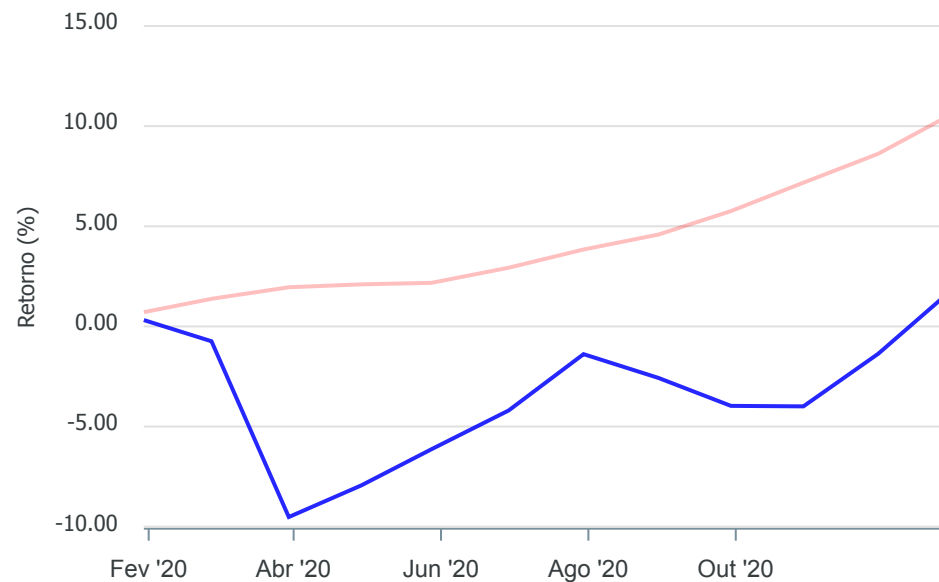
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|--------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 133.454,19 | 0,00 | 0,00 | 133.709,03 | 254,84 | 0,19% | 0,19% | 1,15% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 758.690,38 | 0,00 | 0,00 | 759.701,94 | 1.011,56 | 0,13% | 0,13% | 0,12% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 9.118.618,32 | 0,00 | 0,00 | 9.129.023,63 | 10.405,31 | 0,11% | 0,11% | 1,35% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 2.997.565,66 | 0,00 | 0,00 | 2.998.666,51 | 1.100,85 | 0,04% | 0,04% | 1,38% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 4.001.284,76 | 3.388.372,36 | 1.597.000,00 | 5.794.286,98 | 1.629,86 | 0,02% | 0,04% | 0,15% |
| SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA ... | 3.892.555,44 | 1.389.409,41 | 2.512.781,08 | 2.769.596,61 | 412,84 | 0,01% | -0,05% | 0,07% |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - | - |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 2.407.074,40 | 5.667.831,03 | 4.636.133,90 | 3.438.662,39 | -109,14 | 0,00% | 0,02% | 0,06% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.949.515,68 | 1.088.000,00 | 1.500.852,46 | 1.532.824,34 | -3.838,88 | -0,13% | -0,18% | 0,14% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 14.364.637,70 | 0,00 | 0,00 | 14.342.567,35 | -22.070,35 | -0,15% | -0,15% | 1,65% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 4.502.065,49 | 0,00 | 0,00 | 4.494.894,12 | -7.171,37 | -0,16% | -0,16% | 1,65% |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | 8.712.160,24 | 0,00 | 0,00 | 8.692.547,71 | -19.612,53 | -0,23% | -0,23% | 0,40% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 996.827,35 | 0,00 | 0,00 | 994.542,13 | -2.285,22 | -0,23% | -0,23% | 0,49% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 12.096.663,38 | 0,00 | 0,00 | 12.035.797,98 | -60.865,40 | -0,50% | -0,50% | 1,68% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 11.758.485,98 | 0,00 | 0,00 | 11.686.441,01 | -72.044,97 | -0,61% | -0,61% | 1,79% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 18.340.555,74 | 0,00 | 0,00 | 18.202.533,97 | -138.021,77 | -0,75% | -0,75% | 2,02% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 1.650.983,50 | 0,00 | 0,00 | 1.636.482,87 | -14.500,63 | -0,88% | -0,88% | 2,33% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 4.007.644,91 | 1.758.397,02 | 0,00 | 5.708.006,49 | -58.035,44 | -1,01% | -0,98% | 2,60% |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I... | 2.283.254,35 | 0,00 | 0,00 | 2.259.033,54 | -24.220,81 | -1,06% | -1,06% | 1,94% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 18.428.735,67 | 0,00 | 0,00 | 18.146.164,58 | -282.571,09 | -1,53% | -1,53% | 4,14% |

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

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|------------|--------------|
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 10.424.898,69 | 0,00 | 0,00 | 10.262.745,10 | -162.153,59 | -1,56% | -1,56% | 4,15% |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | 1.947.485,85 | 0,00 | 0,00 | 1.906.295,79 | -41.190,06 | -2,12% | -2,12% | 5,20% |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | 17.942.867,03 | 0,00 | 1.500.000,00 | 16.018.247,51 | -424.619,52 | -2,37% | -2,65% | 6,28% |
| Total Renda Fixa | 152.716.024,72 | 13.292.009,82 | 11.746.767,44 | 152.942.771,59 | -1.318.495,51 | -0,85% | | 2,50% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------|---------------|------------|--------------|
| HAZ FII - ATCR11 | 776.380,13 | 0,00 | 0,00 | 777.345,56 | 965,43 | 0,12% | 0,12% | - |
| ROMA AÇÕES FI AÇÕES | 151.223,13 | 0,00 | 0,00 | 150.616,00 | -607,13 | -0,40% | - | - |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA | 58.852,44 | 0,00 | 0,00 | 58.598,94 | -253,50 | -0,43% | - | - |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI... | 2.354.894,91 | 0,00 | 0,00 | 2.344.373,95 | -10.520,96 | -0,45% | -0,45% | 0,18% |
| ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES | 812.713,30 | 0,00 | 0,00 | 797.212,35 | -15.500,95 | -1,91% | -1,91% | 5,64% |
| BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES | 1.233.274,09 | 0,00 | 0,00 | 1.175.355,49 | -57.918,60 | -4,70% | -4,70% | 10,02% |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 4.921.005,45 | 0,00 | 0,00 | 4.686.251,97 | -234.753,48 | -4,77% | -4,77% | 9,73% |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | 3.230.379,25 | 0,00 | 0,00 | 3.070.422,57 | -159.956,68 | -4,95% | -4,95% | 10,91% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 5.604.943,92 | 0,00 | 0,00 | 5.326.869,97 | -278.073,95 | -4,96% | -4,96% | 10,80% |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES | 1.237.053,58 | 0,00 | 0,00 | 1.174.650,49 | -62.403,09 | -5,04% | -5,04% | 10,36% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 5.500.540,06 | 0,00 | 0,00 | 5.058.663,37 | -441.876,69 | -8,03% | -8,03% | 11,91% |
| Total Renda Variável | 25.881.260,26 | 0,00 | 0,00 | 24.620.360,66 | -1.260.899,60 | -4,87% | | 9,55% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020
FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | 18.306.711,11 | 0,00 | 2.500.000,00 | 16.018.247,51 | 211.536,40 | 1,16% | 0,59% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 14.175.045,62 | 0,00 | 0,00 | 14.342.567,35 | 167.521,73 | 1,18% | 1,18% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 17.985.475,75 | 0,00 | 0,00 | 18.146.164,58 | 160.688,83 | 0,89% | 0,89% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 8.984.010,19 | 0,00 | 0,00 | 9.129.023,63 | 145.013,44 | 1,61% | 1,61% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 10.177.788,67 | 0,00 | 0,00 | 10.262.745,10 | 84.956,43 | 0,83% | 0,83% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 4.441.255,56 | 0,00 | 0,00 | 4.494.894,12 | 53.638,56 | 1,21% | 1,21% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 2.949.567,97 | 0,00 | 0,00 | 2.998.666,51 | 49.098,54 | 1,66% | 1,66% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 18.183.575,55 | 0,00 | 0,00 | 18.202.533,97 | 18.958,42 | 0,10% | 0,10% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 5.608.806,79 | 9.387.372,36 | 9.220.445,24 | 5.794.286,98 | 18.553,07 | 0,12% | 0,36% |
| SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA ... | 6.163.488,38 | 8.900.745,26 | 12.304.207,98 | 2.769.596,61 | 9.570,95 | 0,06% | 0,27% |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA | 1.897.696,44 | 0,00 | 0,00 | 1.906.295,79 | 8.599,35 | 0,45% | 0,45% |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I... | 1.010.739,66 | 0,00 | 1.014.925,91 | 0,00 | 4.186,25 | 0,41% | 0,18% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 756.136,48 | 0,00 | 0,00 | 759.701,94 | 3.565,46 | 0,47% | 0,47% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 176.418,16 | 14.473.293,98 | 11.214.561,81 | 3.438.662,39 | 3.512,06 | 0,02% | 0,44% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 382.596,20 | 0,00 | 251.747,40 | 133.709,03 | 2.860,23 | 0,75% | 0,98% |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.269.207,03 | 0,00 | 1.271.504,08 | 0,00 | 2.297,05 | 0,18% | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 992.598,01 | 0,00 | 0,00 | 994.542,13 | 1.944,12 | 0,20% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.634.070,09 | 1.706.342,72 | 1.808.706,35 | 1.532.824,34 | 1.117,88 | 0,03% | 0,15% |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 12.564.787,07 | 1.688.535,10 | 2.210.000,00 | 12.035.797,98 | -7.524,19 | -0,05% | -0,09% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|-------------------------|-------------------|--------------|------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 1.001.463,64 | 644.643,35 | 0,00 | 1.636.482,87 | -9.624,12 | -0,58% | -0,03% |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I... | 0,00 | 2.286.358,95 | 0,00 | 2.259.033,54 | -27.325,41 | -1,20% | -0,66% |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | 3.754.161,10 | 7.473.047,02 | 2.500.000,00 | 8.692.547,71 | -34.660,41 | -0,31% | -0,05% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 11.722.068,99 | 0,00 | 0,00 | 11.686.441,01 | -35.627,98 | -0,30% | -0,30% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 3.005.418,61 | 2.758.910,22 | 0,00 | 5.708.006,49 | -56.322,34 | -0,98% | -0,68% |
| | | | | Total Renda Fixa | 776.534,32 | 0,51% | |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|-----------------------------|--------------------|---------------|------------|
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 5.222.324,51 | 0,00 | 0,00 | 5.326.869,97 | 104.545,46 | 2,00% | 2,00% |
| HAZ FII - ATCR11 | 775.946,23 | 0,00 | 0,00 | 777.345,56 | 1.399,33 | 0,18% | 0,18% |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA | 59.403,37 | 0,00 | 0,00 | 58.598,94 | -804,43 | -1,35% | -1,35% |
| ROMA AÇÕES FI AÇÕES | 152.491,86 | 0,00 | 0,00 | 150.616,00 | -1.875,86 | -1,23% | - |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES | 1.179.252,55 | 0,00 | 0,00 | 1.174.650,49 | -4.602,06 | -0,39% | -0,39% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI... | 2.353.071,87 | 0,00 | 0,00 | 2.344.373,95 | -8.697,92 | -0,37% | -0,37% |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | 3.086.012,14 | 0,00 | 0,00 | 3.070.422,57 | -15.589,57 | -0,51% | -0,51% |
| ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES | 815.273,31 | 0,00 | 0,00 | 797.212,35 | -18.060,96 | -2,22% | -2,69% |
| BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES | 1.195.856,26 | 0,00 | 0,00 | 1.175.355,49 | -20.500,77 | -1,71% | -1,71% |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 4.796.463,32 | 0,00 | 0,00 | 4.686.251,97 | -110.211,35 | -2,30% | -2,30% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 5.411.515,04 | 0,00 | 0,00 | 5.058.663,37 | -352.851,67 | -6,52% | -6,52% |
| | | | | Total Renda Variável | -427.249,80 | -1,71% | |

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.