

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2020

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

| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                   |
|---|---------|------------|---------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | 15/08/2024 | 1.278.344,46  | 1,38%              | 74       | 0,09%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 4.796.837,79  | 5,19%              | 427      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+0     | 15/08/2022 | 809.195,81    | 0,88%              | 95       | 0,16%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | D+0     | Não possui | 17.589.780,80 | 19,04%             | 743      | 0,15%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0     | Não há     | 105.558,34    | 0,11%              | 1.251    | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 9.375.888,76  | 10,15%             | 958      | 0,11%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID... | D+0     | 15/08/2022 | 1.524.233,31  | 1,65%              | 115      | 0,30%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 2.245.901,69  | 2,43%              | 906      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | 16/08/2020 | 1.133.253,45  | 1,23%              | 107      | 0,12%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 1.013.507,03  | 1,10%              | 1.370    | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | D+0     | 16/08/2030 | 1.416.735,00  | 1,53%              | 34       | 0,65%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 6.011.839,52  | 6,51%              | 913      | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1     | Não há     | 779.049,31    | 0,84%              | 670      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1     | Não há     | 84.512,17     | 0,09%              | 883      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO... | D+1     | Não há     | 1.697.037,28  | 1,84%              | 282      | 0,59%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM... | D+0     | Não há     | 5.420.964,52  | 5,87%              | 307      | 0,19%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                   | D+0     | Não há     | 2.281.486,64  | 2,47%              | 64       | 0,18%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0     | Não há     | 103.742,80    | 0,11%              | 631      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1     | Não há     | 8.787.216,90  | 9,51%              | 284      | 0,17%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | D+0     | Não há     | 169.816,90    | 0,18%              | 677      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |

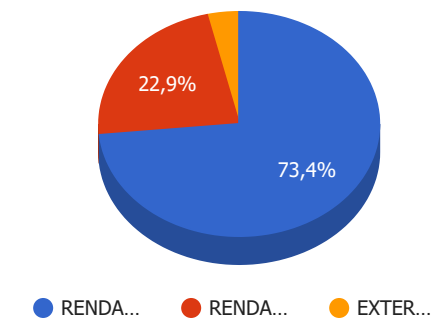
**Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)**

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo                | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                   |
|---|------------|---------------|----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO... | D+30 ou... | Não há        | 1.204.377,77         | 1,30%              | 74       | 0,21%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES                      | D+4        | Não há        | 2.111.840,52         | 2,29%              | 120      | 0,40%            | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '   |
| ITAU GOVERNANÇA CORPORATIVA FI AÇÕES                | D+4        | Não há        | 876.205,24           | 0,95%              | 6        | 1,92%            | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '   |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                    | D+4        | Não há        | 1.155.746,05         | 1,25%              | 2.155    | 0,07%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES                   | D+25       | Não há        | 1.970.645,91         | 2,13%              | 2.563    | 0,31%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                            | D+33       | Não há        | 2.576.375,50         | 2,79%              | 1.360    | 0,39%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES                       | D+4        | Não há        | 1.180.005,20         | 1,28%              | 9.427    | 0,32%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES                          | D+23       | Não há        | 1.048.495,52         | 1,14%              | 103      | 0,25%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES                        | D+4        | Não há        | 2.145.675,17         | 2,32%              | 2.321    | 0,12%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| CAIXA CONSUMO FI AÇÕES                              | D+4        | Não há        | 422.123,31           | 0,46%              | 14.482   | 0,07%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                | D+24       | Não há        | 1.037.825,11         | 1,12%              | 164      | 0,07%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES                              | D+24       | Não há        | 446.503,44           | 0,48%              | 51.174   | 0,02%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP            | D+4        | Não há        | 4.760.494,33         | 5,15%              | 18.875   | 0,11%            | Artigo 8º, Inciso III               |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL... | D+2        | 01/10/2020    | 1.171.721,21         | 1,27%              | 956      | 0,23%            | Artigo 8º, Inciso III               |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11             | Não se ... | Não se aplica | 215.121,60           | 0,23%              |          | 0,01%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '  |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES            | D+4        | Não há        | 3.412.857,55         | 3,70%              | 94       | 0,32%            | Artigo 9º - A, Inciso III           |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>92.360.915,91</b> |                    |          |                  |                                     |

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

| Artigos - Renda Fixa                | Resolução %    | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |                | GAP Superior  |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                                     |                |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 100,00%        | 48.164.637,44        | 52,15%        | 20,00%                        | 56,00%        | 100,00%        | 44.196.278,47 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 7.118.001,80         | 7,71%         | 0,00%                         | 2,00%         | 30,00%         | 20.590.272,97 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 11.342.263,24        | 12,28%        | 3,00%                         | 8,00%         | 40,00%         | 25.602.103,12 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 10,00%         | 9.236.091,59  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 4.618.045,80  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 1.204.377,77         | 1,30%         | 0,00%                         | 2,00%         | 5,00%          | 3.413.668,03  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 4.618.045,80  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>67.829.280,25</b> | <b>73,44%</b> | <b>23,00%</b>                 | <b>68,00%</b> | <b>195,00%</b> |               |

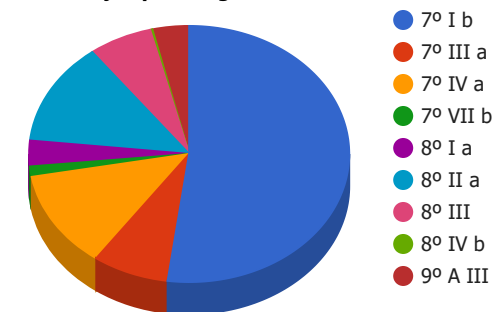
**Distribuição por Segmento**



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

| Artigos - Renda Variável           | Resolução     | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |               | GAP Superior  |
|------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                    |               |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup           |               |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '  | 30,00%        | 2.988.045,76         | 3,24%         | 0,00%                         | 5,00%         | 30,00%        | 24.720.229,01 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 20,00%        | 11.983.395,21        | 12,97%        | 0,00%                         | 17,00%        | 20,00%        | 6.488.787,97  |
| Artigo 8º, Inciso III              | 10,00%        | 5.932.215,54         | 6,42%         | 0,00%                         | 7,00%         | 10,00%        | 3.303.876,05  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 2,50%         | 2.309.022,90  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00%         | 215.121,60           | 0,23%         | 0,00%                         | 1,00%         | 2,50%         | 2.093.901,30  |
| <b>Total Renda Variável</b>        | <b>30,00%</b> | <b>21.118.778,11</b> | <b>22,87%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>30,00%</b> | <b>65,00%</b> |               |

**Distribuição por Artigos**



| Artigos - Exterior        | Resolução     | Carteira \$         | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2020 |              |              | GAP Superior |
|---------------------------|---------------|---------------------|--------------|--|--------------|--------------|--------------|
|                           |               |                     |              | Inferior                               | Alvo         | Superior     |              |
| Artigo 9º - A, Inciso III | 10,00%        | 3.412.857,55        | 3,70%        | 0,00%                                  | 2,00%        | 5,00%        | 1.205.188,25 |
| <b>Total Exterior</b>     | <b>10,00%</b> | <b>3.412.857,55</b> | <b>3,70%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>2,00%</b> | <b>5,00%</b> |              |

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

| Gestão                     | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 67.764.044,59 | 73,37         | 0,01           |
| ITAÚ UNIBANCO              | 11.147.750,69 | 12,07         | 0,00           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 7.187.045,01  | 7,78          | 0,00           |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT  | 3.301.421,22  | 3,57          | 0,00           |
| SICREDI                    | 1.697.037,28  | 1,84          | 0,00           |
| VINCI PARTNERS             | 1.048.495,52  | 1,14          | 0,00           |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS    | 215.121,60    | 0,23          | 0,04           |

**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 '   | 48.164.637,44                 | 52,15      | 20,00               | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 7.118.001,80                  | 7,71       | 0,00                | 30,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 11.342.263,24                 | 12,28      | 3,00                | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 1.204.377,77                  | 1,30       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '   | 2.988.045,76                  | 3,24       | 0,00                | 30,00               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  | 11.983.395,21                 | 12,97      | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 5.932.215,54                  | 6,42       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 2,50                |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '  | 215.121,60                    | 0,23       | 0,00                | 2,50                |
| Artigo 9º - A, Inciso III           | 3.412.857,55                  | 3,70       | 0,00                | 5,00                |

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

|   | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | 0,57%  | 0,57%  | 0,03%  | 1,79%  | 8,62%  | 18,84% | -       | -                |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 0,32%  | -0,34% | -0,72% | 1,02%  | 6,95%  | 16,67% | 0,03%   | 0,03%            |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,43%  | 0,02%  | -0,44% | 1,13%  | 7,34%  | 17,02% | 0,03%   | 0,03%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 0,45%  | 1,88%  | 1,44%  | 2,65%  | 6,60%  | 13,72% | -       | -                |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 0,41%  | 1,79%  | 1,37%  | 2,51%  | 6,31%  | 13,19% | 0,00%   | 0,00%            |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,43%  | 1,82%  | 1,39%  | 2,55%  | 6,39%  | 13,32% | 0,00%   | 0,00%            |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1    | 0,43%  | 2,03%  | 1,56%  | 2,68%  | 6,76%  | 13,74% | 0,01%   | 0,01%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                  | 0,49%  | -0,09% | -0,64% | 0,86%  | 8,67%  | 19,47% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 0,47%  | -0,18% | -0,72% | 0,68%  | 8,37%  | 18,91% | 0,03%   | 0,04%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                    | 1,31%  | -5,08% | -5,33% | -5,55% | 8,94%  | 25,91% | -       | -                |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 1,30%  | -5,12% | -5,36% | -5,65% | 8,71%  | 25,32% | 0,09%   | 0,11%            |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP      | 1,25%  | -5,21% | -5,43% | -5,77% | 8,45%  | 25,19% | 0,09%   | 0,11%            |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 1,30%  | -5,25% | -5,48% | -5,82% | 8,47%  | 25,17% | 0,09%   | 0,11%            |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,70%  | -2,88% | -3,65% | -2,40% | 5,77%  | 11,99% | 0,06%   | 0,07%            |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | -0,02% | -3,60% | -3,57% | -2,00% | -1,14% | 0,94%  | 0,01%   | 0,04%            |
| <b>IRF-M (Benchmark)</b>                                    | 1,15%  | 2,59%  | 1,70%  | 2,75%  | 11,69% | 22,07% | -       | -                |

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

|  | Mês    | Ano    | 3M     | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP       | 1,13%  | 2,50%  | 1,65%  | 2,62% | 11,40% | 21,56% | 0,05%   | 0,03%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                     | 0,28%  | 1,30%  | 0,92%  | 2,07% | 5,19%  | 11,87% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP              | 0,00%  | 0,79%  | 0,42%  | 1,46% | 4,46%  | 10,92% | 0,00%   | 0,01%            |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,26%  | 0,85%  | 0,50%  | 1,55% | 4,55%  | 11,05% | 0,00%   | 0,01%            |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                          | -0,09% | 0,79%  | 0,39%  | 1,43% | 4,58%  | 11,10% | 0,01%   | 0,01%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                    | -0,31% | 0,22%  | 0,01%  | 1,89% | 2,40%  | 7,46%  | -       | -                |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO   | 0,43%  | -0,48% | -1,30% | 0,43% | 7,30%  | 18,83% | 0,03%   | 0,03%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 0,46%  | 0,08%  | -0,55% | 0,88% | 9,27%  | 20,67% | 0,03%   | 0,04%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 0,39%  | -0,07% | -0,61% | 0,83% | 8,54%  | 29,24% | 0,03%   | 0,03%            |
| CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,39%  | 0,13%  | -1,17% | 2,23% | 3,27%  | 8,21%  | 0,00%   | 0,04%            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA        | 0,14%  | 1,28%  | 0,93%  | 1,98% | 9,19%  | 18,37% | 0,03%   | 0,03%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA              | 1,11%  | 2,43%  | 1,60%  | 2,52% | 13,47% | 24,61% | 0,05%   | 0,04%            |



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

|                                      | Mês    | Ano     | 3M      | 6M      | 12M     | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--------------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|------------------|
| <b>IGCT (Benchmark)</b>              | 10,99% | -29,90% | -29,24% | -23,70% | -13,36% | 0,38%  | -       | -                |
| ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA FI AÇÕES | 10,89% | -30,03% | -29,31% | -23,89% | -13,92% | -0,70% | 0,23%   | 0,37%            |

|                         |        |         |         |         |       |       |       |       |
|-------------------------|--------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|-------|
| <b>ICON (Benchmark)</b> | 17,67% | -24,81% | -27,47% | -16,35% | 1,02% | 9,88% | -     | -     |
| CAIXA CONSUMO FI AÇÕES  | 17,43% | -24,90% | -27,36% | -16,03% | 2,00% | 6,91% | 0,25% | 0,42% |

|   |        |         |         |         |         |         |       |       |
|---|--------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                               | 10,25% | -30,39% | -29,23% | -24,92% | -16,45% | -6,51%  | -     | -     |
| CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES                            | 10,14% | -30,20% | -29,01% | -24,69% | -16,42% | -6,92%  | 0,23% | 0,35% |
| CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES                             | 10,49% | -29,74% | -30,52% | -20,71% | -4,10%  | 12,34%  | 0,24% | 0,38% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                      | 9,17%  | -41,59% | -42,43% | -33,70% | -23,73% | -10,30% | 0,27% | 0,48% |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                                  | 8,39%  | -29,05% | -28,01% | -20,57% | -13,78% | 5,57%   | 0,23% | 0,33% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | 0,25%  | 1,41%   | 1,09%   | 2,61%   | 7,30%   | -       | 0,00% | 0,01% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                    | 11,03% | -32,47% | -32,34% | -25,59% | -9,53%  | 3,07%   | 0,26% | 0,39% |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES                         | 12,64% | -27,85% | -30,07% | -19,61% | -       | -       | 0,24% | -     |

|  |       |        |        |        |       |        |       |       |
|--|-------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                   | 0,28% | 1,30%  | 0,92%  | 2,07%  | 5,19% | 11,87% | -     | -     |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 2,63% | -3,63% | -4,29% | -0,87% | 7,95% | 19,59% | 0,05% | 0,08% |

|                                  |       |         |         |         |        |        |       |       |
|----------------------------------|-------|---------|---------|---------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Não Informado (Benchmark)</b> | -     | -       | -       | -       | -      | -      | -     | -     |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES       | 9,76% | -28,15% | -29,52% | -17,60% | -1,76% | 13,43% | 0,22% | 0,38% |

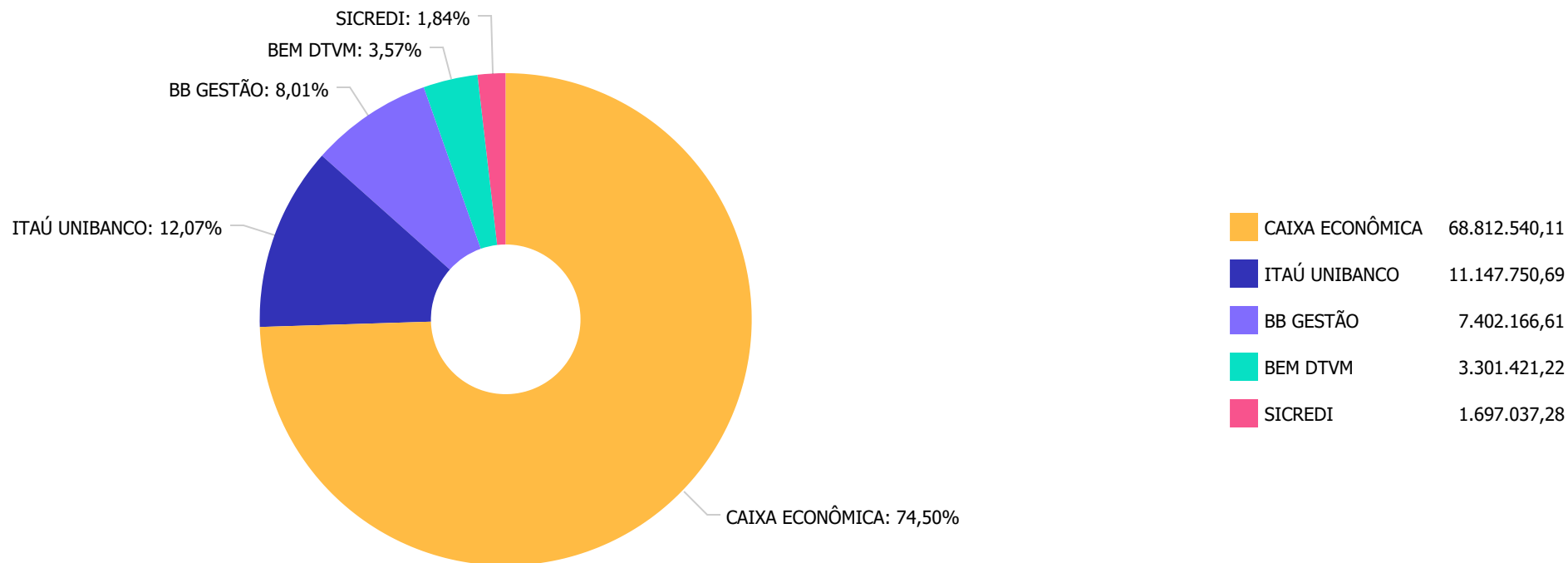
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL**

|   | Mês    | Ano     | 3M      | 6M      | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | -      | 0,00%   | -       | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | -       | -                |
| <b>Não definido (Benchmark)</b>         | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -                |
| BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES            | 7,25%  | -30,67% | -28,73% | -25,69% | -20,22% | -10,14% | 0,20%   | 0,32%            |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES        | 14,55% | -26,73% | -27,89% | -16,66% | -2,86%  | 17,53%  | 0,23%   | 0,40%            |

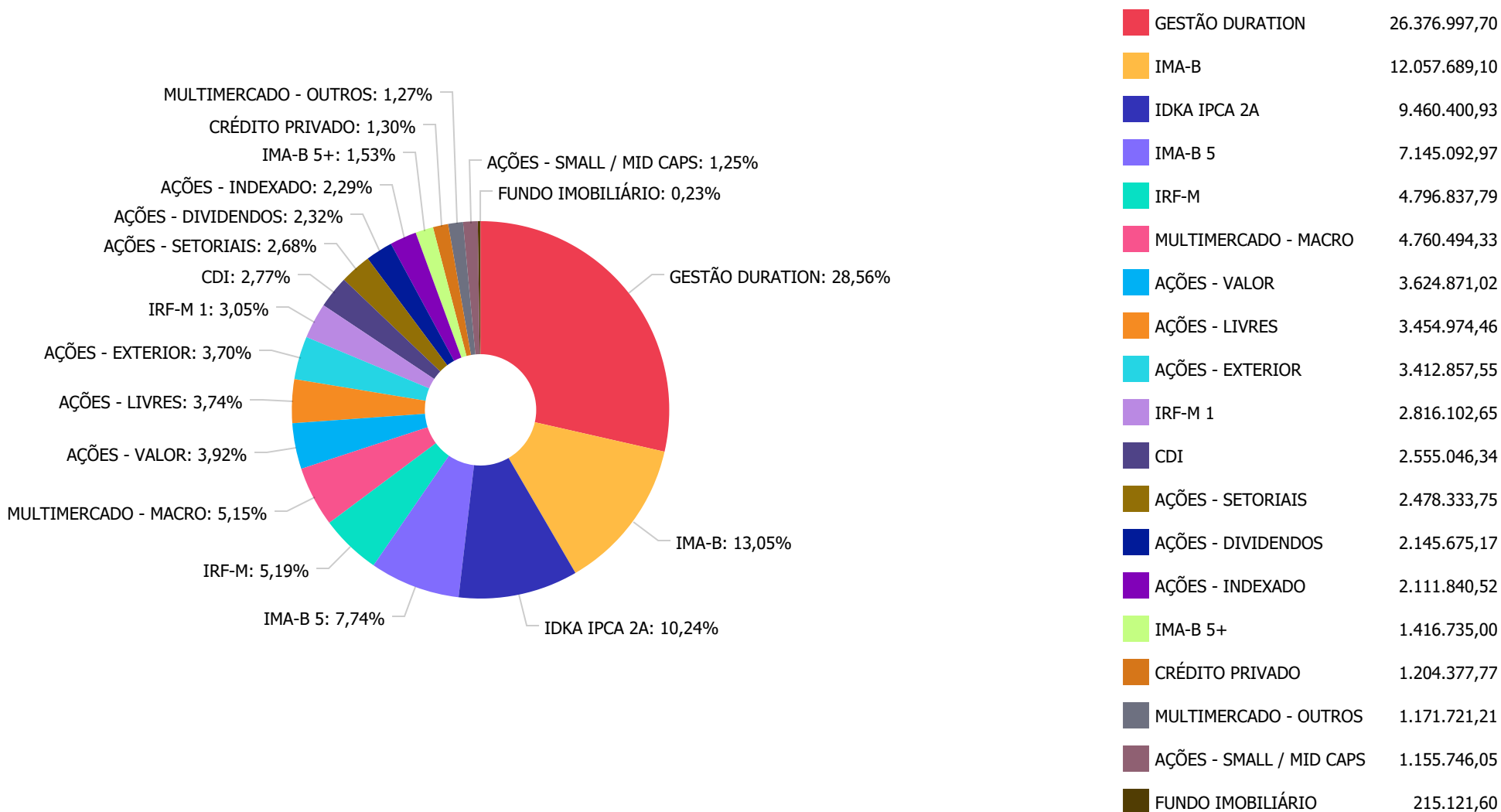
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

|  | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Global BDRX (Benchmark)                  | 16,32% | 23,16% | 15,68% | 32,24% | 39,49% | 79,08% | -       | -                |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES | 15,96% | 23,85% | 16,27% | 32,52% | 39,65% | 76,46% | 0,17%   | 0,22%            |

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



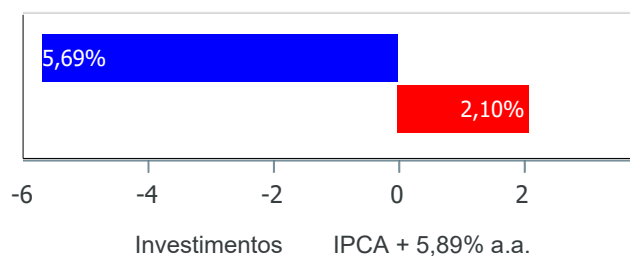
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2020)**



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)**

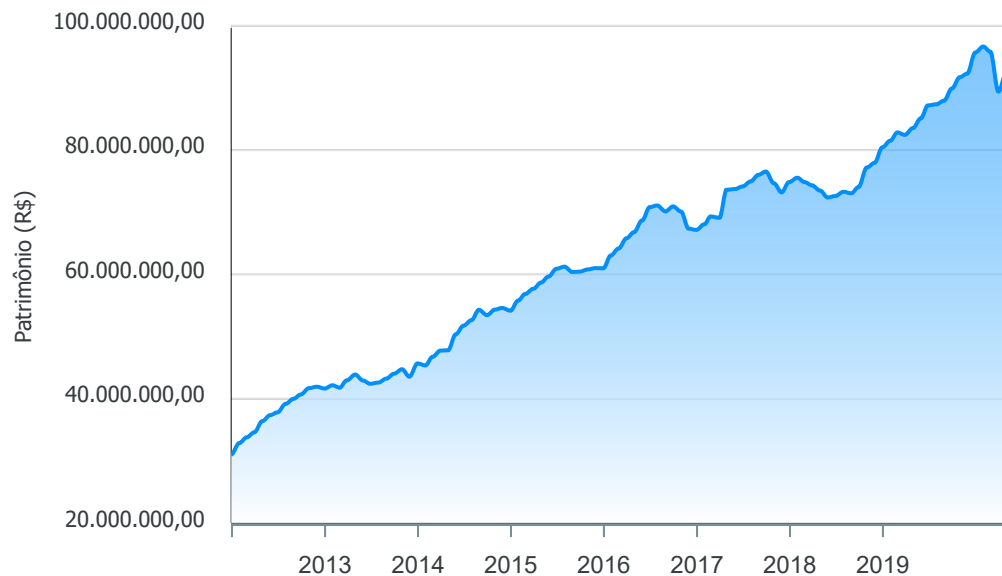
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês  | Retorno       | Retorno Acum  | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR    |
|-----------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|--------|
| Janeiro   | 95.702.762,81  | 14.713.112,04 | 14.063.193,93 | 96.665.283,55 | 312.602,63    | 312.602,63    | 0,32%       | 0,32%        | 0,71%    | 0,71%     | 45,57%   | 2,24%  |
| Fevereiro | 96.665.283,55  | 4.028.541,57  | 3.604.436,78  | 95.831.099,33 | -1.258.289,01 | -945.686,38   | -1,30%      | -0,98%       | 0,66%    | 1,38%     | -70,85%  | 3,65%  |
| Março     | 95.831.099,33  | 10.120.017,23 | 9.552.191,30  | 89.421.497,33 | -6.977.427,93 | -7.923.114,31 | -7,24%      | -8,14%       | 0,57%    | 1,96%     | -416,24% | 14,72% |
| Abril     | 89.421.497,33  | 3.028.542,17  | 2.495.145,50  | 92.360.915,91 | 2.406.021,91  | -5.517.092,40 | 2,67%       | -5,69%       | 0,14%    | 2,10%     | -270,39% | 7,60%  |

**Investimentos x Meta Atuarial**



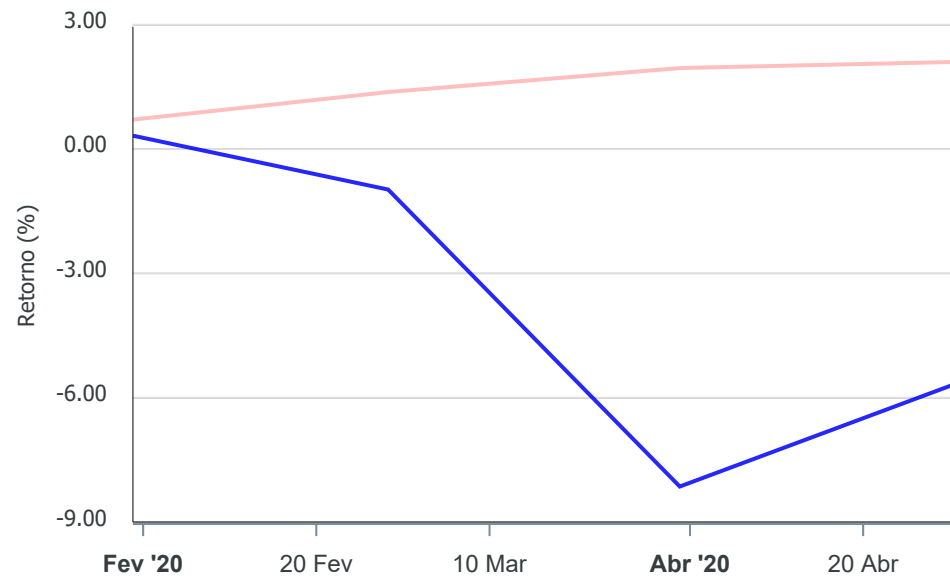
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO  36M



- Investimentos    Meta Atuarial     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 Abril/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 2.217.011,17   | 0,00         | 0,00         | 2.245.901,69  | 28.890,52     | 1,30%       | 1,30%      | 9,03%     |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 769.065,27     | 0,00         | 0,00         | 779.049,31    | 9.984,04      | 1,30%       | 1,30%      | 8,99%     |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-... | 5.354.152,47   | 0,00         | 0,00         | 5.420.964,52  | 66.812,05     | 1,25%       | 1,25%      | 9,01%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 4.743.315,27   | 0,00         | 0,00         | 4.796.837,79  | 53.522,52     | 1,13%       | 1,13%      | 4,97%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA         | 17.396.455,90  | 0,00         | 0,00         | 17.589.780,80 | 193.324,90    | 1,11%       | 1,11%      | 4,96%     |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.269.502,72   | 0,00         | 0,00         | 1.278.344,46  | 8.841,74      | 0,70%       | 0,70%      | 5,82%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 5.983.998,29   | 0,00         | 0,00         | 6.011.839,52  | 27.841,23     | 0,47%       | 0,47%      | 3,24%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 805.461,82     | 0,00         | 0,00         | 809.195,81    | 3.733,99      | 0,46%       | 0,46%      | 3,17%     |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I... | 1.676.437,90   | 13.323,10    | 0,00         | 1.697.037,28  | 7.276,28      | 0,43%       | 0,43%      | 0,82%     |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P... | 1.199.218,16   | 0,00         | 0,00         | 1.204.377,77  | 5.159,61      | 0,43%       | 0,43%      | 2,86%     |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 105.124,90     | 0,00         | 0,00         | 105.558,34    | 433,44        | 0,41%       | 0,41%      | 0,49%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN... | 1.518.238,29   | 0,00         | 0,00         | 1.524.233,31  | 5.995,02      | 0,39%       | 0,39%      | 2,78%     |
| CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA    | 1.411.297,00   | 0,00         | 0,00         | 1.416.735,00  | 5.438,00      | 0,39%       | 0,39%      | 0,14%     |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 9.250.154,73   | 575.832,35   | 482.953,39   | 9.375.888,76  | 32.855,07     | 0,33%       | 0,43%      | 2,75%     |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 84.239,48      | 0,00         | 0,00         | 84.512,17     | 272,69        | 0,32%       | 0,32%      | 2,68%     |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 101.439,44     | 2.036,71     | 0,00         | 103.742,80    | 266,65        | 0,26%       | 0,26%      | 0,12%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 8.774.644,70   | 0,00         | 0,00         | 8.787.216,90  | 12.572,20     | 0,14%       | 0,14%      | 2,58%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.082.756,27   | 1.937.350,01 | 2.010.302,11 | 1.013.507,03  | 3.702,86      | 0,12%       | 0,43%      | 0,49%     |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 169.810,99     | 0,00         | 0,00         | 169.816,90    | 5,91          | 0,00%       | 0,00%      | 0,45%     |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.133.518,72   | 0,00         | 0,00         | 1.133.253,45  | -265,27       | -0,02%      | -0,02%     | 0,72%     |



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

| Ativos Renda Fixa                 | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA | 2.283.620,69         | 0,00                | 0,00                | 2.281.486,64         | -2.134,05         | -0,09%       | -0,09%     | 0,66%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>           | <b>67.329.464,18</b> | <b>2.528.542,17</b> | <b>2.493.255,50</b> | <b>67.829.280,25</b> | <b>464.529,40</b> | <b>0,69%</b> |            | <b>4,09%</b> |

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

| Ativos Renda Variável                                 | Saldo Anterior       | Aplicações        | Resgates        | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês     |
|---|----------------------|-------------------|-----------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|---------------|
| CAIXA CONSUMO FI AÇÕES                                | 359.471,89           | 0,00              | 0,00            | 422.123,31           | 62.651,42           | 17,43%       | 17,43%     | 24,60%        |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                      | 1.008.933,94         | 0,00              | 0,00            | 1.155.746,05         | 146.812,11          | 14,55%       | 14,55%     | 22,88%        |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                | 402.153,90           | 0,00              | 0,00            | 446.503,44           | 44.349,54           | 11,03%       | 11,03%     | 25,89%        |
| ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA FI AÇÕES                  | 790.124,36           | 0,00              | 0,00            | 876.205,24           | 86.080,88           | 10,89%       | 10,89%     | 22,90%        |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES                     | 1.527.518,55         | 250.000,00        | 0,00            | 1.970.645,91         | 193.127,36          | 10,86%       | 12,64%     | 24,36%        |
| CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES                         | 1.067.936,15         | 0,00              | 0,00            | 1.180.005,20         | 112.069,05          | 10,49%       | 10,49%     | 23,51%        |
| CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES                        | 1.917.436,81         | 0,00              | 0,00            | 2.111.840,52         | 194.403,71          | 10,14%       | 10,14%     | 22,53%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                  | 950.668,04           | 0,00              | 0,00            | 1.037.825,11         | 87.157,07           | 9,17%        | 9,17%      | 26,98%        |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                              | 2.376.959,17         | 0,00              | 0,00            | 2.576.375,50         | 199.416,33          | 8,39%        | 8,39%      | 22,73%        |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES                            | 726.230,98           | 250.000,00        | 0,00            | 1.048.495,52         | 72.264,54           | 7,40%        | 9,76%      | 21,87%        |
| BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES                          | 2.000.697,15         | 0,00              | 0,00            | 2.145.675,17         | 144.978,02          | 7,25%        | 7,25%      | 19,56%        |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP              | 4.638.531,44         | 0,00              | 0,00            | 4.760.494,33         | 121.962,89          | 2,63%        | 2,63%      | 4,66%         |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11               | 213.546,50           | 0,00              | 1.890,00        | 215.121,60           | 3.465,10            | 1,62%        | 0,00%      | -             |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI... | 1.168.812,69         | 0,00              | 0,00            | 1.171.721,21         | 2.908,52            | 0,25%        | 0,25%      | 0,38%         |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>19.149.021,57</b> | <b>500.000,00</b> | <b>1.890,00</b> | <b>21.118.778,11</b> | <b>1.471.646,54</b> | <b>7,49%</b> |            | <b>17,50%</b> |

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES DE ITAPIRA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/04/2020

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

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior                          | Saldo Anterior      | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual         | Retorno (R\$)     | Retorno (%)   | (%) Instit | Var - Mês     |
|--|---------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------------|---------------|------------|---------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES | 2.943.011,58        | 0,00        | 0,00        | 3.412.857,55        | 469.845,97        | 15,96%        | 15,96%     | 16,55%        |
| <b>Total Renda Variável</b>              | <b>2.943.011,58</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>3.412.857,55</b> | <b>469.845,97</b> | <b>15,96%</b> |            | <b>16,55%</b> |