

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2020

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

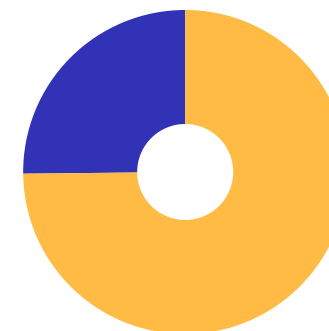
| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|---|---------|------------|---------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+0     | 15/08/2022 | 4.427.388,03  | 1,90%              | 95       | 0,87%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | D+0     | Não possui | 33.170.222,76 | 14,27%             | 791      | 0,27%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1     | Não há     | 8.761.467,83  | 3,77%              | 885      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1     | Não há     | 2.775.872,57  | 1,19%              | 718      | 0,05%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 2.292.324,68  | 0,99%              | 460      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0     | Não há     | 10.039.918,49 | 4,32%              | 1.251    | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 8.341.704,49  | 3,59%              | 905      | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | D+0     | 16/08/2024 | 8.335.356,60  | 3,59%              | 104      | 1,78%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | D+3     | Não há     | 13.500.188,04 | 5,81%              | 593      | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 17.102.612,30 | 7,36%              | 959      | 0,21%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 16.536.989,84 | 7,11%              | 918      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0     | 15/08/2022 | 394.578,72    | 0,17%              | 165      | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1     | Não há     | 5.943.515,86  | 2,56%              | 626      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO              | D+0     | Não há     | 3.263.182,28  | 1,40%              | 751      | 0,19%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI      | D+0     | Não há     | 260.876,01    | 0,11%              | 215      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                | D+1 du  | Não há     | 20.282.226,06 | 8,73%              | 63       | 6,38%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | D+4     | Não há     | 5.422.219,37  | 2,33%              | 178      | 0,44%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                      | D+1     | Não há     | 3.526.979,07  | 1,52%              | 114      | 0,36%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1     | Não há     | 1.921.507,40  | 0,83%              | 288      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                   | D+0     | Não há     | 7.648.505,24  | 3,29%              | 59       | 0,68%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |

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

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|---|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                              | D+24       | Não há        | 4.583.010,05          | 1,97%              | 48.524   | 0,11%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES                     | D+4        | Não há        | 13.249.543,57         | 5,70%              | 16.819   | 1,08%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| BRDESCO SELECTION FI AÇÕES                          | D+4        | Não há        | 6.685.055,54          | 2,88%              | 202      | 0,94%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                            | D+33       | Não há        | 5.150.380,82          | 2,22%              | 1.656    | 0,56%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                            | D+4        | Não há        | 4.337.917,08          | 1,87%              | 12.924   | 0,48%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                        | D+30       | Não há        | 4.448.973,30          | 1,91%              | 1.708    | 1,54%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES        | D+4 ou ... | Não há        | 4.563.998,68          | 1,96%              | 6.487    | 0,19%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO          | D+1        | Não há        | 4.292.896,87          | 1,85%              | 10.972   | 0,46%            | Artigo 8º, Inciso III              |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO                  | D+2        | Não há        | 1.146.340,59          | 0,49%              | 62       | 0,24%            | Artigo 8º, Inciso III              |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP            | D+4        | Não há        | 8.418.651,03          | 3,62%              | 19.189   | 0,18%            | Artigo 8º, Inciso III              |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ... | Não se ... | Não se aplica | 1.628.570,75          | 0,70%              |          | 0,98%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>232.452.973,92</b> |                    |          |                  |                                    |

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

| Artigos - Renda Fixa                | Resolução %    | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |                | GAP Superior   |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                     |                |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |                |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 100,00%        | 131.622.140,21        | 56,62%        | 15,00%                        | 30,00%        | 90,00%         | 77.585.536,32  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 60,00%         | 139.471.784,35 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 42.325.495,43         | 18,21%        | 10,00%                        | 30,00%        | 40,00%         | 50.655.694,14  |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 34.867.946,09  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00%          | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 11.622.648,70  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 11.622.648,70  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 11.622.648,70  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>173.947.635,64</b> | <b>74,83%</b> | <b>25,00%</b>                 | <b>70,00%</b> | <b>220,00%</b> |                |

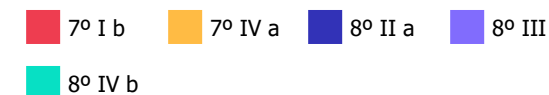
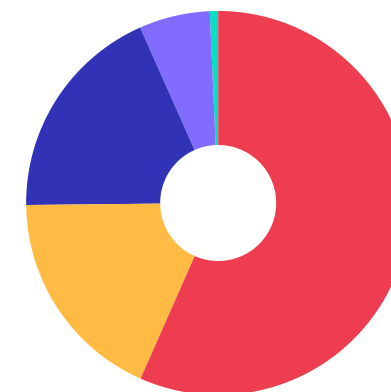


RENDA FIXA 173.947.635,64  
RENDA VARIÁVEL 58.505.338,28

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

| Artigos - Renda Variável         | Resolução     | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |               | GAP Superior  |
|----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                  |               |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup           |               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 20,00%        | 43.018.879,04        | 18,51%        | 7,00%                         | 10,00%        | 20,00%        | 3.471.715,74  |
| Artigo 8º, Inciso III            | 10,00%        | 13.857.888,49        | 5,96%         | 7,00%                         | 10,00%        | 10,00%        | 9.387.408,90  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' | 5,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 11.622.648,70 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' | 5,00%         | 1.628.570,75         | 0,70%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 9.994.077,95  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c' | 5,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 11.622.648,70 |
| <b>Total Renda Variável</b>      | <b>30,00%</b> | <b>58.505.338,28</b> | <b>25,17%</b> | <b>14,00%</b>                 | <b>30,00%</b> | <b>45,00%</b> |               |

| Artigos - Exterior       | Resolução     | Carteira \$ | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2020 |              |               | GAP Superior  |
|--------------------------|---------------|-------------|--------------|--|--------------|---------------|---------------|
|                          |               |             |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |               |
| Artigo 9º - A, Inciso II | 10,00%        | 0,00        | 0,00%        | 0,00%                                  | 0,00%        | 10,00%        | 23.245.297,39 |
| <b>Total Exterior</b>    | <b>10,00%</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>0,00%</b> | <b>10,00%</b> |               |



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

| Gestão                            | Valor          | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 135.378.136,57 | 58,24         | 0,03           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 54.256.492,64  | 23,34         | 0,00           |
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT          | 12.368.150,92  | 5,32          | 0,00           |
| ITAÚ UNIBANCO                     | 6.504.517,45   | 2,80          | 0,00           |
| BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S... | 4.563.998,68   | 1,96          | 0,00           |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT      | 4.448.973,30   | 1,91          | 0,01           |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS            | 4.337.917,08   | 1,87          | 0,01           |
| WESTERN ASSET                     | 4.292.896,87   | 1,85          | 0,01           |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 3.526.979,07   | 1,52          | 0,00           |
| ZION INVEST                       | 1.628.570,75   | 0,70          | 0,33           |
| BANCO J. SAFRA S/A                | 1.146.340,59   | 0,49          | 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 '   | 131.622.140,21                | 56,62      | 15,00               | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 42.325.495,43                 | 18,21      | 10,00               | 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 '  | 43.018.879,04                 | 18,51      | 7,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 13.857.888,49                 | 5,96       | 7,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '  | 1.628.570,75                  | 0,70       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 9º - A, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |

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

|   | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>                           | 1,66% | 3,39% | 3,57% | 2,88% | 7,07% | 23,27% | -       | -                |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | 1,77% | 3,55% | 3,84% | 3,05% | 7,10% | 23,78% | 0,01%   | 0,04%            |
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | 0,94% | 4,31% | 3,72% | 3,76% | 8,68% | 22,37% | -       | -                |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 0,81% | 3,71% | 4,07% | 3,32% | 7,99% | 20,62% | 0,01%   | 0,03%            |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,83% | 3,98% | 3,96% | 3,50% | 8,10% | 20,93% | 0,01%   | 0,03%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 0,24% | 2,84% | 0,94% | 2,39% | 5,51% | 13,20% | -       | -                |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 0,23% | 2,69% | 0,88% | 2,26% | 5,22% | 12,65% | 0,00%   | 0,00%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                  | 0,99% | 4,19% | 4,28% | 3,61% | 8,83% | 24,16% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 0,97% | 4,05% | 4,23% | 3,48% | 8,54% | 23,61% | 0,01%   | 0,04%            |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                 | 0,97% | 4,08% | 4,21% | 3,51% | 8,59% | 23,64% | 0,01%   | 0,04%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                    | 4,39% | 2,65% | 8,14% | 2,38% | 8,16% | 37,86% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 4,38% | 2,42% | 8,09% | 2,17% | 7,73% | 37,07% | 0,02%   | 0,11%            |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA          | 1,77% | 3,22% | 6,28% | 2,41% | 5,98% | 20,30% | 0,02%   | 0,07%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 0,32% | 1,97% | 2,58% | 1,77% | 5,74% | 18,19% | 0,00%   | 0,02%            |
| <b>IRF-M (Benchmark)</b>                                    | 1,08% | 6,00% | 3,32% | 5,08% | 9,81% | 26,59% | -       | -                |

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

|   | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | 1,13% | 5,86% | 3,31% | 4,96% | 9,57% | 26,04% | 0,01%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP    | 1,09% | 5,87% | 3,29% | 4,99% | 9,54% | 25,97% | 0,01%   | 0,02%            |
| <b>Selic (Benchmark)</b>                                | 0,19% | 1,95% | 0,64% | 1,57% | 4,21% | 10,83% | -       | -                |
| BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI           | 0,27% | 1,42% | 0,85% | 1,05% | 3,58% | 10,08% | 0,00%   | 0,01%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                  | 0,19% | 1,95% | 0,64% | 1,57% | 4,21% | 10,83% | -       | -                |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                  | 0,10% | 1,35% | 0,39% | 1,06% | 3,13% | 8,50%  | 0,00%   | 0,00%            |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                       | 0,31% | 1,84% | 1,04% | 1,43% | 4,01% | 10,56% | 0,00%   | 0,01%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                 | 0,36% | 0,46% | 0,24% | 0,25% | 2,31% | 5,60%  | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,79% | 4,21% | 4,12% | 3,55% | 8,77% | 26,46% | 0,01%   | 0,04%            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA     | 0,55% | 2,83% | 1,54% | 2,48% | 5,21% | 19,22% | 0,00%   | 0,01%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA           | 0,98% | 5,65% | 3,14% | 4,79% | 9,68% | 28,24% | 0,01%   | 0,03%            |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                          | 0,54% | 2,53% | 1,36% | 2,18% | 6,41% | 20,46% | 0,00%   | 0,02%            |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                | 1,71% | 3,52% | 3,83% | 3,08% | 7,06% | 23,05% | 0,01%   | 0,04%            |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                    | 0,93% | -     | 3,06% | -     | -     | -      | 0,01%   | -                |



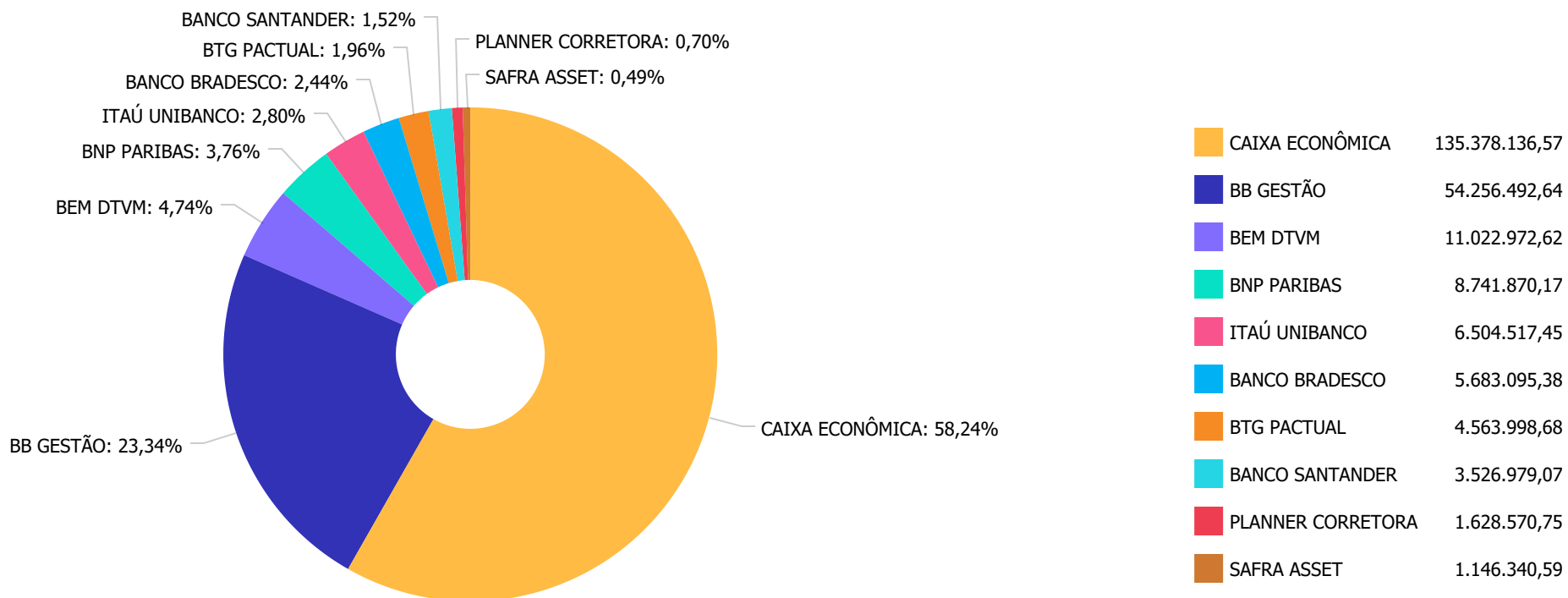
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL**

|  | Mês    | Ano     | 3M     | 6M      | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| <b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>                           | 5,51%  | 1,25%   | 12,32% | 1,41%   | 9,76%   | 16,15%  | -       | -                |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO               | 5,63%  | -1,13%  | 12,25% | -1,49%  | 8,42%   | 19,09%  | 0,06%   | 0,24%            |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO                       | 5,58%  | -0,63%  | 12,07% | -0,99%  | 8,83%   | 19,18%  | 0,06%   | 0,23%            |
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                              | 8,27%  | -11,01% | 27,83% | -9,54%  | 1,08%   | 29,91%  | -       | -                |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES             | 8,38%  | -0,65%  | 31,79% | -2,63%  | 12,75%  | 62,07%  | 0,09%   | 0,42%            |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                                 | 8,86%  | -10,48% | 30,77% | -13,77% | 0,82%   | 29,12%  | 0,11%   | 0,44%            |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                             | 7,74%  | -9,28%  | 26,10% | -8,58%  | 3,46%   | 33,73%  | 0,10%   | 0,38%            |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                                 | 6,38%  | -12,84% | 22,84% | -11,57% | 0,02%   | 50,60%  | 0,10%   | 0,35%            |
| BRDESCO SELECTION FI AÇÕES                               | 10,05% | -16,95% | 29,32% | -15,87% | -6,40%  | 22,01%  | 0,10%   | 0,40%            |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                   | 7,54%  | -16,38% | 23,82% | -16,23% | -0,92%  | 38,66%  | 0,09%   | 0,41%            |
| <b>SMLL (Benchmark)</b>                                  | 9,50%  | -13,20% | 31,66% | -13,59% | 7,86%   | 55,28%  | -       | -                |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES                          | 9,28%  | -14,17% | 29,24% | -14,60% | 6,10%   | 47,15%  | 0,10%   | 0,45%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                   | 0,19%  | 1,95%   | 0,64%  | 1,57%   | 4,21%   | 10,83%  | -       | -                |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP                 | 1,41%  | 0,36%   | 4,15%  | -0,32%  | 6,35%   | 24,98%  | 0,01%   | 0,07%            |
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>                         | -      | -       | -      | -       | -       | -       | -       | -                |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 33,80% | -26,36% | 14,46% | -17,39% | -40,25% | -52,50% | 0,34%   | 0,60%            |

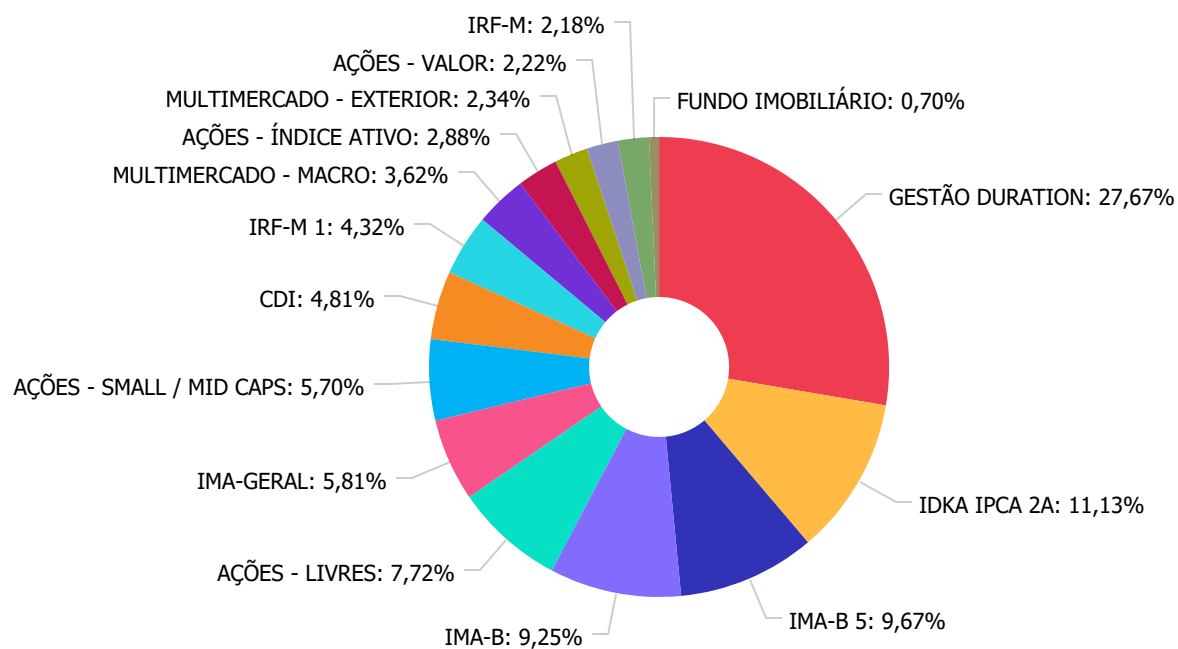
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL**

| Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----|-----|----|----|-----|-----|---------|------------------|
|-----|-----|----|----|-----|-----|---------|------------------|

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



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

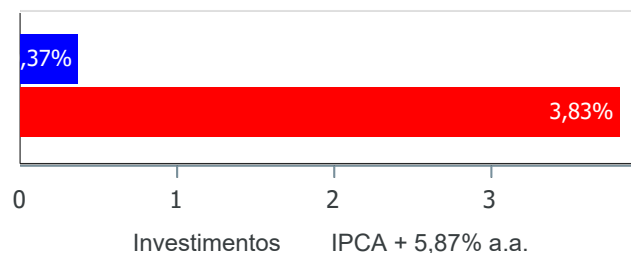


|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| GESTÃO DURATION          | 64.323.154,66 |
| IDKA IPCA 2A             | 25.864.080,13 |
| IMA-B 5                  | 22.480.505,70 |
| IMA-B                    | 21.499.027,84 |
| AÇÕES - LIVRES           | 17.933.899,11 |
| IMA-GERAL                | 13.500.188,04 |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 13.249.543,57 |
| CDI                      | 11.172.563,53 |
| IRF-M 1                  | 10.039.918,49 |
| MULTIMERCADO - MACRO     | 8.418.651,03  |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO     | 6.685.055,54  |
| MULTIMERCADO - EXTERIOR  | 5.439.237,46  |
| AÇÕES - VALOR            | 5.150.380,82  |
| IRF-M                    | 5.068.197,25  |
| FUNDO IMOBILIÁRIO        | 1.628.570,75  |

**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)**

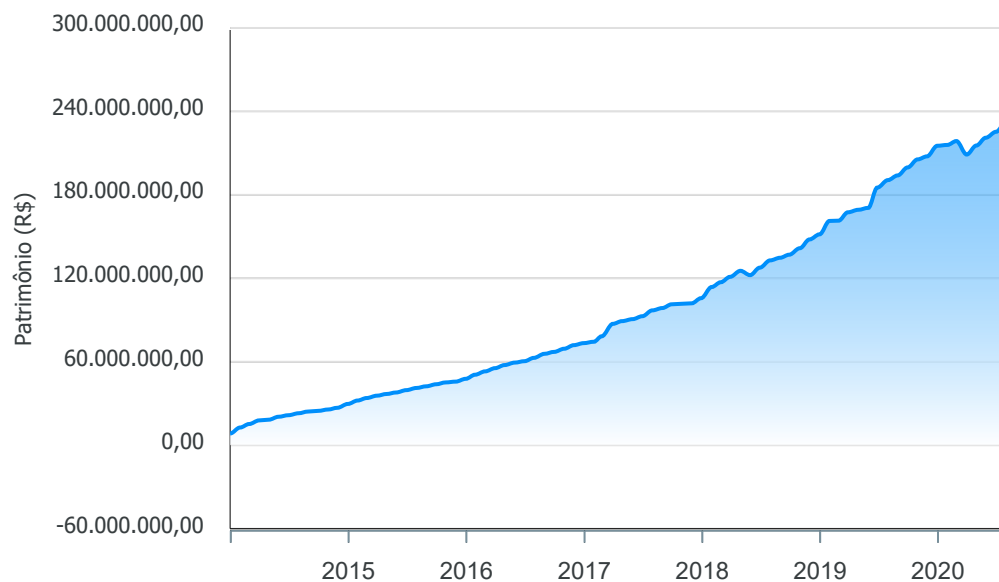
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês   | Retorno        | Retorno Acum   | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR    |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|--------|
| Janeiro   | 215.323.630,36 | 11.203.932,19 | 11.215.351,57 | 215.920.428,04 | 608.217,06     | 608.217,06     | 0,28%       | 0,28%        | 0,71%    | 0,71%     | 39,77%   | 2,41%  |
| Fevereiro | 215.920.428,04 | 9.956.730,84  | 4.002.545,34  | 218.699.683,91 | -3.174.929,63  | -2.566.712,57  | -1,43%      | -1,15%       | 0,66%    | 1,37%     | -83,87%  | 4,08%  |
| Março     | 218.699.683,91 | 10.741.685,93 | 5.120.191,38  | 209.024.961,44 | -15.296.217,02 | -17.862.929,59 | -6,82%      | -7,89%       | 0,57%    | 1,95%     | -404,42% | 13,44% |
| Abril     | 209.024.961,44 | 6.785.760,10  | 4.256.778,82  | 215.497.107,49 | 3.943.164,77   | -13.919.764,82 | 1,86%       | -6,18%       | 0,14%    | 2,10%     | -294,55% | 6,58%  |
| Mai       | 215.497.107,49 | 2.489.423,92  | 1.212.156,52  | 221.092.522,53 | 4.318.147,64   | -9.601.617,18  | 1,99%       | -4,31%       | 0,07%    | 2,17%     | -198,46% | 3,53%  |
| Junho     | 221.092.522,53 | 29.157.019,70 | 29.561.002,50 | 225.373.695,96 | 4.685.156,23   | -4.916.460,95  | 2,12%       | -2,28%       | 0,74%    | 2,92%     | -77,95%  | 3,54%  |
| Julho     | 225.373.695,96 | 2.512.899,04  | 1.580.120,00  | 232.452.973,92 | 6.146.498,92   | 1.230.037,97   | 2,72%       | 0,37%        | 0,88%    | 3,83%     | 9,78%    | 2,90%  |

**Investimentos x Meta Atuarial**



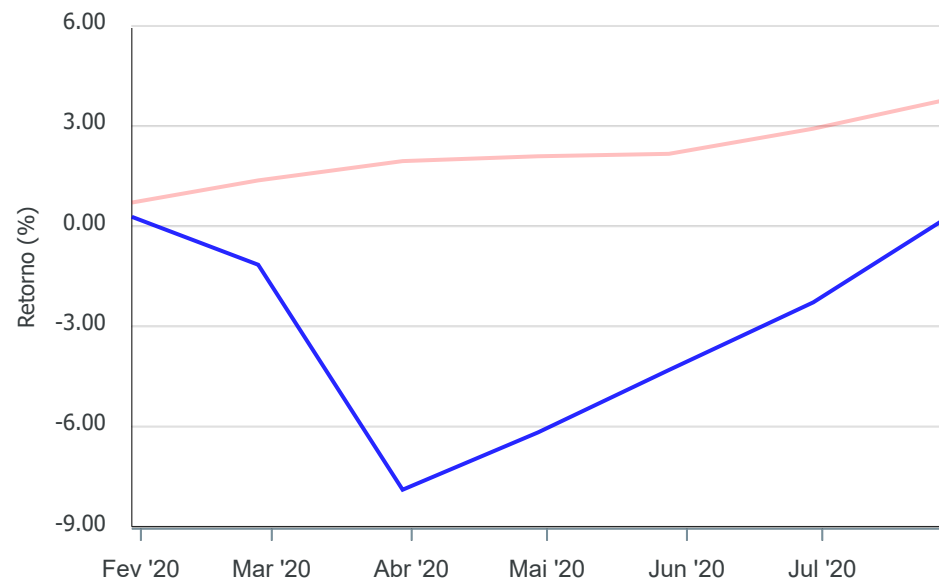
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 7.992.051,23   | 0,00         | 0,00         | 8.341.704,49  | 349.653,26    | 4,38%       | 4,38%      | 2,27%     |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 13.265.681,45  | 0,00         | 0,00         | 13.500.188,04 | 234.506,59    | 1,77%       | 1,77%      | 1,05%     |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA    | 8.190.591,54   | 0,00         | 0,00         | 8.335.356,60  | 144.765,06    | 1,77%       | 1,77%      | 1,64%     |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA              | 5.331.111,85   | 0,00         | 0,00         | 5.422.219,37  | 91.107,52     | 1,71%       | 1,71%      | 1,05%     |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 2.744.958,86   | 0,00         | 0,00         | 2.775.872,57  | 30.913,71     | 1,13%       | 1,13%      | 1,03%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 2.267.625,65   | 0,00         | 0,00         | 2.292.324,68  | 24.699,03     | 1,09%       | 1,09%      | 1,04%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA         | 32.849.187,22  | 0,00         | 0,00         | 33.170.222,76 | 321.035,54    | 0,98%       | 0,98%      | 0,92%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 16.377.539,69  | 0,00         | 0,00         | 16.536.989,84 | 159.450,15    | 0,97%       | 0,97%      | 0,83%     |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 5.886.579,42   | 0,00         | 0,00         | 5.943.515,86  | 56.936,44     | 0,97%       | 0,97%      | 0,81%     |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                  | 20.094.580,83  | 0,00         | 0,00         | 20.282.226,06 | 187.645,23    | 0,93%       | 0,93%      | 0,88%     |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 16.961.967,78  | 0,00         | 0,00         | 17.102.612,30 | 140.644,52    | 0,83%       | 0,83%      | 0,77%     |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 8.691.359,08   | 0,00         | 0,00         | 8.761.467,83  | 70.108,75     | 0,81%       | 0,81%      | 0,74%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 4.392.789,05   | 0,00         | 0,00         | 4.427.388,03  | 34.598,98     | 0,79%       | 0,79%      | 0,76%     |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 1.910.968,54   | 0,00         | 0,00         | 1.921.507,40  | 10.538,86     | 0,55%       | 0,55%      | 0,26%     |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                        | 3.508.223,82   | 0,00         | 0,00         | 3.526.979,07  | 18.755,25     | 0,53%       | 0,53%      | 0,33%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 393.319,74     | 0,00         | 0,00         | 394.578,72    | 1.258,98      | 0,32%       | 0,32%      | 0,32%     |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                     | 6.271.476,60   | 1.443.000,00 | 89.682,18    | 7.648.505,24  | 23.710,82     | 0,31%       | 0,31%      | 0,08%     |
| BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI         | 260.186,16     | 0,00         | 0,00         | 260.876,01    | 689,85        | 0,27%       | 0,27%      | 0,03%     |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 10.016.587,77  | 0,00         | 0,00         | 10.039.918,49 | 23.330,72     | 0,23%       | 0,23%      | 0,15%     |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                | 3.669.283,51   | 1.069.899,04 | 1.479.848,30 | 3.263.182,28  | 3.848,03      | 0,08%       | 0,10%      | 0,00%     |

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual    | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| Total Renda Fixa  | 171.076.069,79 | 2.512.899,04 | 1.569.530,48 | 173.947.635,64 | 1.928.197,29  | 1,12%       |            | 0,87%     |



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

| Ativos Renda Variável                                 | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates         | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|---|----------------------|-------------|------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 1.217.142,35         | 0,00        | 10.589,52        | 1.628.570,75         | 422.017,92          | 34,67%       | 33,80%     | 34,23%       |
| BRANCO SELECTION FI AÇÕES                             | 6.074.832,43         | 0,00        | 0,00             | 6.685.055,54         | 610.223,11          | 10,05%       | 10,05%     | 10,30%       |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES                       | 12.124.996,51        | 0,00        | 0,00             | 13.249.543,57        | 1.124.547,06        | 9,27%        | 9,27%      | 9,90%        |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                              | 3.984.937,57         | 0,00        | 0,00             | 4.337.917,08         | 352.979,51          | 8,86%        | 8,86%      | 10,65%       |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES          | 4.211.252,82         | 0,00        | 0,00             | 4.563.998,68         | 352.745,86          | 8,38%        | 8,38%      | 8,98%        |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                          | 4.129.430,94         | 0,00        | 0,00             | 4.448.973,30         | 319.542,36          | 7,74%        | 7,74%      | 9,77%        |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                | 4.261.779,27         | 0,00        | 0,00             | 4.583.010,05         | 321.230,78          | 7,54%        | 7,54%      | 8,75%        |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                              | 4.841.630,31         | 0,00        | 0,00             | 5.150.380,82         | 308.750,51          | 6,38%        | 6,38%      | 9,60%        |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO            | 4.063.975,08         | 0,00        | 0,00             | 4.292.896,87         | 228.921,79          | 5,63%        | 5,63%      | 6,44%        |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO                    | 1.085.719,68         | 0,00        | 0,00             | 1.146.340,59         | 60.620,91           | 5,58%        | 5,58%      | 6,38%        |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP              | 8.301.929,21         | 0,00        | 0,00             | 8.418.651,03         | 116.721,82          | 1,41%        | 1,41%      | 1,46%        |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>54.297.626,17</b> | <b>0,00</b> | <b>10.589,52</b> | <b>58.505.338,28</b> | <b>4.218.301,63</b> | <b>7,77%</b> |            | <b>8,94%</b> |