

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2020

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

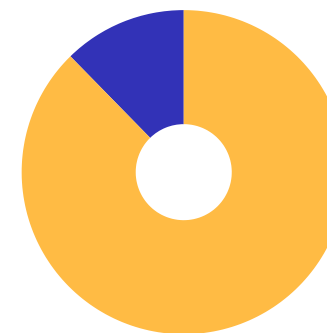
| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                         |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------|--------------|--------------------|----------|------------------|---------------------------------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1        | Não há        | 5.091.029,43 | 10,84%             | 888      | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '   |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1        | Não há        | 2.625.875,06 | 5,59%              | 615      | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1        | Não há        | 8.417.454,57 | 17,93%             | 674      | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '   |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1        | Não há        | 1.303.287,70 | 2,78%              | 709      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '   |
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                   | D+0        | Não há        | 360.220,54   | 0,77%              | 106      | 0,05%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '   |
| CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | D+0        | 16/08/2030    | 1.433.526,00 | 3,05%              | 34       | 0,65%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA      | D+0        | Não há        | 3.766.024,28 | 8,02%              | 717      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0        | Não há        | 1.225.700,76 | 2,61%              | 969      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0        | Não há        | 4.104.432,90 | 8,74%              | 941      | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '   |
| SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP       | D+1        | Não há        | 4.985.207,83 | 10,62%             | 467      | 1,11%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' ' |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA         | D+1        | Não há        | 2.503.056,31 | 5,33%              | 331      | 0,82%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' ' |
| BB VIP FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP            | D+0        | Não há        | 1.561.005,96 | 3,32%              | 148.602  | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '  |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | D+4        | Não há        | 1.230.279,04 | 2,62%              | 169      | 0,11%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA     | D+1        | Não há        | 419.872,30   | 0,89%              | 53       | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '  |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | D+0        | Não há        | 369.390,92   | 0,79%              | 684      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '  |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | D+0        | Não há        | 1.425.362,94 | 3,04%              | 383      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '  |
| VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP                     | D+1        | Não há        | 335.165,44   | 0,71%              | 61       | 0,28%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '  |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                               | Não se ... | Não se aplica | 10.210,75    | 0,02%              | 98       | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' ' |
| BB II INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES                   | D+4        | Não há        | 477.853,94   | 1,02%              | 5.206    | 0,21%            | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '   |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES                        | D+4        | Não há        | 453.704,26   | 0,97%              | 92       | 0,04%            | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '   |

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo                | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                    |
|-----------------------------------------------------|---------|------------|----------------------|--------------------|----------|------------------|----------------------------------|
| BB FI AÇÕES                                         | D+4     | Não há     | 1.379.859,33         | 2,94%              | 21.530   | 0,35%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL... | D+2     | 01/10/2020 | 3.475.936,63         | 7,40%              | 955      | 0,69%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |         |            | <b>46.954.456,89</b> |                    |          |                  |                                  |

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%        | 28.327.551,24        | 60,33%        | 20,00%                        | 30,00%        | 90,00%         | 13.931.459,96 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 7.488.264,14         | 15,95%        | 0,00%                         | 10,00%        | 60,00%         | 20.684.409,99 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 5.341.076,60         | 11,38%        | 10,00%                        | 30,00%        | 40,00%         | 13.440.706,16 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 7.043.168,53  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00%          | 10.210,75            | 0,02%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.337.512,09  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.347.722,84  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.347.722,84  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>41.167.102,73</b> | <b>87,67%</b> | <b>30,00%</b>                 | <b>70,00%</b> | <b>220,00%</b> |               |

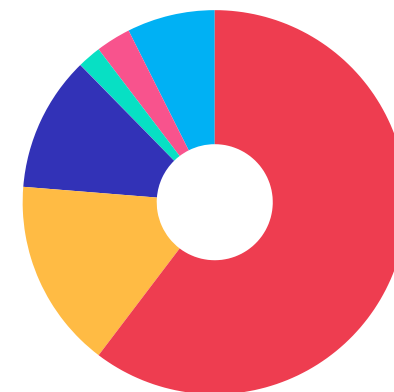


RENDA FIXA 41.167.102,73

RENDA VARIÁVEL 5.787.354,16

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

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário    | Resolução     | Carteira \$         | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |               | GAP Superior |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|
|                                                         |               |                     |               | Inf                           | Alvo          | Sup           |              |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'                         | 30,00%        | 931.558,20          | 1,98%         | 0,00%                         | 3,00%         | 5,00%         | 1.416.164,64 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'                        | 20,00%        | 1.379.859,33        | 2,94%         | 3,00%                         | 12,00%        | 20,00%        | 8.011.032,05 |
| Artigo 8º, Inciso III                                   | 10,00%        | 3.475.936,63        | 7,40%         | 7,00%                         | 10,00%        | 10,00%        | 1.219.509,06 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'                        | 5,00%         | 0,00                | 0,00%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 2.347.722,84 |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>30,00%</b> | <b>5.787.354,16</b> | <b>12,33%</b> | <b>10,00%</b>                 | <b>30,00%</b> | <b>40,00%</b> |              |



**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 I, Alínea ' a '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 3,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 3.475.936,63                  | 7,40       | 7,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2020)

| Gestão                     | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 20.856.365,99 | 44,42         | 0,00           |
| CAIXA DTVM                 | 16.254.078,69 | 34,62         | -              |
| SICREDI                    | 7.488.264,14  | 15,95         | 0,02           |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT  | 2.010.371,88  | 4,28          | 0,00           |
| VANQUISH ASSET MANAGEMENT  | 335.165,44    | 0,71          | -              |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS      | 10.210,75     | 0,02          | 0,01           |

**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)

**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 PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>                          | 0,95% | 0,95% | 1,20%  | 4,68% | 11,49% | 25,05% | -       | -                |
| BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                            | 0,95% | 0,95% | 1,09%  | 4,49% | 11,24% | 24,41% | 0,71%   | 2,55%            |
| <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%   | 1,60%            |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 0,39% | 0,39% | 1,75%  | 4,52% | 10,29% | 20,76% | 0,55%   | 1,50%            |
| <b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>                      | 0,72% | 0,72% | 3,37%  | 5,14% | 10,47% | 21,46% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA          | 1,32% | 1,32% | 3,44%  | 2,38% | 4,57%  | 8,63%  | 0,23%   | 4,21%            |
| <b>IMA Geral (Benchmark)</b>                                | 0,56% | 0,56% | 0,73%  | 4,13% | 11,32% | 22,68% | -       | -                |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA              | 0,57% | 0,57% | 0,69%  | 4,06% | 11,37% | 22,72% | 0,71%   | 2,89%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 0,44% | 0,44% | 1,20%  | 3,05% | 6,61%  | 14,04% | -       | -                |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA                 | 0,47% | 0,47% | 1,11%  | 2,98% | 6,60%  | 13,89% | 0,15%   | 0,53%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                  | 0,56% | 0,56% | 1,51%  | 5,04% | 12,06% | 23,36% | -       | -                |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                 | 0,56% | 0,56% | 1,44%  | 4,92% | 11,82% | 22,86% | 0,62%   | 2,26%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                    | 0,26% | 0,26% | -0,24% | 5,64% | 18,11% | 34,79% | -       | -                |

**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 |
|--------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP          | 0,40%  | 0,40%  | -0,44% | 5,66%  | 17,96% | 34,49%  | 1,67%   | 6,56%            |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   | 0,25%  | 0,25%  | -0,36% | 5,44%  | 17,72% | 34,14%  | 1,67%   | 6,45%            |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,26%  | 0,26%  | -0,30% | 5,54%  | 17,83% | 34,11%  | 1,65%   | 6,42%            |
|                                                        |        |        |        |        |        |         |         |                  |
| <b>IRF-M (Benchmark)</b>                               | 0,88%  | 0,88%  | 1,04%  | 4,50%  | 11,47% | 23,54%  | -       | -                |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,85%  | 0,85%  | 0,98%  | 4,39%  | 11,22% | 23,04%  | 0,65%   | 2,60%            |
|                                                        |        |        |        |        |        |         |         |                  |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                 | 0,38%  | 0,38%  | 1,14%  | 2,60%  | 5,78%  | 12,53%  | -       | -                |
| VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP                        | 0,27%  | 0,27%  | 0,55%  | 2,41%  | 5,72%  | 13,32%  | 0,49%   | 1,00%            |
| BB VIP FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP               | 0,32%  | 0,32%  | 0,98%  | 2,30%  | 5,24%  | 11,49%  | 0,02%   | 0,24%            |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                  | -0,54% | -0,54% | -0,90% | -1,39% | -9,49% | -16,62% | 0,56%   | 6,01%            |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP          | 0,37%  | 0,37%  | 1,03%  | 2,44%  | 5,55%  | 12,08%  | 0,01%   | 0,26%            |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP         | 0,39%  | 0,39%  | 1,09%  | 2,59%  | 5,77%  | 12,25%  | 0,03%   | 0,25%            |
|                                                        |        |        |        |        |        |         |         |                  |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                | 0,21%  | 0,21%  | 1,88%  | 2,05%  | 4,19%  | 8,13%   | -       | -                |
| BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                | 0,43%  | 0,43%  | 0,33%  | 3,87%  | 10,74% | 21,90%  | 0,65%   | 2,98%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA         | 0,82%  | 0,82%  | 0,91%  | 4,67%  | 14,10% | 25,30%  | 0,64%   | 3,59%            |

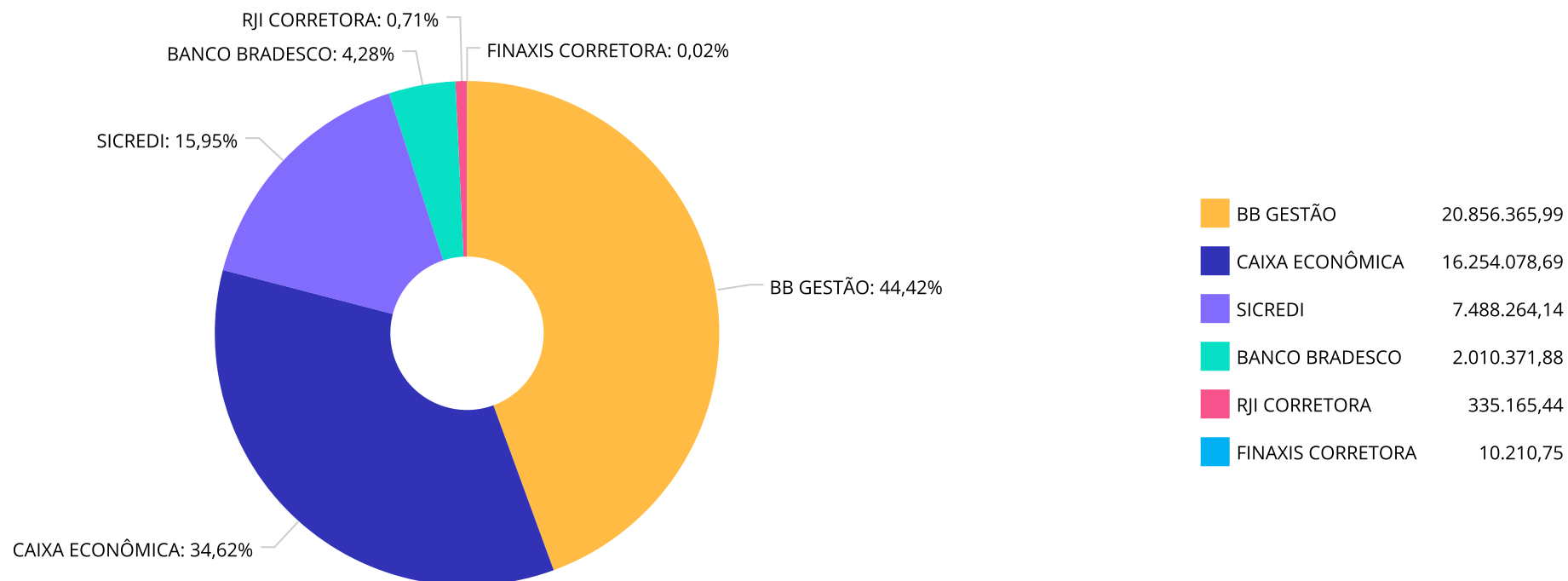
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

|                              | Mês    | Ano    | 3M    | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|------------------------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>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%  | 9,06%            |

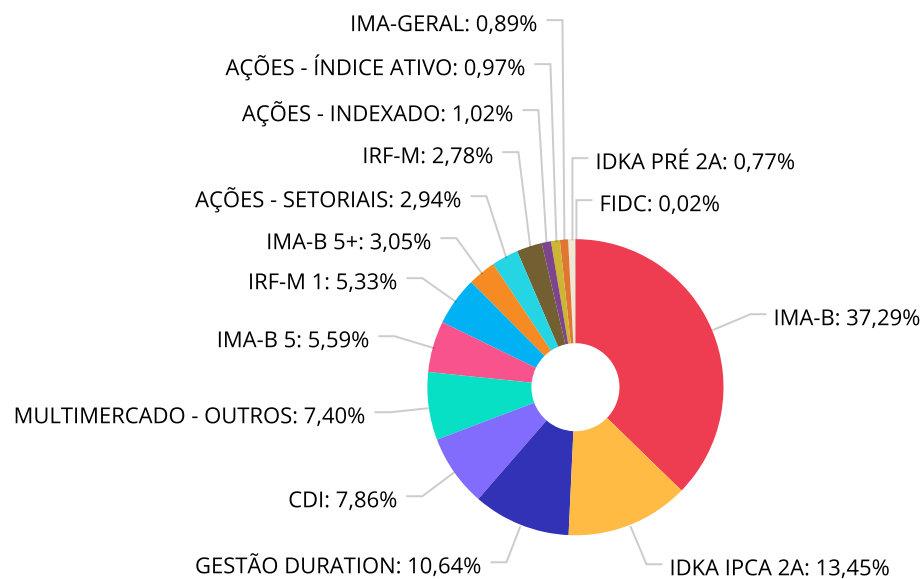
|                                   |        |        |       |        |        |        |       |       |
|-----------------------------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IBX (Benchmark)</b>            | -1,25% | -1,25% | 6,95% | 12,64% | 18,97% | 37,28% | -     | -     |
| BB II INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES | -1,46% | -1,46% | 6,34% | 11,36% | 16,09% | 30,82% | 9,65% | 8,56% |

|                                                           |        |        |       |        |        |        |        |        |
|-----------------------------------------------------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                               | -1,63% | -1,63% | 6,10% | 11,74% | 16,80% | 33,97% | -      | -      |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | 0,32%  | 0,32%  | 1,50% | 3,09%  | 7,26%  | -      | 0,13%  | 1,11%  |
| BB FI AÇÕES                                               | -8,16% | -8,16% | 1,50% | 0,39%  | -2,99% | 30,35% | 14,41% | 20,32% |

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



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

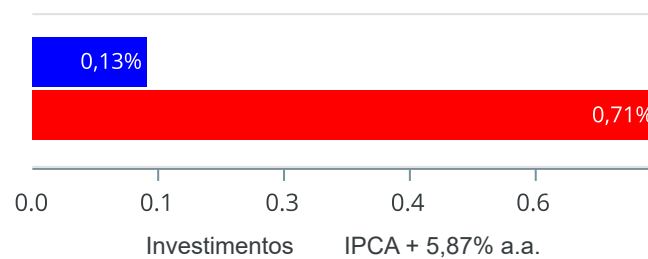


|                       |               |              |              |                  |              |                      |              |
|-----------------------|---------------|--------------|--------------|------------------|--------------|----------------------|--------------|
| IMA-B                 | 17.507.095,30 | IDKA IPCA 2A | 6.316.730,19 | GESTÃO DURATION  | 4.996.303,32 | CDI                  | 3.690.925,26 |
| MULTIMERCADO - OUTROS | 3.475.936,63  | IMA-B 5      | 2.625.875,06 | IRF-M 1          | 2.503.056,31 | IMA-B 5+             | 1.433.526,00 |
| AÇÕES - SETORIAIS     | 1.379.859,33  | IRF-M        | 1.303.287,70 | AÇÕES - INDEXADO | 477.853,94   | AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 453.704,26   |
| IMA-GERAL             | 419.872,30    | IDKA PRÉ 2A  | 360.220,54   | FIDC             | 10.210,75    |                      |              |

**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 | 46.893.549,05  | 0,00       | 0,00     | 46.954.456,89 | 60.907,84 | 60.907,84    | 0,13%       | 0,13%        | 0,71%    | 0,71%     | 18,29%   | 1,47% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



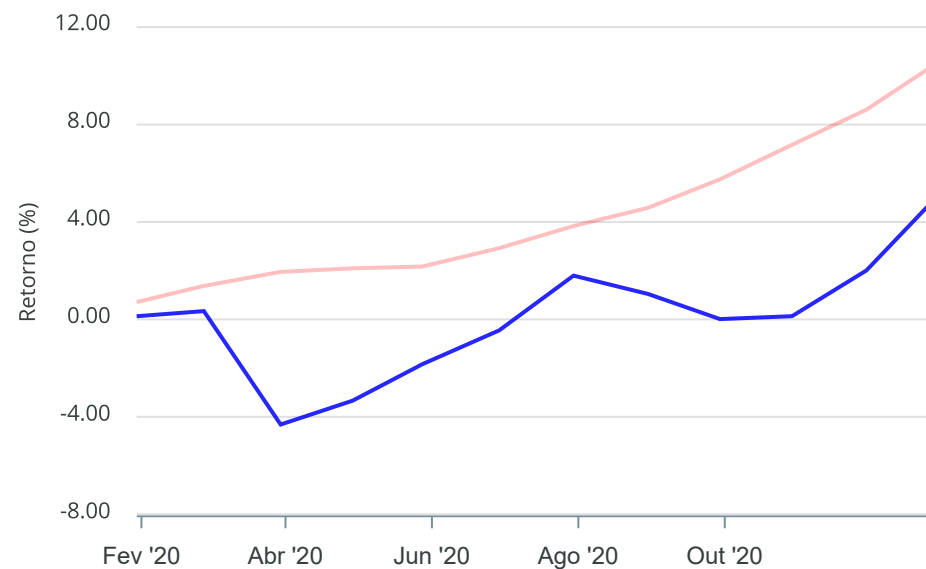
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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 Janeiro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA    | 1.414.836,00         | 0,00        | 0,00        | 1.433.526,00         | 18.690,00         | 1,32%        | 1,32%      | 0,23%        |
| BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                      | 356.829,31           | 0,00        | 0,00        | 360.220,54           | 3.391,23          | 0,95%        | 0,95%      | 0,71%        |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 1.292.248,38         | 0,00        | 0,00        | 1.303.287,70         | 11.039,32         | 0,85%        | 0,85%      | 0,65%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 3.735.419,95         | 0,00        | 0,00        | 3.766.024,28         | 30.604,33         | 0,82%        | 0,82%      | 0,64%        |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA        | 417.498,69           | 0,00        | 0,00        | 419.872,30           | 2.373,61          | 0,57%        | 0,57%      | 0,71%        |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 2.611.360,09         | 0,00        | 0,00        | 2.625.875,06         | 14.514,97         | 0,56%        | 0,56%      | 0,62%        |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA           | 2.491.351,67         | 0,00        | 0,00        | 2.503.056,31         | 11.704,64         | 0,47%        | 0,47%      | 0,15%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.220.122,91         | 0,00        | 0,00        | 1.225.700,76         | 5.577,85          | 0,46%        | 0,46%      | 0,55%        |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA              | 1.225.025,94         | 0,00        | 0,00        | 1.230.279,04         | 5.253,10          | 0,43%        | 0,43%      | 0,65%        |
| SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP         | 4.965.549,99         | 0,00        | 0,00        | 4.985.207,83         | 19.657,84         | 0,40%        | 0,40%      | 1,67%        |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 1.419.877,60         | 0,00        | 0,00        | 1.425.362,94         | 5.485,34          | 0,39%        | 0,39%      | 0,03%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 5.071.504,74         | 0,00        | 0,00        | 5.091.029,43         | 19.524,69         | 0,38%        | 0,38%      | 0,55%        |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 368.026,25           | 0,00        | 0,00        | 369.390,92           | 1.364,67          | 0,37%        | 0,37%      | 0,01%        |
| BB VIP FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP              | 1.555.968,53         | 0,00        | 0,00        | 1.561.005,96         | 5.037,43          | 0,32%        | 0,32%      | 0,02%        |
| VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP                       | 334.249,08           | 0,00        | 0,00        | 335.165,44           | 916,36            | 0,27%        | 0,27%      | 0,49%        |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 8.395.626,98         | 0,00        | 0,00        | 8.417.454,57         | 21.827,59         | 0,26%        | 0,26%      | 1,65%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 4.094.333,77         | 0,00        | 0,00        | 4.104.432,90         | 10.099,13         | 0,25%        | 0,25%      | 1,67%        |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                 | 10.266,05            | 0,00        | 0,00        | 10.210,75            | -55,30            | -0,54%       | -0,54%     | 0,56%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>40.980.095,93</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>41.167.102,73</b> | <b>187.006,80</b> | <b>0,46%</b> |            | <b>0,96%</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    |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|--------------------|---------------|------------|--------------|
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI... | 3.464.964,17        | 0,00        | 0,00        | 3.475.936,63        | 10.972,46          | 0,32%         | 0,32%      | 0,13%        |
| BB II INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES                     | 484.941,35          | 0,00        | 0,00        | 477.853,94          | -7.087,41          | -1,46%        | -1,46%     | 9,65%        |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES                          | 461.132,12          | 0,00        | 0,00        | 453.704,26          | -7.427,86          | -1,61%        | -1,61%     | 10,04%       |
| BB FI AÇÕES                                           | 1.502.415,48        | 0,00        | 0,00        | 1.379.859,33        | -122.556,15        | -8,16%        | -8,16%     | 14,41%       |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>5.913.453,12</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>5.787.354,16</b> | <b>-126.098,96</b> | <b>-2,13%</b> |            | <b>5,10%</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 E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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.



