

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|---|---------|------------|---------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 3.390.481,11 | 2,71% | 1.357 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0 | Não há | 2.777.360,98 | 2,22% | 1.227 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 4.049.706,25 | 3,23% | 105 | 0,46% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 8.050.019,46 | 6,43% | 913 | 0,14% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | 17/08/2020 | 2.139.679,50 | 1,71% | 20 | 3,21% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 4.715.066,53 | 3,77% | 917 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 3.594.913,68 | 2,87% | 620 | 0,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | D+0 | 15/08/2024 | 1.463.478,00 | 1,17% | 26 | 0,87% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 2.023.588,48 | 1,62% | 673 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0 | Não há | 6.455.566,53 | 5,16% | 962 | 0,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1 | Não há | 4.411.460,69 | 3,52% | 882 | 0,07% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 83.103,09 | 0,07% | 63 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | D+0 | Não possui | 16.382.740,93 | 13,09% | 733 | 0,15% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 2.496.587,35 | 1,99% | 58 | 0,16% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD... | D+1 | Não há | 767.204,27 | 0,61% | 397 | 0,19% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 4.180.616,52 | 3,34% | 117 | 0,23% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 2.141.104,86 | 1,71% | 110 | 0,23% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP | D+1 | Não há | 2.048.093,16 | 1,64% | 59 | 1,85% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 1.268.920,32 | 1,01% | 689 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L... | D+1 | Não há | 9.210.149,54 | 7,36% | 30 | 13,76% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |

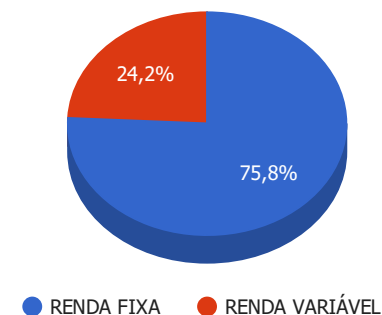
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|---|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1 | Não há | 8.964.583,42 | 7,16% | 279 | 0,18% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0 | Não há | 3.255.684,19 | 2,60% | 637 | 0,12% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV... | D+0 | 3 anos | 859.120,00 | 0,69% | 75 | 0,47% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES | D+15 | Não há | 1.549.787,41 | 1,24% | 9.063 | 0,29% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| META VALOR FIAÇÕES | D+4 | Não há | 3.190.974,87 | 2,55% | 138 | 2,23% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | D+33 | Não há | 1.118.925,79 | 0,89% | 1.477 | 0,18% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| BRDESCO SELECTION FIAÇÕES | D+4 | Não há | 1.797.651,59 | 1,44% | 207 | 0,32% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | D+24 | Não há | 2.741.814,81 | 2,19% | 165 | 0,21% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 2.870.055,64 | 2,29% | 12.692 | 0,43% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | D+24 | Não há | 3.153.076,63 | 2,52% | 55.486 | 0,12% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| MULTINVEST FIAÇÕES | D+11 | Não há | 948.035,21 | 0,76% | 271 | 1,71% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | D+4 | Não há | 3.405.408,88 | 2,72% | 21.972 | 0,15% | Artigo 8º, Inciso III |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | D+4 | Não há | 3.744.024,74 | 2,99% | 19.517 | 0,09% | Artigo 8º, Inciso III |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO | D+1 | Não há | 3.422.740,27 | 2,73% | 47 | 4,72% | Artigo 8º, Inciso III |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | Não se ... | Não se aplica | 2.339.980,00 | 1,87% | | 1,27% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRVAD... | Término... | Não há | 173.609,78 | 0,14% | 749 | 0,63% | Desenquadrado - RF |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 125.185.314,48 | | | | |

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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2020 | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 100,00% | 62.033.752,58 | 49,55% | 20,00% | 30,00% | 90,00% | 50.633.030,45 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00% | 767.204,27 | 0,61% | 0,00% | 10,00% | 60,00% | 74.343.984,42 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 40,00% | 31.069.152,01 | 24,82% | 10,00% | 30,00% | 40,00% | 19.004.973,78 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a ' | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,00% | 18.777.797,17 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 6.259.265,72 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00% | 859.120,00 | 0,69% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5.400.145,72 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 6.259.265,72 |
| Desenquadrado - RF | 0,00% | 173.609,78 | 0,14% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -173.609,78 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 94.902.838,64 | 75,81% | 30,00% | 70,00% | 220,00% | |

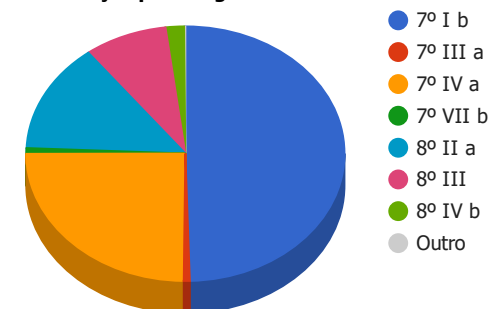
Distribuição por Segmento



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

| Artigos - Renda Variável | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2020 | | | GAP Superior |
|------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 20,00% | 17.370.321,95 | 13,88% | 7,00% | 15,00% | 20,00% | 7.666.740,95 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 10.572.173,89 | 8,45% | 7,00% | 10,00% | 10,00% | 1.946.357,56 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 6.259.265,72 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00% | 2.339.980,00 | 1,87% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 3.919.285,72 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 30.282.475,84 | 24,19% | 14,00% | 30,00% | 40,00% | |

Distribuição por Artigos



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

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 54.214.486,00 | 43,31 | 0,01 |
| ITAÚ UNIBANCO | 19.580.270,16 | 15,64 | 0,00 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 17.181.933,81 | 13,73 | 0,00 |
| INFINITY ASSET MANAGEMENT | 14.680.982,97 | 11,73 | 2,83 |
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT | 10.027.974,36 | 8,01 | 0,00 |
| META ASSET MANAGEMENT | 3.190.974,87 | 2,55 | 1,91 |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS | 2.870.055,64 | 2,29 | 0,01 |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS | 1.549.787,41 | 1,24 | 0,16 |
| MULTINVEST CAPITAL | 948.035,21 | 0,76 | 0,28 |
| SICREDI | 767.204,27 | 0,61 | 0,00 |
| MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS | 173.609,78 | 0,14 | 0,39 |

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 ' | 62.033.752,58 | 49,55 | 20,00 | 90,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 767.204,27 | 0,61 | 0,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 31.069.152,01 | 24,82 | 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 ' | 859.120,00 | 0,69 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 17.370.321,95 | 13,88 | 7,00 | 20,00 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10.572.173,89 | 8,45 | 7,00 | 10,00 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 2.339.980,00 | 1,87 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 9º - A, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark) | 1,18% | 3,18% | 3,18% | 5,10% | 12,99% | 24,15% | - | - |
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA | 1,21% | 3,26% | 3,26% | 5,07% | 12,88% | 23,56% | 0,08% | 0,02% |

| | | | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | -1,21% | 0,00% | 0,00% | 2,46% | 9,11% | 19,14% | - | - |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -1,66% | -0,66% | -0,66% | 1,94% | 7,78% | 17,10% | 0,06% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -1,45% | -0,41% | -0,41% | 1,98% | 8,03% | 17,44% | 0,05% | 0,03% |

| | | | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|--------|--------|--------|-------|-------|
| IMA-B 5+ (Benchmark) | -10,93% | -10,62% | -10,62% | -7,92% | 8,24% | 26,94% | - | - |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP | -6,41% | -6,34% | -6,34% | -5,11% | -0,82% | 6,85% | 0,23% | 0,07% |

| | | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| IRF-M 1 (Benchmark) | 0,60% | 1,43% | 1,43% | 2,83% | 6,66% | 13,79% | - | - |
| ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 0,57% | 1,33% | 1,33% | 2,68% | 6,37% | 13,23% | 0,01% | 0,01% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,60% | 1,38% | 1,38% | 2,70% | 6,40% | 13,27% | 0,01% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,59% | 1,38% | 1,38% | 2,73% | 6,46% | 13,39% | 0,01% | 0,00% |

| | | | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| IMA-B 5 (Benchmark) | -1,75% | -0,57% | -0,57% | 2,03% | 9,34% | 19,39% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -1,80% | -0,64% | -0,64% | 1,86% | 9,03% | 18,84% | 0,07% | 0,04% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA | -1,71% | -0,56% | -0,56% | 1,99% | 9,18% | 18,74% | 0,07% | 0,03% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | -1,79% | -0,60% | -0,60% | 1,92% | 9,12% | 18,91% | 0,07% | 0,04% |

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| IMA-B (Benchmark) | -6,97% | -6,31% | -6,31% | -3,64% | 9,14% | 24,10% | - | - |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -6,98% | -6,33% | -6,33% | -3,73% | 8,93% | 23,52% | 0,17% | 0,11% |
| BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | -7,20% | -6,52% | -6,52% | -3,85% | 8,81% | 23,49% | 0,17% | 0,11% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -7,10% | -6,46% | -6,46% | -3,94% | 8,66% | 23,36% | 0,17% | 0,11% |
| SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | -7,64% | -6,86% | -6,86% | -4,42% | 8,34% | 22,95% | 0,17% | 0,11% |
| CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -1,14% | -3,56% | -3,56% | -1,25% | -0,17% | 1,84% | 0,01% | 0,04% |
| CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -2,69% | -3,53% | -3,53% | -0,75% | 6,68% | 10,77% | 0,12% | 0,07% |

| | | | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| CDI (Benchmark) | 0,34% | 1,01% | 1,01% | 2,26% | 5,44% | 12,12% | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | 0,25% | 0,89% | 0,89% | 2,05% | 5,14% | 11,67% | 0,00% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,14% | 0,79% | 0,79% | 1,91% | 4,99% | 11,48% | 0,00% | 0,00% |
| INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP | -1,53% | -0,84% | -0,84% | 0,25% | 3,66% | 10,87% | 0,09% | 0,02% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | -0,03% | 0,59% | 0,59% | 1,74% | 4,81% | 11,34% | 0,00% | 0,01% |

| | | | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|
| IPCA (Benchmark) | 0,07% | 0,53% | 0,53% | 2,31% | 3,30% | 8,03% | - | - |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | -2,91% | -1,40% | -1,40% | 1,20% | 11,23% | 21,29% | 0,11% | 0,06% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,53% | 1,13% | 1,13% | 2,34% | 9,75% | 18,58% | 0,00% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | -0,13% | 1,31% | 1,31% | 3,13% | 13,46% | 23,65% | 0,08% | 0,04% |

| | | | | | | | | |
|---------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
|---------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|----------------|-------------------------|
| SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRVADO | -2,06% | -1,81% | -1,81% | -1,55% | 45,22% | 116,17% | 0,04% | 0,78% |

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

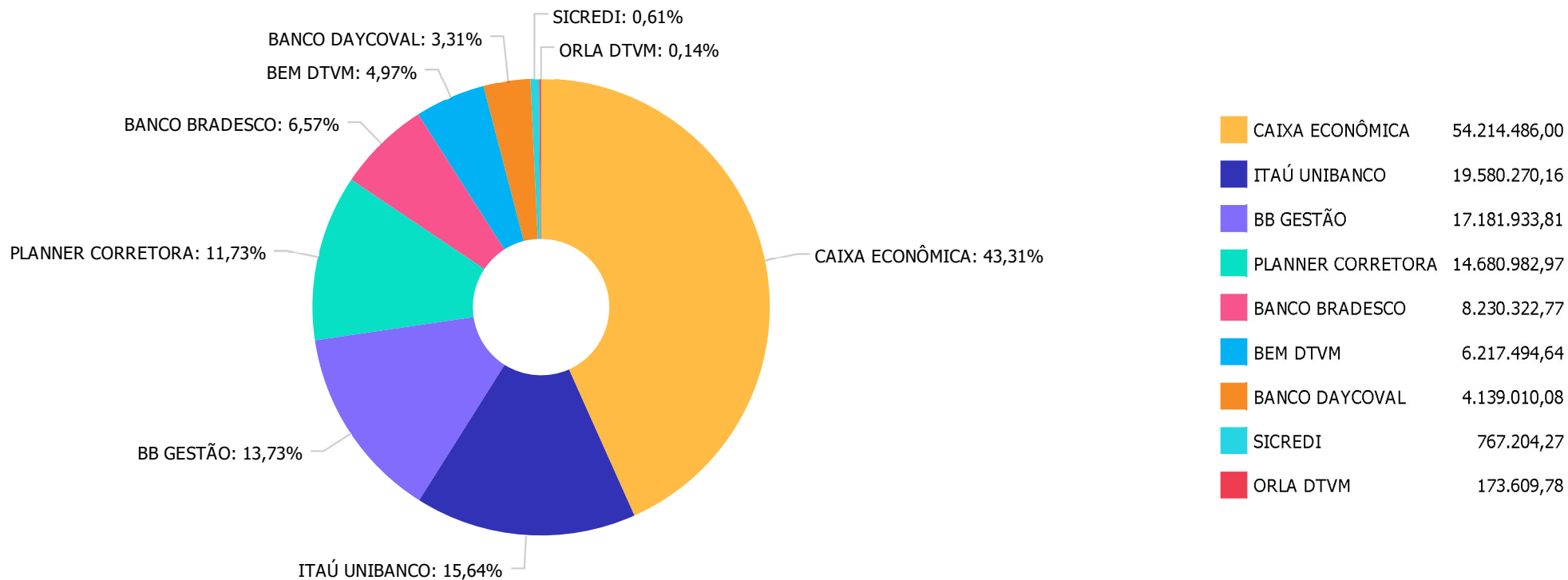
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| IBX (Benchmark) | -30,09% | -36,64% | -36,64% | -29,86% | -22,20% | -12,35% | - | - |
| META VALOR FIAÇÕES | -37,89% | -41,16% | -41,16% | -30,66% | -25,34% | -15,30% | 0,70% | 0,43% |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|
| Ibovespa (Benchmark) | -29,90% | -36,86% | -36,86% | -30,29% | -23,47% | -14,46% | - | - |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | -35,44% | -38,53% | -38,53% | -32,81% | -24,02% | -15,18% | 0,59% | 0,39% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES | -31,56% | -34,17% | -34,17% | -21,98% | -8,31% | 11,62% | 0,53% | 0,37% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | -41,88% | -46,49% | -46,49% | -38,72% | -29,21% | -15,65% | 0,67% | 0,46% |
| MULTINVEST FIAÇÕES | -33,69% | -35,98% | -35,98% | -26,02% | -20,73% | -2,97% | 0,55% | 0,38% |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | -27,05% | -34,54% | -34,54% | -25,80% | -18,01% | -0,68% | 0,53% | 0,32% |
| BRDESCO SELECTION FIAÇÕES | -31,54% | -39,89% | -39,89% | -34,30% | -26,99% | -17,46% | 0,57% | 0,36% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | -32,44% | -39,18% | -39,18% | -31,38% | -17,47% | -4,42% | 0,55% | 0,38% |

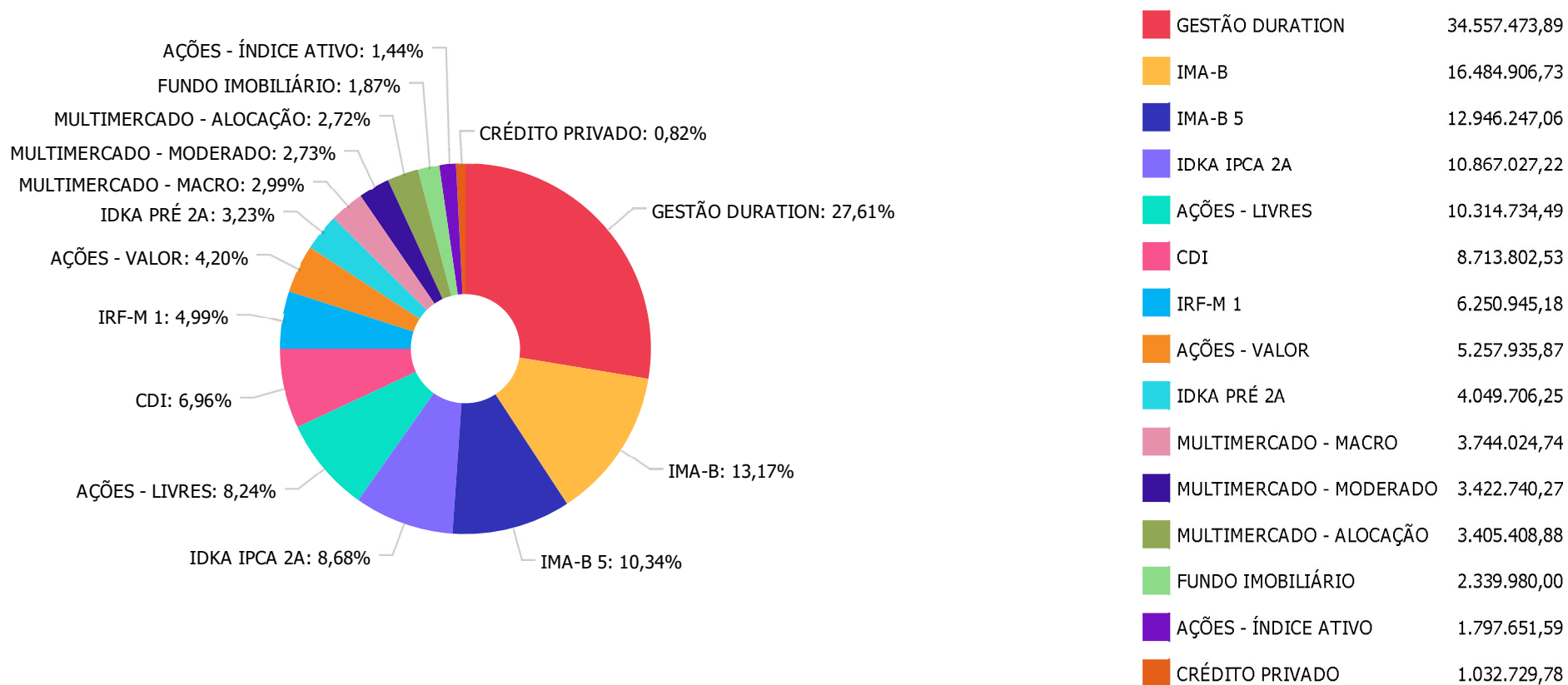
| | | | | | | | | |
|--|--------|---------|---------|--------|--------|--------|-------|-------|
| CDI (Benchmark) | 0,34% | 1,01% | 1,01% | 2,26% | 5,44% | 12,12% | - | - |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO | -2,71% | -2,62% | -2,62% | -1,21% | 2,16% | 8,97% | 0,10% | 0,03% |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | -8,45% | -10,88% | -10,88% | -6,80% | -1,89% | 5,16% | 0,17% | 0,10% |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | -5,31% | -6,10% | -6,10% | -2,57% | 6,44% | 17,36% | 0,10% | 0,07% |

| | | | | | | | | |
|--|---------|---------|---------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | -21,22% | -22,06% | -22,06% | 4,62% | 13,63% | 0,11% | 0,33% | 0,39% |

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



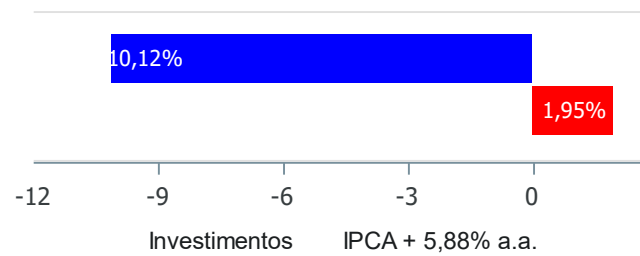
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2020)



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 | 132.811.185,40 | 2.046.060,74 | 81.831,38 | 136.141.736,69 | 1.366.321,93 | 1.366.321,93 | 1,01% | 1,01% | 0,71% | 0,71% | 142,56% | 3,21% |
| Fevereiro | 136.141.736,69 | 2.514.582,81 | 2.094.382,31 | 133.874.815,93 | -2.687.121,26 | -1.320.799,33 | -1,97% | -0,97% | 0,66% | 1,38% | -70,79% | 4,77% |
| Março | 133.874.815,93 | 5.729.115,99 | 5.941.084,37 | 121.293.941,01 | -12.368.906,54 | -13.689.705,87 | -9,24% | -10,12% | 0,57% | 1,95% | -518,06% | 16,44% |

Investimentos x Meta Atuarial



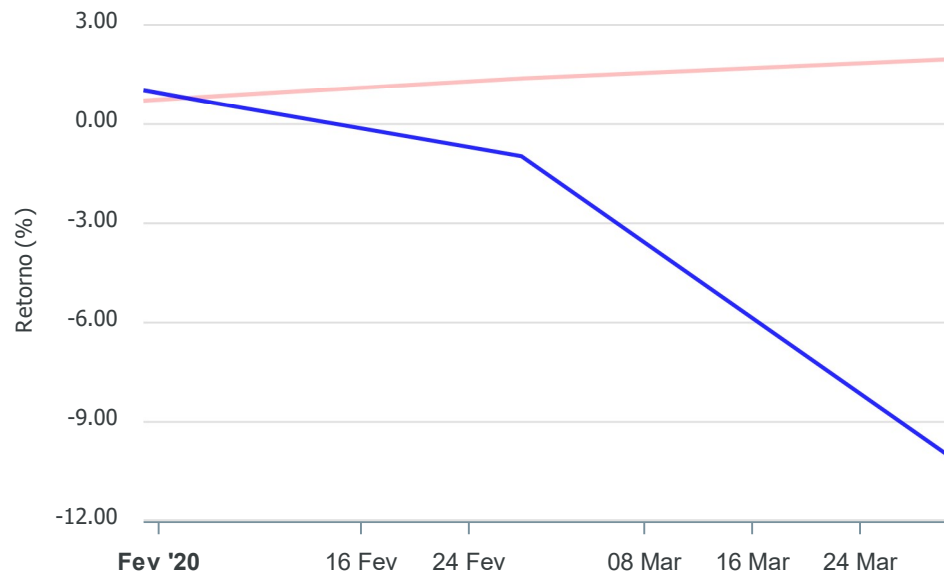
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ... | 0,00 | 750.000,00 | 0,00 | 767.204,27 | 17.204,27 | 2,29% | -7,64% | 16,75% |
| BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA | 4.001.347,40 | 0,00 | 0,00 | 4.049.706,25 | 48.358,85 | 1,21% | 1,21% | 7,65% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 2.730.467,54 | 30.503,82 | 0,00 | 2.777.360,98 | 16.389,62 | 0,59% | 0,60% | 0,62% |
| ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 82.634,98 | 0,00 | 0,00 | 83.103,09 | 468,11 | 0,57% | 0,57% | 0,60% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 3.157.762,11 | 214.157,47 | 0,00 | 3.390.481,11 | 18.561,53 | 0,55% | 0,59% | 0,62% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 9.616.836,45 | 0,00 | 700.000,00 | 8.964.583,42 | 47.746,97 | 0,50% | 0,53% | 0,36% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1.327.172,60 | 0,00 | 60.098,73 | 1.268.920,32 | 1.846,45 | 0,14% | 0,14% | 0,11% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | 322.279,78 | 1.933.213,16 | 116.695,24 | 2.141.104,86 | 2.307,16 | 0,10% | 0,25% | 0,11% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 3.256.761,00 | 0,00 | 0,00 | 3.255.684,19 | -1.076,81 | -0,03% | -0,03% | 0,18% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 15.192.268,40 | 1.214.534,18 | 0,00 | 16.382.740,93 | -24.061,65 | -0,15% | -0,13% | 7,65% |
| CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.164.245,00 | 0,00 | 0,00 | 2.139.679,50 | -24.565,50 | -1,14% | -1,14% | 1,28% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 6.550.794,89 | 0,00 | 0,00 | 6.455.566,53 | -95.228,36 | -1,45% | -1,45% | 5,46% |
| INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP | 2.079.854,61 | 0,00 | 0,00 | 2.048.093,16 | -31.761,45 | -1,53% | -1,53% | 8,82% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 4.486.047,81 | 0,00 | 0,00 | 4.411.460,69 | -74.587,12 | -1,66% | -1,66% | 5,67% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA | 5.013.723,68 | 1.000.693,00 | 3.413.985,64 | 2.496.587,35 | -103.843,69 | -1,73% | -1,71% | 6,76% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 3.660.481,40 | 0,00 | 0,00 | 3.594.913,68 | -65.567,72 | -1,79% | -1,79% | 6,78% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 5.833.818,80 | 0,00 | 1.000.000,00 | 4.715.066,53 | -118.752,27 | -2,04% | -1,80% | 6,80% |
| SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 177.261,25 | 0,00 | 0,00 | 173.609,78 | -3.651,47 | -2,06% | -2,06% | 3,56% |
| CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.504.006,00 | 0,00 | 0,00 | 1.463.478,00 | -40.528,00 | -2,69% | -2,69% | 11,73% |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 884.864,50 | 0,00 | 0,00 | 859.120,00 | -25.744,50 | -2,91% | -2,91% | 10,97% |

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------|------------|--------------|
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP | 9.840.771,99 | 0,00 | 0,00 | 9.210.149,54 | -630.622,45 | -6,41% | -6,41% | 23,05% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 2.175.503,52 | 0,00 | 0,00 | 2.023.588,48 | -151.915,04 | -6,98% | -6,98% | 16,57% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 8.665.451,30 | 0,00 | 0,00 | 8.050.019,46 | -615.431,84 | -7,10% | -7,10% | 16,65% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 4.505.000,64 | 0,00 | 0,00 | 4.180.616,52 | -324.384,12 | -7,20% | -7,20% | 17,34% |
| Total Renda Fixa | 97.229.355,65 | 5.143.101,63 | 5.290.779,61 | 94.902.838,64 | -2.178.839,03 | -2,13% | | 8,55% |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|--|----------------------|---------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|----------------|------------|---------------|
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO | 3.518.016,95 | 0,00 | 0,00 | 3.422.740,27 | -95.276,68 | -2,71% | -2,71% | 9,50% |
| MULTINVEST FIAÇÕES | 0,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | 948.035,21 | -51.964,79 | -5,20% | -33,69% | 55,04% |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 3.954.057,48 | 0,00 | 0,00 | 3.744.024,74 | -210.032,74 | -5,31% | -5,31% | 9,55% |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | 3.719.570,35 | 0,00 | 0,00 | 3.405.408,88 | -314.161,47 | -8,45% | -8,45% | 17,29% |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 2.948.000,00 | 0,00 | 17.000,00 | 2.339.980,00 | -591.020,00 | -20,05% | -20,62% | 32,70% |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 1.533.751,29 | 0,00 | 0,00 | 1.118.925,79 | -414.825,50 | -27,05% | -27,05% | 52,81% |
| BRDESCO SELECTION FIAÇÕES | 2.625.759,95 | 0,00 | 0,00 | 1.797.651,59 | -828.108,36 | -31,54% | -31,54% | 57,04% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES | 2.264.411,90 | 0,00 | 0,00 | 1.549.787,41 | -714.624,49 | -31,56% | -31,56% | 53,28% |
| META VALOR FIAÇÕES | 3.669.462,66 | 1.000.000,00 | 0,00 | 3.190.974,87 | -1.478.487,79 | -31,66% | -37,89% | 69,60% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 4.667.396,83 | 0,00 | 0,00 | 3.153.076,63 | -1.514.320,20 | -32,44% | -32,44% | 55,05% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 4.445.537,07 | 0,00 | 0,00 | 2.870.055,64 | -1.575.481,43 | -35,44% | -35,44% | 58,53% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 5.893.730,22 | 0,00 | 750.000,00 | 2.741.814,81 | -2.401.915,41 | -40,75% | -41,88% | 66,66% |
| Total Renda Variável | 39.239.694,70 | 2.000.000,00 | 767.000,00 | 30.282.475,84 | -10.190.218,86 | -25,18% | | 41,16% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|---|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 14.824.772,47 | 1.367.620,54 | 0,00 | 16.382.740,93 | 190.347,92 | 1,18% | 1,31% |
| BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA | 3.921.869,12 | 0,00 | 0,00 | 4.049.706,25 | 127.837,13 | 3,26% | 3,26% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 9.114.976,03 | 446.157,29 | 700.000,00 | 8.964.583,42 | 103.450,10 | 1,08% | 1,13% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 3.133.093,35 | 214.157,47 | 0,00 | 3.390.481,11 | 43.230,29 | 1,29% | 1,38% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 2.709.502,34 | 30.503,82 | 0,00 | 2.777.360,98 | 37.354,82 | 1,36% | 1,38% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 3.236.568,09 | 0,00 | 0,00 | 3.255.684,19 | 19.116,10 | 0,59% | 0,59% |
| SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ... | 0,00 | 750.000,00 | 0,00 | 767.204,27 | 17.204,27 | 2,29% | -6,86% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1.620.885,45 | 0,00 | 364.062,11 | 1.268.920,32 | 12.096,98 | 0,75% | 0,79% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | 525.105,57 | 2.361.870,45 | 751.139,34 | 2.141.104,86 | 5.268,18 | 0,18% | 0,89% |
| ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 82.011,44 | 0,00 | 0,00 | 83.103,09 | 1.091,65 | 1,33% | 1,33% |
| SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 176.806,91 | 0,00 | 0,00 | 173.609,78 | -3.197,13 | -1,81% | -1,81% |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 871.338,00 | 0,00 | 0,00 | 859.120,00 | -12.218,00 | -1,40% | -1,40% |
| INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP | 2.065.446,82 | 0,00 | 0,00 | 2.048.093,16 | -17.353,66 | -0,84% | -0,84% |
| CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.517.087,00 | 0,00 | 35.878,55 | 1.463.478,00 | -17.730,45 | -1,17% | -3,53% |
| CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.218.594,50 | 0,00 | 58.883,07 | 2.139.679,50 | -20.031,93 | -0,90% | -3,56% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 3.616.715,08 | 0,00 | 0,00 | 3.594.913,68 | -21.801,40 | -0,60% | -0,60% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 6.481.997,58 | 0,00 | 0,00 | 6.455.566,53 | -26.431,05 | -0,41% | -0,41% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 4.440.946,65 | 0,00 | 0,00 | 4.411.460,69 | -29.485,96 | -0,66% | -0,66% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA | 4.955.688,00 | 1.000.693,00 | 3.413.985,64 | 2.496.587,35 | -45.808,01 | -0,77% | -0,56% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 5.765.949,62 | 0,00 | 1.000.000,00 | 4.715.066,53 | -50.883,09 | -0,88% | -0,64% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|---|----------------|--------------|----------|--------------|----------------------|---------------|------------|
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 2.160.424,10 | 0,00 | 0,00 | 2.023.588,48 | -136.835,62 | -6,33% | -6,33% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 4.227.672,59 | 250.000,00 | 0,00 | 4.180.616,52 | -297.056,07 | -6,63% | -6,52% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 5.354.822,83 | 3.282.742,61 | 0,00 | 8.050.019,46 | -587.545,98 | -6,80% | -6,46% |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP | 9.833.525,46 | 0,00 | 0,00 | 9.210.149,54 | -623.375,92 | -6,34% | -6,34% |
| Total Renda Fixa | | | | | -1.332.756,83 | -1,38% | |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|--|----------------|--------------|------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|------------|
| MULTINVEST FIAÇÕES | 0,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | 948.035,21 | -51.964,79 | -5,20% | -35,98% |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO | 3.514.950,89 | 0,00 | 0,00 | 3.422.740,27 | -92.210,62 | -2,62% | -2,62% |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 4.482.703,49 | 0,00 | 500.000,00 | 3.744.024,74 | -238.678,75 | -5,32% | -6,10% |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | 4.320.883,60 | 0,00 | 500.000,00 | 3.405.408,88 | -415.474,72 | -9,62% | -10,88% |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 2.979.980,00 | 0,00 | 115.000,00 | 2.339.980,00 | -525.000,00 | -17,62% | -22,06% |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 1.709.352,39 | 0,00 | 0,00 | 1.118.925,79 | -590.426,60 | -34,54% | -34,54% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES | 2.354.227,55 | 0,00 | 0,00 | 1.549.787,41 | -804.440,14 | -34,17% | -34,17% |
| BRDESCO SELECTION FIAÇÕES | 3.247.407,77 | 0,00 | 250.000,00 | 1.797.651,59 | -1.199.756,18 | -36,95% | -39,89% |
| META VALOR FIAÇÕES | 3.873.676,72 | 1.000.000,00 | 0,00 | 3.190.974,87 | -1.682.701,85 | -34,53% | -41,16% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 4.668.899,27 | 0,00 | 0,00 | 2.870.055,64 | -1.798.843,63 | -38,53% | -38,53% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 5.183.860,75 | 0,00 | 0,00 | 3.153.076,63 | -2.030.784,12 | -39,18% | -39,18% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 6.401.702,93 | 0,00 | 750.000,00 | 2.741.814,81 | -2.909.888,12 | -45,45% | -46,49% |
| | | | | Total Renda Variável | -12.340.169,52 | -27,58% | |