

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2019)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|---|---------|------------|----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0 | Não há | 2.161.139,63 | 3,77% | 1.230 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 10.935.316,90 | 19,10% | 902 | 0,11% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 1.037.172,98 | 1,81% | 597 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | D+0 | Não possui | 529.419,26 | 0,92% | 600 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 10.782.068,52 | 18,83% | 956 | 0,10% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 1.189.092,69 | 2,08% | 152 | 0,09% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 1.716.395,77 | 3,00% | 651 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX... | D+1 | Não há | 3.061.049,43 | 5,35% | 23 | 2,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS F... | D+1 | Não há | 2.447.405,59 | 4,27% | 59 | 0,26% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 9.030.674,24 | 15,77% | 1.391 | 0,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0 | Não há | 552.804,90 | 0,97% | 355 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 2.059.775,71 | 3,60% | 273 | 0,21% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM... | D+0 | Não há | 1.315.725,65 | 2,30% | 298 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0 | Não há | 4.069.815,89 | 7,11% | 724 | 0,13% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 2.547.012,92 | 4,45% | 403 | 0,10% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 7,98 | 0,00% | 326 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP | D+1 | Não há | 3.820.640,21 | 6,67% | 3.485 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 57.255.518,27 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 1.353.933,25 | | | | Artigo 6º |
| PL Total | | | 58.609.451,52 | | | | |

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2019)

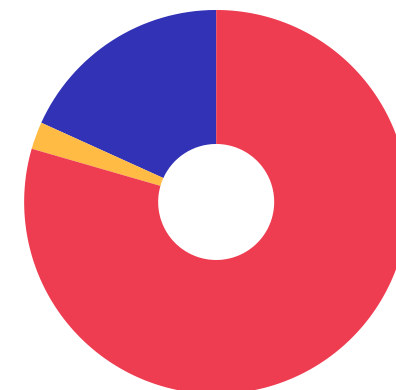
| Artigos - Renda Fixa | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2019 | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|----------------|-------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 100,00% | 45.502.315,62 | 79,47% | 0,00% | 75,00% | 90,00% | 6.027.650,82 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00% | 1.315.725,65 | 2,30% | 0,00% | 0,00% | 60,00% | 33.037.585,31 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 40,00% | 10.437.477,00 | 18,23% | 0,00% | 25,00% | 40,00% | 12.464.730,31 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a ' | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,00% | 8.588.327,74 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 2.862.775,91 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 2.862.775,91 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 2.862.775,91 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 57.255.518,27 | 100,00% | 0,00% | 100,00% | 220,00% | |



RENDA FIXA 57.255.518,27

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2019)

| Artigos - Renda Variável | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2019 | | | GAP Superior |
|------------------------------------|---------------|-------------|--------------|-------------------------------|--------------|----------------|---------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% | 17.176.655,48 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b ' | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% | 17.176.655,48 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | 11.451.103,65 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b ' | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | 11.451.103,65 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 5.725.551,83 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 2.862.775,91 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 2.862.775,91 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 120,00% | |



7º I b 7º III a 7º IV a

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Julho / 2019)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 35.693.030,37 | 62,34 | 0,01 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 8.984.524,27 | 15,69 | 0,00 |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 6.697.547,71 | 11,70 | 0,00 |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL | 3.820.640,21 | 6,67 | 0,04 |
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT | 2.059.775,71 | 3,60 | 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 - 2019 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira \$ | Carteira % | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 45.502.315,62 | 79,47 | 0,00 | 90,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 1.315.725,65 | 2,30 | 0,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 10.437.477,00 | 18,23 | 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 I, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30,00 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30,00 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| Artigo 8º, Inciso III | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2019 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| IMA-B 5+ (Benchmark) | 1,51% | 22,95% | 12,19% | 15,32% | 38,55% | 44,87% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,51% | 22,61% | 12,04% | 15,10% | 37,79% | 43,76% | 0,02% | 0,12% |

| | | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| IRF-M 1 (Benchmark) | 0,72% | 4,06% | 1,99% | 3,46% | 7,29% | 15,22% | - | - |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,70% | 3,93% | 1,93% | 3,34% | 7,06% | 14,72% | 0,00% | 0,01% |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 0,68% | 3,79% | 1,87% | 3,23% | 6,91% | 14,31% | 0,00% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,70% | 3,95% | 1,94% | 3,37% | 7,11% | 14,84% | 0,00% | 0,00% |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,69% | 3,91% | 1,92% | 3,33% | 7,02% | 14,66% | 0,00% | 0,00% |

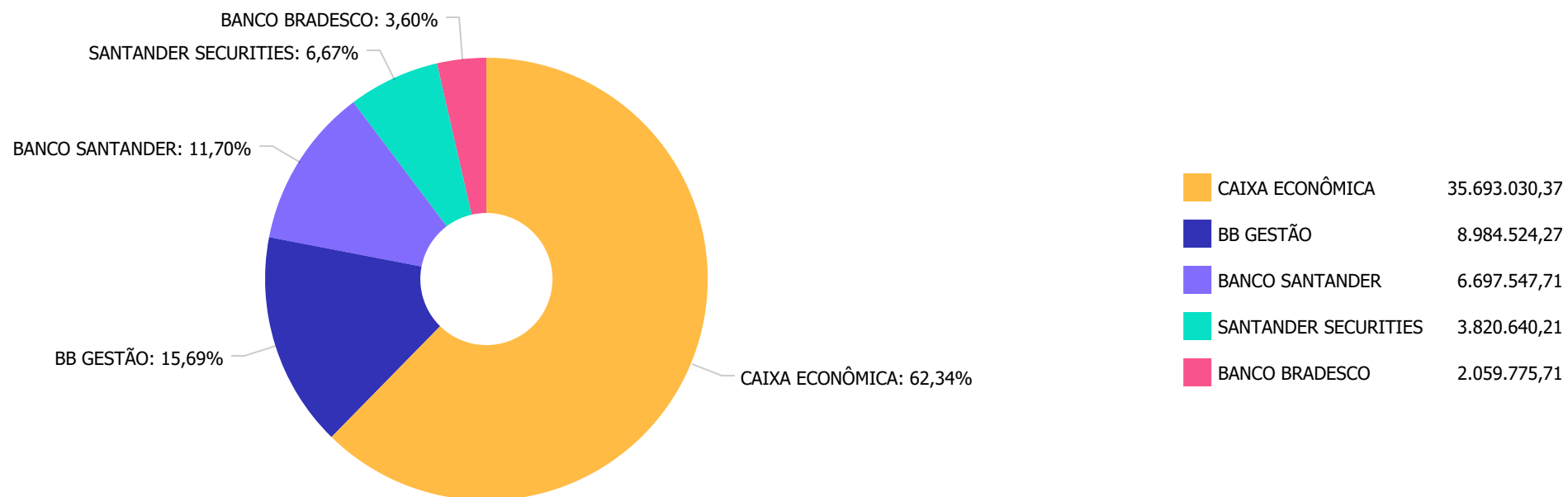
| | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| IMA-B 5 (Benchmark) | 0,97% | 8,33% | 4,13% | 6,69% | 14,08% | 23,52% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,95% | 8,18% | 4,07% | 6,55% | 13,89% | 23,03% | 0,01% | 0,03% |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 0,95% | 8,18% | 4,07% | 6,56% | 13,85% | 23,04% | 0,01% | 0,03% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 0,97% | 8,20% | 4,09% | 6,58% | 13,86% | 23,03% | 0,01% | 0,03% |

| | | | | | | | | |
|--|-------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| IMA-B (Benchmark) | 1,29% | 16,69% | 8,92% | 11,81% | 27,47% | 35,68% | - | - |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,27% | 16,50% | 8,84% | 11,64% | 27,11% | 34,97% | 0,01% | 0,08% |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | 1,26% | 16,40% | 8,74% | 11,58% | 27,06% | 35,21% | 0,01% | 0,08% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,27% | 16,55% | 8,83% | 11,64% | 27,25% | 35,12% | 0,01% | 0,08% |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | 1,26% | 16,48% | 8,82% | 11,64% | 27,14% | 34,99% | 0,01% | 0,08% |

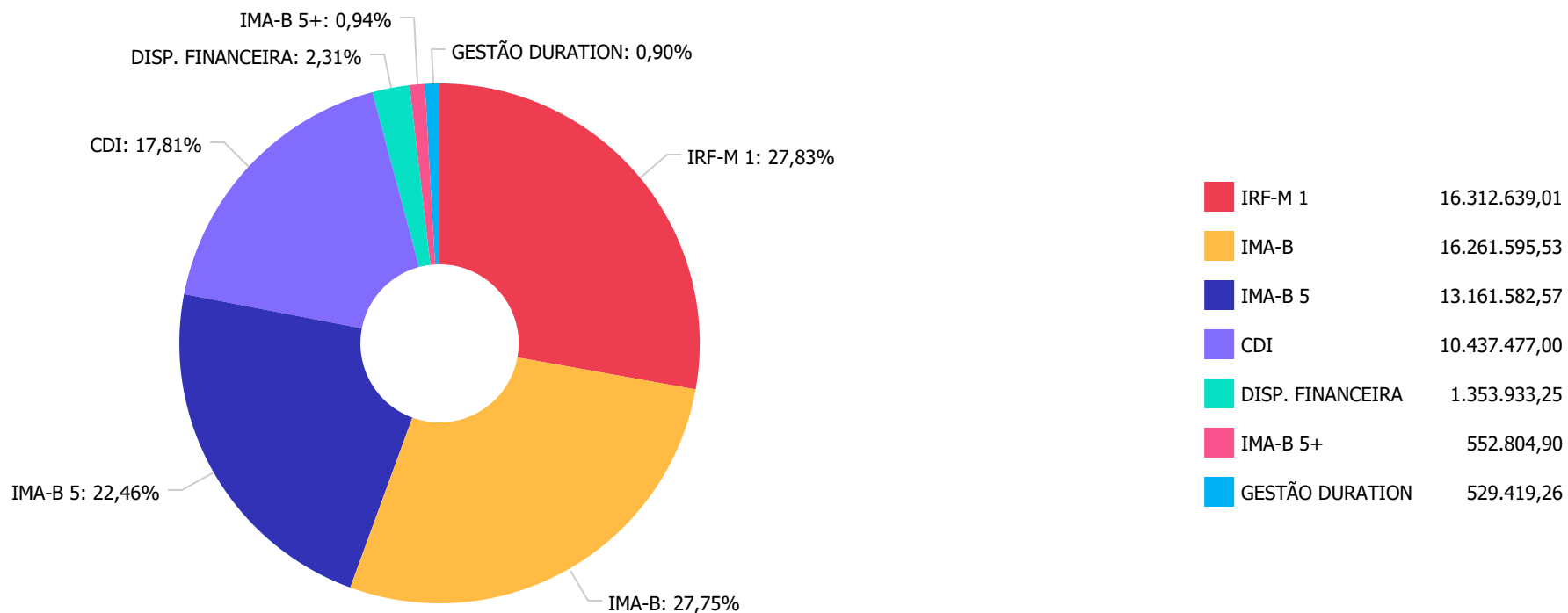
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2019 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| CDI (Benchmark) | 0,57% | 3,66% | 1,59% | 3,10% | 6,35% | 13,88% | - | - |
| BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP | 0,54% | 3,62% | 1,57% | 3,04% | 6,10% | 13,18% | 0,00% | 0,00% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,55% | 3,57% | 1,54% | 3,03% | 6,22% | 13,78% | 0,00% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 0,49% | 3,15% | 1,37% | 2,67% | 5,46% | 12,01% | 0,00% | 0,00% |
| IPCA (Benchmark) | 0,19% | 2,42% | 0,33% | 2,10% | 3,22% | 7,85% | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 1,11% | 12,15% | 6,69% | 9,01% | 16,92% | 25,04% | 0,01% | 0,03% |
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,56% | 3,64% | 1,62% | 3,09% | 6,23% | 13,60% | 0,00% | 0,00% |

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2019)



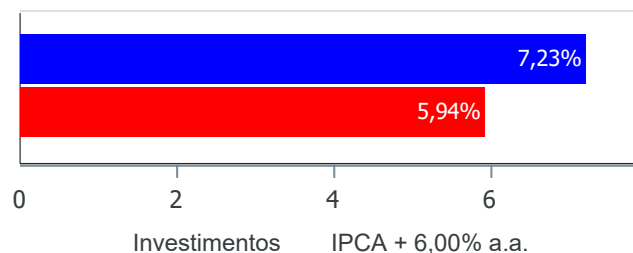
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2019)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

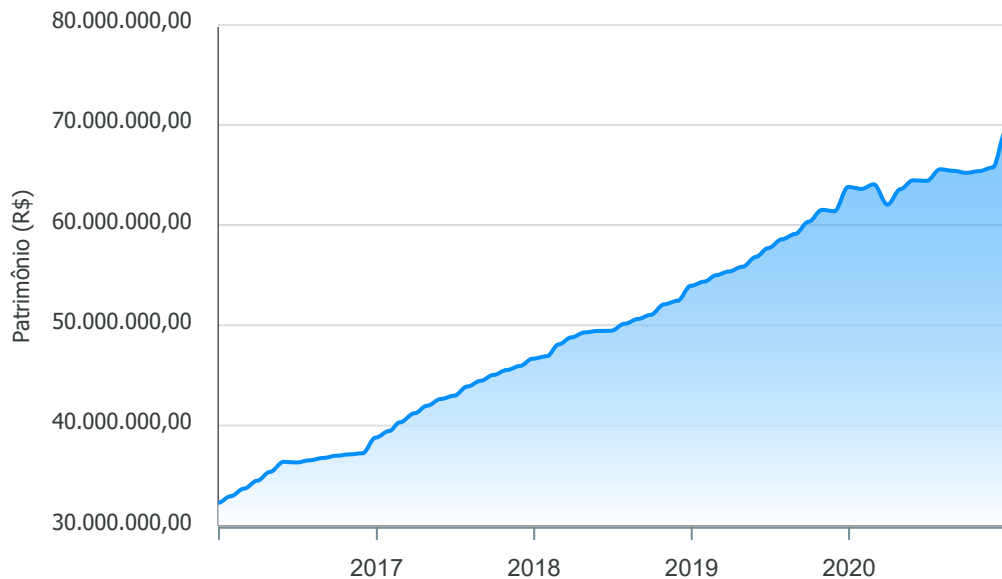
| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 53.284.641,16 | 667.119,14 | 706.588,48 | 53.876.282,92 | 631.111,10 | 631.111,10 | 1,18% | 1,18% | 0,83% | 0,83% | 142,42% | 0,39% |
| Fevereiro | 53.876.282,92 | 812.346,46 | 884.632,03 | 54.058.998,44 | 255.001,09 | 886.112,19 | 0,47% | 1,66% | 0,90% | 1,73% | 95,89% | 0,49% |
| Março | 54.058.998,44 | 919.464,15 | 815.176,92 | 54.438.475,01 | 275.189,34 | 1.161.301,53 | 0,51% | 2,18% | 1,19% | 2,95% | 73,92% | 0,76% |
| Abril | 54.438.475,01 | 894.609,73 | 902.072,07 | 54.827.105,11 | 396.092,44 | 1.557.393,97 | 0,73% | 2,92% | 1,06% | 4,04% | 72,37% | 0,37% |
| Mai | 54.827.105,11 | 11.740.307,14 | 11.653.906,54 | 55.757.198,62 | 843.692,91 | 2.401.086,88 | 1,54% | 4,50% | 0,64% | 4,71% | 95,72% | 0,83% |
| Junho | 55.757.198,62 | 983.094,16 | 1.372.590,55 | 56.312.745,49 | 945.043,26 | 3.346.130,14 | 1,69% | 6,28% | 0,45% | 5,18% | 121,21% | 1,03% |
| Julho | 56.312.745,49 | 1.288.335,20 | 853.025,70 | 57.255.518,27 | 507.463,28 | 3.853.593,42 | 0,89% | 7,23% | 0,72% | 5,94% | 121,66% | 0,62% |

Investimentos x Meta Atuarial



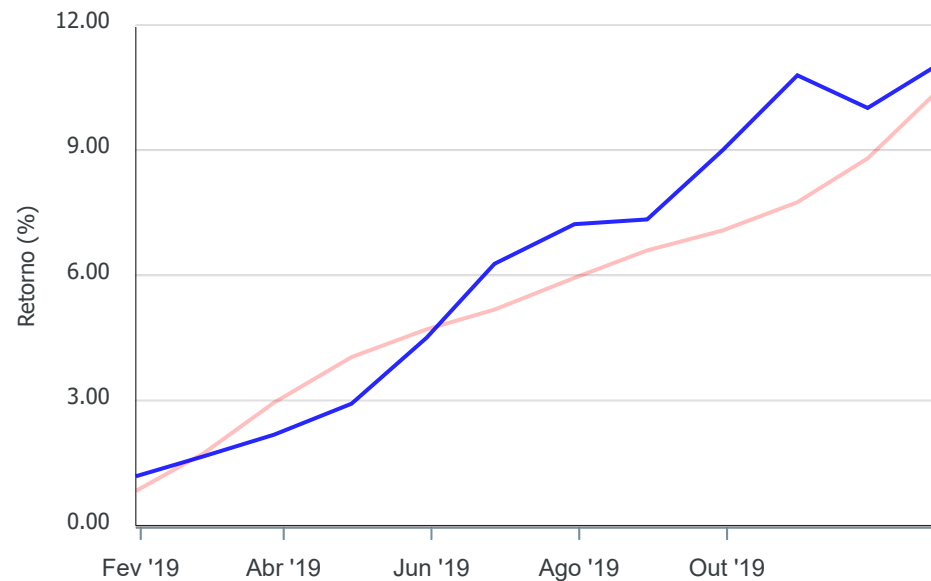
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------------|---------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 544.564,48 | 0,00 | 0,00 | 552.804,90 | 8.240,42 | 1,51% | 1,51% | 1,89% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 1.694.808,76 | 0,00 | 0,00 | 1.716.395,77 | 21.587,01 | 1,27% | 1,27% | 1,34% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 10.646.466,96 | 0,00 | 0,00 | 10.782.068,52 | 135.601,56 | 1,27% | 1,27% | 1,34% |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC... | 2.167.894,36 | 250.000,00 | 0,00 | 2.447.405,59 | 29.511,23 | 1,22% | 1,26% | 1,34% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 523.624,21 | 0,00 | 0,00 | 529.419,26 | 5.795,05 | 1,11% | 1,11% | 1,03% |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-... | 1.063.442,74 | 238.335,20 | 0,00 | 1.315.725,65 | 13.947,71 | 1,07% | 1,26% | 1,33% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1.027.251,67 | 0,00 | 0,00 | 1.037.172,98 | 9.921,31 | 0,97% | 0,97% | 0,76% |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 1.028.374,59 | 150.000,00 | 0,00 | 1.189.092,69 | 10.718,10 | 0,91% | 0,95% | 0,75% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 10.337.639,15 | 500.000,00 | 0,00 | 10.935.316,90 | 97.677,75 | 0,90% | 0,95% | 0,75% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 2.146.134,01 | 0,00 | 0,00 | 2.161.139,63 | 15.005,62 | 0,70% | 0,70% | 0,12% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 9.663.351,72 | 0,00 | 700.000,00 | 9.030.674,24 | 67.322,52 | 0,70% | 0,70% | 0,12% |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.045.621,96 | 0,00 | 0,00 | 2.059.775,71 | 14.153,75 | 0,69% | 0,69% | 0,13% |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 3.040.437,96 | 0,00 | 0,00 | 3.061.049,43 | 20.611,47 | 0,68% | 0,68% | 0,12% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.532.889,75 | 0,00 | 0,00 | 2.547.012,92 | 14.123,17 | 0,56% | 0,56% | 0,01% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 4.047.587,38 | 0,00 | 0,00 | 4.069.815,89 | 22.228,51 | 0,55% | 0,55% | 0,00% |
| BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP | 3.800.008,66 | 0,00 | 0,00 | 3.820.640,21 | 20.631,55 | 0,54% | 0,54% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 2.647,13 | 150.000,00 | 153.025,70 | 7,98 | 386,55 | 0,25% | 0,49% | 0,00% |
| Total Renda Fixa | 56.312.745,49 | 1.288.335,20 | 853.025,70 | 57.255.518,27 | 507.463,28 | 0,89% | | 0,62% |