

# Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

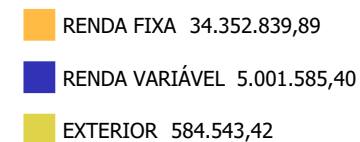
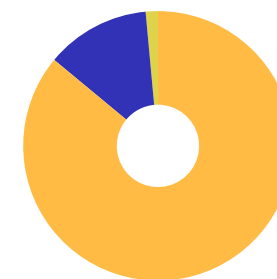
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.341.775,43	10,87%	1.264	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	D+0	15/08/2024	713.660,00	1,79%	96	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.998.998,13	15,02%	597	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	516.366,62	1,29%	140	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	732.114,65	1,83%	93	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	626.734,85	1,57%	18	0,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.015.781,83	5,05%	868	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	6.755.453,72	16,91%	388	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA ...	D+0	Não há	3.973.361,77	9,95%	96	2,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.787.315,37	4,48%	304	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	973.283,94	2,44%	930	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	2.289.390,79	5,73%	447	0,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	386.063,23	0,97%	25	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	155.582,55	0,39%	1.019	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.086.957,01	7,73%	271	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	44.039,77	0,11%	1.202	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	168.558,75	0,42%	663	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	896.757,22	2,25%	14.234	0,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	40.166,98	0,10%	39.308	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.222.247,83	3,06%	155	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	96 meses	106.907,21	0,27%	33	0,13%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	1.759.562,79	4,41%	956	0,35%	Artigo 8º, Inciso III
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	Não se ...	Não se aplica	458.454,85	1,15%		0,52%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	184.990,00	0,46%		0,06%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	119.900,00	0,30%		0,02%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	584.543,42	1,46%	158	0,03%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		458.790,45	1,15%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>39.938.968,71</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>458.790,45</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>40.397.759,16</b>				

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

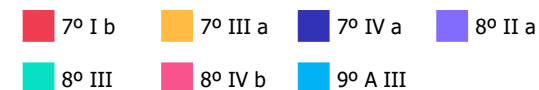
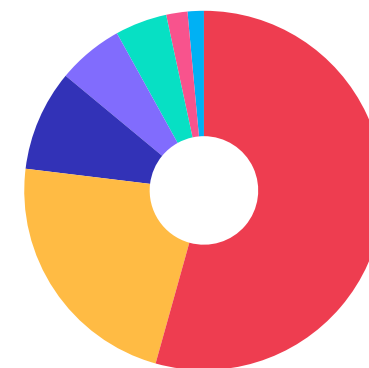
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	21.700.885,23	54,34%	20,00%	40,00%	100,00%	18.238.083,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	9.023.351,87	22,59%	0,00%	25,00%	60,00%	14.940.029,36
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	3.628.602,79	9,09%	0,00%	15,00%	40,00%	12.346.984,69
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	5.990.845,31
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.996.948,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.996.948,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.996.948,44
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>34.352.839,89</b>	<b>86,01%</b>	<b>20,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>230,00%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	2.371.770,55	5,94%	5,00%	8,00%	10,00%	1.622.126,32
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.866.470,00	4,67%	0,00%	10,00%	10,00%	2.127.426,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.996.948,44
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	763.344,85	1,91%	0,00%	0,00%	5,00%	1.233.603,59
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.001.585,40</b>	<b>12,52%</b>	<b>5,00%</b>	<b>18,00%</b>	<b>30,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	798.779,37
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	798.779,37
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	584.543,42	1,46%	0,00%	0,00%	2,00%	214.235,95
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>584.543,42</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.714.381,98	34,34	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.439.919,36	28,64	0,00
BANRISUL CORRETORA	9.228.419,52	23,11	0,08
SICREDI	3.262.674,73	8,17	2,36
VINCI PARTNERS	1.222.247,83	3,06	0,00
OLIVEIRA TRUST	458.454,85	1,15	0,00
RENDA ASSET MANAGEMENT	386.063,23	0,97	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	119.900,00	0,30	0,03
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	106.907,21	0,27	0,00

**Artigo 14º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	21.700.885,23	54,34	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	9.023.351,87	22,59	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.628.602,79	9,09	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	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 '	2.371.770,55	5,94	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	1.866.470,00	4,67	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	763.344,85	1,91	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º - A, Inciso III	584.543,42	1,46	0,00	2,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	-0,60%	2,41%	0,53%	3,43%	4,35%	21,85%	-	-
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	-0,70%	1,65%	0,23%	3,05%	3,52%	19,81%	1,69%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-1,51%	-0,72%	0,96%	5,97%	2,11%	34,14%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,57%	-1,05%	0,91%	5,82%	1,71%	33,16%	4,15%	0,11%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,54%	-0,98%	0,89%	5,76%	1,73%	33,13%	4,12%	0,11%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,58%	-1,54%	0,80%	5,72%	1,05%	32,50%	4,10%	0,11%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,92%	-3,22%	-1,89%	4,24%	-1,54%	27,10%	4,56%	0,11%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-0,56%	4,62%	-0,24%	3,15%	6,56%	24,50%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	-1,06%	4,16%	-0,66%	2,80%	5,94%	24,10%	1,94%	0,03%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	-0,26%	1,45%	0,00%	0,59%	2,57%	8,42%	0,14%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,10%	3,59%	1,05%	4,36%	6,19%	22,78%	1,55%	0,03%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	0,90%	0,71%	-0,16%	0,79%	3,40%	7,20%	0,12%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,26%	3,97%	1,04%	4,82%	6,65%	25,37%	1,77%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,50%	4,53%	-0,09%	3,18%	6,41%	25,88%	1,68%	0,03%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,98%	5,16%	-0,68%	3,70%	7,33%	29,68%	2,60%	0,04%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,52%	-8,22%	0,61%	-7,51%	-8,57%	-5,69%	8,75%	0,06%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,75%	1,86%	0,10%	3,07%	3,70%	21,50%	2,02%	0,04%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	-0,05%	4,74%	1,48%	5,06%	7,15%	20,53%	1,40%	0,03%



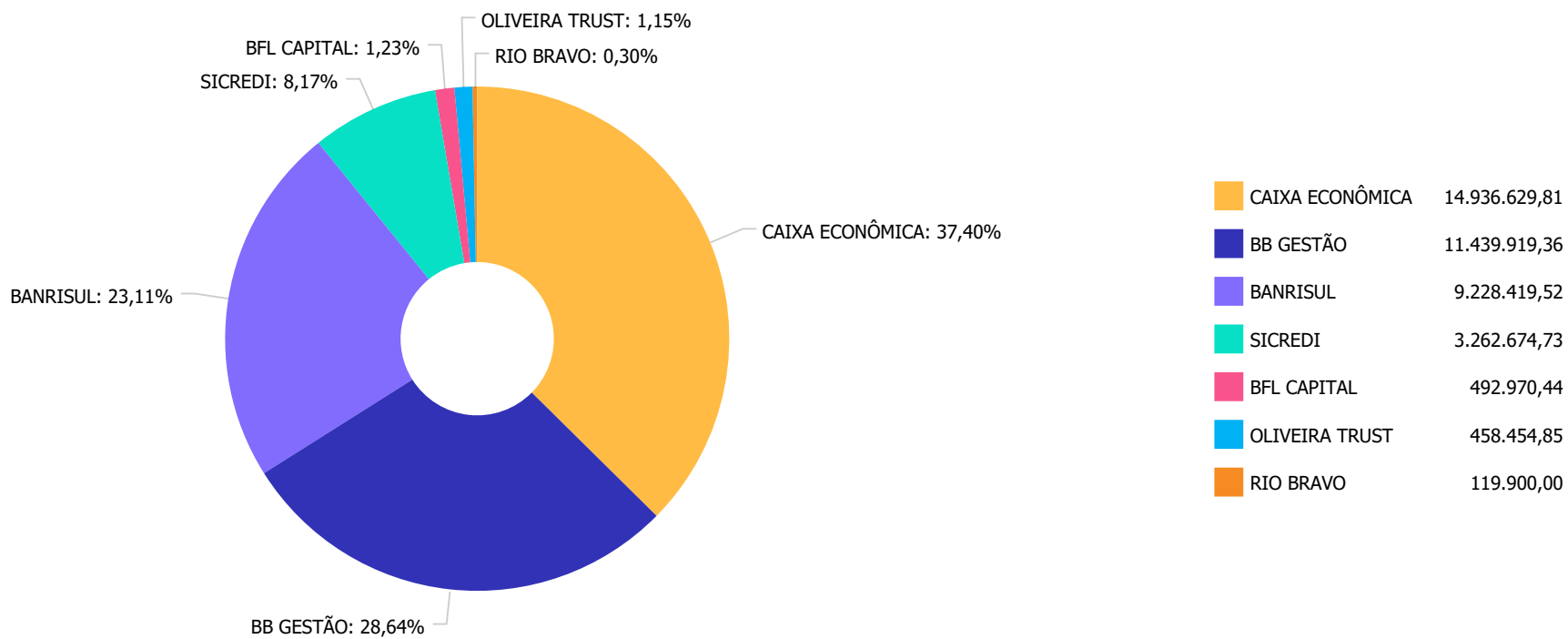
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IBX (Benchmark)</b>	-4,58%	-17,42%	-0,04%	30,33%	-8,59%	23,26%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	-4,99%	-11,18%	-0,06%	28,35%	5,36%	29,75%	9,84%	0,35%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-4,80%	-18,20%	-0,48%	29,56%	-9,68%	19,23%	-	-
BB PETROBRAS FI AÇÕES	-11,18%	-37,55%	-10,49%	39,44%	-32,68%	-14,76%	15,44%	0,63%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	-0,45%	1,42%	-0,37%	0,25%	2,97%	15,39%	0,18%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,30%	-16,03%	-0,96%	-15,01%	-16,36%	-8,47%	0,00%	0,13%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-4,93%	-17,58%	-0,96%	19,42%	-6,98%	43,54%	8,81%	0,35%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-4,38%	-21,59%	-0,62%	27,14%	-12,24%	12,08%	9,88%	0,40%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	19,35%	24,16%	18,58%	59,31%	66,66%	-80,63%	16,02%	0,49%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	3,38%	-29,05%	-19,53%	-4,22%	-5,96%	-87,84%	4,71%	0,37%
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	-0,82%	-7,18%	-5,73%	18,09%	-3,09%	8,68%	6,18%	0,27%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	-4,08%	-8,80%	1,22%	41,11%	-0,91%	50,93%	12,21%	0,43%

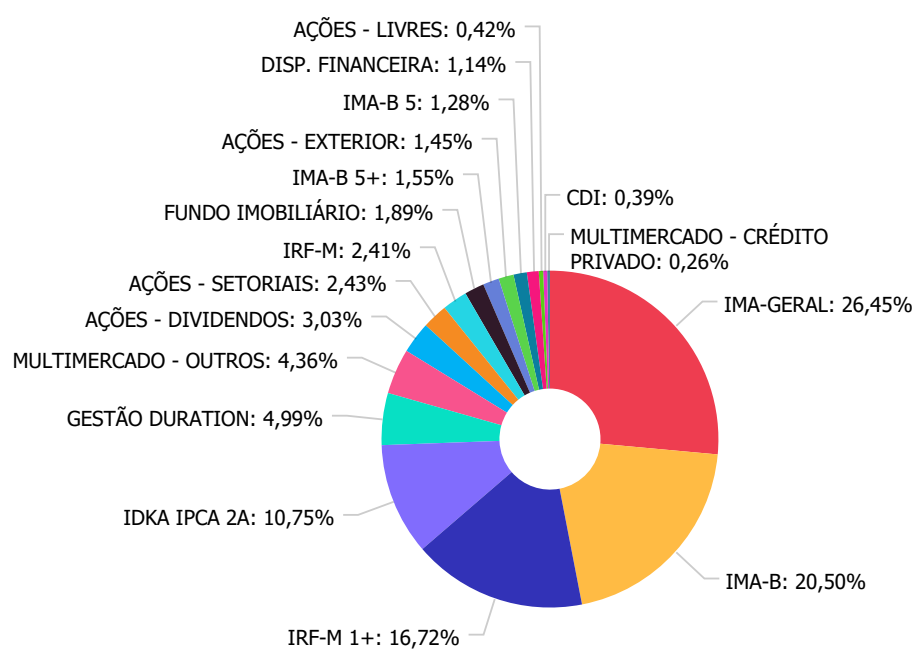
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,99%	52,76%	14,98%	43,04%	61,21%	70,33%	15,53%	0,23%

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



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

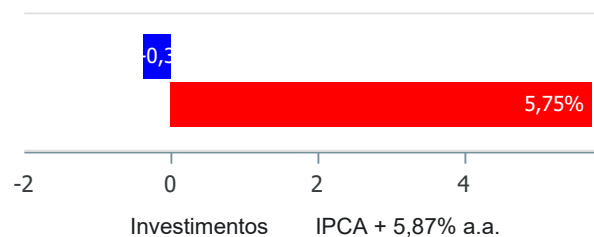


IMA-GERAL	10.686.019,90
IMA-B	8.281.841,05
IRF-M 1+	6.755.453,72
IDKA IPCA 2A	4.341.775,43
GESTÃO DURATION	2.015.781,83
MULTIMERCADO - OUTROS	1.759.562,79
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.222.247,83
AÇÕES - SETORIAIS	980.963,97
IRF-M	973.283,94
FUNDO IMOBILIÁRIO	763.344,85
IMA-B 5+	626.734,85
AÇÕES - EXTERIOR	584.543,42
IMA-B 5	516.366,62
DISP. FINANCEIRA	458.790,45
AÇÕES - LIVRES	168.558,75
CDI	155.582,55
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	106.907,21

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	40.342.710,34	569.050,80	940.780,85	40.200.091,69	229.111,40	229.111,40	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,96%	1,79%
Fevereiro	40.200.091,69	374.686,62	396.669,92	40.088.305,17	-89.803,22	139.308,18	-0,22%	0,34%	0,66%	1,37%	24,98%	2,75%
Março	40.088.305,17	10.745.595,44	10.952.288,80	37.734.540,07	-2.147.071,74	-2.007.763,56	-5,36%	-5,03%	0,57%	1,95%	-257,78%	10,86%
Abril	37.734.540,07	399.885,17	329.901,89	38.408.079,45	603.556,10	-1.404.207,46	1,60%	-3,51%	0,14%	2,10%	-167,63%	6,07%
Mai	38.408.079,45	2.407.108,78	2.342.977,47	39.097.232,34	625.021,58	-779.185,88	1,62%	-1,95%	0,07%	2,17%	-89,72%	2,66%
Junho	39.097.232,34	398.458,79	339.791,21	39.740.314,59	584.414,67	-194.771,21	1,49%	-0,48%	0,74%	2,92%	-16,55%	2,18%
Julho	39.740.314,59	382.628,02	58.865,07	40.754.210,53	690.132,99	495.361,78	1,72%	1,23%	0,88%	3,83%	32,09%	1,77%
Agosto	40.754.210,53	7.206.834,40	7.392.722,45	40.327.208,41	-241.114,07	254.247,71	-0,59%	0,63%	0,72%	4,58%	13,79%	2,02%
Setembro	40.327.208,41	1.291.820,41	1.273.681,33	39.938.968,71	-406.378,78	-152.131,07	-1,01%	-0,38%	1,12%	5,75%	-6,65%	3,16%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



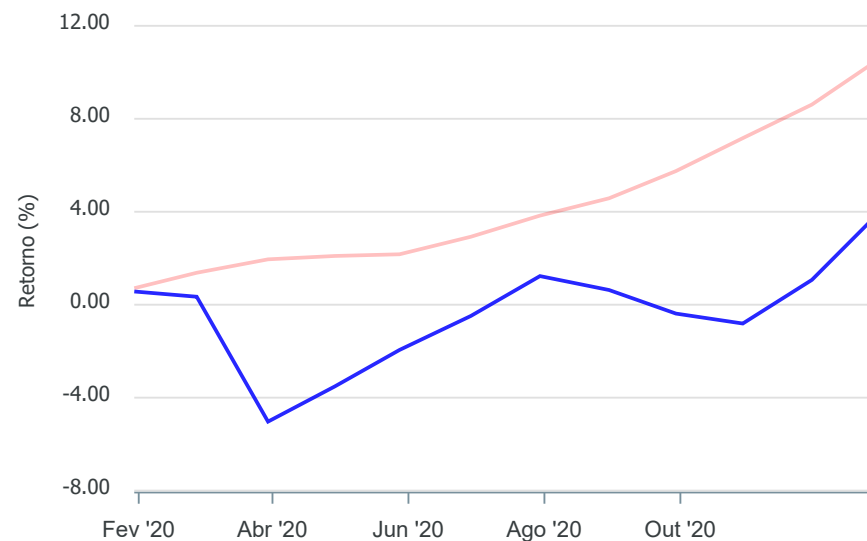
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	707.290,00	0,00	0,00	713.660,00	6.370,00	0,90%	0,90%	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	289.919,60	0,00	289.927,90	0,00	8,30	0,00%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	386.100,93	0,00	0,00	386.063,23	-37,70	-0,01%	0,52%	8,75%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	4.343.756,69	0,00	0,00	4.341.775,43	-1.981,26	-0,05%	-0,05%	1,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	516.906,00	0,00	0,00	516.366,62	-539,38	-0,10%	-0,10%	1,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	733.987,89	0,00	0,00	732.114,65	-1.873,24	-0,26%	-0,26%	1,77%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	156.524,15	2.149,97	2.679,97	155.582,55	-411,60	-0,26%	-0,26%	0,14%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.025.975,70	0,00	0,00	2.015.781,83	-10.193,87	-0,50%	-0,50%	1,68%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA RE...	4.106.875,65	0,00	105.033,10	3.973.361,77	-28.480,78	-0,69%	-0,70%	1,69%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.044.485,88	0,00	0,00	5.998.998,13	-45.487,75	-0,75%	-0,75%	2,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	7.114.484,10	0,00	292.741,18	6.755.453,72	-66.289,20	-0,93%	-0,98%	2,60%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.124.464,58	301.965,75	290.000,00	3.086.957,01	-49.473,32	-1,44%	-1,57%	4,15%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	0,00	987.704,69	0,00	973.283,94	-14.420,75	-1,46%	-1,06%	1,94%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.815.248,32	0,00	0,00	1.787.315,37	-27.932,95	-1,54%	-1,54%	4,12%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.626.241,51	0,00	293.299,18	2.289.390,79	-43.551,54	-1,66%	-1,58%	4,10%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	638.981,70	0,00	0,00	626.734,85	-12.246,85	-1,92%	-1,92%	4,56%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>34.631.242,70</b>	<b>1.291.820,41</b>	<b>1.273.681,33</b>	<b>34.352.839,89</b>	<b>-296.541,89</b>	<b>-0,86%</b>		<b>2,50%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	155.000,00	0,00	0,00	184.990,00	29.990,00	19,35%	19,35%	16,02%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	116.940,00	0,00	0,00	119.900,00	2.960,00	2,53%	3,38%	4,71%
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	107.224,32	0,00	0,00	106.907,21	-317,11	-0,30%	-0,30%	0,00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	1.767.459,26	0,00	0,00	1.759.562,79	-7.896,47	-0,45%	-0,45%	0,18%
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	464.538,75	0,00	0,00	458.454,85	-6.083,90	-1,31%	-0,82%	6,18%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	934.925,98	0,00	0,00	896.757,22	-38.168,76	-4,08%	-4,08%	12,21%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	176.276,67	0,00	0,00	168.558,75	-7.717,92	-4,38%	-4,38%	9,88%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.285.587,25	0,00	0,00	1.222.247,83	-63.339,42	-4,93%	-4,93%	8,81%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	46.354,87	0,00	0,00	44.039,77	-2.315,10	-4,99%	-4,99%	9,84%
BB PETROBRAS FI AÇÕES	45.220,52	0,00	0,00	40.166,98	-5.053,54	-11,18%	-11,18%	15,44%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.099.527,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.001.585,40</b>	<b>-97.942,22</b>	<b>-1,92%</b>		<b>6,22%</b>



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	596.438,09	0,00	0,00	584.543,42	-11.894,67	-1,99%	-1,99%	15,53%
<b>Total Exterior</b>	<b>596.438,09</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>584.543,42</b>	<b>-11.894,67</b>	<b>-1,99%</b>		<b>15,53%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	4.278.622,74	0,00	0,00	4.341.775,43	63.152,69	1,48%	1,48%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	714.780,00	0,00	19.347,46	713.660,00	18.227,46	2,55%	-0,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	971.502,10	0,00	249.563,16	732.114,65	10.175,71	1,05%	1,04%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.491.848,28	876.728,95	290.000,00	3.086.957,01	8.379,78	0,25%	0,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	809.278,74	0,00	301.116,20	516.366,62	8.204,08	1,01%	1,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.992.750,01	0,00	0,00	5.998.998,13	6.248,12	0,10%	0,10%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	3.175.117,07	9.985,51	3.035.065,69	155.582,55	5.545,66	0,17%	0,00%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	2.108.631,81	382.628,02	2.496.592,42	0,00	5.332,59	0,21%	0,28%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	1.382.170,38	402.291,59	0,00	1.787.315,37	2.853,40	0,16%	0,89%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	383.732,53	0,00	0,00	386.063,23	2.330,70	0,61%	0,61%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	638.788,85	0,00	13.762,19	626.734,85	1.708,19	0,27%	-1,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	289.042,31	0,00	289.927,90	0,00	885,59	0,31%	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	385.090,18	0,00	385.787,14	0,00	696,96	0,18%	-
BB SOBERANO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRA...	0,00	574.755,06	574.763,20	0,00	8,14	0,00%	0,12%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.017.608,71	0,00	0,00	2.015.781,83	-1.826,88	-0,09%	-0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	0,00	987.704,69	0,00	973.283,94	-14.420,75	-1,46%	-0,66%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA RE...	1.161.421,12	3.023.932,61	193.160,32	3.973.361,77	-18.831,64	-0,45%	0,23%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	293.595,40	2.623.256,40	583.265,19	2.289.390,79	-44.195,82	-1,52%	0,80%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	7.093.232,84	0,00	292.917,98	6.755.453,72	-44.861,14	-0,63%	-0,68%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>9.612,84</b>	<b>0,03%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	156.000,00	0,00	0,00	184.990,00	28.990,00	18,58%	18,58%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	885.946,59	0,00	0,00	896.757,22	10.810,63	1,22%	1,22%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	44.065,56	0,00	0,00	44.039,77	-25,79	-0,06%	-0,06%
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	107.939,48	0,00	0,00	106.907,21	-1.032,27	-0,96%	-0,96%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	169.605,64	0,00	0,00	168.558,75	-1.046,89	-0,62%	-0,62%
BB PETROBRAS FI AÇÕES	44.874,96	0,00	0,00	40.166,98	-4.707,98	-10,49%	-10,49%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	1.766.090,98	0,00	0,00	1.759.562,79	-6.528,19	-0,37%	-0,37%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.234.049,86	0,00	0,00	1.222.247,83	-11.802,03	-0,96%	-0,96%
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	487.151,80	0,00	0,00	458.454,85	-28.696,95	-5,89%	-5,73%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	149.000,00	0,00	0,00	119.900,00	-29.100,00	-19,53%	-19,53%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-43.139,47</b>	<b>-0,86%</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.