

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2020

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			38.363.971,92	5,40%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	135.249.023,34	19,05%	892	2,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	33.645.867,57	4,74%	673	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.482.267,01	2,04%	114	1,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	104.128.373,77	14,67%	905	1,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	22.636.652,10	3,19%	464	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.995.402,20	1,83%	94	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	148.109.306,44	20,87%	150	13,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.107.688,01	1,85%	5.427	4,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.430.352,85	1,61%	120	1,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	Não há	28.663.967,01	4,04%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	6.419.185,50	0,90%	74	3,48%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
ARX INCOME FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.892.781,83	0,69%	39.166	0,66%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	8.640.701,49	1,22%	12.586	1,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	13.856.151,44	1,95%	6.419	0,78%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.448.069,33	0,63%	6.469	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.081.843,02	0,43%	931	3,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	1.873.475,67	0,26%	154	0,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	468.940,70	0,07%	114	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

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

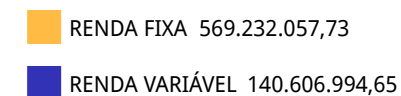
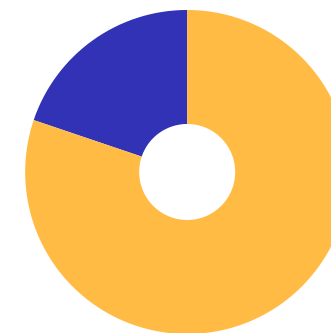
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	30.141.932,81	4,25%	15.818	8,83%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.478.436,00	0,35%	101	3,92%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.790.334,17	0,53%	11.833	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	7.917.324,65	1,12%	55	0,86%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.087.622,65	0,58%	3.533	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	13.009.898,96	1,83%	104	11,73%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	D+4	360 dias	431.955,60	0,06%		0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.280.276,86	0,60%	4.570	1,96%	Artigo 8º, Inciso III
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	4.246.351,88	0,60%	10	6,39%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.165.891,69	0,31%	57	1,67%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	12.771.546,56	1,80%	14.205	1,26%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se ...	Não se aplica	304.775,74	0,04%	19	0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	705.127,80	0,10%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.161.398,80	0,59%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	226.355,55	0,03%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	2.024.261,68	0,29%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	458.260,00	0,06%		0,30%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	989.450,00	0,14%		0,19%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	6.224.020,00	0,88%		0,83%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	41.256,60	0,01%		1,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.888.553,17	0,41%		5,86%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>709.839.052,38</b>				

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

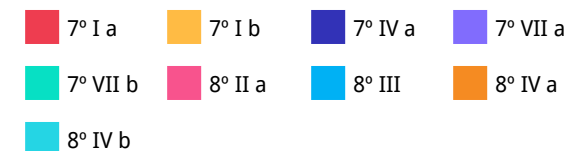
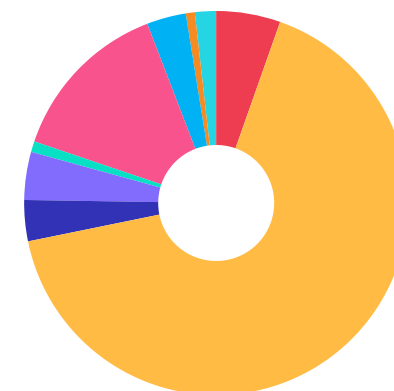
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	38.363.971,92	5,40%	0,00%	0,00%	10,00%	32.619.933,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	471.246.892,43	66,39%	15,00%	25,00%	90,00%	167.608.254,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	425.903.431,43
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	24.538.040,86	3,46%	10,00%	30,00%	40,00%	259.397.580,09
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	106.475.857,86
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	28.663.967,02	4,04%	0,00%	5,00%	5,00%	6.827.985,60
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	6.419.185,50	0,90%	0,00%	0,00%	5,00%	29.072.767,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.491.952,62
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>569.232.057,73</b>	<b>80,19%</b>	<b>25,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>230,00%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	99.119.468,32	13,96%	7,00%	10,00%	20,00%	42.848.342,16
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	23.464.066,99	3,31%	2,00%	10,00%	10,00%	47.519.838,25
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.397.657,89	0,76%	0,00%	5,00%	5,00%	30.094.294,73
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	12.625.801,45	1,78%	0,00%	5,00%	5,00%	22.866.151,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.491.952,62
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>140.606.994,65</b>	<b>19,81%</b>	<b>9,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>45,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	7,00%	49.688.733,67
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	21.295.171,57
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	168.894.890,91	23,79	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	159.539.659,29	22,48	0,04
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	133.184.211,37	18,76	0,02
AZ QUEST INVESTIMENTOS	39.884.817,80	5,62	0,13
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	38.363.971,92	5,40	-
GENIAL INVESTIMENTOS	30.141.932,81	4,25	-
OLIVEIRA TRUST	28.663.967,01	4,04	0,25
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	15.898.452,13	2,24	3,60
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	14.482.267,01	2,04	0,00
BANCO J. SAFRA S/A	12.995.402,20	1,83	0,01
WESTERN ASSET	12.771.546,56	1,80	0,03
ICATU VANGUARDA	8.036.686,05	1,13	0,02
ITAÚ DTVM	7.917.324,65	1,12	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	7.529.912,35	1,06	0,01
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	6.682.280,00	0,94	0,00
ARX INVESTIMENTOS	4.892.781,83	0,69	0,02
ÍNDIGO DTVM	4.161.398,80	0,59	-
NAVI CAPITAL	4.087.622,65	0,58	0,25
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	3.718.839,48	0,52	0,00
BRZ INVESTIMENTOS	2.783.211,74	0,39	0,16
VINCI PARTNERS	2.342.416,37	0,33	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.165.891,69	0,31	0,03
RJI CORRETORA DE VALORES	431.955,60	0,06	0,26
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	226.355,56	0,03	0,00
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	41.256,60	0,01	0,00

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	38.363.971,92	5,40	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	471.246.892,43	66,39	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	24.538.040,86	3,46	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	28.663.967,02	4,04	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	6.419.185,50	0,90	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	99.119.468,32	13,96	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	23.464.066,99	3,31	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.397.657,89	0,76	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	12.625.801,45	1,78	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	7,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	3,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI + 1,20% ao ano (Benchmark)</b>	0,26%	2,93%	0,88%	2,05%	5,11%	13,03%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,90%	3,28%	1,21%	2,39%	5,40%	13,25%	-	-
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,03%	5,39%	2,99%	4,11%	9,71%	23,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69%	4,43%	2,73%	3,38%	8,67%	21,54%	0,74%	0,03%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,43%	4,63%	2,55%	3,39%	9,24%	25,01%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,40%	4,52%	2,47%	3,32%	9,04%	24,52%	0,83%	0,04%
<b>110% do CDI (Benchmark)</b>	0,18%	2,33%	0,62%	1,58%	4,25%	11,47%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	0,00%	-	-	-	-	-
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-1,80%	0,80%	4,61%	0,09%	6,64%	36,00%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,85%	0,64%	4,50%	-0,06%	6,38%	35,28%	2,27%	0,11%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-1,82%	0,57%	4,53%	-0,09%	6,29%	35,05%	2,27%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,83%	0,54%	4,54%	-0,14%	6,20%	35,19%	2,27%	0,11%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-2,06%	1,93%	4,76%	0,97%	8,20%	41,10%	2,56%	0,11%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-0,75%	5,20%	1,11%	3,62%	8,70%	26,82%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,77%	5,06%	1,08%	3,53%	8,49%	26,36%	1,04%	0,03%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,02%	2,84%	0,88%	1,68%	5,55%	14,77%	0,50%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,24%	0,70%	0,86%	0,24%	2,44%	5,95%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,22%	5,24%	2,92%	3,64%	10,47%	28,20%	1,42%	0,06%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,35%	2,16%	0,52%	1,55%	6,43%	19,40%	0,33%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,08%	7,59%	3,49%	5,41%	13,19%	29,21%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-96,89%	-96,86%	-	-
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	7,01%	8,34%	14,98%	18,49%	19,61%	20,64%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6,92%	5,71%	13,90%	13,87%	17,58%	22,78%	6,44%	0,24%
<b>IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)</b>	0,92%	6,29%	3,01%	4,44%	11,15%	24,61%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-0,34%	-	-
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,88%	5,97%	2,88%	4,20%	10,63%	23,47%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-4,83%	-17,25%	10,46%	-10,38%	-3,64%	44,78%	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-4,53%	-11,74%	9,97%	-6,41%	-0,80%	42,63%	7,84%	0,35%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,82%	-13,31%	8,95%	-8,81%	-1,14%	48,70%	9,12%	0,34%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,49%	-20,32%	7,54%	-14,85%	-10,03%	39,22%	8,12%	0,36%
<b>IBX (Benchmark)</b>	-3,38%	-13,46%	14,15%	-4,51%	-1,12%	33,35%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-2,60%	-16,00%	14,34%	-4,54%	-4,22%	33,67%	9,50%	0,38%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,21%	-11,93%	19,97%	-11,99%	6,13%	65,49%	10,88%	0,48%

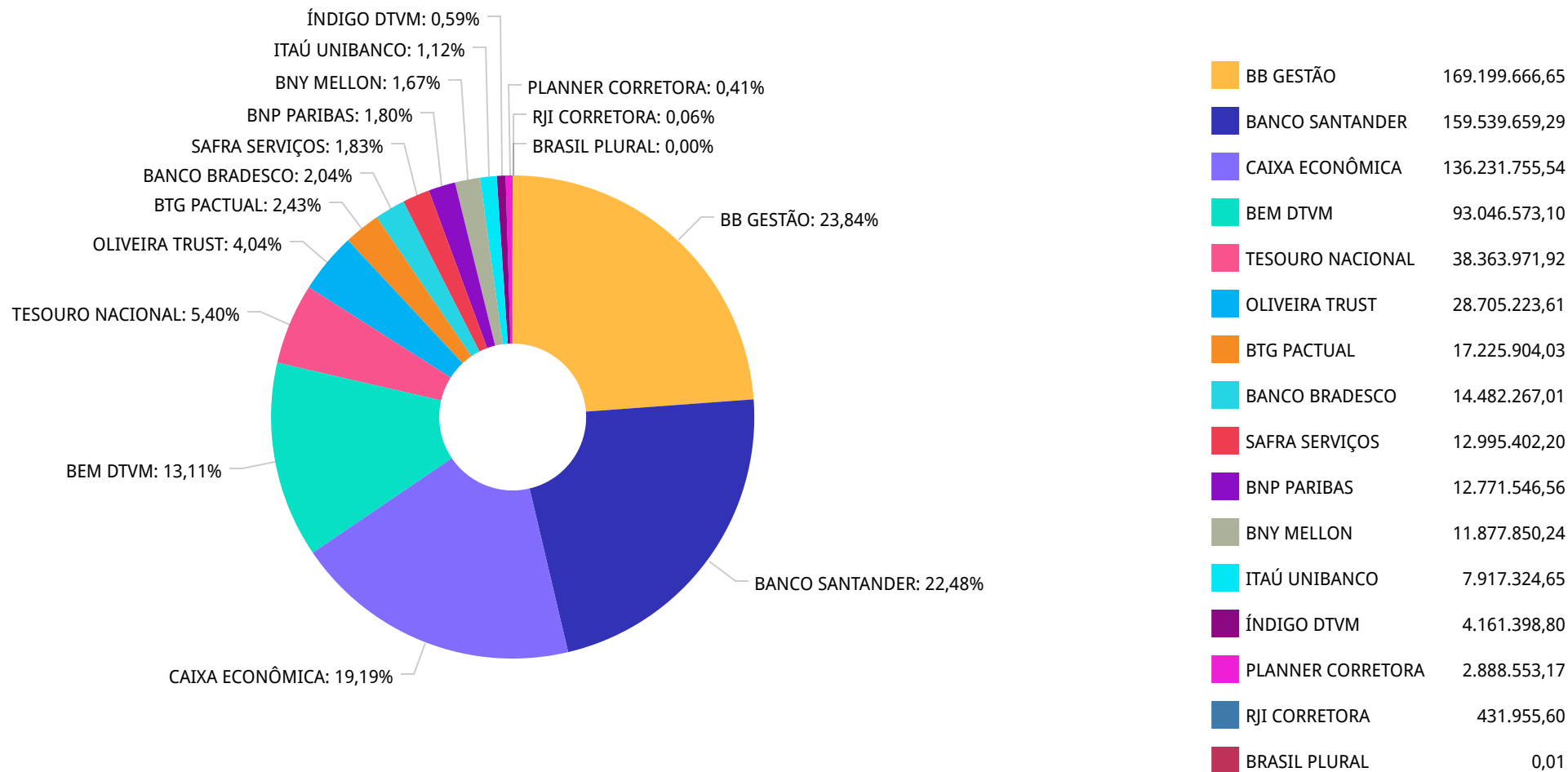
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,44%	-14,07%	13,69%	-4,61%	-1,75%	29,59%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,01%	-12,28%	14,26%	-5,52%	0,98%	39,22%	9,25%	0,40%
GERAÇÃO FI AÇÕES	-2,88%	-13,86%	15,21%	-4,49%	-3,84%	32,69%	9,81%	0,38%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,43%	-1,08%	18,99%	4,39%	10,14%	69,23%	8,98%	0,42%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-1,98%	-12,25%	17,24%	-7,84%	-2,23%	32,56%	10,65%	0,44%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-	-	-	-	-	-	-	-
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-	-	-	-	-	-	-	-
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,88%	-9,11%	14,42%	-0,74%	4,56%	52,97%	11,00%	0,37%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
MAG FI MULTIMERCADO	0,13%	1,20%	1,37%	1,34%	3,00%	9,62%	0,58%	0,02%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-0,55%	-1,32%	-0,82%	-2,72%	1,60%	8,76%	0,74%	0,03%
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	0,10%	-0,23%	0,60%	-0,11%	1,76%	7,01%	0,37%	0,02%
<b>IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,00%	6,94%	3,25%	4,93%	12,17%	26,90%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-18,43%	-	-18,69%	-	-19,16%	-25,77%	0,00%	0,01%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	1,79%	-12,99%	4,68%	-6,13%	4,72%	30,04%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	5,17%	13,42%	6,93%	-8,83%	13,42%	13,42%	6,60%	0,29%

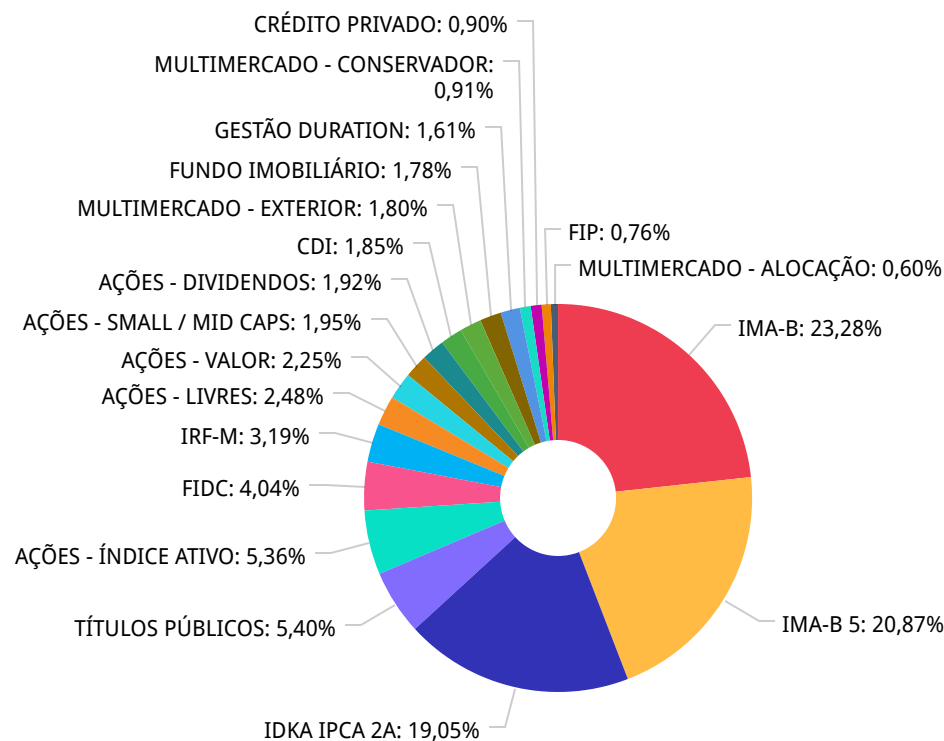
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ARX INCOME FIC AÇÕES	-3,15%	-8,17%	13,98%	-0,47%	8,34%	51,34%	9,69%	0,38%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	-3,81%	-25,63%	-3,81%	-19,70%	-7,28%	-3,55%	7,63%	0,30%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-11,53%	-60,19%	-17,00%	-18,48%	-84,32%	-90,58%	14,13%	0,77%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-3,91%	-19,68%	10,89%	-6,77%	2,35%	9,91%	10,70%	0,34%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	0,37%	-3,16%	-0,84%	-4,15%	-3,16%	-3,16%	4,53%	0,22%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-4,82%	-12,88%	13,29%	-8,31%	4,43%	59,74%	8,78%	0,40%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-2,41%	-10,80%	20,08%	-5,38%	3,45%	54,47%	9,96%	0,48%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,32%	-14,35%	2,03%	-15,92%	76,46%	76,46%	-	-

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



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



IMA-B	165.251.910,55
IMA-B 5	148.109.306,44
IDKA IPCA 2A	135.249.023,34
TÍTULOS PÚBLICOS	38.363.971,92
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	38.059.257,46
FIDC	28.663.967,02
IRF-M	22.636.652,10
AÇÕES - LIVRES	17.608.349,07
AÇÕES - VALOR	15.957.275,66
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	13.856.151,44
AÇÕES - DIVIDENDOS	13.638.434,69
CDI	13.107.688,01
MULTIMERCADO - EXTERIOR	12.771.546,56
FUNDO IMOBILIÁRIO	12.625.801,45
GESTÃO DURATION	11.430.352,85
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.446.168,55
CRÉDITO PRIVADO	6.419.185,50
FIP	5.397.657,89
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	4.246.351,88

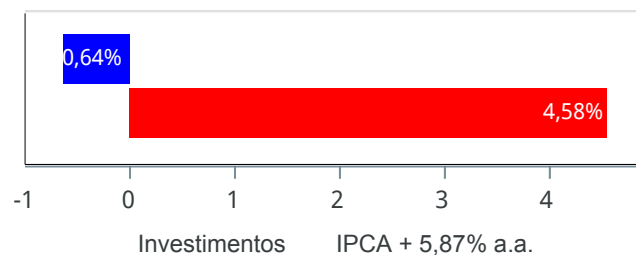
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2020)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	02/07/2004	3.100	2.696,277829	8.339,993895	8.358.461,27	25.853.981,07	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	8.339,993895	4.311.404,09	12.509.990,84	Mercado

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	710.335.772,44	13.425.772,37	5.614.496,87	722.331.173,12	4.184.125,18	4.184.125,18	0,58%	0,58%	0,71%	0,71%	82,03%	2,75%
Fevereiro	722.331.173,12	5.050.000,00	4.439.429,38	714.528.132,41	-8.413.611,33	-4.229.486,15	-1,16%	-0,59%	0,66%	1,37%	-42,78%	4,23%
Março	714.528.132,41	5.941.000,00	6.201.626,15	653.912.928,80	-60.354.577,46	-64.584.063,61	-8,45%	-8,99%	0,57%	1,95%	-460,38%	17,95%
Abril	653.912.928,80	3.908.000,00	2.188.903,15	669.957.282,07	14.325.256,42	-50.258.807,19	2,18%	-7,00%	0,14%	2,10%	-333,68%	8,53%
Mai	669.957.282,07	1.610.725,91	523.391,74	680.952.549,66	9.907.933,42	-40.350.873,77	1,48%	-5,62%	0,07%	2,17%	-259,10%	4,26%
Junho	680.952.549,66	1.928.000,00	4.117.915,78	694.454.053,11	15.691.419,23	-24.659.454,54	2,30%	-3,45%	0,74%	2,92%	-117,94%	3,72%
Julho	694.454.053,11	3.180.000,00	5.676.034,21	717.352.862,92	25.394.844,02	735.389,48	3,66%	0,08%	0,88%	3,83%	2,14%	3,08%
Agosto	717.352.862,92	102.300.000,00	104.618.321,65	709.839.052,38	-5.195.488,89	-4.460.099,41	-0,72%	-0,64%	0,72%	4,58%	-14,03%	2,83%

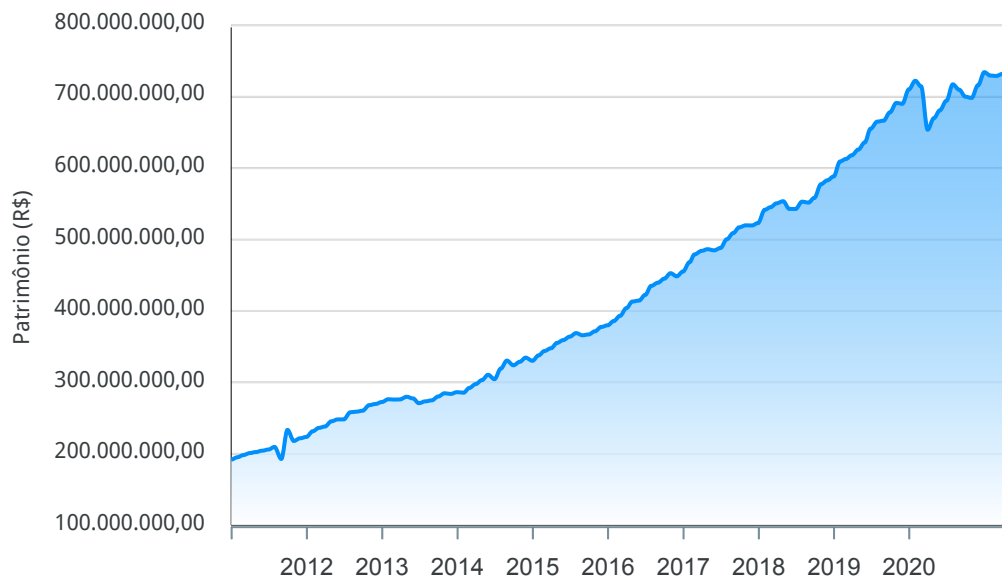
**Investimentos x Meta de Rentabilidade**





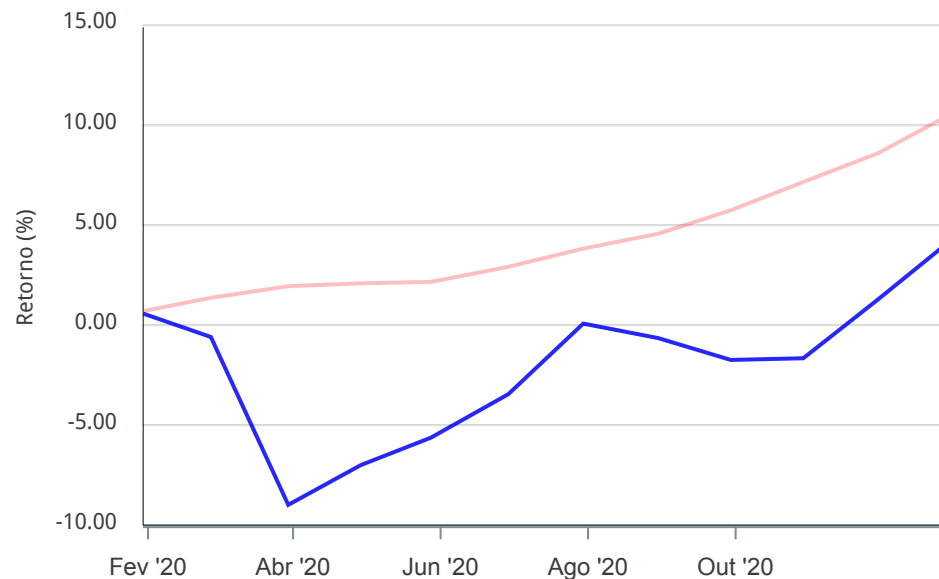
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos      Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5     IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1
- IRF-M 1+     Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV
- Investimentos      Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	37.696.464,17	0,00	0,00	38.363.971,92	667.507,75	1,77%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	147.516.138,80	0,00	0,00	148.109.306,44	593.167,64	0,40%	0,40%	0,83%
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	28.559.103,21	0,00	0,00	28.663.967,01	104.863,80	0,37%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	34.521.555,71	100.400.000,00	0,00	135.249.023,34	327.467,63	0,24%	0,69%	0,74%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.109.998,52	0,00	0,00	13.107.688,01	-2.310,51	-0,02%	-0,02%	0,50%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.433.094,50	0,00	0,00	6.419.185,50	-13.909,00	-0,22%	-0,22%	1,42%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	14.187.672,85	1.900.000,00	4.600.000,00	11.430.352,85	-57.320,00	-0,36%	-0,35%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	22.812.339,82	0,00	0,00	22.636.652,10	-175.687,72	-0,77%	-0,77%	1,04%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	135.312.436,33	0,00	100.000.000,00	33.645.867,57	-1.666.568,76	-1,23%	-1,85%	2,27%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.749.969,14	0,00	0,00	14.482.267,01	-267.702,13	-1,81%	-1,81%	2,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	106.069.865,24	0,00	0,00	104.128.373,77	-1.941.491,47	-1,83%	-1,83%	2,27%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.268.094,18	0,00	0,00	12.995.402,20	-272.691,98	-2,06%	-2,06%	2,56%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>574.236.732,48</b>	<b>102.300.000,00</b>	<b>104.600.000,00</b>	<b>569.232.057,73</b>	<b>-2.704.674,75</b>	<b>-0,40%</b>		<b>1,28%</b>

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	11.945.080,08	0,00	0,00	12.771.546,56	826.466,48	6,92%	6,92%	6,44%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	936.100,00	0,00	4.950,00	989.450,00	58.300,00	6,23%	5,17%	6,60%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	452.100,00	0,00	2.640,00	458.260,00	8.800,00	1,95%	0,37%	4,53%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.879.377,02	0,00	0,00	2.888.553,17	9.176,15	0,32%	0,32%	-
MAG FI MULTIMERCADO	2.163.178,81	0,00	0,00	2.165.891,69	2.712,88	0,13%	0,13%	0,58%
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	4.242.170,78	0,00	0,00	4.246.351,88	4.181,10	0,10%	0,10%	0,37%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.162.555,77	0,00	0,00	4.161.398,80	-1.156,97	-0,03%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	706.427,47	0,00	0,00	705.127,80	-1.299,67	-0,18%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.467.384,73	0,00	0,00	4.448.069,33	-19.315,40	-0,43%	-0,43%	8,98%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	227.386,80	0,00	0,00	226.355,55	-1.031,25	-0,45%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.303.907,61	0,00	0,00	4.280.276,86	-23.630,75	-0,55%	-0,55%	0,74%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.815.112,13	0,00	0,00	8.640.701,49	-174.410,64	-1,98%	-1,98%	10,65%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.539.647,71	0,00	0,00	2.478.436,00	-61.211,71	-2,41%	-2,41%	9,96%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	13.357.426,35	0,00	0,00	13.009.898,96	-347.527,39	-2,60%	-2,60%	9,50%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.208.751,45	0,00	0,00	4.087.622,65	-121.128,80	-2,88%	-2,88%	11,00%
GERAÇÃO FI AÇÕES	31.035.619,29	0,00	0,00	30.141.932,81	-893.686,48	-2,88%	-2,88%	9,81%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8.163.325,28	0,00	0,00	7.917.324,65	-246.000,63	-3,01%	-3,01%	9,25%
ARX INCOME FIC AÇÕES	5.051.827,77	0,00	0,00	4.892.781,83	-159.045,94	-3,15%	-3,15%	9,69%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	14.316.077,53	0,00	0,00	13.856.151,44	-459.926,09	-3,21%	-3,21%	10,88%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	447.329,14	0,00	0,00	431.955,60	-15.373,54	-3,44%	-	-

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	2.115.386,00	0,00	10.731,65	2.024.261,68	-80.392,67	-3,80%	-3,81%	7,63%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.947.924,80	0,00	0,00	1.873.475,67	-74.449,13	-3,82%	-3,82%	9,12%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.968.705,34	0,00	0,00	3.790.334,17	-178.371,17	-4,49%	-4,49%	8,12%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.228.004,65	0,00	0,00	3.081.843,02	-146.161,63	-4,53%	-4,53%	7,84%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	6.520.000,00	0,00	0,00	6.224.020,00	-295.980,00	-4,54%	-3,91%	10,70%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	492.673,81	0,00	0,00	468.940,70	-23.733,11	-4,82%	-4,82%	8,78%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	49.023,80	0,00	0,00	41.256,60	-7.767,20	-15,84%	-11,53%	14,13%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	373.626,32	0,00	0,00	304.775,74	-68.850,58	-18,43%	-0,17%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>143.116.130,44</b>	<b>0,00</b>	<b>18.321,65</b>	<b>140.606.994,65</b>	<b>-2.490.814,14</b>	<b>-1,74%</b>		<b>8,69%</b>

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.