

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2020)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|--|---------|-----------------|----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------|
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 43.393.860,44 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 46.452,00 | | | | Artigo 6º |
| | | PL Total | 43.440.312,44 | | | | |

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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2020 | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a ' | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 19,00% | 90,00% | 39.054.474,40 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 100,00% | 41.526.289,78 | 95,70% | 15,00% | 30,00% | 90,00% | -2.471.815,38 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 60,00% | 26.036.316,26 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 40,00% | 827.570,66 | 1,91% | 5,00% | 13,00% | 40,00% | 16.529.973,52 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 40,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 2.169.693,02 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 2,00% | 867.877,21 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.169.693,02 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 42.353.860,44 | 97,60% | 30,00% | 73,00% | 292,00% | |

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

| Artigos - Renda Variável | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2020 | | | GAP Superior |
|------------------------------------|---------------|---------------------|--------------|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b ' | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | 4.339.386,04 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 6,00% | 7,00% | 20,00% | 8.678.772,09 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b ' | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 20,00% | 8.678.772,09 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 6,00% | 10,00% | 4.339.386,04 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 2,00% | 5,00% | 2.169.693,02 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00% | 1.040.000,00 | 2,40% | 2,00% | 2,00% | 5,00% | 1.129.693,02 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 1.040.000,00 | 2,40% | 15,00% | 24,00% | 70,00% | |

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

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 26.369.946,48 | 60,77 | 0,01 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 8.692.284,94 | 20,03 | 0,00 |
| BANESTES DTVM | 8.331.629,02 | 19,20 | 0,15 |

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 ' a ' | 0,00 | 0,00 | 5,00 | 90,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 41.526.289,78 | 95,70 | 15,00 | 90,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 5,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 827.570,66 | 1,91 | 5,00 | 40,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2,00 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 6,00 | 20,00 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| Artigo 8º, Inciso III | 0,00 | 0,00 | 5,00 | 10,00 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 2,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 1.040.000,00 | 2,40 | 2,00 | 5,00 |

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| IRF-M 1+ (Benchmark) | 1,92% | 4,94% | 2,96% | 5,70% | 13,65% | 31,67% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,89% | 4,82% | 2,90% | 5,55% | 13,40% | 31,23% | 0,03% | 0,04% |
| IMA-B 5+ (Benchmark) | 1,02% | -7,88% | -8,21% | -5,48% | 4,17% | 38,08% | - | - |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,00% | -7,95% | -8,27% | -5,45% | 4,10% | 37,43% | 0,06% | 0,15% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,00% | -8,04% | -8,27% | -5,69% | 3,72% | 36,70% | 0,06% | 0,15% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 0,42% | 2,31% | 1,47% | 2,74% | 6,33% | 13,97% | - | - |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,39% | 2,19% | 1,41% | 2,60% | 6,04% | 13,42% | 0,00% | 0,00% |
| BANESTES REFERENCIAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 0,81% | 4,35% | 2,87% | 4,81% | 10,49% | 20,96% | 0,01% | 0,01% |
| IMA-B (Benchmark) | 1,52% | -3,64% | -4,32% | -1,70% | 6,68% | 31,99% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,50% | -3,82% | -4,48% | -1,91% | 6,23% | 31,21% | 0,04% | 0,10% |
| BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 1,49% | -10,32% | -11,15% | -8,19% | 1,29% | 29,08% | 0,08% | 0,18% |
| BANESTES IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,71% | -10,47% | -11,03% | -8,17% | 2,16% | 33,67% | 0,07% | 0,18% |
| IRF-M (Benchmark) | 1,42% | 4,05% | 2,47% | 4,69% | 11,31% | 26,14% | - | - |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,38% | 3,88% | 2,35% | 4,51% | 11,00% | 25,54% | 0,02% | 0,03% |
| CDI (Benchmark) | 0,24% | 1,54% | 0,86% | 1,92% | 4,87% | 11,55% | - | - |

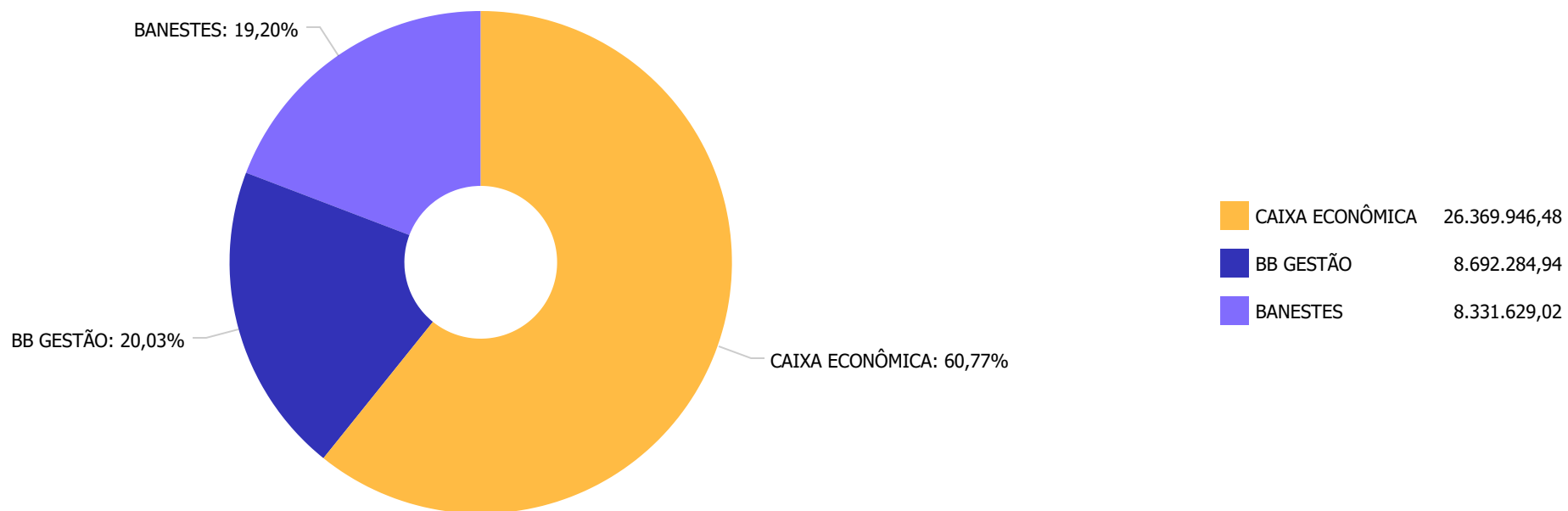
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2020 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|---------------|---------------|---------------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,33% | 1,12% | 0,48% | 1,48% | 4,25% | 10,73% | 0,00% | 0,01% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,26% | 1,11% | 0,48% | 1,47% | 4,27% | 10,77% | 0,00% | 0,01% |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | 0,05% | 0,36% | 0,17% | 0,49% | 1,51% | 3,74% | 0,00% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA | 0,17% | 1,19% | 0,66% | 1,50% | 4,00% | 9,71% | 0,00% | 0,00% |
| BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,37% | -2,02% | -2,59% | -1,68% | 1,05% | 7,31% | 0,00% | 0,03% |
| BANESTES INVESTIDOR AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO | 0,03% | 0,36% | 0,16% | 0,49% | 1,86% | 5,20% | 0,00% | 0,00% |
| IPCA (Benchmark) | -0,38% | -0,16% | -0,62% | 0,99% | 1,88% | 6,62% | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 1,38% | 3,85% | 2,37% | 4,46% | 11,99% | 27,82% | 0,02% | 0,03% |
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA | 0,37% | -1,90% | -2,91% | -0,78% | 8,23% | - | 0,00% | 0,05% |

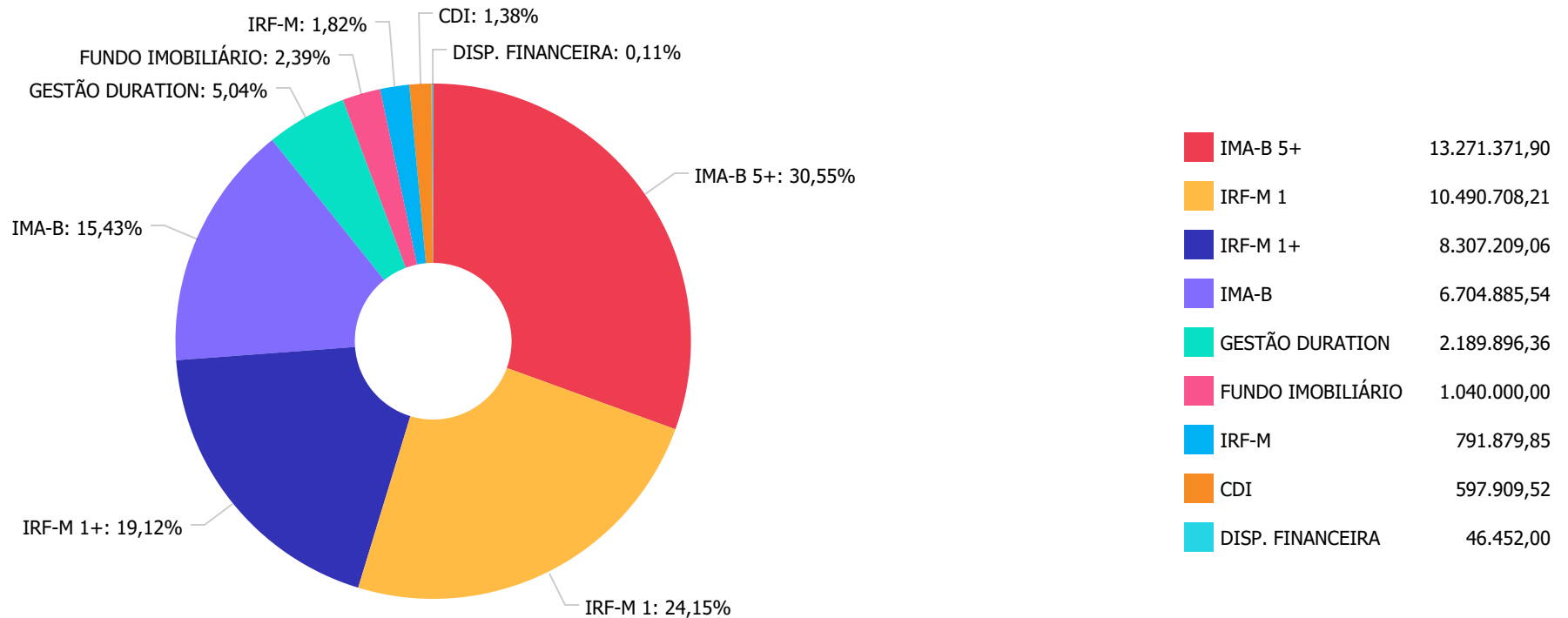
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2020 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 3,66% | -12,93% | -11,99% | -4,26% | 27,19% | 24,98% | 0,13% | 0,40% |

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



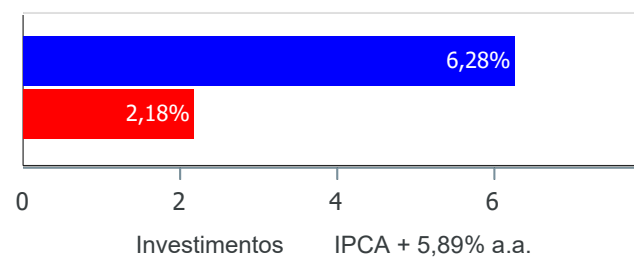
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2020)



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 | 41.708.995,45 | 70.282.314,89 | 70.910.071,28 | 41.350.050,74 | 268.811,68 | 268.811,68 | 0,64% | 0,64% | 0,71% | 0,71% | 90,53% | 2,67% |
| Fevereiro | 41.350.050,74 | 81.991.739,49 | 82.008.192,99 | 41.278.277,57 | -55.319,67 | 213.492,01 | -0,13% | 0,51% | 0,66% | 1,38% | 37,02% | 2,29% |
| Março | 41.278.277,57 | 172.538.259,16 | 172.631.699,95 | 42.808.766,55 | 1.623.929,77 | 1.837.421,78 | 3,93% | 4,46% | 0,57% | 1,96% | 228,18% | 11,07% |
| Abril | 42.808.766,55 | 33.790.585,62 | 33.646.457,84 | 43.154.591,25 | 201.696,92 | 2.039.118,70 | 0,47% | 4,95% | 0,14% | 2,10% | 235,59% | 8,22% |
| Maio | 43.154.591,25 | 3.164.640,44 | 3.471.122,34 | 43.393.860,44 | 545.751,09 | 2.584.869,79 | 1,26% | 6,28% | 0,07% | 2,18% | 288,41% | 3,43% |

Investimentos x Meta Atuarial



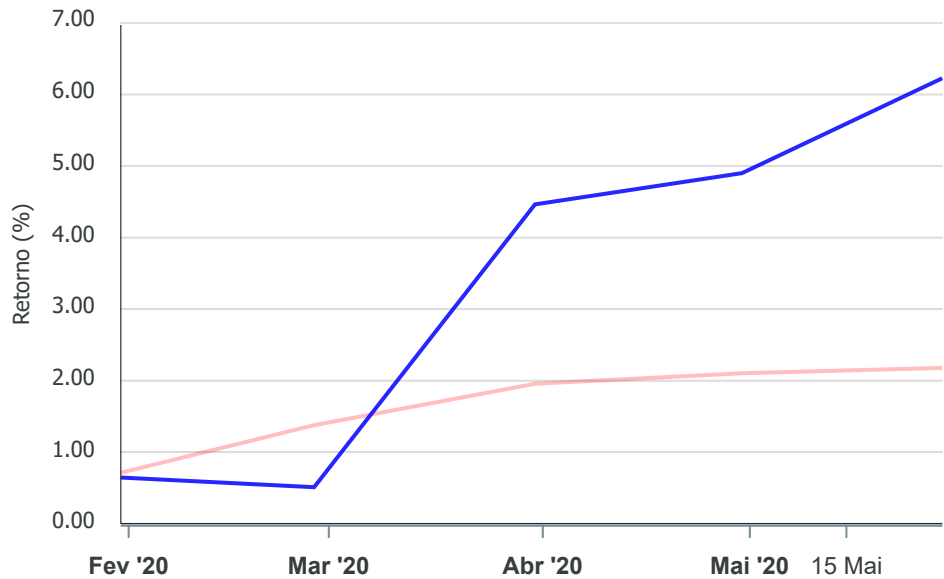
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 8.153.049,68 | 0,00 | 0,00 | 8.307.209,06 | 154.159,38 | 1,89% | 1,89% | 2,54% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 6.496.359,48 | 0,00 | 0,00 | 6.593.845,42 | 97.485,94 | 1,50% | 1,50% | 3,66% |
| BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 83.850,54 | 0,00 | 0,00 | 85.100,11 | 1.249,57 | 1,49% | 1,49% | 7,56% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 913.819,76 | 0,00 | 133.000,00 | 791.879,85 | 11.060,09 | 1,21% | 1,38% | 1,73% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 4.134.059,93 | 0,00 | 2.130.000,00 | 2.045.335,33 | 41.275,40 | 1,00% | 1,38% | 1,72% |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | 4.896.402,93 | 400,53 | 0,00 | 4.945.662,85 | 48.859,39 | 1,00% | 1,00% | 5,79% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 6.247.680,51 | 2.000.000,00 | 0,00 | 8.325.709,05 | 78.028,54 | 0,95% | 1,00% | 5,80% |
| BANESTES REFERENCIAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 7.876.204,86 | 0,00 | 0,00 | 7.939.745,46 | 63.540,60 | 0,81% | 0,81% | 0,91% |
| BANESTES IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 25.756,90 | 0,00 | 0,00 | 25.940,01 | 183,11 | 0,71% | 0,71% | 6,72% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 2.541.085,03 | 0,00 | 0,00 | 2.550.962,75 | 9.877,72 | 0,39% | 0,39% | 0,20% |
| BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 101.342,02 | 0,00 | 2.000,00 | 99.715,74 | 373,72 | 0,37% | 0,37% | 0,36% |
| BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA | 144.030,88 | 0,00 | 0,00 | 144.561,03 | 530,15 | 0,37% | 0,37% | 0,31% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1.226,81 | 0,00 | 0,00 | 1.230,84 | 4,03 | 0,33% | 0,33% | 0,08% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 33.791,17 | 0,00 | 0,00 | 33.877,59 | 86,42 | 0,26% | 0,26% | 0,05% |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P... | 108.760,37 | 537.131,11 | 276.130,42 | 369.901,90 | 140,84 | 0,02% | 0,05% | 0,01% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA | 17.473,78 | 241.757,16 | 202.663,60 | 56.616,78 | 49,44 | 0,02% | 0,17% | 0,01% |
| BANESTES INVESTIDOR AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO... | 378.448,60 | 385.351,64 | 727.328,32 | 36.566,67 | 94,75 | 0,01% | 0,03% | 0,00% |
| Total Renda Fixa | 42.153.343,25 | 3.164.640,44 | 3.471.122,34 | 42.353.860,44 | 506.999,09 | 1,12% | | 3,20% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/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 | 1.001.248,00 | 0,00 | 0,00 | 1.040.000,00 | 38.752,00 | 3,87% | 3,66% | 12,69% |
| Total Renda Variável | 1.001.248,00 | 0,00 | 0,00 | 1.040.000,00 | 38.752,00 | 3,87% | | 12,69% |