

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2020

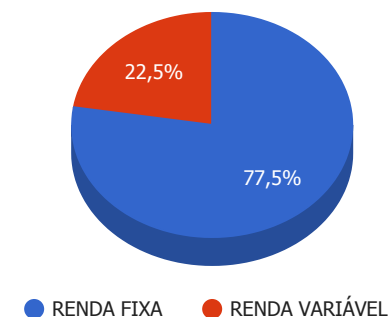
**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)**

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo               | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------|---------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1        | Não há        | 423.855,60          | 18,46%             | 888      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1        | Não há        | 424.286,87          | 18,47%             | 615      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0        | Não há        | 304.533,68          | 13,26%             | 1.213    | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0        | Não há        | 124.722,67          | 5,43%              | 969      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0        | Não há        | 113.281,48          | 4,93%              | 922      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0        | Não há        | 175.502,26          | 7,64%              | 651      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO... | D+0        | Não há        | 56.394,67           | 2,46%              | 166.177  | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO            | D+0        | Não há        | 0,09                | 0,00%              | 15.813   | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO              | D+0        | Não há        | 157.842,72          | 6,87%              | 737      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                            | D+33       | Não há        | 341.264,11          | 14,86%             | 1.504    | 0,04%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP                | D+4        | Não há        | 35.011,46           | 1,52%              | 205      | 0,01%            | Artigo 8º, Inciso III              |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11        | Não se ... | Não se aplica | 140.000,00          | 6,10%              |          | 0,05%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>2.296.695,61</b> |                    |          |                  |                                    |

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

| Artigos - Renda Fixa                | Resolução %    | Carteira \$         | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |                | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|---------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|--------------|
|                                     |                |                     |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |              |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%        | 1.390.680,30        | 60,55%        | 20,00%                        | 30,00%        | 90,00%         | 676.345,75   |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00%         | 0,00                | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 60,00%         | 1.378.017,37 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 40,00%         | 389.739,74          | 16,97%        | 10,00%                        | 30,00%        | 40,00%         | 528.938,50   |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "  | 15,00%         | 0,00                | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 344.504,34   |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00%          | 0,00                | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 114.834,78   |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c " | 5,00%          | 0,00                | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 114.834,78   |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>1.780.420,04</b> | <b>77,52%</b> | <b>30,00%</b>                 | <b>70,00%</b> | <b>215,00%</b> |              |

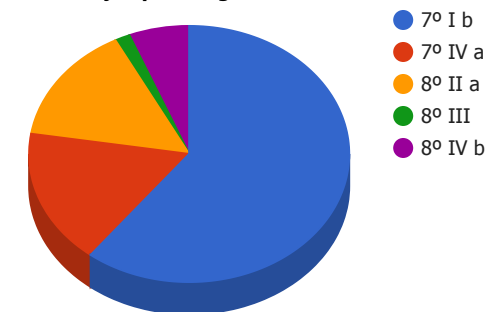
**Distribuição por Segmento**



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

| Artigos - Renda Variável           | Resolução     | Carteira \$       | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |               | GAP Superior |
|------------------------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|
|                                    |               |                   |               | Inf                           | Alvo          | Sup           |              |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 20,00%        | 341.264,11        | 14,86%        | 7,00%                         | 15,00%        | 20,00%        | 118.075,01   |
| Artigo 8º, Inciso III              | 10,00%        | 35.011,46         | 1,52%         | 7,00%                         | 10,00%        | 10,00%        | 194.658,10   |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | 5,00%         | 140.000,00        | 6,10%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | -25.165,22   |
| <b>Total Renda Variável</b>        | <b>30,00%</b> | <b>516.275,57</b> | <b>22,48%</b> | <b>14,00%</b>                 | <b>30,00%</b> | <b>35,00%</b> |              |

**Distribuição por Artigos**



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

| Gestão                     | Valor        | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|--------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 1.918.691,37 | 83,54         | 0,00           |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 378.004,24   | 16,46         | 0,00           |

**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 "   | 1.390.680,30                  | 60,55      | 20,00               | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 389.739,74                    | 16,97      | 10,00               | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 15,00               |
| 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 "  | 341.264,11                    | 14,86      | 7,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 35.011,46                     | 1,52       | 7,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 140.000,00                    | 6,10       | 0,00                | 5,00                |

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

|                                                     | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>                   | 0,50% | 0,50% | 0,70% | 4,08% | 11,07% | 22,22% | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01%   | 0,04%            |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01%   | 0,03%            |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>              | 0,89% | 0,89% | 3,86% | 6,15% | 12,56% | 26,08% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                 | 0,54% | 0,54% | 1,76% | 4,74% | 11,02% | 22,45% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                          | 0,44% | 0,44% | 1,20% | 3,05% | 6,61%  | 14,04% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

**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>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                          | 0,56% | 0,56% | 1,51% | 5,04% | 12,06% | 23,36% | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01%   | 0,04%            |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01%   | 0,03%            |

|                                                     |       |       |        |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                            | 0,26% | 0,26% | -0,24% | 5,64% | 18,11% | 34,79% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04%  | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91%  | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33%  | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Selic (Benchmark)</b>                            | 0,38% | 0,38% | 1,14% | 2,60% | 5,78%  | 12,54% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                              | 0,38% | 0,38% | 1,14% | 2,60% | 5,78%  | 12,53% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

**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>IPCA (Benchmark)</b>                             | 0,21% | 0,21% | 1,88% | 2,05% | 4,19%  | 8,13%  | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01%   | 0,04%            |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01%   | 0,03%            |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                     | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |



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

|                                                     | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>                   | 0,50% | 0,50% | 0,70% | 4,08% | 11,07% | 22,22% | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01%   | 0,04%            |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01%   | 0,03%            |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>              | 0,89% | 0,89% | 3,86% | 6,15% | 12,56% | 26,08% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                 | 0,54% | 0,54% | 1,76% | 4,74% | 11,02% | 22,45% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                          | 0,44% | 0,44% | 1,20% | 3,05% | 6,61%  | 14,04% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

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

|                                                     | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                          | 0,56% | 0,56% | 1,51% | 5,04% | 12,06% | 23,36% | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01%   | 0,04%            |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01%   | 0,03%            |

|                                                     |       |       |        |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                            | 0,26% | 0,26% | -0,24% | 5,64% | 18,11% | 34,79% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04%  | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91%  | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33%  | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Selic (Benchmark)</b>                            | 0,38% | 0,38% | 1,14% | 2,60% | 5,78%  | 12,54% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                              | 0,38% | 0,38% | 1,14% | 2,60% | 5,78%  | 12,53% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

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

|                                                     | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                             | 0,21% | 0,21% | 1,88% | 2,05% | 4,19%  | 8,13%  | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01%   | 0,04%            |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01%   | 0,03%            |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                     | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

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

|                                                     | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>                   | 0,50% | 0,50% | 0,70% | 4,08% | 11,07% | 22,22% | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01%   | 0,04%            |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA            | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01%   | 0,03%            |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>              | 0,89% | 0,89% | 3,86% | 6,15% | 12,56% | 26,08% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA            | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                 | 0,54% | 0,54% | 1,76% | 4,74% | 11,02% | 22,45% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA            | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                          | 0,44% | 0,44% | 1,20% | 3,05% | 6,61%  | 14,04% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA            | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

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

|                                                     | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                          | 0,56% | 0,56% | 1,51% | 5,04% | 12,06% | 23,36% | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01%   | 0,04%            |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01%   | 0,03%            |

|                                                     |       |       |        |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                            | 0,26% | 0,26% | -0,24% | 5,64% | 18,11% | 34,79% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04%  | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91%  | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33%  | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Selic (Benchmark)</b>                            | 0,38% | 0,38% | 1,14% | 2,60% | 5,78%  | 12,54% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

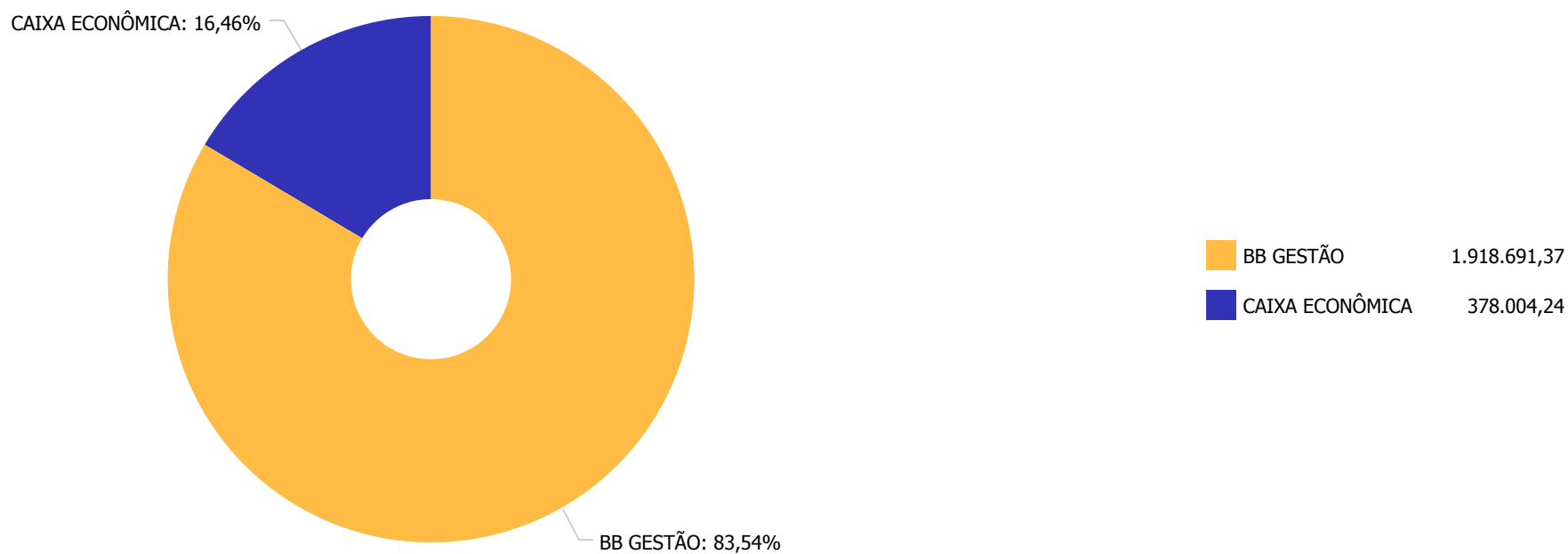
|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                              | 0,38% | 0,38% | 1,14% | 2,60% | 5,78%  | 12,53% | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

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

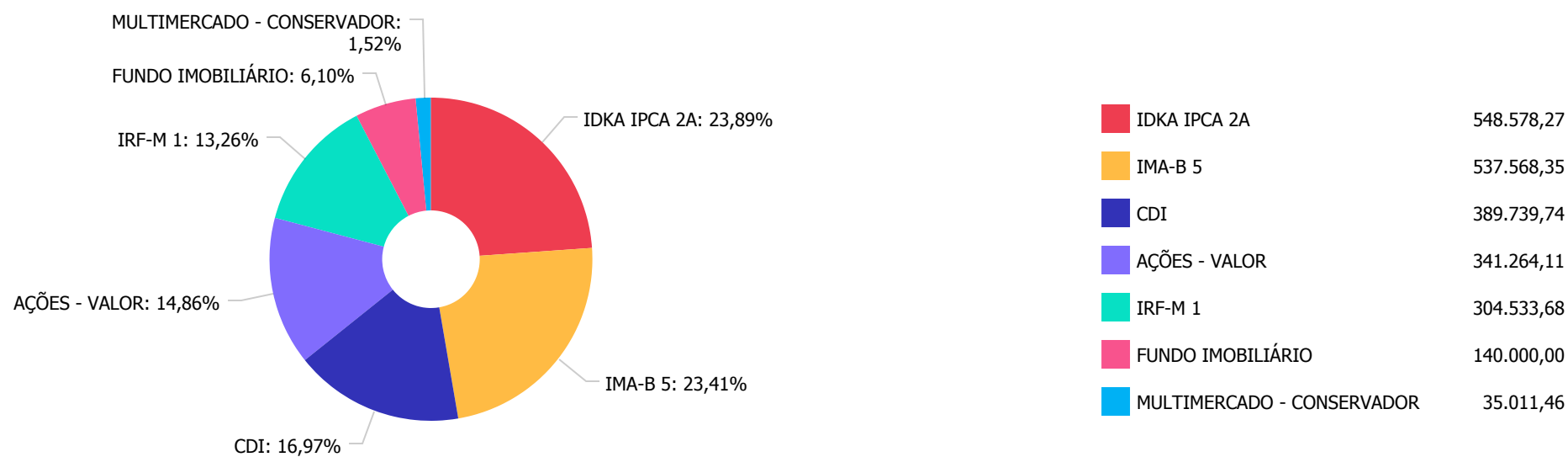
|                                                     | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                             | 0,21% | 0,21% | 1,88% | 2,05% | 4,19%  | 8,13%  | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01%   | 0,04%            |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01%   | 0,03%            |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                     | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -     | -     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,34% | 0,34% | 1,04% | 2,66% | 9,69%  | 19,74% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 0,82% | 0,82% | 0,91% | 4,67% | 14,10% | 25,30% | 0,01% | 0,04% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | 0,43% | 0,43% | 0,33% | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01% | 0,03% |

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



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





Retorno e Meta Atuarial 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 |
|-----|----------------|------------|----------|--------------|---------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-----|
|-----|----------------|------------|----------|--------------|---------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-----|

**⚠ ATENÇÃO!** Meta Atuarial de **2020** não está cadastrada !!!

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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 107.103,66          | 5.595,45          | 0,00              | 113.281,48          | 582,37          | 0,52%        | 0,54%      | 0,64%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 124.155,08          | 0,00              | 0,00              | 124.722,67          | 567,59          | 0,46%        | 0,46%      | 0,55%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 288.132,47          | 15.191,51         | 0,00              | 304.533,68          | 1.209,70        | 0,40%        | 0,42%      | 0,09%        |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 174.890,44          | 0,00              | 0,00              | 175.502,26          | 611,82          | 0,35%        | 0,35%      | 0,01%        |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 313.976,19          | 399.132,04        | 290.000,00        | 424.286,87          | 1.178,64        | 0,17%        | 0,56%      | 0,62%        |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                | 133.240,71          | 152.345,66        | 128.157,47        | 157.842,72          | 413,82          | 0,14%        | 0,29%      | 0,00%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 366.229,46          | 256.737,90        | 200.000,00        | 423.855,60          | 888,24          | 0,14%        | 0,38%      | 0,55%        |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO              | 2.396,31            | 3.240,00          | 5.637,45          | 0,09                | 1,23            | 0,02%        | 0,03%      | 0,00%        |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P... | 0,00                | 56.391,60         | 0,00              | 56.394,67           | 3,07            | 0,01%        | 0,11%      | 0,00%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>1.510.124,32</b> | <b>888.634,16</b> | <b>623.794,92</b> | <b>1.780.420,04</b> | <b>5.456,48</b> | <b>0,31%</b> |            | <b>0,37%</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 RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 119.199,20        | 0,00        | 0,00              | 140.000,00        | 20.800,80        | 17,45%       | 17,45%     | 22,09%        |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP         | 154.766,05        | 0,00        | 120.000,00        | 35.011,46         | 245,41           | 0,16%        | 0,13%      | 1,10%         |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                     | 346.247,40        | 0,00        | 0,00              | 341.264,11        | -4.983,29        | -1,44%       | -1,44%     | 9,53%         |
| <b>Total Renda Variável</b>                  | <b>620.212,65</b> | <b>0,00</b> | <b>120.000,00</b> | <b>516.275,57</b> | <b>16.062,92</b> | <b>2,59%</b> |            | <b>12,37%</b> |