

# Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2020

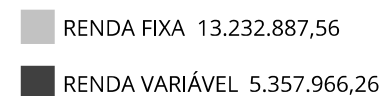
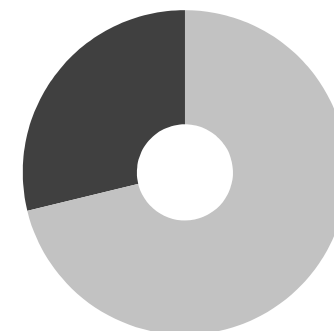
**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)**

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo                | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                       |
|---|------------|---------------|----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1        | Não há        | 737.888,58           | 3,97%              | 676      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                   | D+0        | Não há        | 601.752,87           | 3,24%              | 130      | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA      | D+0        | Não há        | 1.862.579,35         | 10,02%             | 868      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0        | Não há        | 1.113.929,76         | 5,99%              | 905      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0        | Não há        | 1.889.110,21         | 10,16%             | 388      | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO      | D+0        | Não há        | 9.597,10             | 0,05%              | 755      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | D+4        | Não há        | 3.910.624,63         | 21,04%             | 194      | 0,28%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA       | D+1        | Não há        | 844.656,16           | 4,54%              | 126      | 0,11%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA         | D+1        | Não há        | 1.640.375,44         | 8,82%              | 121      | 0,08%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM... | D+0        | Não há        | 170.648,73           | 0,92%              | 301      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | D+0        | Não há        | 242.030,28           | 1,30%              | 677      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                               | Não se ... | Não se aplica | 18.123,13            | 0,10%              | 98       | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV... | D+0        | 18/04/2018    | 191.571,32           | 1,03%              | 75       | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                          | D+4        | Não há        | 1.772.758,24         | 9,54%              | 663      | 0,44%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES                        | D+4        | Não há        | 2.033.565,77         | 10,94%             | 205      | 0,29%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP            | D+4        | Não há        | 1.459.147,25         | 7,85%              | 19.995   | 0,03%            | Artigo 8º, Inciso III               |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11        | Não se ... | Não se aplica | 92.495,00            | 0,50%              |          | 0,03%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '  |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>18.590.853,82</b> |                    |          |                  |                                     |



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

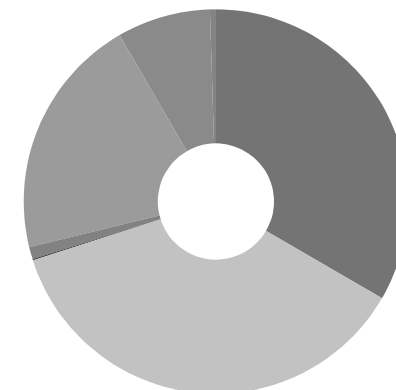
| Artigos - Renda Fixa                | Resolução      | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |                | GAP Superior  |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                                     |                |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 100,00%        | 6.205.260,77         | 33,38%        | 20,00%                        | 30,00%        | 90,00%         | 10.526.507,67 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 60,00%         | 11.154.512,29 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 6.817.932,34         | 36,67%        | 10,00%                        | 30,00%        | 40,00%         | 618.409,19    |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 2.788.628,07  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00%          | 18.123,13            | 0,10%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 911.419,56    |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 191.571,32           | 1,03%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 737.971,37    |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 929.542,69    |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>13.232.887,56</b> | <b>71,18%</b> | <b>30,00%</b>                 | <b>70,00%</b> | <b>220,00%</b> |               |





Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2020)

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução | Carteira \$  | Carteira | Estratégia de Alocação - 2020 |        |        | GAP Superior |
|--|-----------|--------------|----------|-------------------------------|--------|--------|--------------|
|  |           |              |          | Inf                           | Alvo   | Sup    |              |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '                   | 20,00%    | 3.806.324,01 | 20,47%   | 7,00%                         | 15,00% | 20,00% | -88.153,25   |
| Artigo 8º, Inciso III                                | 10,00%    | 1.459.147,25 | 7,85%    | 7,00%                         | 10,00% | 10,00% | 399.938,13   |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '                   | 5,00%     | 92.495,00    | 0,50%    | 0,00%                         | 5,00%  | 5,00%  | 837.047,69   |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário     | 30,00%    | 5.357.966,26 | 28,82%   | 14,00%                        | 30,00% | 35,00% |              |





**Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2020)**

| Gestão                     | Valor        | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|--------------|---------------|----------------|
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT   | 9.030.974,87 | 48,58         | 0,00           |
| CAIXA DTVM                 | 7.021.511,90 | 37,77         | -              |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 2.520.243,92 | 13,56         | 0,00           |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS      | 18.123,13    | 0,10          | 0,07           |

**Artigo 20º** - 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) - (Resolução 4963)

**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 '   | 0,00                          | 0,00       | 20,00               | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 10,00               | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 15,00               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 0,00                          | 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 II, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 7,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 0,00                          | 0,00       | 7,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |

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

|   | Mês    | Ano    | 3M     | 6M    | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|--------|--------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| <b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>                      | -0,47% | 6,67%  | 0,06%  | 3,38% | 8,65% | 26,43% | -       | -                |
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                       | -0,55% | 6,45%  | -0,05% | 3,09% | 8,31% | 25,84% | 1,76%   | 0,03%            |
| <b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>                  | 1,13%  | 5,85%  | 2,78%  | 3,79% | 9,32% | 19,21% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO     | -0,63% | 4,58%  | 1,00%  | 6,07% | 7,34% | 25,93% | 2,41%   | 0,06%            |
| <b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>                             | -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%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                              | -0,12% | 4,51%  | 1,30%  | 5,11% | 7,24% | 23,75% | -       | -                |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA           | -0,19% | 4,48%  | 1,21%  | 5,10% | 7,13% | 23,57% | 1,69%   | 0,04%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                | -1,51% | -0,72% | 0,96%  | 5,97% | 2,11% | 34,14% | -       | -                |
| 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%            |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA             | -1,60% | -0,80% | 0,92%  | 6,12% | 2,03% | 34,42% | 4,24%   | 0,11%            |
| 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%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                  | 0,16%  | 2,28%  | 0,51%  | 1,25% | 3,54% | 10,04% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES    | 0,09%  | 1,64%  | 0,29%  | 0,83% | 2,68% | 8,21%  | 0,00%   | 0,00%            |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO          | 0,00%  | 1,42%  | 0,18%  | 0,66% | 2,40% | 7,66%  | 0,03%   | 0,00%            |



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 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                          | -0,17% | -4,39% | -2,88% | -3,45% | -4,90% | -13,75% | 0,01%   | 0,11%            |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP  | 0,00%  | 1,77%  | 0,39%  | 0,97%  | 2,90%  | 9,20%   | 0,10%   | 0,00%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                        | 0,64%  | 1,34%  | 1,24%  | 0,81%  | 3,14%  | 6,12%   | -       | -                |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA       | -0,98% | 1,62%  | -0,16% | 2,97%  | 3,46%  | 20,62%  | 2,28%   | 0,04%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | -0,50% | 4,53%  | -0,09% | 3,18%  | 6,41%  | 25,88%  | 1,68%   | 0,03%            |



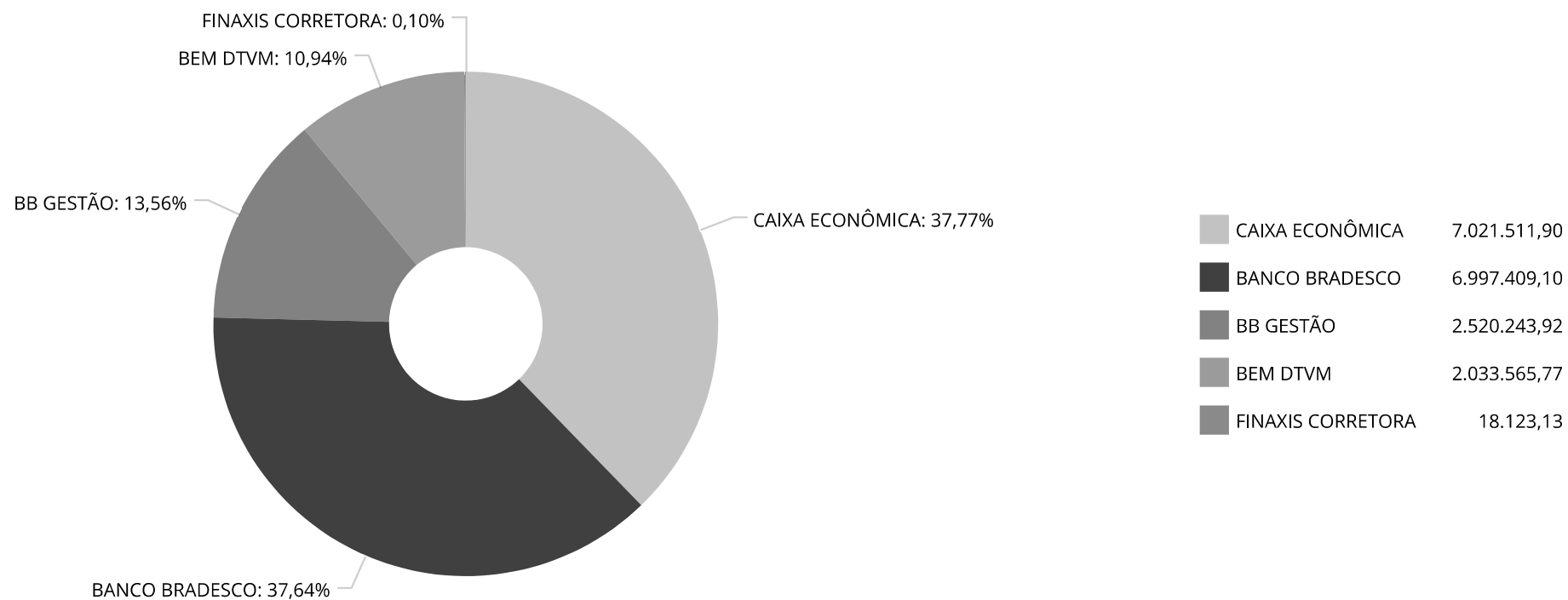
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

|  | Mês    | Ano     | 3M     | 6M     | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|------------------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                       | 0,16%  | 2,28%   | 0,51%  | 1,25%  | 3,54%   | 10,04%  | -       | -                |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP     | -0,91% | -0,69%  | 0,35%  | 5,77%  | 3,05%   | 22,65%  | 1,88%   | 0,07%            |
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                  | -4,80% | -18,20% | -0,48% | 29,56% | -9,68%  | 19,23%  | -       | -                |
| BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES                  | -2,74% | -20,15% | 5,81%  | 32,85% | -12,72% | 15,23%  | 10,29%  | 0,40%            |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                   | -4,38% | -21,59% | -0,62% | 27,14% | -12,24% | 12,08%  | 9,88%   | 0,40%            |
| <b>IFIX (Benchmark)</b>                      | 0,46%  | -12,59% | -0,41% | 12,06% | 4,12%   | 30,92%  | -       | -                |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 19,35% | 24,16%  | 18,58% | 59,31% | 66,66%  | -80,63% | 16,02%  | 0,49%            |



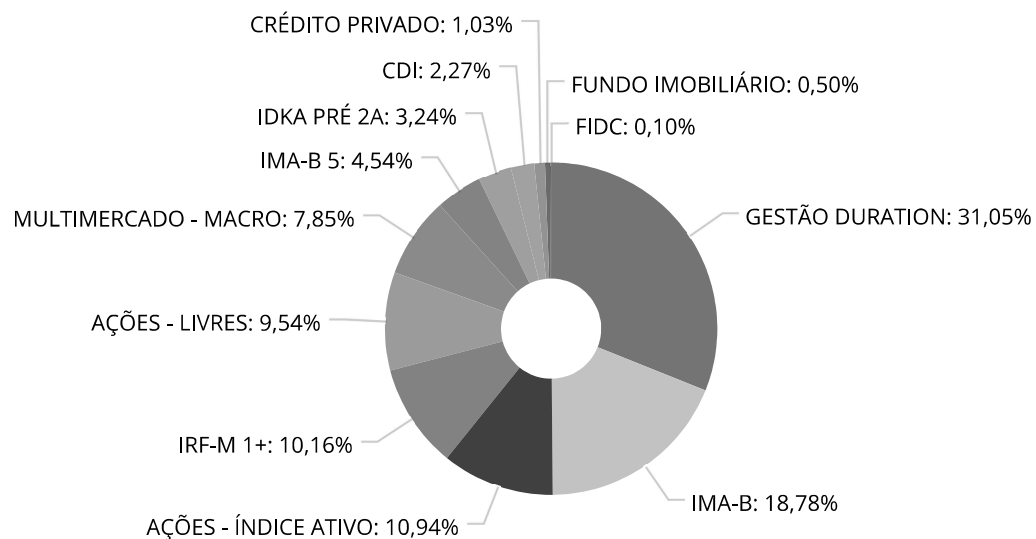


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2020)





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

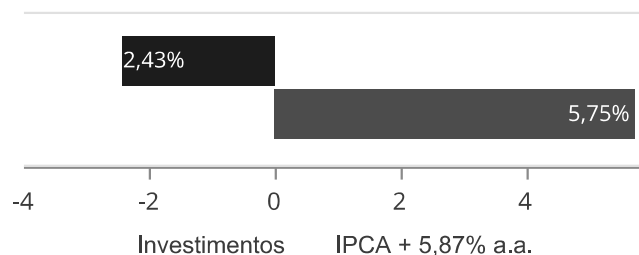


|                   |              |                        |              |                        |              |               |              |
|-------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|---------------|--------------|
| ■ GESTÃO DURATION | 5.773.203,98 | ■ IMA-B                | 3.492.193,78 | ■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 2.033.565,77 | ■ IRF-M 1+    | 1.889.110,21 |
| ■ AÇÕES - LIVRES  | 1.772.758,24 | ■ MULTIMERCADO - MACRO | 1.459.147,25 | ■ IMA-B 5              | 844.656,16   | ■ IDKA PRÉ 2A | 601.752,87   |
| ■ CDI             | 422.276,11   | ■ CRÉDITO PRIVADO      | 191.571,32   | ■ FUNDO IMOBILIÁRIO    | 92.495,00    | ■ FIDC        | 18.123,13    |

**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   | 25.846.846,73  | 1.101.204,29 | 1.020.012,56 | 25.981.807,91 | 53.769,45     | 53.769,45     | 0,21%       | 0,21%        | 0,71%    | 0,71%     | 29,20%   | 3,06%  |
| Fevereiro | 25.981.807,91  | 1.695.563,18 | 3.225.187,18 | 23.962.931,02 | -489.252,89   | -435.483,44   | -1,88%      | -1,68%       | 0,66%    | 1,37%     | -122,22% | 4,40%  |
| Março     | 23.962.931,02  | 267.326,92   | 772.109,33   | 21.477.071,90 | -1.981.076,71 | -2.416.560,15 | -8,27%      | -9,81%       | 0,57%    | 1,95%     | -502,55% | 17,22% |
| Abril     | 21.477.071,90  | 147.147,17   | 1.208.160,84 | 20.906.534,25 | 490.476,02    | -1.926.084,13 | 2,28%       | -7,75%       | 0,14%    | 2,10%     | -369,53% | 8,51%  |
| Mai       | 20.906.534,25  | 525.717,61   | 120.738,71   | 21.820.076,58 | 508.563,43    | -1.417.520,70 | 2,39%       | -5,55%       | 0,07%    | 2,17%     | -255,58% | 4,11%  |
| Junho     | 21.820.076,58  | 245.259,66   | 1.856.991,98 | 20.759.478,10 | 551.133,84    | -866.386,86   | 2,53%       | -3,16%       | 0,74%    | 2,92%     | -108,11% | 3,71%  |
| Julho     | 20.759.478,10  | 262.822,91   | 747.361,42   | 20.982.362,60 | 707.423,01    | -158.963,85   | 3,41%       | 0,14%        | 0,88%    | 3,83%     | 3,62%    | 3,18%  |
| Agosto    | 20.982.362,60  | 131.485,39   | 937.988,11   | 19.924.862,19 | -250.997,69   | -409.961,54   | -1,20%      | -1,06%       | 0,72%    | 4,58%     | -23,13%  | 3,21%  |
| Setembro  | 19.924.862,19  | 111.234,45   | 1.168.940,41 | 18.590.853,82 | -276.302,41   | -686.263,95   | -1,39%      | -2,43%       | 1,12%    | 5,75%     | -42,28%  | 4,15%  |

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**





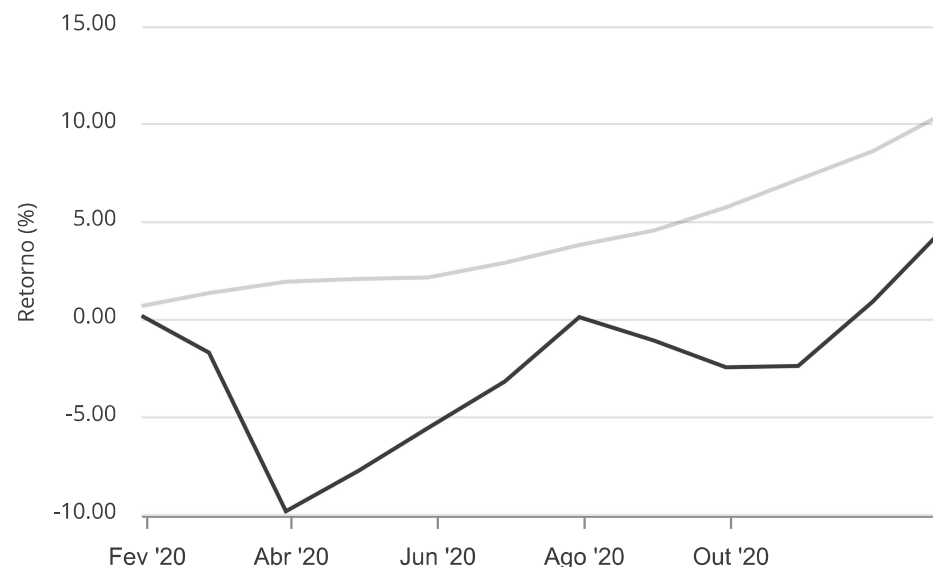
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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 Setembro/2020**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações        | Resgates          | Saldo Atual          | Retorno (R\$)      | Retorno (%)   | (%) Instit | Var - Mês    |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------|---------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL... | 162.758,21           | 108.132,06        | 100.357,99        | 170.648,73           | 116,45             | 0,04%         | 0,09%      | 0,00%        |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO        | 19.840,83            | 3.102,39          | 13.346,67         | 9.597,10             | 0,55               | 0,00%         | 0,00%      | 0,03%        |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 242.036,67           | 0,00              | 0,00              | 242.030,28           | -6,39              | 0,00%         | 0,00%      | 0,10%        |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                 | 18.153,83            | 0,00              | 0,00              | 18.123,13            | -30,70             | -0,17%        | -0,17%     | 0,01%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA         | 846.237,65           | 0,00              | 0,00              | 844.656,16           | -1.581,49          | -0,19%        | -0,19%     | 1,69%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 1.871.998,48         | 0,00              | 0,00              | 1.862.579,35         | -9.419,13          | -0,50%        | -0,50%     | 1,68%        |
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                     | 605.083,08           | 0,00              | 0,00              | 601.752,87           | -3.330,21          | -0,55%        | -0,55%     | 1,76%        |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 192.785,70           | 0,00              | 0,00              | 191.571,32           | -1.214,38          | -0,63%        | -0,63%     | 2,41%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 1.907.765,50         | 0,00              | 0,00              | 1.889.110,21         | -18.655,29         | -0,98%        | -0,98%     | 2,60%        |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | 3.949.456,77         | 0,00              | 0,00              | 3.910.624,63         | -38.832,14         | -0,98%        | -0,98%     | 2,28%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 1.131.275,81         | 0,00              | 0,00              | 1.113.929,76         | -17.346,05         | -1,53%        | -1,53%     | 4,14%        |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 749.547,39           | 0,00              | 0,00              | 737.888,58           | -11.658,81         | -1,56%        | -1,56%     | 4,15%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA           | 2.022.810,19         | 0,00              | 350.000,00        | 1.640.375,44         | -32.434,75         | -1,60%        | -1,60%     | 4,24%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>13.719.750,11</b> | <b>111.234,45</b> | <b>463.704,66</b> | <b>13.232.887,56</b> | <b>-134.392,34</b> | <b>-0,98%</b> |            | <b>2,61%</b> |



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    |
|---|---------------------|-------------|-------------------|---------------------|--------------------|---------------|------------|--------------|
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11  | 77.500,00           | 0,00        | 0,00              | 92.495,00           | 14.995,00          | 19,35%        | 19,35%     | 16,02%       |
| BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 435.947,41          | 0,00        | 435.235,75        | 0,00                | -711,66            | -0,16%        | -0,37%     | 0,53%        |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP      | 1.472.538,07        | 0,00        | 0,00              | 1.459.147,25        | -13.390,82         | -0,91%        | -0,91%     | 1,88%        |
| BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES                  | 2.365.197,80        | 0,00        | 270.000,00        | 2.033.565,77        | -61.632,03         | -2,61%        | -2,74%     | 10,29%       |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                    | 1.853.928,80        | 0,00        | 0,00              | 1.772.758,24        | -81.170,56         | -4,38%        | -4,38%     | 9,88%        |
| <b>Total Renda Variável</b>                   | <b>6.205.112,08</b> | <b>0,00</b> | <b>705.235,75</b> | <b>5.357.966,26</b> | <b>-141.910,07</b> | <b>-2,29%</b> |            | <b>7,96%</b> |



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

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-----------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| Total Exterior  | 0,00           | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00          | 0,00%       |            | 0,00%     |

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 |
|---|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|------------------|--------------|------------|
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA           | 2.509.313,50         | 0,00              | 901.000,00          | 1.640.375,44         | 32.061,94        | 1,28%        | 0,92%      |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA         | 834.539,94           | 0,00              | 0,00                | 844.656,16           | 10.116,22        | 1,21%        | 1,21%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 1.104.065,63         | 0,00              | 0,00                | 1.113.929,76         | 9.864,13         | 0,89%        | 0,89%      |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 731.780,24           | 0,00              | 0,00                | 737.888,58           | 6.108,34         | 0,83%        | 0,83%      |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 189.683,25           | 0,00              | 0,00                | 191.571,32           | 1.888,07         | 1,00%        | 1,00%      |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 241.087,28           | 0,00              | 0,00                | 242.030,28           | 943,00           | 0,39%        | 0,39%      |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL... | 222.990,73           | 470.472,74        | 523.219,30          | 170.648,73           | 404,56           | 0,06%        | 0,29%      |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO        | 9.343,25             | 35.070,01         | 34.834,89           | 9.597,10             | 18,73            | 0,04%        | 0,18%      |
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                     | 991.867,56           | 0,00              | 390.000,00          | 601.752,87           | -114,69          | -0,01%       | -0,05%     |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                 | 18.661,40            | 0,00              | 0,00                | 18.123,13            | -538,27          | -2,88%       | -2,88%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 1.864.267,39         | 0,00              | 0,00                | 1.862.579,35         | -1.688,04        | -0,09%       | -0,09%     |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | 3.916.780,58         | 0,00              | 0,00                | 3.910.624,63         | -6.155,95        | -0,16%       | -0,16%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 1.902.019,58         | 0,00              | 0,00                | 1.889.110,21         | -12.909,37       | -0,68%       | -0,68%     |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>14.536.400,33</b> | <b>505.542,75</b> | <b>1.849.054,19</b> | <b>13.232.887,56</b> | <b>39.998,67</b> | <b>0,27%</b> |            |





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 |
|---|---------------------|-------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------|------------|
| BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES                  | 2.174.191,39        | 0,00        | 270.000,00          | 2.033.565,77        | 129.374,38        | 5,95%        | 5,81%      |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11  | 78.000,00           | 0,00        | 0,00                | 92.495,00           | 14.495,00         | 18,58%       | 18,58%     |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP      | 1.454.108,38        | 0,00        | 0,00                | 1.459.147,25        | 5.038,87          | 0,35%        | 0,35%      |
| BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 733.009,40          | 0,00        | 735.235,75          | 0,00                | 2.226,35          | 0,30%        | 0,01%      |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                    | 1.783.768,60        | 0,00        | 0,00                | 1.772.758,24        | -11.010,36        | -0,62%       | -0,62%     |
| <b>Total Renda Variável</b>                   | <b>6.223.077,77</b> | <b>0,00</b> | <b>1.005.235,75</b> | <b>5.357.966,26</b> | <b>140.124,24</b> | <b>2,25%</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 CRÉDITO & MERCADO GESTÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.. As informações aqui contidas, tem por somente, 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 o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º 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 MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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.

