

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

**CRÉDITO E MERCADO**  
*Engenharia Financeira*

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0        | Não há          | 43.787.714,20 | 10,97%             | 962      | 0,53%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1        | Não há          | 36.779.999,87 | 9,21%              | 882      | 0,55%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC... | D+0        | 16/05/2023      | 13.034.008,56 | 3,26%              | 51       | 3,85%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1        | Não há          | 15.947.473,64 | 3,99%              | 620      | 0,36%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | D+0        | Não possui      | 72.565.568,79 | 18,17%             | 733      | 0,66%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0        | Não há          | 874.818,31    | 0,22%              | 1.357    | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0        | Não há          | 20.385.169,67 | 5,11%              | 913      | 0,35%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L... | D+1        | Não há          | 6.099.646,56  | 1,53%              | 30       | 9,11%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA            | D+4        | Não há          | 24.408.130,68 | 6,11%              | 169      | 2,09%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                         | D+1471     | Não há          | 5.594.147,77  | 1,40%              | 31       | 1,97%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                     | D+1        | Não há          | 8.453.475,15  | 2,12%              | 93       | 2,17%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO               | D+1        | Não há          | 13.964.315,86 | 3,50%              | 282      | 0,92%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1        | Não há          | 6.933.537,76  | 1,74%              | 279      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5               | D+1471     | Não há          | 1.997.568,02  | 0,50%              | 26       | 2,84%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| INFINITY LÔTUS FI RENDA FIXA LP                     | D+1        | Não há          | 15.986.849,42 | 4,00%              | 59       | 14,46%           | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA       | D+4        | Não há          | 2.370.314,57  | 0,59%              | 7        | 12,46%           | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR             | D+1260     | 90 dias         | 2.605.339,52  | 0,65%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR                  | Não pos... | 1008 dias úteis | 7.536.309,35  | 1,89%              | 8        | 18,35%           | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES            | D+33       | Não há          | 5.443.361,40  | 1,36%              | 3.206    | 2,09%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| META VALOR FI AÇÕES                                 | D+4        | Não há          | 7.180.552,23  | 1,80%              | 138      | 5,01%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |

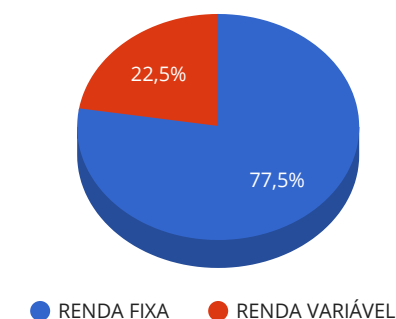
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                               | D+13       | Não há        | 3.437.465,21          | 0,86%              | 116      | 4,35%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                | D+24       | Não há        | 1.816.668,15          | 0,45%              | 165      | 0,14%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                      | D+15       | Não há        | 7.147.060,29          | 1,79%              | 9.063    | 1,35%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES                    | D+4        | Não há        | 7.631.711,29          | 1,91%              | 579      | 3,72%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| MULTINVEST FI AÇÕES                                 | D+11       | Não há        | 4.870.585,14          | 1,22%              | 271      | 8,79%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| 4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES                      | D+4        | Não há        | 7.356.538,76          | 1,84%              | 1.123    | 3,68%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                            | D+4        | Não há        | 1.585.046,58          | 0,40%              | 12.692   | 0,24%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                        | D+33       | Não há        | 4.379.982,58          | 1,10%              | 4.099    | 0,55%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA... | D+1        | Não há        | 3.749.716,58          | 0,94%              | 30       | 4,42%            | Artigo 8º, Inciso III              |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO              | D+1        | Não há        | 3.178.095,11          | 0,80%              | 47       | 4,39%            | Artigo 8º, Inciso III              |
| CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO    | D+30 ou... | Não há        | 2.892.488,26          | 0,72%              | 12       | 6,49%            | Artigo 8º, Inciso III              |
| KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP                      | Não se ... | Não se aplica | 5.794.051,74          | 1,45%              |          | 0,00%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP                              | Não se ... | Não se aplica | 10.885.419,32         | 2,73%              |          | 0,00%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ... | Não se ... | Não se aplica | 3.451.612,42          | 0,86%              |          | 1,85%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| BR HOTÉIS FII - BRHT11B                             | Não se ... | Não se aplica | 7.750.383,82          | 1,94%              |          | 4,91%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11                   | Não se ... | Não se aplica | 1.290.066,30          | 0,32%              |          | 0,11%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA      | D+1461     | Não há        | 6.112.752,68          | 1,53%              | 8        | 20,56%           | Desenquadrado - RF                 |
| GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA             | D+1901     | Não há        | 4.014.648,36          | 1,01%              | 10       | 6,12%            | Desenquadrado - RF                 |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>399.292.593,92</b> |                    |          |                  |                                    |

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 'a'   | 100,00%        | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 10,00%         | 39.929.259,39  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 100,00%        | 203.374.753,04        | 50,93%        | 20,00%                        | 37,50%        | 81,00%         | 120.052.248,04 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00%         | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 60,00%         | 239.575.556,35 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  | 40,00%         | 85.807.985,79         | 21,49%        | 10,00%                        | 30,00%        | 40,00%         | 73.909.051,78  |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'  | 15,00%         | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 59.893.889,09  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' | 5,00%          | 10.141.648,87         | 2,54%         | 0,00%                         | 2,50%         | 5,00%          | 9.822.980,83   |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c' | 5,00%          | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 19.964.629,70  |
| Desenquadrado - RF                | 0,00%          | 10.127.401,04         | 2,54%         | 0,00%                         | 0,00%         | 0,00%          | -10.127.401,04 |
| <b>Total Renda Fixa</b>           | <b>100,00%</b> | <b>309.451.788,74</b> | <b>77,50%</b> | <b>30,00%</b>                 | <b>70,00%</b> | <b>216,00%</b> |                |

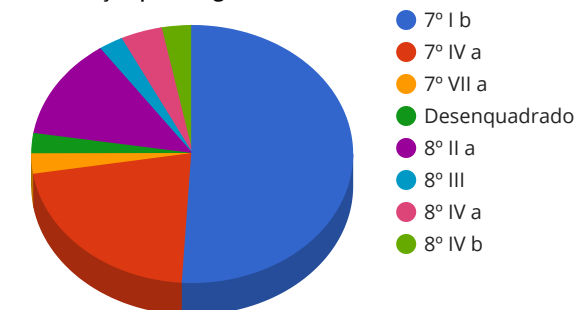
Distribuição por Segmento



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

| Artigos - Renda Variável         | Resolução     | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |               | GAP Superior  |
|----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                  |               |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup           |               |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'  | 30,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 19.964.629,70 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'  | 30,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 19.964.629,70 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 20,00%        | 50.848.971,63        | 12,73%        | 7,00%                         | 15,00%        | 20,00%        | 29.009.547,15 |
| Artigo 8º, Inciso III            | 10,00%        | 9.820.299,95         | 2,46%         | 0,00%                         | 5,00%         | 10,00%        | 30.108.959,44 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' | 5,00%         | 16.679.471,06        | 4,18%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 3.285.158,64  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' | 5,00%         | 12.492.062,54        | 3,13%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 7.472.567,16  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c' | 5,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 19.964.629,70 |
| <b>Total Renda Variável</b>      | <b>30,00%</b> | <b>89.840.805,18</b> | <b>22,50%</b> | <b>7,00%</b>                  | <b>30,00%</b> | <b>55,00%</b> |               |

Distribuição por Artigos



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

| Gestão                            | Valor          | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 137.613.270,97 | 34,46         | 0,03           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 79.725.797,93  | 19,97         | 0,00           |
| INFINITY ASSET MANAGEMENT         | 25.264.591,09  | 6,33          | 4,87           |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT         | 24.408.130,68  | 6,11          | 0,00           |
| ITAÚ UNIBANCO                     | 20.953.397,64  | 5,25          | 0,00           |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA        | 17.892.032,69  | 4,48          | 7,75           |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS          | 14.778.771,58  | 3,70          | 1,55           |
| MULTINVEST CAPITAL                | 13.353.652,39  | 3,34          | 3,93           |
| A5 CAPITAL PARTNERS               | 10.885.419,32  | 2,73          | -              |
| 4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA       | 7.356.538,76   | 1,84          | 0,33           |
| META ASSET MANAGEMENT             | 7.180.552,23   | 1,80          | 4,29           |
| KINEA INVESTIMENTOS               | 5.794.051,74   | 1,45          | 0,00           |
| BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT... | 5.594.147,77   | 1,40          | 0,11           |
| PERFIN INVESTIMENTOS              | 5.443.361,40   | 1,36          | 0,09           |
| NAVI CAPITAL                      | 4.379.982,58   | 1,10          | 0,29           |
| AURORA CAPITAL                    | 4.014.648,36   | 1,01          | 5,66           |
| ZION INVEST                       | 3.451.612,42   | 0,86          | 0,70           |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS         | 3.437.465,21   | 0,86          | 0,78           |
| CAPITÂNIA                         | 2.892.488,26   | 0,72          | 0,03           |
| RJI CORRETORA DE VALORES          | 1.997.568,02   | 0,50          | 0,39           |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS            | 1.585.046,58   | 0,40          | 0,01           |
| CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C... | 1.290.066,30   | 0,32          | 0,14           |

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 '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 203.374.753,04                | 50,93      | 20,00               | 81,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 85.807.985,79                 | 21,49      | 10,00               | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 15,00               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 10.141.648,87                 | 2,54       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  | 50.848.971,63                 | 12,73      | 7,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 9.820.299,95                  | 2,46       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 16.679.471,06                 | 4,18       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '  | 12.492.062,54                 | 3,13       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '  | 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 |
|-------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|--------|--------|-----------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>                      | 0,74%   | 2,45%   | 2,45%   | 6,32%  | 11,64% | 26,01%    | -       | -                |
| AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR                          | 1,60%   | 5,79%   | 5,79%   | 7,64%  | 14,06% | 27,59%    | 0,00%   | 0,02%            |
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | -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%            |
| <b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>                      | 0,66%   | 2,22%   | 2,22%   | 5,83%  | 10,59% | 23,68%    | -       | -                |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                     | -1,29%  | -2,07%  | -2,07%  | -2,89% | -2,15% | 1.179,81% | -       | -                |
| <b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>                      | 0,58%   | 1,98%   | 1,98%   | 5,33%  | 9,55%  | 21,38%    | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | -1,89%  | -0,47%  | -0,47%  | 2,19%  | 11,28% | 22,26%    | 0,08%   | 0,04%            |
| <b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>                                 | -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%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 0,60%   | 1,43%   | 1,43%   | 2,83%  | 6,66%  | 13,79%    | -       | -                |
| 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%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                  | -1,75%  | -0,57%  | -0,57%  | 2,03%  | 9,34%  | 19,39%    | -       | -                |

**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 |
|------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                    | -26,51% | -29,15% | -29,15% | -27,63% | -23,66% | -41,11% | 0,42%   | 0,28%            |
| 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%            |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -1,09%  | 0,22%   | 0,22%   | 2,19%   | 8,70%   | 12,24%  | 0,06%   | 0,03%            |
| GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA        | -3,76%  | -4,23%  | -4,23%  | -2,01%  | 11,68%  | 11,72%  | 0,09%   | 0,08%            |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5          | -16,59% | -16,49% | -16,49% | -15,90% | -12,02% | -25,11% | 0,23%   | 0,17%            |

|                                                      |        |        |        |        |        |        |       |       |
|------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                             | -6,97% | -6,31% | -6,31% | -3,64% | 9,14%  | 24,10% | -     | -     |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                | -7,12% | -6,50% | -6,50% | -3,88% | 8,66%  | 23,30% | 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% |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                      | -6,12% | -5,27% | -5,27% | -2,62% | 11,82% | 26,66% | 0,20% | 0,10% |
| MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA        | -4,62% | -3,14% | -3,14% | -1,47% | 3,95%  | 18,71% | 0,23% | 0,06% |

|                                 |        |        |        |       |       |        |       |       |
|---------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>          | 0,34%  | 1,01%  | 1,01%  | 2,26% | 5,44% | 12,12% | -     | -     |
| INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP | -1,53% | -0,84% | -0,84% | 0,25% | 3,66% | 10,87% | 0,09% | 0,02% |

|                                                     |        |        |        |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                             | 0,07%  | 0,53%  | 0,53%  | 2,31% | 3,30%  | 8,03%  | -     | -     |
| 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% |
| BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | -2,11% | -1,31% | -1,31% | 0,48% | 7,84%  | 17,51% | 0,09% | 0,04% |



**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 |
|-----------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b> | 0,95% | 3,03% | 3,03% | 7,54% | 14,24% | 31,91% | -       | -                |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP                  | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |

|                                |         |         |         |         |         |        |       |       |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|-------|-------|
| <b>IDIV (Benchmark)</b>        | -25,53% | -31,24% | -31,24% | -21,42% | -7,78%  | 4,87%  | -     | -     |
| 4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES | -28,04% | -33,30% | -33,30% | -22,34% | -12,57% | -5,28% | 0,45% | 0,33% |

|                        |         |         |         |         |         |         |       |       |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|
| <b>IBX (Benchmark)</b> | -30,09% | -36,64% | -36,64% | -29,86% | -22,20% | -12,35% | -     | -     |
| META VALOR FI AÇÕES    | -37,89% | -41,16% | -41,16% | -30,66% | -25,34% | -15,30% | 0,70% | 0,43% |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES  | -28,95% | -37,48% | -37,48% | -29,92% | -21,17% | -12,24% | 0,55% | 0,34% |

|                                          |         |         |         |         |         |         |       |       |
|------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>              | -29,90% | -36,86% | -36,86% | -30,29% | -23,47% | -14,46% | -     | -     |
| PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | -34,02% | -35,04% | -35,04% | -25,15% | -14,38% | -3,01%  | 0,56% | 0,38% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                 | -35,44% | -38,53% | -38,53% | -32,81% | -24,02% | -15,18% | 0,59% | 0,39% |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES         | -31,14% | -37,07% | -37,07% | -28,49% | -22,21% | -9,99%  | 0,55% | 0,35% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES           | -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 FI AÇÕES                      | -33,69% | -35,98% | -35,98% | -26,02% | -20,73% | -2,97%  | 0,55% | 0,38% |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES             | -27,86% | -33,94% | -33,94% | -25,53% | -14,99% | 5,24%   | 0,57% | 0,32% |

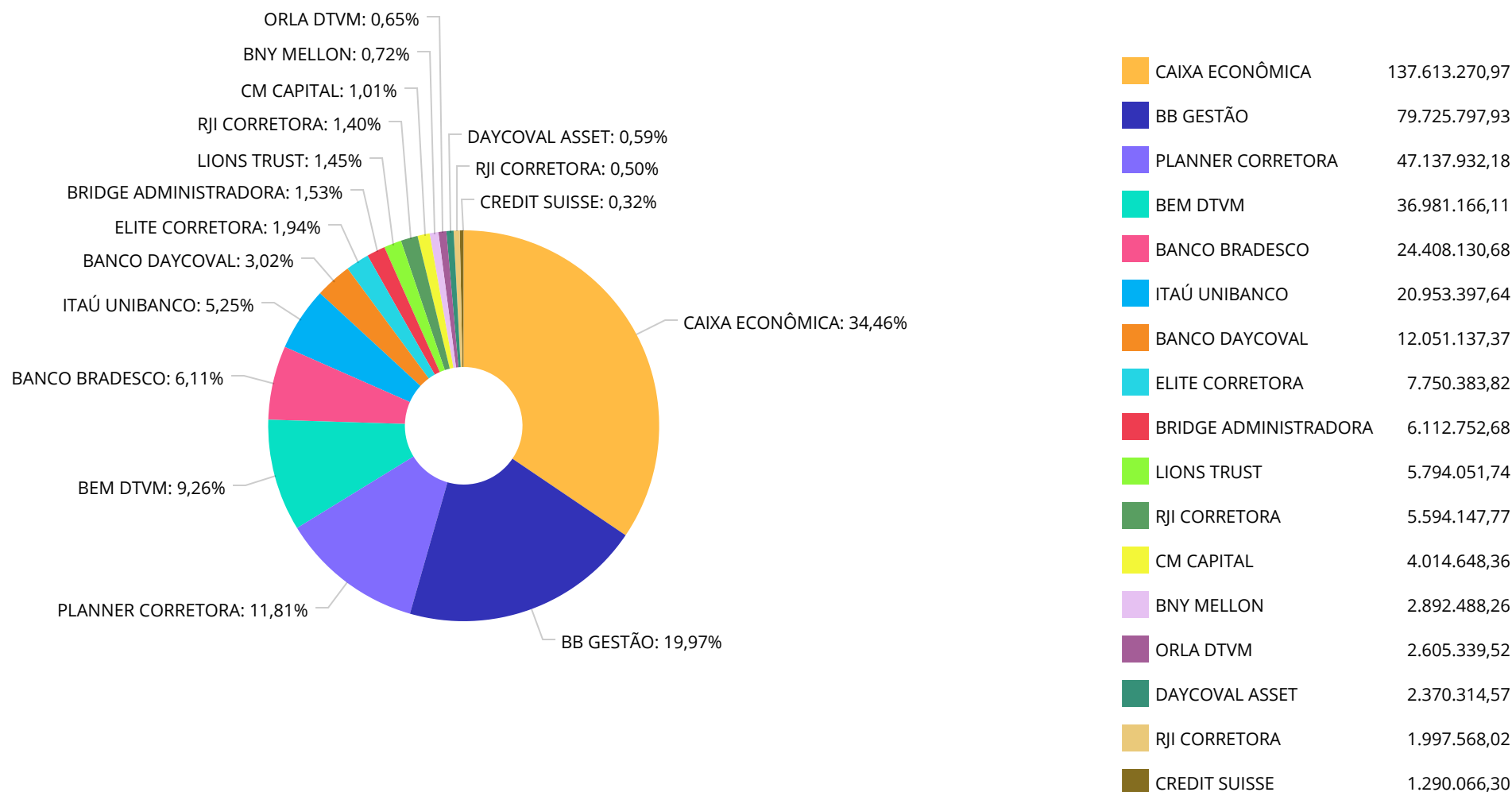
|                        |       |       |       |       |       |        |   |   |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---|---|
| <b>CDI (Benchmark)</b> | 0,34% | 1,01% | 1,01% | 2,26% | 5,44% | 12,12% | - | - |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---|---|

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

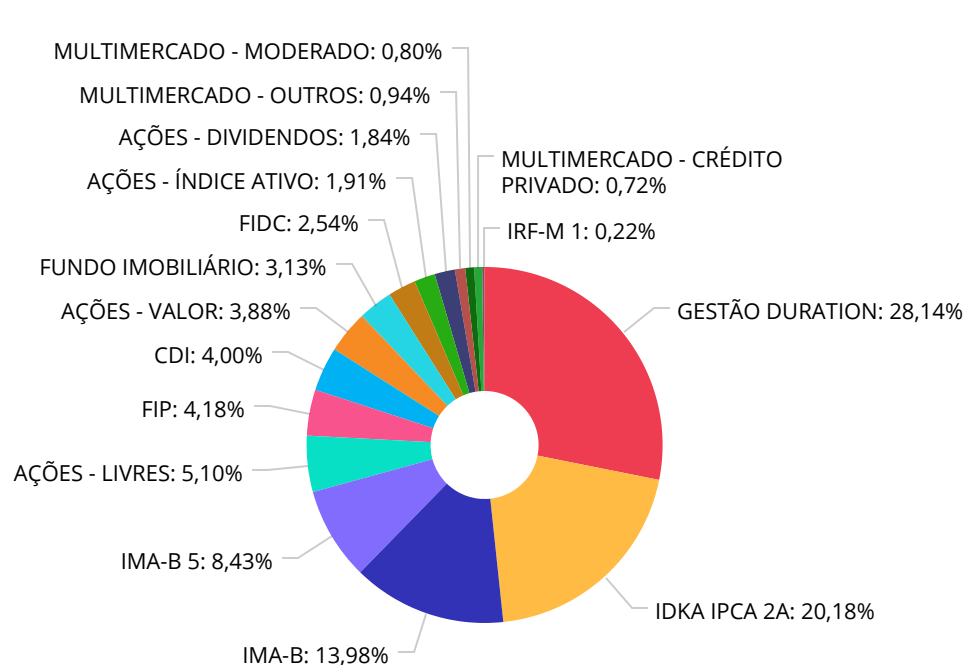
|                                                    | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|------------------|
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO             | -2,71% | -2,62% | -2,62% | -1,21% | 2,16%   | 8,97%   | 0,10%   | 0,03%            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO | 0,24%  | 1,30%  | 1,30%  | 2,60%  | 6,78%   | 13,97%  | 0,02%   | 0,01%            |
| CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO   | -4,65% | -4,62% | -4,62% | -4,57% | -27,73% | -30,11% | 0,07%   | 0,15%            |

|                                                          |         |         |         |         |         |         |       |       |
|----------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>                         | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -     | -     |
| KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP                           | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -     | -     |
| BR HOTÉIS FII - BRHT11B                                  | -0,12%  | -0,46%  | -0,46%  | -       | -       | -       | 0,00% | 0,00% |
| CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11                        | -22,38% | -27,30% | -27,30% | -14,37% | -14,07% | -90,85% | 0,50% | 0,26% |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | -10,08% | -17,05% | -17,05% | -30,07% | -27,70% | -54,47% | 0,54% | 0,46% |

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



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

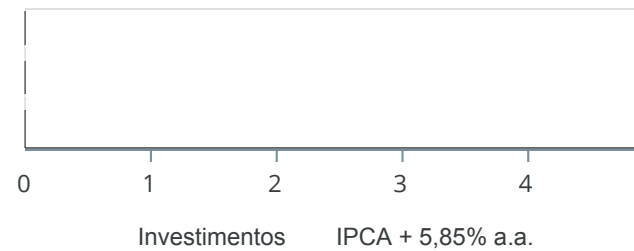


|                                                                         |                |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <span style="color: red;">■</span> GESTÃO DURATION                      | 112.377.198,36 |
| <span style="color: orange;">■</span> IDKA IPCA 2A                      | 80.567.714,07  |
| <span style="color: blue;">■</span> IMA-B                               | 55.836.969,24  |
| <span style="color: purple;">■</span> IMA-B 5                           | 33.666.590,47  |
| <span style="color: cyan;">■</span> AÇÕES - LIVRES                      | 20.372.119,00  |
| <span style="color: magenta;">■</span> FIP                              | 16.679.471,06  |
| <span style="color: lightblue;">■</span> CDI                            | 15.986.849,42  |
| <span style="color: brown;">■</span> AÇÕES - VALOR                      | 15.488.602,58  |
| <span style="color: lightcyan;">■</span> FUNDO IMOBILIÁRIO              | 12.492.062,54  |
| <span style="color: gold;">■</span> FIDC                                | 10.141.648,87  |
| <span style="color: green;">■</span> AÇÕES - ÍNDICE ATIVO               | 7.631.711,29   |
| <span style="color: darkblue;">■</span> AÇÕES - DIVIDENDOS              | 7.356.538,76   |
| <span style="color: darkred;">■</span> MULTIMERCADO - OUTROS            | 3.749.716,58   |
| <span style="color: darkgreen;">■</span> MULTIMERCADO - MODERADO        | 3.178.095,11   |
| <span style="color: limegreen;">■</span> MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO | 2.892.488,26   |
| <span style="color: maroon;">■</span> IRF-M 1                           | 874.818,31     |

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 |
|-----|----------------|------------|----------|--------------|---------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-----|
|-----|----------------|------------|----------|--------------|---------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-----|

Investimentos x Meta Atuarial



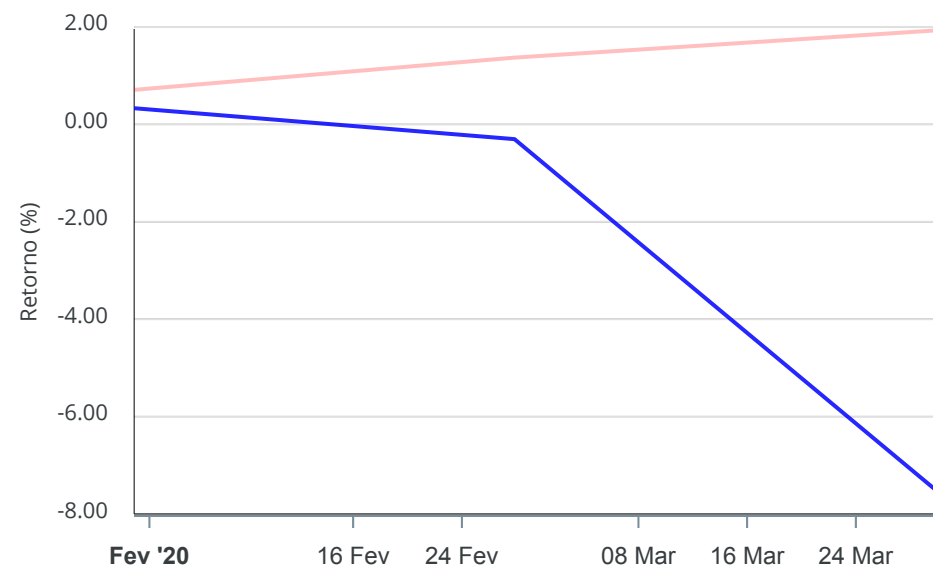
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR                    | 7.413.202,54   | 0,00         | 0,00         | 7.536.309,35  | 123.106,81    | 1,66%       | 1,60%      | 0,16%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.166.435,18   | 0,00         | 298.468,17   | 874.818,31    | 6.851,30      | 0,59%       | 0,59%      | 0,62%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 6.897.072,03   | 0,00         | 0,00         | 6.933.537,76  | 36.465,73     | 0,53%       | 0,53%      | 0,36%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA         | 70.089.809,56  | 5.890.527,20 | 3.317.013,74 | 72.565.568,79 | -97.754,23    | -0,13%      | -0,13%     | 7,65%     |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA        | 6.180.081,87   | 0,00         | 0,00         | 6.112.752,68  | -67.329,19    | -1,09%      | -1,09%     | 5,50%     |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR               | 2.639.317,06   | 0,00         | 0,00         | 2.605.339,52  | -33.977,54    | -1,29%      | -          | -         |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 44.675.943,70  | 0,00         | 238.060,03   | 43.787.714,20 | -650.169,47   | -1,46%      | -1,45%     | 5,46%     |
| INFINITY LÔTUS FI RENDA FIXA LP                       | 19.882.750,90  | 0,00         | 3.600.000,00 | 15.986.849,42 | -295.901,48   | -1,49%      | -1,53%     | 8,82%     |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 37.401.860,57  | 0,00         | 0,00         | 36.779.999,87 | -621.860,70   | -1,66%      | -1,66%     | 5,67%     |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 16.308.704,75  | 0,00         | 69.104,34    | 15.947.473,64 | -292.126,77   | -1,79%      | -1,79%     | 6,78%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | 13.284.864,25  | 0,00         | 0,00         | 13.034.008,56 | -250.855,69   | -1,89%      | -1,89%     | 8,04%     |
| BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | 24.934.819,17  | 0,00         | 0,00         | 24.408.130,68 | -526.688,49   | -2,11%      | -2,11%     | 9,00%     |
| GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA               | 4.171.305,23   | 0,00         | 0,00         | 4.014.648,36  | -156.656,87   | -3,76%      | -3,76%     | 9,30%     |
| MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA         | 2.485.222,40   | 0,00         | 0,00         | 2.370.314,57  | -114.907,83   | -4,62%      | -4,62%     | 22,93%    |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                       | 9.004.181,50   | 0,00         | 0,00         | 8.453.475,15  | -550.706,35   | -6,12%      | -6,12%     | 19,52%    |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP     | 6.517.291,68   | 0,00         | 0,00         | 6.099.646,56  | -417.645,12   | -6,41%      | -6,41%     | 23,05%    |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 21.943.635,77  | 0,00         | 0,00         | 20.385.169,67 | -1.558.466,10 | -7,10%      | -7,10%     | 16,65%    |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 15.034.196,15  | 0,00         | 0,00         | 13.964.315,86 | -1.069.880,29 | -7,12%      | -7,12%     | 16,53%    |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5                 | 2.394.751,06   | 0,00         | 0,00         | 1.997.568,02  | -397.183,04   | -16,59%     | -16,59%    | 23,39%    |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | 7.611.778,72   | 0,00         | 0,00         | 5.594.147,77  | -2.017.630,95 | -26,51%     | -26,51%    | 42,17%    |

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 |
|-------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| Total Renda Fixa  | 320.037.224,09 | 5.890.527,20 | 7.522.646,28 | 309.451.788,74 | -8.953.316,27 | -2,75%      |            | 9,34%     |



**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     |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------|------------|---------------|
| KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP                        | 5.760.268,76          | 0,00                | 0,00                | 5.794.051,74         | 33.782,98             | 0,59%          | -          | -             |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO    | 3.731.889,59          | 9.033,43            | 0,00                | 3.749.716,58         | 8.793,56              | 0,24%          | 0,24%      | 1,89%         |
| BR HOTÉIS FII - BRHT11B                               | 7.755.367,86          | 0,00                | 0,00                | 7.750.383,82         | -4.984,04             | -0,06%         | -0,06%     | 0,00%         |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP                                | 10.904.255,78         | 0,00                | 0,00                | 10.885.419,32        | -18.836,46            | -0,17%         | -          | -             |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO                | 7.364.066,02          | 0,00                | 4.000.000,00        | 3.178.095,11         | -185.970,91           | -2,53%         | -2,71%     | 9,50%         |
| MULTINVEST FI AÇÕES                                   | 0,00                  | 5.000.000,00        | 0,00                | 4.870.585,14         | -129.414,86           | -2,59%         | -33,69%    | 55,04%        |
| CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO      | 3.033.672,10          | 0,00                | 0,00                | 2.892.488,26         | -141.183,84           | -4,65%         | -4,65%     | 7,29%         |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 3.838.709,14          | 0,00                | 0,00                | 3.451.612,42         | -387.096,72           | -10,08%        | -10,08%    | 54,05%        |
| CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11                     | 1.679.476,20          | 0,00                | 8.386,00            | 1.290.066,30         | -381.023,90           | -22,69%        | -22,06%    | 50,09%        |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                          | 6.071.562,68          | 0,00                | 0,00                | 4.379.982,58         | -1.691.580,10         | -27,86%        | -27,86%    | 57,35%        |
| 4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES                        | 10.223.352,86         | 0,00                | 0,00                | 7.356.538,76         | -2.866.814,10         | -28,04%        | -28,04%    | 45,35%        |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                                 | 4.838.135,81          | 0,00                | 0,00                | 3.437.465,21         | -1.400.670,60         | -28,95%        | -28,95%    | 55,36%        |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES                      | 11.082.470,14         | 0,00                | 0,00                | 7.631.711,29         | -3.450.758,85         | -31,14%        | -31,14%    | 54,61%        |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                        | 10.442.650,53         | 0,00                | 0,00                | 7.147.060,29         | -3.295.590,24         | -31,56%        | -31,56%    | 53,28%        |
| PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES              | 8.250.237,68          | 0,00                | 0,00                | 5.443.361,40         | -2.806.876,28         | -34,02%        | -34,02%    | 55,54%        |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                              | 2.455.138,22          | 0,00                | 0,00                | 1.585.046,58         | -870.091,64           | -35,44%        | -35,44%    | 58,53%        |
| META VALOR FI AÇÕES                                   | 11.560.661,33         | 0,00                | 0,00                | 7.180.552,23         | -4.380.109,10         | -37,89%        | -37,89%    | 69,60%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                  | 3.125.904,65          | 0,00                | 0,00                | 1.816.668,15         | -1.309.236,50         | -41,88%        | -41,88%    | 66,66%        |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>112.117.819,35</b> | <b>5.009.033,43</b> | <b>4.008.386,00</b> | <b>89.840.805,18</b> | <b>-23.277.661,60</b> | <b>-20,58%</b> |            | <b>43,28%</b> |

**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         | 70.006.018,78  | 11.743.100,47 | 10.108.433,22 | 72.565.568,79 | 924.882,76    | 1,13%       | 1,31%      |
| AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR                    | 7.194.501,00   | 0,00          | 0,00          | 7.536.309,35  | 341.808,35    | 4,75%       | 5,79%      |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 15.806.052,73  | 0,00          | 9.000.000,00  | 6.933.537,76  | 127.485,03    | 0,81%       | 1,13%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.735.102,15   | 0,00          | 879.739,50    | 874.818,31    | 19.455,66     | 1,12%       | 1,38%      |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA        | 6.099.133,07   | 0,00          | 0,00          | 6.112.752,68  | 13.619,61     | 0,22%       | 0,22%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 58.290.910,53  | 0,00          | 14.474.014,04 | 43.787.714,20 | -29.182,29    | -0,05%      | -0,41%     |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR               | 2.660.411,10   | 0,00          | 0,00          | 2.605.339,52  | -55.071,58    | -2,07%      | -2,07%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | 13.095.968,63  | 0,00          | 0,00          | 13.034.008,56 | -61.960,07    | -0,47%      | -0,47%     |
| MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA         | 2.447.095,64   | 0,00          | 0,00          | 2.370.314,57  | -76.781,07    | -3,14%      | -3,14%     |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 16.252.618,68  | 0,00          | 209.231,98    | 15.947.473,64 | -95.913,06    | -0,59%      | -0,60%     |
| INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP                       | 19.745.017,06  | 0,00          | 3.600.000,00  | 15.986.849,42 | -158.167,64   | -0,80%      | -0,84%     |
| GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA               | 4.191.914,50   | 0,00          | 0,00          | 4.014.648,36  | -177.266,14   | -4,23%      | -4,23%     |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 37.025.835,35  | 0,00          | 0,00          | 36.779.999,87 | -245.835,48   | -0,66%      | -0,66%     |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | 24.731.889,46  | 0,00          | 0,00          | 24.408.130,68 | -323.758,78   | -1,31%      | -1,31%     |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5                 | 2.392.016,12   | 0,00          | 0,00          | 1.997.568,02  | -394.448,10   | -16,49%     | -16,49%    |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP     | 6.512.492,50   | 0,00          | 0,00          | 6.099.646,56  | -412.845,94   | -6,34%      | -6,34%     |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                       | 0,00           | 9.000.000,00  | 0,00          | 8.453.475,15  | -546.524,85   | -6,07%      | -5,27%     |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 14.934.575,41  | 0,00          | 0,00          | 13.964.315,86 | -970.259,55   | -6,50%      | -6,50%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 12.961.030,40  | 9.000.000,00  | 0,00          | 20.385.169,67 | -1.575.860,73 | -7,18%      | -6,46%     |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | 7.895.247,01   | 0,00          | 0,00          | 5.594.147,77  | -2.301.099,24 | -29,15%     | -29,15%    |

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 |
|-------------------|----------------|------------|----------|------------------|---------------|-------------|------------|
|                   |                |            |          | Total Renda Fixa | -5.997.723,11 | -1,70%      |            |

**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 |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|-----------------------|----------------|------------|
| KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP                        | 7.492.267,22   | 0,00         | 2.417.968,86 | 5.794.051,74  | 719.753,38            | 9,61%          | -          |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO    | 2.485.832,70   | 1.221.849,65 | 0,00         | 3.749.716,58  | 42.034,23             | 1,13%          | 1,30%      |
| BR HOTÉIS FII - BRHT11B                               | 7.769.974,10   | 0,00         | 0,00         | 7.750.383,82  | -19.590,28            | -0,25%         | -0,46%     |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP                                | 10.938.587,48  | 0,00         | 0,00         | 10.885.419,32 | -53.168,16            | -0,49%         | -          |
| MULTINVEST FI AÇÕES                                   | 0,00           | 5.000.000,00 | 0,00         | 4.870.585,14  | -129.414,86           | -2,59%         | -35,98%    |
| CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO      | 3.032.535,46   | 0,00         | 0,00         | 2.892.488,26  | -140.047,20           | -4,62%         | -4,62%     |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO                | 7.357.648,04   | 0,00         | 4.000.000,00 | 3.178.095,11  | -179.552,93           | -2,44%         | -2,62%     |
| CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11                     | 1.785.619,00   | 0,00         | 25.158,00    | 1.290.066,30  | -470.394,70           | -26,34%        | -27,30%    |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 4.161.289,74   | 0,00         | 0,00         | 3.451.612,42  | -709.677,32           | -17,05%        | -17,05%    |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                              | 2.578.494,53   | 0,00         | 0,00         | 1.585.046,58  | -993.447,95           | -38,53%        | -38,53%    |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                  | 3.395.322,19   | 0,00         | 0,00         | 1.816.668,15  | -1.578.654,04         | -46,49%        | -46,49%    |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                                 | 5.498.145,63   | 0,00         | 0,00         | 3.437.465,21  | -2.060.680,42         | -37,48%        | -37,48%    |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                          | 6.630.734,09   | 0,00         | 0,00         | 4.379.982,58  | -2.250.751,51         | -33,94%        | -33,94%    |
| PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES              | 8.379.914,30   | 0,00         | 0,00         | 5.443.361,40  | -2.936.552,90         | -35,04%        | -35,04%    |
| 4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES                        | 9.529.991,66   | 1.500.000,00 | 0,00         | 7.356.538,76  | -3.673.452,90         | -33,30%        | -33,30%    |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                        | 10.856.847,92  | 0,00         | 0,00         | 7.147.060,29  | -3.709.787,63         | -34,17%        | -34,17%    |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES                      | 12.126.923,18  | 0,00         | 0,00         | 7.631.711,29  | -4.495.211,89         | -37,07%        | -37,07%    |
| META VALOR FI AÇÕES                                   | 7.086.029,79   | 5.000.000,00 | 0,00         | 7.180.552,23  | -4.905.477,56         | -40,59%        | -41,16%    |
| <b>Total Renda Variável</b>                           |                |              |              |               | <b>-27.544.074,64</b> | <b>-23,46%</b> |            |