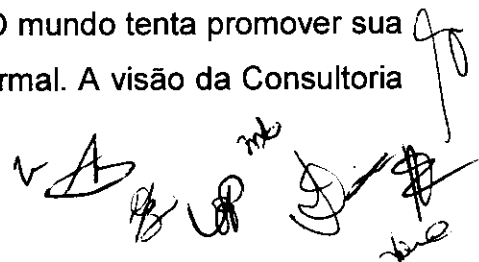


IPRESMAT – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE SÃO MATEUS DO SUL

ATA Nº 009/2020 Reunião de 26 de Agosto 2020

Ata Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPRESMAT - Diretoria e Conselhos Administrativo e Fiscal do IPRESMAT - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de São Mateus do Sul - PR. Aos vinte e seis dias do mês de agosto de dois mil e vinte, às quatorze horas, via Skype devido a pandemia covid-19, reuniram-se a Diretoria do IPRESMAT, membros do Conselho Administrativo, Fiscal, Comitê de Investimentos e o Sr. Pery de Oliveira, da FAHM para falar sobre os principais fatos econômicos ocorridos no Brasil e no mundo e que impactaram a carteira de ativos do INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO MUNICIPIO DE SÃO MATEUS DO SUL - IPRESMAT. Dando início ao encontro, a Diretora do IPRESMAT, a Sra. Patrícia, passou a palavra ao Consultor de Valores Mobiliários da FAHM, Sr. Pery de Oliveira. Com a palavra o Consultor fez comentários sobre o bom desempenho dos dados de atividade econômica dos últimos 3 meses, aqui e lá fora. Primeiro, segundo ele é inegável o bom resultado apresentado pelos dados, acima de todas as expectativas, na média. Para ele, a impressão que fica é de que o mundo esteja diante de uma recuperação em formato de "V" – uma recuperação rápida e acentuada do crescimento. Os dados mostram isso, não temos motivos para questionar estas claras evidências, conclui ele. Contudo, o Sr. Pery pondera um debate, que fica mais para qual será o cenário prospectivo daqui pra frente. Para ele, olhando a abertura dos números, vimos altas substanciais nas variações mensais. Acredita que dadas as características dessa crise, onde a sociedade ficou por cerca de 3 meses "trancafiada", existia de fato uma demanda reprimida por alguns itens e alguns serviços básicos. Além disso, os programas de proteção social estão impedindo, no curto-prazo, um "buraco" de renda no país e no mundo. Finalmente, estamos tendo que nos adaptar ao "novo normal", que leva a alguns ajustes de curto-prazo, como "home office", "homeschooling" e afins. Isso também gera uma demanda pontual. Olhando à frente, será que a economia será capaz de manter este ritmo de crescimento na ausência de uma solução estrutural para a pandemia? Não temos dúvidas que algumas empresas e setores sairão fortalecidos deste ambiente, porém em detrimento a outras empresas e setores, que não conseguirão atravessar essa "tempestade". Nossa dúvida é a sustentabilidade deste movimento e se não seria um erro extrapolá-lo para a frente. O mundo tenta promover sua reabertura aos poucos, mas ainda estamos muito longe do normal. A visão da Consultoria



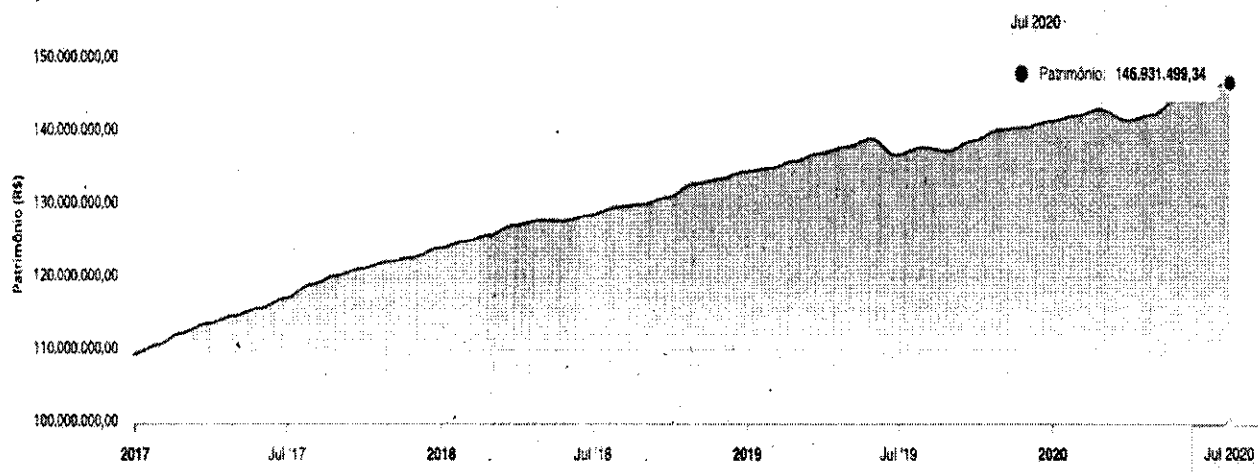
é de que estamos entrando na terceira fase deste “mini ciclo econômico”: A primeira fase foi a “Parada Brusca” da economia global, no final de fevereiro até o final de abril. A segunda fase, de começo de maio até meados de julho, foi a “Recuperação em V”, onde vimos a reabertura de vários países e uma recuperação expressiva do crescimento global. Nesta terceira fase, talvez a fase do “Platô”, acreditamos que a recuperação será errática e heterogênea entre regiões do mundo e setores da economia. Isso demanda uma atenção redobrada, uma gestão cada vez mais ativa e uma diligência ainda maior das alocações, seja no “Asset Allocation” ou na seleção de gestores. No geral, para o Consultor, não é um cenário necessariamente negativo, mas um ambiente que demanda portfólios balanceados e gestores experientes. Mesmo diante deste cenário desafiador, a carteira de ativos do Instituto de Previdência Social de São Mateus do Sul – IPRESMAT, apresentou o seguinte desempenho:

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	141.552.054,93	4.963.230,63	4.720.757,28	142.338.403,89	543.875,61	543.875,61	0,38%	0,38%	0,71%	0,71%	53,86%	0,68%
Fevereiro	142.338.403,89	1.171.922,76	802.832,35	143.197.304,22	488.809,92	1.033.685,53	0,34%	0,73%	0,66%	1,38%	52,87%	0,73%
Março	143.197.304,22	1.052.525,96	891.879,05	141.651.179,02	-1.708.772,11	-873.086,58	-1,19%	-0,47%	0,57%	1,96%	-24,08%	4,53%
Abril	141.651.179,02	606.384,54	344.289,78	142.471.790,73	558.516,95	-114.589,63	0,39%	-0,08%	0,14%	2,10%	-3,78%	2,56%
Maio	142.471.790,73	10.920.070,99	10.652.780,22	144.601.761,28	1.862.679,78	1.748.110,15	1,30%	1,22%	0,07%	2,18%	56,22%	0,81%
Junho	144.601.761,28	589.241,87	705.550,01	145.459.936,94	974.483,70	2.722.593,85	0,67%	1,91%	0,74%	2,93%	65,00%	0,65%
Julho	145.459.936,94	8.556.658,99	7.919.865,19	146.924.362,00	827.651,36	3.550.245,21	0,57%	2,48%	0,89%	3,85%	64,60%	0,64%

O mês de julho apresentou rentabilidade positiva de 0,57%, ou R\$ 827.651,36. Já a meta atuarial, no mês de julho teve oscilação positiva de 0,89%. No acumulado do ano, de janeiro a julho, a oscilação da carteira foi de 2,48%, ou R\$ 3.550.245,36, e a meta atuarial, em igual período, atingiu oscilação positiva de 3,85%. O patrimônio líquido do IPRESMAT terminou o mês com R\$ 146.931.499,34.

Handwritten notes and signatures:
 w
 A B C D E F G H I J K L M N O P Q R S T U V W X Y Z
 \$
 #
 @
 %
 &
 *
 +
 -
 =
 <
 >
 ?
 !
 " !

Evolução do Patrimônio



No mês de julho, o portfólio de renda fixa oscilou 0,58%, tendo um destaque negativo com o fundo ILLUMINATI, que apresentou queda de 6,66% devido a má performance da estratégia de operações em curvas de juros no mercado futuro da B3.

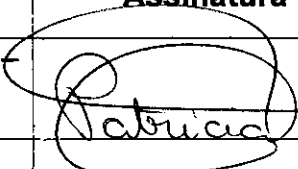
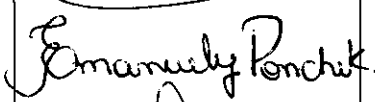
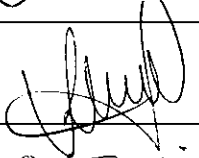
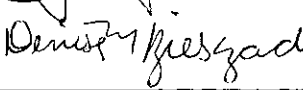
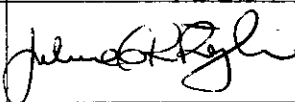
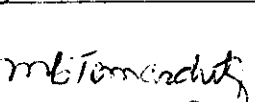
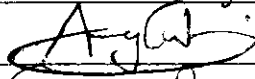
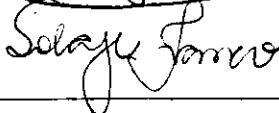
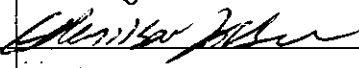

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.543.648,11	0,00	0,00	9.712.357,74	168.709,63	1,77%	1,77%	1,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	7.000.000,00	0,00	7.094.064,57	94.064,57	1,34%	1,92%	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	27.887.337,18	0,00	0,00	28.138.650,88	271.313,70	0,97%	0,97%	0,83%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	379.528,04	0,00	382.825,07	3.297,03	0,87%	0,98%	0,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	13.546.313,38	0,00	0,00	13.758.465,30	113.151,92	0,83%	0,83%	0,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.913.483,71	0,00	0,00	12.009.583,68	96.099,97	0,81%	0,81%	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	4.048.454,30	0,00	0,00	4.080.134,10	31.679,80	0,78%	0,78%	0,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	471.394,84	0,00	0,00	474.647,65	3.252,81	0,69%	0,69%	0,67%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.174.245,31	0,00	0,00	4.197.266,99	23.020,68	0,55%	0,55%	0,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.027.646,13	0,00	0,00	16.067.468,42	39.822,29	0,25%	0,25%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.144.818,74	0,00	0,00	6.159.830,91	14.812,17	0,24%	0,24%	0,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	10.780.983,13	0,00	0,00	10.786.364,17	25.401,04	0,24%	0,24%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	24.560.966,99	0,00	7.080.000,00	17.802.295,15	41.338,16	0,17%	0,23%	0,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDEN...	730.597,81	0,00	0,00	731.133,35	535,54	0,07%	0,07%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	972.958,51	1.177.130,95	919.865,19	1.231.202,57	978,30	0,05%	0,10%	0,00%
ILLUMINATI FIDC	2.334.486,58	0,00	0,00	2.179.083,07	-155.403,51	-6,66%	-6,75%	5,54%
Total Renda Fixa	133.197.305,72	8.556.658,99	7.919.865,19	134.806.173,82	772.074,10	0,58%		0,82%

Com relação ao portfólio de renda variável, a oscilação no mês foi positiva em 0,45%. Destaque positivo para o ITAU DUNAMIS FIA, que mais um mês trouxe ganhos ao IPRESMAT. Os demais não apresentaram fatos relevantes justificando as quedas, sendo ocasionadas pela variação normal de mercado.

Handwritten signatures and initials:
 gw
 mb
 Juso
 [Other illegible signatures]

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DINAMIS FIC AÇÕES	877.156,33	0,00	0,00	943.270,74	66.115,41	7,54%	7,54%	8,75%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	4.420.668,21	0,00	0,00	4.423.088,26	2.420,05	0,05%	0,05%	0,02%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.811.742,35	0,00	0,00	2.807.704,58	-4.037,77	-0,14%	-0,17%	0,25%
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FIC FIP	2.397.636,28	0,00	0,00	2.393.397,61	-4.238,67	-0,18%	-	-
SÃO DOMINGOS FII - FISO11	1.755.428,95	0,00	0,00	1.750.747,19	-4.681,76	-0,27%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	12.262.631,12	0,00	0,00	12.318.208,38	55.577,26	0,45%		0,91%

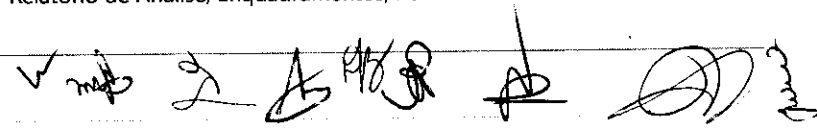
Por fim, o Consultor informa aos participantes que o Demonstrativo de Aplicação e Investimento, o DAIR, referente ao mês de julho já foi enviado e está regular junto ao CADPREV.

Nome	Cargo	Assinatura
Patrícia Schedolsky Molenda	Diretora Presidente Comitê de Investimentos	
Emanuely Pinto Ponchek	Diretora Financeira Administrativa – Comitê de Investimentos	
Paula Vanessa Marques Mendes	Conselho Administrativo - Comitê de Investimentos	
Denise Maria Biesczad	Conselho Administrativo - Comitê de Investimentos	
Selma Carla Kuiawski Dvojatzki	Conselho Administrativo	
Maria Leticia Silva Tomaschitz	Conselho Administrativo	
Andrey Chaves Wactasvki	Conselho Administrativo	
Solange de Fátima Furtado Franco	Conselho Fiscal	
Edenilson Kujawa	Conselho Fiscal	
Wellington Alves Farias	Conselho Fiscal	

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2020

A cluster of handwritten signatures in black ink is located on the right side of the page. The signatures are stylized and difficult to decipher, but they appear to be multiple distinct marks, possibly representing different individuals or roles.



Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	382.825,07	0,26%	791	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	17.602.295,15	11,98%	1.251	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	13.759.465,30	9,36%	959	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.159.630,91	4,19%	1.366	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	4.080.134,10	2,78%	45	2,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	28.138.650,88	19,15%	918	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2020	731.133,35	0,50%	119	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	9.712.357,74	6,61%	593	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	12.009.583,68	8,17%	885	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	474.647,65	0,32%	115	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	7.094.064,57	4,83%	263	0,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	10.786.364,17	7,34%	600	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.231.202,57	0,84%	751	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.197.266,99	2,86%	288	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	16.067.468,42	10,94%	707	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ILLUMINATI FIDC	D+1 ou ...	30 dias	2.179.083,07	1,48%	11	1,40%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	943.270,74	0,64%	48.524	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	4.423.088,26	3,01%	956	0,87%	Artigo 8º, Inciso III
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	2.807.704,58	1,91%	14	1,58%	Artigo 8º, Inciso III
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.393.397,61	1,63%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '

Handwritten signatures and initials at the top right of the page.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

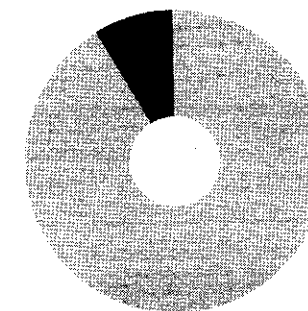
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
SÃO DOMINGOS FII - FID11	Não se ...	Não se aplica	1.750.747,19	1,19%		4,68%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			146.924.382,00				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			7.117,34				Artigo 6º
		PL Total	146.931.499,34				

Handwritten initials 'AP' and 'mb' at the bottom right of the table area.

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%	93.050.723,83	63,33%	15,00%	25,00%	70,00%	9.796.343,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	88.154.629,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	39.376.366,72	26,80%	10,00%	30,00%	40,00%	19.393.386,08
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	22.038.657,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	2.179.083,07	1,48%	2,00%	5,00%	5,00%	5.167.136,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.346.219,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.346.219,10
Total Renda Fixa	100,00%	134.606.173,62	91,62%	32,00%	70,00%	200,00%	

Handwritten signatures and initials: W, J, P, A, M, R, D, J.

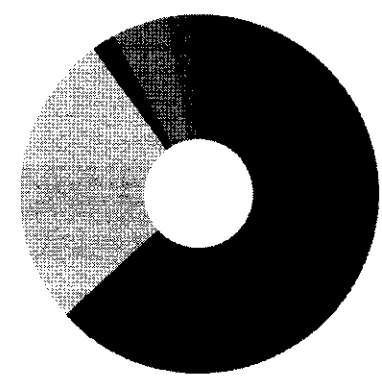


RENDA FIXA 134.606.173,62
 RENDA VARIÁVEL 12.318.208,38

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%	943.270,74	0,64%	7,00%	10,00%	10,00%	13.749.167,46
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	7.230.792,84	4,92%	7,00%	10,00%	10,00%	7.461.645,36
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	2.393.397,61	1,63%	2,00%	5,00%	5,00%	4.952.821,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	1.750.747,19	1,19%	2,00%	5,00%	5,00%	5.595.471,91
Total Renda Variável	30,00%	12.318.208,38	8,38%	18,00%	30,00%	30,00%	

Handwritten signatures and initials: W, P, A, J, M, S, etc.



7º I b
 7º IV a
 7º VII a
 8º II a
 8º III
 8º IV a
 8º IV b

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

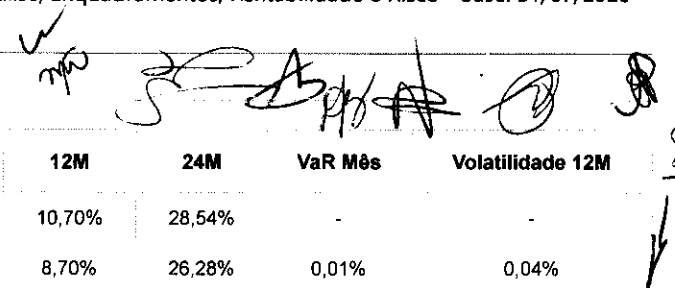
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	68.931.128,84	46,92	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.721.782,98	43,37	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	5.201.102,19	3,54	1,18
ITAÚ UNIBANCO	5.140.537,73	3,50	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	2.179.083,07	1,48	-
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	1.750.747,19	1,19	0,12

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 '	93.050.723,83	63,33	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	39.376.366,72	26,80	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	2.179.083,07	1,48	2,00	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 '	943.270,74	0,64	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	7.230.792,84	4,92	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	2.393.397,61	1,63	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	1.750.747,19	1,19	2,00	5,00

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
IDKA IPCA 3 Anos (Benchmark)	1,25%	5,73%	5,45%	5,01%	10,70%	28,54%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	4,17%	4,11%	3,52%	8,70%	26,28%	0,01%	0,04%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	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%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,11%	5,32%	2,34%	4,35%	11,04%	24,28%	-	-
ILLUMINATI FIDC	-5,75%	-13,22%	-6,78%	-12,02%	-12,84%	-20,59%	0,06%	0,14%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%
IRF-M 1 (Benchmark)	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%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,24%	2,73%	0,90%	2,30%	5,30%	12,79%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	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%

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
CDI (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,25%	1,62%	0,82%	1,25%	3,72%	10,14%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	1,35%	0,39%	1,06%	3,13%	8,50%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,24%	1,61%	0,75%	1,26%	3,74%	10,19%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,36%	0,46%	0,24%	0,25%	2,31%	5,60%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69%	3,73%	3,80%	3,16%	8,11%	24,59%	0,01%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,07%	0,82%	1,77%	0,85%	4,23%	14,18%	0,00%	0,02%
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%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,92%	-	4,10%	-	-	-	0,01%	-

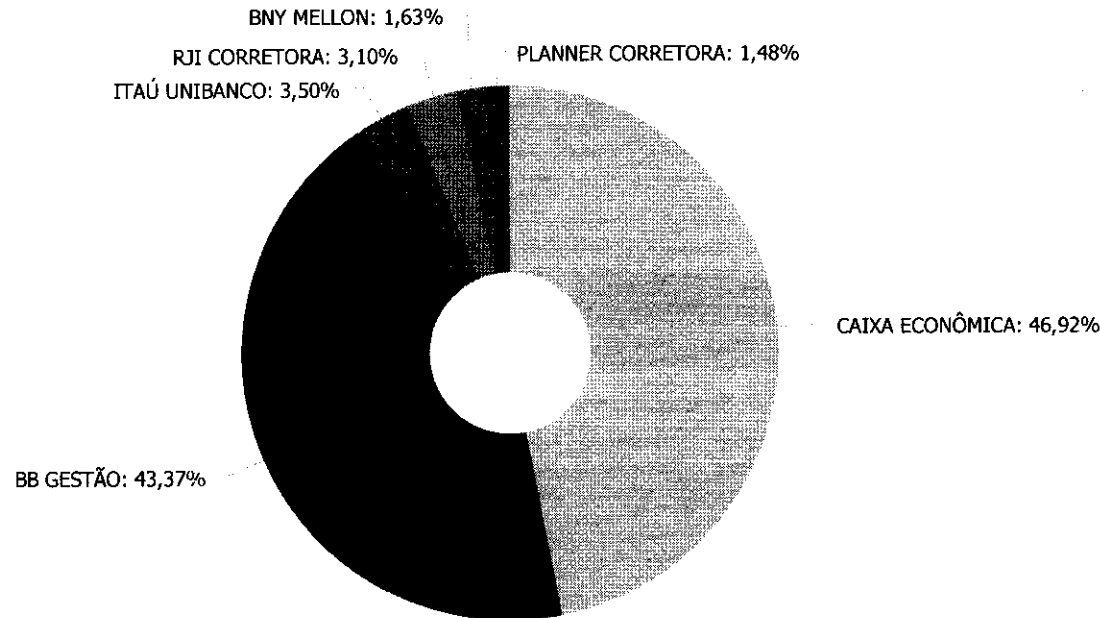
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL

net *JPB* *AP* *SS* *U* *ench*

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,90%	3,91%	1,73%	3,16%	8,47%	18,63%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,18%	-11,49%	-1,77%	-11,53%	-13,29%	-	0,00%	0,11%
Ibovespa (Benchmark)	8,27%	-11,01%	27,83%	-9,54%	1,08%	29,91%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,06%	1,85%	0,43%	1,53%	4,66%	-	0,00%	0,01%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES:	7,54%	-16,38%	23,82%	-16,23%	-0,92%	38,66%	0,09%	0,41%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-

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

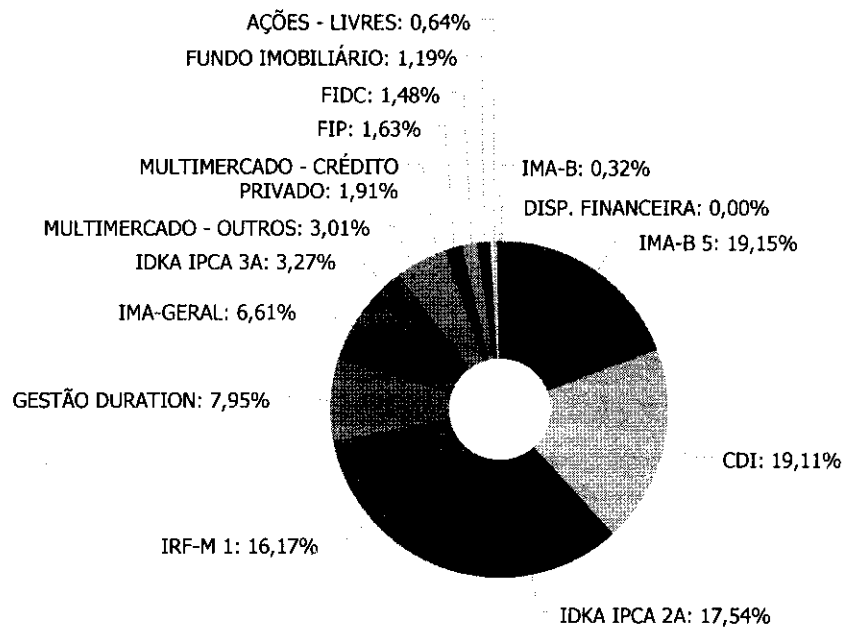
[Handwritten signatures and initials]



CAIXA ECONÔMICA	68.931.128,84
BB GESTÃO	63.721.782,98
ITAÚ UNIBANCO	5.140.537,73
RJI CORRETORA	4.558.451,77
BNY MELLON	2.393.397,61
PLANNER CORRETORA	2.179.083,07

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

Handwritten signatures and initials: mb, [Signature], [Signature], [Signature], [Signature], [Signature]



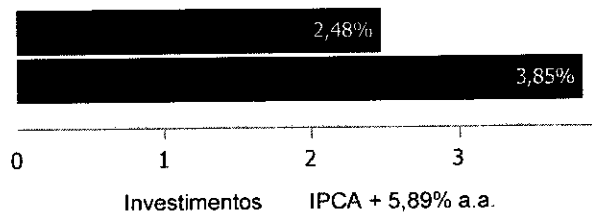
IMA-B 5	28.138.650,88
CDI	28.085.035,16
IDKA IPCA 2A	25.769.048,98
IRF-M 1	23.761.926,06
GESTÃO DURATION	11.674.156,63
IMA-GERAL	9.712.357,74
IDKA IPCA 3A	4.811.267,45
MULTIMERCADO - OUTROS	4.423.088,26
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	2.807.704,58
FIP	2.393.397,61
FIDC	2.179.083,07
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.750.747,19
AÇÕES - LIVRES	943.270,74
IMA-B	474.647,65
DISP. FINANCEIRA	7.117,34

[Handwritten signatures and initials]

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

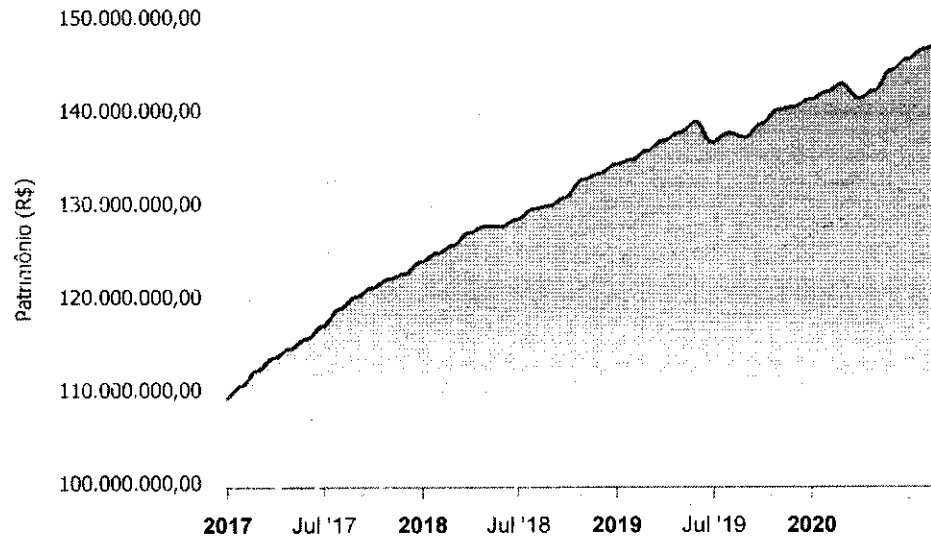
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	141.552.054,93	4.963.230,63	4.720.757,28	142.338.403,89	543.875,61	543.875,61	0,38%	0,38%	0,71%	0,71%	53,88%	0,68%
Fevereiro	142.338.403,89	1.171.922,76	802.832,35	143.197.304,22	489.809,92	1.033.685,53	0,34%	0,73%	0,66%	1,38%	52,87%	0,73%
Março	143.197.304,22	1.052.525,96	891.879,05	141.651.179,02	-1.706.772,11	-673.086,58	-1,19%	-0,47%	0,57%	1,96%	-24,08%	4,53%
Abril	141.651.179,02	606.384,54	344.289,78	142.471.790,73	558.516,95	-114.569,63	0,39%	-0,08%	0,14%	2,10%	-3,78%	2,56%
Maio	142.471.790,73	10.920.070,99	10.652.780,22	144.601.761,28	1.862.679,78	1.748.110,15	1,30%	1,22%	0,07%	2,18%	56,22%	0,81%
Junho	144.601.761,28	589.241,87	705.550,01	145.459.936,84	974.483,70	2.722.593,85	0,67%	1,91%	0,74%	2,93%	65,00%	0,65%
Julho	145.459.936,84	8.556.658,99	7.919.865,19	146.924.382,00	827.651,36	3.550.245,21	0,57%	2,48%	0,89%	3,85%	64,60%	0,64%

Investimentos x Meta Atuarial

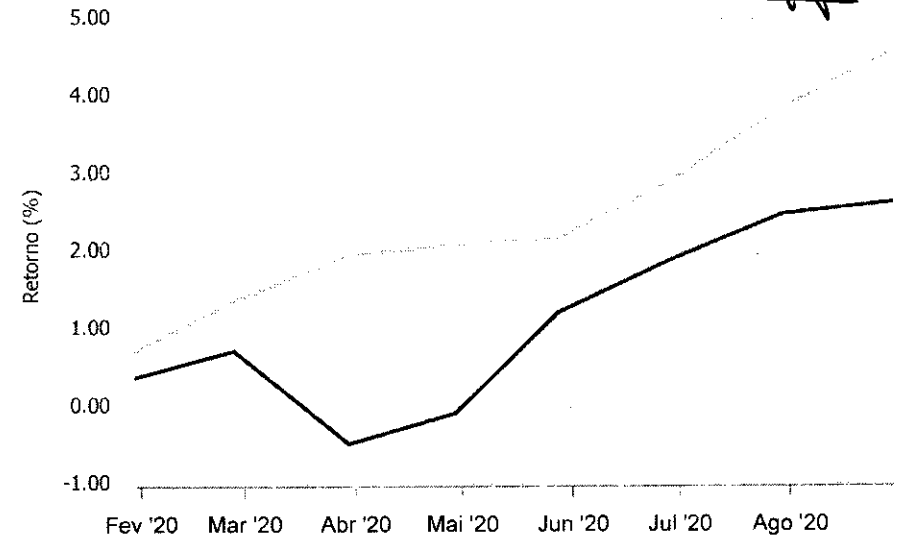


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

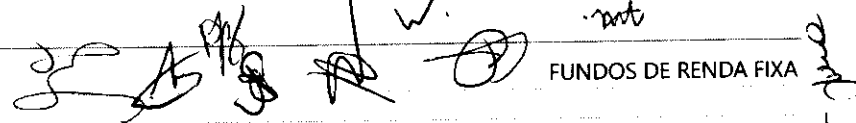
Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.543.648,11	0,00	0,00	9.712.357,74	168.709,63	1,77%	1,77%	1,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	7.000.000,00	0,00	7.094.064,57	94.064,57	1,34%	1,92%	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	27.867.337,18	0,00	0,00	28.138.650,88	271.313,70	0,97%	0,97%	0,83%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	379.528,04	0,00	382.825,07	3.297,03	0,87%	0,98%	0,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	13.646.313,38	0,00	0,00	13.759.465,30	113.151,92	0,83%	0,83%	0,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.913.483,71	0,00	0,00	12.009.583,68	96.099,97	0,81%	0,81%	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	4.048.454,30	0,00	0,00	4.080.134,10	31.679,80	0,78%	0,78%	0,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	471.394,84	0,00	0,00	474.647,65	3.252,81	0,69%	0,69%	0,67%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.174.246,31	0,00	0,00	4.197.266,99	23.020,68	0,55%	0,55%	0,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.027.646,13	0,00	0,00	16.067.468,42	39.822,29	0,25%	0,25%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.144.818,74	0,00	0,00	6.159.630,91	14.812,17	0,24%	0,24%	0,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	10.760.963,13	0,00	0,00	10.786.364,17	25.401,04	0,24%	0,24%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	24.560.956,99	0,00	7.000.000,00	17.602.295,15	41.338,16	0,17%	0,23%	0,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDEN...	730.597,81	0,00	0,00	731.133,35	535,54	0,07%	0,07%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	972.958,51	1.177.130,95	919.865,19	1.231.202,57	978,30	0,05%	0,10%	0,00%
ILLUMINATI FIDC	2.334.486,58	0,00	0,00	2.179.083,07	-155.403,51	-6,66%	-5,75%	5,54%
Total Renda Fixa	133.197.305,72	8.556.658,99	7.919.865,19	134.606.173,62	772.074,10	0,58%		0,62%

[Handwritten signatures and initials]
 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	877.155,33	0,00	0,00	943.270,74	66.115,41	7,54%	7,54%	8,75%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI..	4.420.668,21	0,00	0,00	4.423.088,26	2.420,05	0,05%	0,05%	0,02%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.811.742,35	0,00	0,00	2.807.704,58	-4.037,77	-0,14%	-0,17%	0,25%
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	2.397.636,28	0,00	0,00	2.393.397,61	-4.238,67	-0,18%	-	-
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	1.755.428,95	0,00	0,00	1.750.747,19	-4.681,76	-0,27%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	12.262.631,12	0,00	0,00	12.318.208,38	55.577,26	0,45%		0,91%