CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2020

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2020)

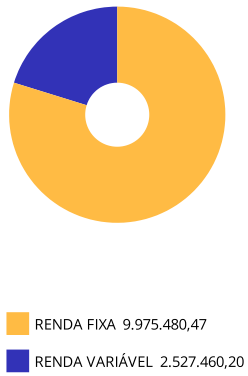
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.342.996,80	10,74%	884	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	230.246,88	1,84%	1.262	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	307.399,77	2,46%	267	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	555.501,18	4,44%	763	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	379.261,81	3,03%	956	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	578.087,62	4,62%	912	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.573.968,82	12,59%	174	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	734.107,27	5,87%	119	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	181.117,60	1,45%	222	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	594.927,60	4,76%	287	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	284.176,34	2,27%	112	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CDB - PANAMERICANO	S/Info		3.213.688,78	25,70%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	480.746,75	3,85%	204	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	880.982,11	7,05%	162	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	577.592,10	4,62%	203	0,12%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	588.139,24	4,70%	2.390	0,09%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			**12.502.940,67**				

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	3.393.494,06	27,14%	20,00%	30,00%	90,00%	7.859.152,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	7.501.764,40
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	3.368.297,63	26,94%	10,00%	30,00%	40,00%	1.632.878,64
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	3.213.688,78	25,70%	0,00%	0,00%	15,00%	-1.338.247,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	625.147,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	625.147,03
Total Renda Fixa	100,00%	9.975.480,47	79,79%	30,00%	70,00%	215,00%	

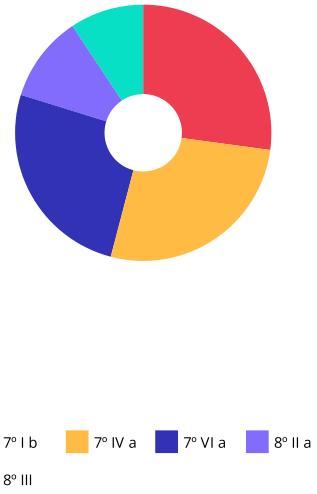


Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

CRÉDITO & MERCADO

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	1.361.728,86	10,89%	7,00%	15,00%	20,00%	1.138.859,27
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.165.731,34	9,32%	7,00%	10,00%	10,00%	84.562,73
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	625.147,03
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.527.460,20	20,21%	14,00%	30,00%	35,00%	



Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.277.340,21	26,21	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.150.835,78	17,20	0,00
CAIXA DTVM	2.100.989,85	16,80	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.760.086,05	14,08	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,99%	3,35%	3,35%	3,35%	8,68%	23,17%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18%	3,12%	3,54%	3,12%	8,19%	21,36%	0,86%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	2,88%	3,57%	2,88%	8,18%	21,13%	0,81%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,28%	2,60%	1,15%	2,60%	5,98%	13,67%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,26%	2,44%	1,07%	2,44%	5,70%	13,08%	0,05%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	2,45%	1,06%	2,45%	5,71%	13,15%	0,05%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,12%	3,17%	3,77%	3,17%	8,73%	24,75%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,09%	3,23%	3,84%	3,23%	8,75%	24,57%	0,94%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	3,04%	3,71%	3,04%	8,51%	24,21%	0,91%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	2,05%	-1,66%	4,96%	-1,66%	4,73%	35,13%	-	-
CDB - PANAMERICANO	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,26%	1,16%	0,53%	1,16%	3,89%	10,37%	0,04%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,27%	1,49%	0,60%	1,49%	4,20%	10,65%	0,05%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,26%	0,10%	-0,43%	0,10%	2,12%	5,57%	-	-

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

CRÉDITO & MERCADO

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,95%	1,78%	3,13%	1,78%	6,24%	22,63%	1,28%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,75%	4,63%	3,27%	4,63%	9,82%	28,20%	1,17%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,44%	2,27%	1,12%	2,27%	5,62%	19,25%	0,38%	0,01%

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

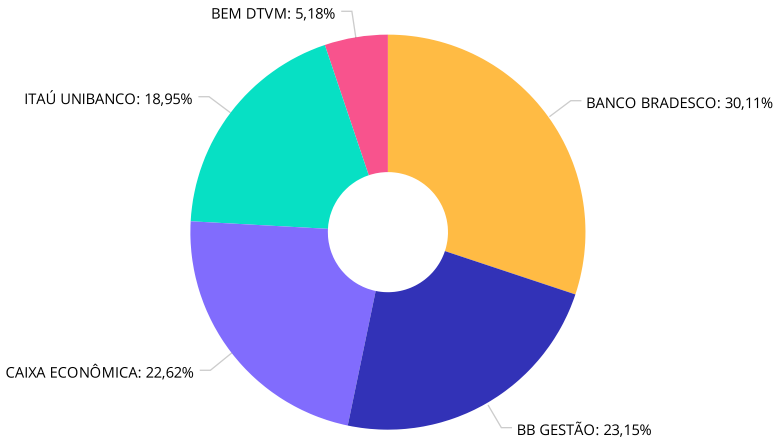
CRÉDITO & MERCADO

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,30%	2,43%	1,15%	2,43%	5,30%	12,04%	0,22%	0,01%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,46%	0,93%	1,74%	0,93%	5,64%	14,07%	0,86%	0,02%
Ibovespa (Benchmark)	8,76%	-17,80%	30,18%	-17,80%	-6,20%	30,64%	-	-
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	8,95%	-24,53%	25,56%	-24,53%	-13,48%	19,34%	12,00%	0,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	12,10%	-28,51%	33,61%	-28,51%	-13,13%	23,01%	14,62%	0,50%

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

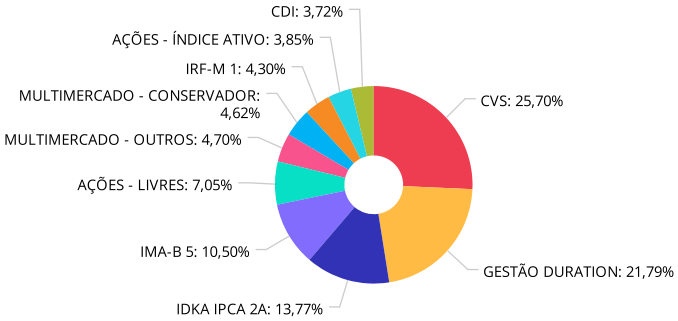
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2020)



BANCO BRADESCO	2.796.593,46
BB GESTÃO	2.150.835,78
CAIXA ECONÔMICA	2.100.989,85
ITAÚ UNIBANCO	1.760.086,05
BEM DTVM	480.746,75

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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



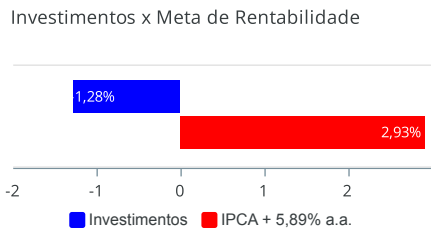
CVS	3.213.688,78	GESTÃO DURATION	2.724.397,60	IDKA IPCA 2A	1.722.258,61
IMA-B 5	1.312.194,89	AÇÕES - LIVRES	880.982,11	MULTIMERCADO - OUTROS	588.139,24
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	577.592,10	IRF-M 1	537.646,65	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	480.746,75
CDI	465.293,94				

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

CRÉDITO & 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	13.404.186,01	0,00	0,00	13.474.866,72	70.680,71	70.680,71	0,53%	0,53%	0,71%	0,71%	74,07%	2,21%
Fevereiro	13.474.866,72	0,00	0,00	13.349.355,20	-125.511,52	-54.830,81	-0,93%	-0,41%	0,66%	1,38%	-29,70%	3,13%
Março	13.349.355,20	0,00	0,00	12.620.774,12	-728.581,08	-783.411,89	-5,46%	-5,84%	0,57%	1,96%	-298,74%	11,52%
Abril	12.620.774,12	0,00	0,00	12.775.670,91	154.896,79	-628.515,10	1,23%	-4,69%	0,14%	2,10%	-222,96%	5,47%
Maio	12.775.670,91	0,00	510.000,00	12.492.892,82	227.221,91	-401.293,19	1,78%	-2,99%	0,07%	2,18%	-137,45%	3,24%
Junho	12.492.892,82	44.776,20	540.000,00	12.218.764,33	221.095,31	-180.197,88	1,77%	-1,28%	0,74%	2,93%	-43,53%	2,68%



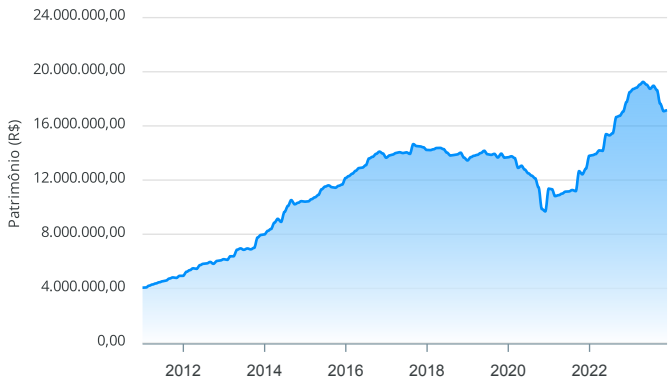
Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

CRÉDITO & MERCADO

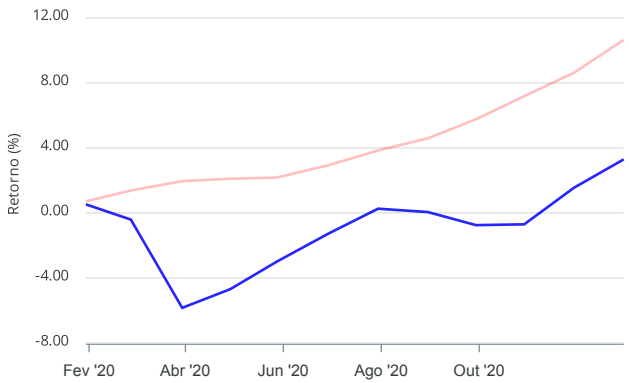
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- [x] Investimentos
- [x] 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

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.326.901,32	0,00	0,00	1.342.996,80	16.095,48	1,21%	1,21%	0,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	374.856,21	0,00	0,00	379.261,81	4.405,60	1,18%	1,18%	0,86%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	726.187,81	0,00	0,00	734.107,27	7.919,46	1,09%	1,09%	0,94%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.559.155,63	0,00	0,00	1.573.968,82	14.813,19	0,95%	0,95%	1,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.110.078,74	0,00	540.000,00	578.087,62	8.008,88	0,72%	1,10%	0,91%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	506.782,88	44.776,20	0,00	555.501,18	3.942,10	0,71%	0,75%	1,17%
CDB - PANAMERICANO	3.191.217,94	0,00	0,00	3.213.688,78	22.470,84	0,70%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	592.345,97	0,00	0,00	594.927,60	2.581,63	0,44%	0,44%	0,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	283.414,91	0,00	0,00	284.176,34	761,43	0,27%	0,27%	0,05%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	306.603,60	0,00	0,00	307.399,77	796,17	0,26%	0,26%	0,05%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	180.649,50	0,00	0,00	181.117,60	468,10	0,26%	0,26%	0,04%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	229.657,33	0,00	0,00	230.246,88	589,55	0,26%	0,26%	0,05%
Total Renda Fixa	**10.387.851,84**	**44.776,20**	**540.000,00**	**9.975.480,47**	**82.852,43**	**0,80%**		**0,82%**

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	785.902,99	0,00	0,00	880.982,11	95.079,12	12,10%	12,10%	14,62%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	441.241,45	0,00	0,00	480.746,75	39.505,30	8,95%	8,95%	12,00%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	574.931,31	0,00	0,00	577.592,10	2.660,79	0,46%	0,46%	0,86%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	586.380,14	0,00	0,00	588.139,24	1.759,10	0,30%	0,30%	0,22%
Total Renda Variável	**2.388.455,89**	**0,00**	**0,00**	**2.527.460,20**	**139.004,31**	**5,82%**		**7,63%**

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

CRÉDITO & MERCADO

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CDB - PANAMERICANO	3.148.850,09	0,00	0,00	3.213.688,78	64.838,69	2,06%	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.526.223,66	0,00	0,00	1.573.968,82	47.745,16	3,13%	3,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.296.678,57	0,00	0,00	1.342.996,80	46.318,23	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.589.494,35	0,00	1.050.000,00	578.087,62	38.593,27	2,43%	3,71%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	706.941,58	0,00	0,00	734.107,27	27.165,69	3,84%	3,84%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	494.396,58	44.776,20	0,00	555.501,18	16.328,40	3,03%	3,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	366.287,51	0,00	0,00	379.261,81	12.974,30	3,54%	3,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	588.318,75	0,00	0,00	594.927,60	6.608,85	1,12%	1,12%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	304.138,39	0,00	0,00	307.399,77	3.261,38	1,07%	1,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	227.828,70	0,00	0,00	230.246,88	2.418,18	1,06%	1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	282.488,42	0,00	0,00	284.176,34	1.687,92	0,60%	0,60%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	180.171,93	0,00	0,00	181.117,60	945,67	0,52%	0,52%
Total Renda Fixa	**10.711.818,53**	**44.776,20**	**1.050.000,00**	**9.975.480,47**	**268.885,74**	**2,50%**	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020 **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	659.361,65	0,00	0,00	880.982,11	221.620,46	33,61%	33,61%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	382.889,16	0,00	0,00	480.746,75	97.857,59	25,56%	25,56%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	567.714,90	0,00	0,00	577.592,10	9.877,20	1,74%	1,74%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	581.478,30	0,00	0,00	588.139,24	6.660,94	1,15%	1,15%
Total Renda Variável	**2.191.444,01**	**0,00**	**0,00**	**2.527.460,20**	**336.016,19**	**15,33%**	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CDB - PANAMERICANO	3.084.288,85	0,00	0,00	3.213.688,78	129.399,93	4,20%	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.305.345,50	0,00	0,00	1.342.996,80	37.651,30	2,88%	2,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.599.752,11	0,00	1.050.000,00	578.087,62	28.335,51	1,77%	3,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.546.468,08	0,00	0,00	1.573.968,82	27.500,74	1,78%	1,78%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	711.126,48	0,00	0,00	734.107,27	22.980,79	3,23%	3,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	488.009,06	44.776,20	0,00	555.501,18	22.715,92	4,26%	4,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	581.738,43	0,00	0,00	594.927,60	13.189,17	2,27%	2,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	367.787,20	0,00	0,00	379.261,81	11.474,61	3,12%	3,12%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	300.073,47	0,00	0,00	307.399,77	7.326,30	2,44%	2,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	224.736,33	0,00	0,00	230.246,88	5.510,55	2,45%	2,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	279.992,32	0,00	0,00	284.176,34	4.184,02	1,49%	1,49%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	179.049,95	0,00	0,00	181.117,60	2.067,65	1,15%	1,15%
Total Renda Fixa	**10.668.367,78**	**44.776,20**	**1.050.000,00**	**9.975.480,47**	**312.336,49**	**2,92%**	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020 **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	574.194,46	0,00	0,00	588.139,24	13.944,78	2,43%	2,43%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	572.267,44	0,00	0,00	577.592,10	5.324,66	0,93%	0,93%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	637.012,82	0,00	0,00	480.746,75	-156.266,07	-24,53%	-24,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.232.335,83	0,00	0,00	880.982,11	-351.353,72	-28,51%	-28,51%
Total Renda Variável	**3.015.810,55**	**0,00**	**0,00**	**2.527.460,20**	**-488.350,35**	**-16,19%**	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Disclaimer

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

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

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: https://www.gov.br/cvm/pt-br.

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

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

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053