

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2019



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

## Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2019)

| Produto / Fundo   | Disponibilidade Resgate | Carência      | Saldo         | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO<br>3.922 / 4.392 / 4.604  |
|---|-------------------------|---------------|---------------|--------------------|----------------|---------------|-------------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS  |                         |               | 86.384.417,63 | 16,14%             |                |               | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA               | D+0                     | Não possui    | 46.228.214,42 | 8,64%              | 600            | 0,65%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | D+1                     | Não há        | 52.345.161,13 | 9,78%              | 651            | 0,90%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0                     | Não há        | 52.237.632,81 | 9,76%              | 937            | 0,60%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | D+0                     | Não há        | 52.744.526,58 | 9,86%              | 1.230          | 0,65%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | D+3                     | Não há        | 44.600.280,06 | 8,33%              | 517            | 0,60%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | D+0                     | Não há        | 55.316.296,02 | 10,34%             | 408            | 0,82%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BRA1 FI RENDA FIXA  | D+1445                  | Não há        | 1.362.638,73  | 0,25%              | 16             | 4,17%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA         | D+1                     | Não há        | 44.811.455,14 | 8,37%              | 258            | 0,91%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                                 | D+1009                  | Não há        | 3.746.643,55  | 0,70%              | 28             | 5,28%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA             | D+1800                  | Não há        | 1.348.571,24  | 0,25%              | 11             | 1,18%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                     | D+1260                  | 90 dias       | 1.960.469,05  | 0,37%              | 70             | 2,53%         | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2             | Não se aplica           | Não se aplica | 5.007,84      | 0,00%              | 11             | 2,01%         | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 3             | Não se aplica           | Não se aplica | 4.713,30      | 0,00%              | 2              | 5,38%         | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 4             | Não se aplica           | Não se aplica | 2.519,79      | 0,00%              | 5              | 2,00%         | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR   | Não se aplica           | Não se aplica | 1.013.280,77  | 0,19%              | 98             | 1,10%         | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                           | D+30                    | Não há        | 18.709.674,35 | 3,50%              | 7.384          | 1,58%         | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                                    | D+4                     | Não há        | 14.606.932,54 | 2,73%              | 5.049          | 1,68%         | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                                | D+30                    | Não há        | 10.757.348,76 | 2,01%              | 1.694          | 4,22%         | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                      | D+24 du                 | Não há        | 25.089.955,92 | 4,69%              | 38.128         | 1,04%         | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO                       | D+1                     | Não há        | 231.731,00    | 0,04%              | 12             | 14,12%        | Artigo 8º, Inciso III               |
| ATICO FIC FIP FLORESTAL                                     | Não se aplica           | Não se aplica | 1.164.245,51  | 0,22%              | 17             | 5,42%         | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  |

Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2019)

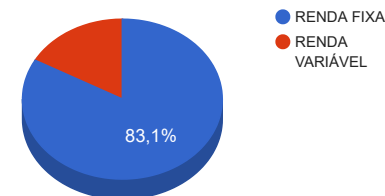
| Produto / Fundo                                    | Disponibilidade Resgate | Carência      | Saldo                 | Particip.<br>S/ Total | Qtde.<br>Cotistas | % S/ PL<br>Fundo | RESOLUÇÃO<br>3.922 / 4.392 / 4.604 |
|--|-------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP             | Não se aplica           | Não se aplica | 7.258.166,20          | 1,36%                 | 33                | 2,72%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP              | Não se aplica           | Não se aplica | 1.069,52              | 0,00%                 | 15                | 0,40%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11     | S/Info                  | Não se aplica | 314.797,08            | 0,06%                 |                   | 0,02%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " |
| ÁQUILLA FII - AQLL11                               | Não se aplica           | Não se aplica | 2.044.570,44          | 0,38%                 |                   | 4,34%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11      | S/Info                  | Não se aplica | 7.581.908,26          | 1,42%                 |                   | 10,33%           | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " |
| RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - AGCX11                | Não se aplica           | Não se aplica | 2.820.000,00          | 0,53%                 |                   | 4,94%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b> |                         |               | <b>534.692.227,64</b> |                       |                   |                  |                                    |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                       |                         |               | 411.111,07            | Artigo 6º             |                   |                  |                                    |
| <b>Total</b>                                       |                         |               | <b>535.103.338,71</b> |                       |                   |                  |                                    |

## Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (julho / 2019)

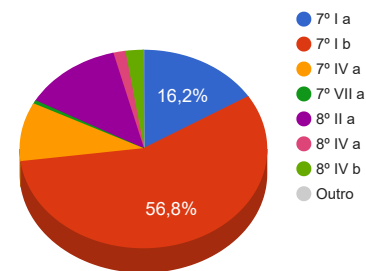
| Artigos - Renda Fixa                | Resolução % | Carteira \$           | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior   |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------|------------|------------------------|--------|------------|----------------|
|                                     |             |                       |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |                |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "   | 100,00%     | 86.384.417,63         | 16,16%     | 0,00%                  | 15,00% | 100,00%    | 448.307.810,01 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%     | 303.472.111,02        | 56,76%     | 0,00%                  | 49,00% | 100,00%    | 231.220.116,62 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 40,00%      | 51.269.308,66         | 9,59%      | 0,00%                  | 16,50% | 40,00%     | 162.607.582,40 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00%       | 2.985.990,75          | 0,56%      | 0,00%                  | 0,50%  | 2,00%      | 7.707.853,80   |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "   | 30,00%      | 0,00                  | 0,00%      | 0,00%                  | 2,00%  | 30,00%     | 160.407.668,29 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "   | 30,00%      | 0,00                  | 0,00%      | 0,00%                  | 2,00%  | 30,00%     | 160.407.668,29 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  | 20,00%      | 69.163.911,57         | 12,94%     | 0,00%                  | 12,40% | 20,00%     | 37.774.533,96  |
| Artigo 8º, Inciso III               | 10,00%      | 231.731,00            | 0,04%      | 0,00%                  | 0,10%  | 3,00%      | 15.809.035,83  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  | 5,00%       | 8.423.481,23          | 1,58%      | 0,00%                  | 1,50%  | 3,00%      | 7.617.285,60   |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 5,00%       | 12.761.275,78         | 2,39%      | 0,00%                  | 1,00%  | 3,00%      | 3.279.491,05   |
| <b>Total Carteira</b>               |             | <b>534.692.227,64</b> |            |                        |        |            |                |

|                |                |        |
|----------------|----------------|--------|
| RENDA FIXA     | 444.522.939,13 | 83,14% |
| RENDA VARIÁVEL | 90.580.399,58  | 16,94% |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



## Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos - Renda Fixa                | Base: julho / 2019    |                | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|---------------------|
|                                     | Carteira (\$)         | Carteira (%)   |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "   | 86.384.417,63         | 16,16%         | 0,00%               | 100,00%             |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 303.472.111,02        | 56,76%         | 0,00%               | 100,00%             |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "   | 0,00                  | 0,00%          | 0,00%               | 10,00%              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 0,00                  | 0,00%          | 0,00%               | 30,00%              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b " | 0,00                  | 0,00%          | 0,00%               | 30,00%              |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 51.269.308,66         | 9,59%          | 0,00%               | 40,00%              |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "  | 0,00                  | 0,00%          | 0,00%               | 10,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 2.985.990,75          | 0,56%          | 0,00%               | 2,00%               |
| 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 "  | 69.163.911,57         | 12,94%         | 5,00%               | 20,00%              |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "  | 0,00                  | 0,00%          | 0,00%               | 20,00%              |
| Artigo 8º, Inciso III               | 231.731,00            | 0,04%          | 0,00%               | 3,00%               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  | 8.423.481,23          | 1,58%          | 0,00%               | 3,00%               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 12.761.275,78         | 2,39%          | 0,00%               | 3,00%               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " c "  | 0,00                  | 0,00%          | 0,00%               | 3,00%               |
| Artigo 9º - A, Inciso I             | 0,00                  | 0,00%          | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 9º - A, Inciso II            | 0,00                  | 0,00%          | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 9º - A, Inciso III           | 0,00                  | 0,00%          | 0,00%               | 5,00%               |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>534.692.227,64</b> | <b>100,00%</b> | <b>5,00</b>         | <b>449,00</b>       |

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

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)

| Gestão                                    | Valor          | % s/ Carteira | % s/ PL Gestão |
|---|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL                   | 153.782.143,25 | 28,76%        | 0,03%          |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM                | 149.689.967,77 | 28,00%        | 0,01%          |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)       | 86.384.417,63  | 16,16%        | -              |
| ITAÚ UNIBANCO                             | 69.901.411,06  | 13,07%        | 0,00%          |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS                    | 33.316.606,89  | 6,23%         | 0,10%          |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT              | 10.757.348,76  | 2,01%         | 0,02%          |
| Queluz Gestão de Recursos                 | 8.944.546,99   | 1,67%         | -              |
| BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS LTDA | 7.270.407,13   | 1,36%         | 0,05%          |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA                | 5.938.843,60   | 1,11%         | 6,92%          |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS                   | 2.820.000,00   | 0,53%         | 0,25%          |
| Reditus Investimentos                     | 2.044.570,44   | 0,38%         | -              |
| ROMA ASSET                                | 1.348.571,24   | 0,25%         | 0,45%          |
| ÁTICO ASSET MANAGEMENT                    | 1.164.245,51   | 0,22%         | 5,42%          |
| PETRA Capital                             | 1.013.280,77   | 0,19%         | 0,02%          |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS           | 314.797,08     | 0,06%         | 0,00%          |

| Gestão               | Valor    | % s/ Carteira | % s/ PL Gestão |
|----------------------|----------|---------------|----------------|
| VALORA INVESTIMENTOS | 1.069,52 | 0,00%         | 0,00%          |

## Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (julho / 2019)

|   | Mês     | Ano     | 3 meses | 6 meses | 12 meses  | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|---------|---------|---------|---------|-----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B   | 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%   | 0,20%    | 1,342%    | 7,68%                   |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                                 | 0,70%   | 9,37%   | 4,70%   | 5,97%   | -13,94%   | -        | 0,00%    | 0,673%    | 27,43%                  |
| BRA1 FI RENDA FIXA  | -44,62% | -46,17% | -44,18% | -46,53% | -44,20%   | -34,31%  | 1,30%    | 60,009%   | 45,06%                  |
| IRF-M   | 1,09%   | 8,14%   | 5,09%   | 6,66%   | 15,28%    | 24,57%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 1,09%   | 7,94%   | 5,04%   | 6,50%   | 14,99%    | 24,00%   | 0,20%    | 0,638%    | 4,08%                   |
| IDKA IPCA 2 Anos  | 1,02%   | 7,33%   | 3,66%   | 5,99%   | 12,60%    | 22,70%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,92%   | 6,95%   | 3,23%   | 5,61%   | 11,87%    | 21,28%   | 0,20%    | 0,578%    | 1,92%                   |
| IMA-B 5   | 0,97%   | 8,33%   | 4,13%   | 6,69%   | 14,08%    | 23,52%   | -        | -         | -                       |
| MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA             | -0,60%  | -19,10% | -18,35% | -18,49% | -13,82%   | -0,39%   | 1,30%    | 9,441%    | 19,10%                  |
| IMA Geral ex-C  | 0,95%   | 8,76%   | 4,79%   | 6,72%   | 15,13%    | 23,52%   | -        | -         | -                       |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | 1,02%   | 9,33%   | 5,29%   | 7,17%   | 15,58%    | 24,01%   | 0,30%    | 0,697%    | 3,60%                   |
| IPCA + 7,00% ao ano   | 0,81%   | 6,52%   | 2,07%   | 5,55%   | 10,39%    | 23,35%   | -        | -         | -                       |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                     | 0,40%   | 2,57%   | 1,21%   | 1,71%   | 1,887,98% | 2,90%    | 0,00%    | -         | -                       |
| IRF-M 1   | 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%   | 0,10%    | 0,125%    | 0,50%                   |
| 120% do CDI   | 0,68%   | 4,41%   | 1,91%   | 3,73%   | 7,66%     | 16,87%   | -        | -         | -                       |

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (julho / 2019)

|   | Mês     | Ano     | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 4     | -15,78% | -56,13% | -       | -52,56% | -69,03%  | -87,44%  | 0,00%    | -         | 11,25%                  |
| TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 3     | -15,78% | -56,13% | -       | -52,56% | -69,03%  | -88,19%  | 0,00%    | -         | 11,25%                  |
| TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2     | -15,79% | -56,13% | -       | -52,56% | -69,03%  | -86,73%  | 0,00%    | -         | 11,25%                  |
| 101,50% do IPCA + 5,75% ao ano                      | 0,56%   | 4,85%   | 1,35%   | 4,15%   | 7,43%    | 16,83%   | -        | -         | -                       |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR                                 | -49,36% | -50,52% | -49,56% | -50,45% | -51,12%  | -54,52%  | 0,15%    | 0,335%    | 1,29%                   |
| IPCA  | 0,19%   | 2,42%   | 0,33%   | 2,10%   | 3,22%    | 7,85%    | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | 1,11%   | 12,15%  | 6,69%   | 9,01%   | 16,92%   | 25,04%   | 0,002    | 1,027%    | 3,40%                   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,95%   | 9,39%   | 5,38%   | 6,85%   | 13,32%   | 22,76%   | 0,40%    | 0,570%    | 2,79%                   |
| Não definido  | -       | -       | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |



Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2019)

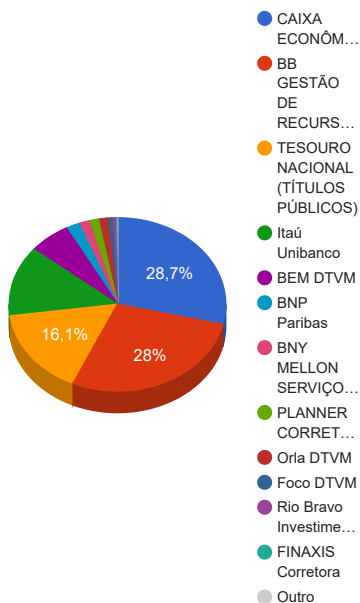
|  | Mês    | Ano     | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|--------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| SMLL   | 6,75%  | 27,31%  | 16,46%  | 16,36%  | 43,96%   | 59,44%   | -        | -         | -                       |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES              | 9,48%  | 21,85%  | 16,90%  | 14,46%  | 45,84%   | 78,61%   | 2,00%    | 6,692%    | 19,21%                  |
| IFIX   | 1,27%  | 13,10%  | 6,02%   | 10,37%  | 23,45%   | 28,72%   | -        | -         | -                       |
| RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - AGCX11            | 5,31%  | -88,25% | -88,59% | -88,15% | -86,18%  | -89,32%  | 0,35%    | 4,500%    | 14,18%                  |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11 | 0,64%  | -6,07%  | 4,67%   | -5,01%  | 8,89%    | 7,33%    | 0,25%    | 4,090%    | 10,92%                  |
| ÁQUILLA FII - AQLL11                           | 0,00%  | 23,07%  | 15,66%  | 6,67%   | 18,52%   | -12,73%  | 1,50%    | 0,000%    | 30,90%                  |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11  | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%    | -        | 0,14%    | -         | -                       |
| IPCA + 11,00% ao ano                           | 1,15%  | 8,81%   | 3,02%   | 7,48%   | 14,48%   | 32,66%   | -        | -         | -                       |
| BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP          | -      | -       | -       | -       | -        | -        | 1,20%    | 0,015%    | 120,98%                 |
| Ibovespa                                       | 0,84%  | 15,84%  | 5,67%   | 4,54%   | 28,52%   | 54,45%   | -        | -         | -                       |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                       | 3,84%  | 14,19%  | 7,86%   | 6,30%   | 28,08%   | 67,19%   | 2,00%    | 6,992%    | 15,53%                  |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                         | 3,75%  | 22,59%  | 13,05%  | 11,15%  | 39,94%   | 72,66%   | 1,90%    | 6,456%    | 15,46%                  |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                   | 0,59%  | 24,43%  | 7,21%   | 8,50%   | 29,25%   | 35,16%   | 2,00%    | 4,497%    | 20,67%                  |
| CDI  | 0,57%  | 3,66%   | 1,59%   | 3,10%   | 6,35%    | 13,88%   | -        | -         | -                       |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO          | -0,82% | 3,45%   | 0,82%   | 3,30%   | -94,74%  | -94,32%  | 0,00%    | 0,044%    | 95,46%                  |
| IPCA   | 0,19%  | 2,42%   | 0,33%   | 2,10%   | 3,22%    | 7,85%    | -        | -         | -                       |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP         | -      | -       | -       | -       | -        | -        | 0,30%    | 0,005%    | 0,95%                   |

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2019)

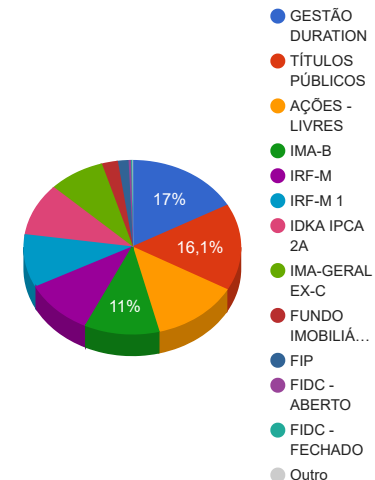
|                         | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|-------------------------|-----|-----|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| Não Informado           | -   | -   | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |
| ATICO FIC FIP FLORESTAL | -   | -   | -       | -       | -        | -        | 0,10%    | 0,025%    | 0,10%                   |

## Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2019)

| Administrador                       | Valor          | %      |
|-------------------------------------|----------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL             | 153.782.143,25 | 28,76% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM          | 149.689.967,77 | 28,00% |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS) | 86.384.417,63  | 16,16% |
| Itaú Unibanco                       | 69.901.411,06  | 13,07% |
| BEM DTVM                            | 33.317.676,41  | 6,23%  |
| BNP Paribas                         | 10.757.348,76  | 2,01%  |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS     | 8.422.411,71   | 1,58%  |
| PLANNER CORRETORA                   | 7.581.908,26   | 1,42%  |
| Orla DTVM                           | 7.301.482,33   | 1,37%  |
| Foco DTVM                           | 3.393.141,68   | 0,63%  |
| Rio Bravo Investimentos             | 2.820.000,00   | 0,53%  |
| FINAXIS Corretora                   | 1.013.280,77   | 0,19%  |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA          | 411.111,07     | 0,08%  |
| BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS    | 314.797,08     | 0,06%  |
| Brasil Plural                       | 12.240,93      | 0,00%  |



| Sub-segmento               | Valor         | %      |
|----------------------------|---------------|--------|
| GESTÃO DURATION            | 91.039.669,56 | 17,03% |
| TÍTULOS PÚBLICOS           | 86.384.417,63 | 16,16% |
| AÇÕES - LIVRES             | 69.163.911,57 | 12,94% |
| IMA-B                      | 58.803.014,65 | 11,00% |
| IRF-M                      | 55.316.296,02 | 10,35% |
| IRF-M 1                    | 52.744.526,58 | 9,86%  |
| IDKA IPCA 2A               | 52.237.632,81 | 9,77%  |
| IMA-GERAL EX-C             | 44.600.280,06 | 8,34%  |
| FUNDO IMOBILIÁRIO          | 12.761.275,78 | 2,39%  |
| FIP                        | 8.423.481,23  | 1,58%  |
| FIDC - ABERTO              | 1.960.469,05  | 0,37%  |
| FIDC - FECHADO             | 1.025.521,70  | 0,19%  |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 411.111,07    | 0,08%  |
| MULTIMERCADO               | 231.731,00    | 0,04%  |



Carteira de Títulos Públicos - base (julho / 2019)

| Títulos Públicos                           | Vencimento | Compra     | Qtde. | P.U. Compra  | P.U. Atual   | \$ Pago      | \$ Atual     |
|--|------------|------------|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 08/10/2004 | 750   | 1.322,840000 | 3.775,473120 | 992.130,00   | 2.831.604,84 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 22/09/2004 | 760   | 1.314,210000 | 3.775,473120 | 998.799,60   | 2.869.359,57 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 02/09/2004 | 770   | 1.299,461390 | 3.775,473120 | 1.000.585,27 | 2.907.114,30 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 22/07/2004 | 850   | 1.322,487235 | 3.775,473120 | 1.124.114,15 | 3.209.152,15 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 06/04/2004 | 750   | 1.342,192893 | 3.775,473120 | 1.006.644,67 | 2.831.604,84 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 17/03/2004 | 750   | 1.333,000000 | 3.775,473120 | 999.750,00   | 2.831.604,84 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 14/12/2004 | 1100  | 1.352,073136 | 3.775,473120 | 1.487.280,45 | 4.153.020,43 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 04/01/2005 | 630   | 1.364,164873 | 3.775,473120 | 859.423,87   | 2.378.548,07 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 04/01/2005 | 100   | 1.364,164800 | 3.775,473120 | 136.416,48   | 377.547,31   |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 07/01/2005 | 730   | 1.366,595342 | 3.775,473120 | 997.614,60   | 2.756.095,38 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 20/01/2004 | 1100  | 1.345,077073 | 3.775,473120 | 1.479.584,78 | 4.153.020,43 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 18/11/2003 | 880   | 1.247,941000 | 3.775,473120 | 1.098.188,08 | 3.322.416,35 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 17/11/2004 | 610   | 1.468,534148 | 4.491,436708 | 895.805,83   | 2.739.776,39 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 18/11/2004 | 1010  | 1.468,534139 | 4.491,436708 | 1.483.219,48 | 4.536.351,08 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 19/11/2004 | 1180  | 1.468,534144 | 4.491,436708 | 1.732.870,29 | 5.299.895,32 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 29/04/2005 | 916   | 1.363,723504 | 4.491,436708 | 1.249.170,73 | 4.114.156,02 |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 29/05/2003 | 885   | 1.595,100000 | 4.400,908957 | 1.411.663,50 | 3.894.804,43 |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 15/04/2003 | 742   | 1.578,791792 | 4.400,908957 | 1.171.463,51 | 3.265.474,45 |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 29/05/2003 | 500   | 1.596,101000 | 4.400,908957 | 798.050,50   | 2.200.454,48 |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 15/04/2003 | 662   | 1.580,468218 | 4.400,908957 | 1.046.269,96 | 2.913.401,73 |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 20/03/2003 | 600   | 1.601,028617 | 4.400,908957 | 960.617,17   | 2.640.545,37 |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 15/04/2003 | 938   | 1.577,117868 | 4.400,908957 | 1.479.336,56 | 4.128.052,60 |

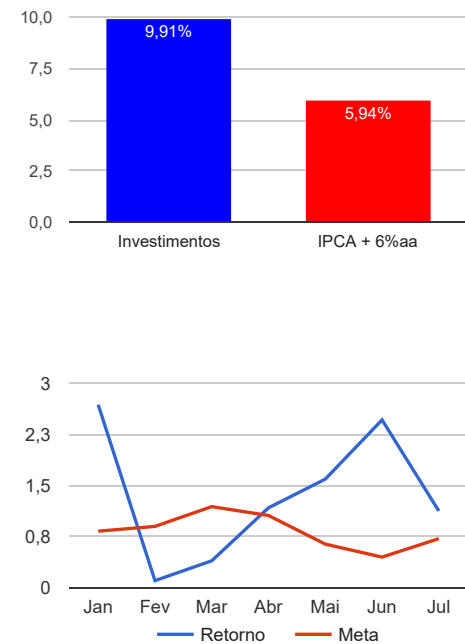
Carteira de Títulos Públicos - base (julho / 2019)

| Títulos Públicos                           | Vencimento | Compra     | Qtde. | P.U. Compra  | P.U. Atual   | \$ Pago      | \$ Atual     |
|--|------------|------------|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 29/05/2003 | 500   | 1.596,101000 | 4.400,908957 | 798.050,50   | 2.200.454,48 |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 09/09/2003 | 690   | 1.452,455942 | 4.400,908957 | 1.002.194,60 | 3.036.627,18 |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 03/07/2003 | 180   | 1.433,575000 | 4.400,908957 | 258.043,50   | 792.163,61   |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 18/06/2003 | 631   | 1.441,834834 | 4.400,908957 | 909.797,78   | 2.776.973,55 |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 08/10/2003 | 300   | 1.432,180667 | 4.400,908957 | 429.654,20   | 1.320.272,69 |
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/04/2021 | 21/03/2003 | 1300  | 1.602,545169 | 4.400,908957 | 2.083.308,72 | 5.721.181,64 |
| TDA - Título da Dívida Agrária             | 01/12/2019 | 27/02/2004 | 1782  | 61,61359147  | 102,550000   | 109.795,42   | 182.744,10   |

## Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

| Mês              | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo Atual    | Retorno (\$)  | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro          | 467.642.250,96 | 4.900.000,00  | 2.655.136,10  | 482.501.862,21 | 12.614.747,35 | 2,68%       | 0,83%    | 322,82% | 1,94%   |
| Fevereiro        | 482.501.862,21 | 5.913.071,48  | 3.583.646,50  | 485.336.511,02 | 505.223,83    | 0,10%       | 0,90%    | 11,64%  | 2,02%   |
| Março            | 485.336.511,02 | 48.067.650,69 | 44.732.641,08 | 490.604.118,18 | 1.932.597,55  | 0,40%       | 1,19%    | 33,13%  | 3,26%   |
| Abril            | 490.604.118,18 | 4.190.243,99  | 3.800.177,72  | 496.753.963,42 | 5.759.778,97  | 1,17%       | 1,06%    | 110,72% | 1,77%   |
| Mai              | 496.753.963,42 | 67.431.373,41 | 78.563.264,11 | 493.537.200,28 | 7.915.127,56  | 1,59%       | 0,64%    | 248,71% | 2,08%   |
| Junho            | 493.537.200,28 | 27.281.265,70 | 13.423.666,88 | 519.888.643,79 | 12.493.844,69 | 2,46%       | 0,45%    | 546,78% | 2,14%   |
| Julho            | 519.888.643,79 | 10.542.289,75 | 8.532.379,16  | 527.778.105,00 | 5.879.550,62  | 1,13%       | 0,72%    | 155,55% | 1,81%   |
| Acumulado no ano |                |               |               |                | 47.100.870,57 | 9,91%       | 5,94%    | 166,83% |         |

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2019

| Ativos de Renda Fixa  | Sado Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual             | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|--------------|--------------|-------------------------|---------------------|--------------|---------------|----------------|
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 51.686.819,04 | 0,00         | 0,00         | 52.345.161,13           | 658.342,09          | 1,27%        | 1,34%         | 1,27%          |
| TÍTULOS PÚBLICOS  | 85.323.705,84 | 0,00         | 0,00         | 86.384.417,63           | 1.060.711,79        | 1,24%        | -             | -              |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA               | 45.722.197,23 | 0,00         | 0,00         | 46.228.214,42           | 506.017,19          | 1,11%        | 1,03%         | 1,11%          |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 54.720.956,25 | 0,00         | 0,00         | 55.316.296,02           | 595.339,77          | 1,09%        | 0,64%         | 1,09%          |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | 44.151.202,93 | 0,00         | 0,00         | 44.600.280,06           | 449.077,13          | 1,02%        | 0,70%         | 1,02%          |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA         | 44.390.927,75 | 0,00         | 0,00         | 44.811.455,14           | 420.527,39          | 0,95%        | 0,57%         | 0,95%          |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 51.762.750,81 | 0,00         | 0,00         | 52.237.632,81           | 474.882,00          | 0,92%        | 0,58%         | 0,92%          |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                                 | 3.720.571,91  | 0,00         | 0,00         | 3.746.643,55            | 26.071,64           | 0,70%        | 0,67%         | 0,68%          |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 56.024.246,40 | 4.922.289,75 | 8.570.000,00 | 52.744.526,58           | 367.990,43          | 0,60%        | 0,12%         | 0,70%          |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                     | 1.952.615,08  | 0,00         | 0,00         | 1.960.469,05            | 7.853,97            | 0,40%        | -             | -              |
| MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA             | 1.356.667,29  | 0,00         | 0,00         | 1.348.571,24            | -8.096,05           | -0,60%       | 9,44%         | -0,60%         |
| TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 3             | 5.596,76      | 0,00         | 0,00         | 4.713,30                | -883,46             | -15,79%      | -             | -              |
| TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2             | 5.946,51      | 0,00         | 0,00         | 5.007,84                | -938,67             | -15,79%      | -             | -              |
| TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 4             | 2.992,10      | 0,00         | 0,00         | 2.519,79                | -472,31             | -15,79%      | -             | -              |
| BRA1 FI RENDA FIXA  | 2.460.499,33  | 0,00         | 0,00         | 1.362.638,73            | -1.097.860,60       | -44,62%      | 60,01%        | -44,62%        |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR   | 2.000.788,15  | 0,00         | 0,00         | 1.013.280,77            | -987.507,38         | -49,36%      | 0,33%         | 0,06%          |
|   |               |              |              | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>2.471.054,93</b> | <b>0,55%</b> | <b>0,97%</b>  |                |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2019

| Ativos de Renda Variável                        | Sado Anterior | Aplicações   | Resgates   | Saldo Atual   | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|--------------|------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|----------------|
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES               | 15.086.152,21 | 2.000.000,00 | 0,00       | 18.709.674,35 | 1.623.522,14        | 9,50%        | 6,69%         | 9,48%          |
| RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - AGCX11             | 2.677.800,00  | 0,00         | 29.800,00  | 2.820.000,00  | 172.000,00          | 6,42%        | 4,50%         | 5,31%          |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                        | 12.065.186,28 | 2.000.000,00 | 0,00       | 14.606.932,54 | 541.746,26          | 3,85%        | 6,99%         | 3,84%          |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                          | 24.182.875,17 | 0,00         | 0,00       | 25.089.955,92 | 907.080,75          | 3,75%        | 6,46%         | 3,75%          |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11 | 309.668,40    | 0,00         | 1.265,94   | 314.797,08    | 6.394,62            | 2,06%        | 4,09%         | 0,64%          |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11   | 7.581.908,26  | 0,00         | 131.313,22 | 7.581.908,26  | 131.313,22          | 1,73%        | -             | 0,00%          |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                    | 8.672.969,12  | 2.000.000,00 | 0,00       | 10.757.348,76 | 84.379,64           | 0,79%        | 4,50%         | 0,59%          |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP           | 7.260.459,45  | 0,00         | 0,00       | 7.258.166,20  | -2.293,25           | -0,03%       | 0,01%         | -0,03%         |
| ÁQUILLA FII - AQLL11                            | 2.047.976,76  | 0,00         | 0,00       | 2.044.570,44  | -3.406,32           | -0,17%       | 0,00%         | 0,00%          |
| ATICO FIC FIP FLORESTAL                         | 1.166.386,56  | 0,00         | 0,00       | 1.164.245,51  | -2.141,05           | -0,18%       | 0,03%         | -0,18%         |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO           | 233.643,39    | 0,00         | 0,00       | 231.731,00    | -1.912,39           | -0,82%       | 0,04%         | -0,82%         |
| BRASIL ÓLEO & GÁS MULTISTRATÉGIA FIP            | 1.098,98      | 0,00         | 0,00       | 1.069,52      | -29,46              | -2,68%       | 0,01%         | -2,68%         |
| <b>Total Renda Variável</b>                     |               |              |            |               | <b>3.456.654,16</b> | <b>3,97%</b> | <b>5,44%</b>  |                |