

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.228.823,03	4,43%	580	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.904.116,24	6,86%	876	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.890.648,05	6,81%	681	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.650.847,63	9,55%	708	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.116.402,84	11,23%	695	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.172.998,57	4,23%	964	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.287.305,21	8,24%	923	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.036.010,55	7,34%	362	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.214.923,79	4,38%	949	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.195.602,27	4,31%	1.361	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.267.271,79	4,57%	314	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.898.262,08	6,84%	305	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	173.053,65	0,62%	726	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	653.849,32	2,36%	167	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	114.029,08	0,41%	98	0,13%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	613.294,61	2,21%	86	0,05%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	984.094,73	3,55%	277	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	340.403,48	1,23%	927	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	360.197,30	1,30%	2.570	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	174.842,44	0,63%	8.164	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

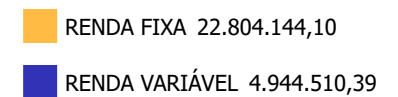
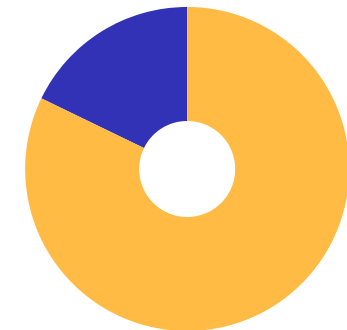


Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	832.445,39	3,00%	12.392	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	359.328,08	1,29%	203	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.130.905,36	4,08%	26.794	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	148.999,00	0,54%		0,06%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			27.748.654,49				

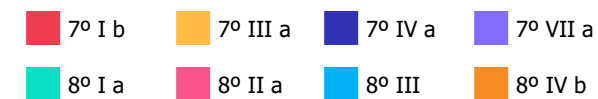
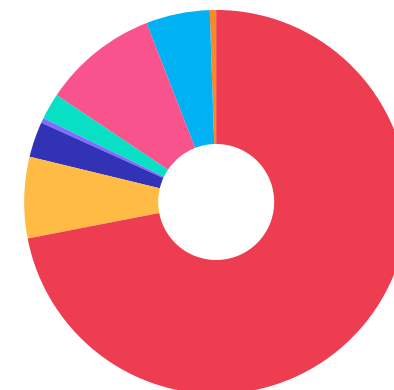
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	19.964.949,97	71,95%	20,00%	40,00%	80,00%	2.233.973,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.898.262,08	6,84%	0,00%	10,00%	40,00%	9.201.199,72
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	826.902,97	2,98%	10,00%	20,00%	40,00%	10.272.558,83
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	4.162.298,17
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	114.029,08	0,41%	0,00%	2,00%	5,00%	1.273.403,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.387.432,72
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.387.432,72
Total Renda Fixa	100,00%	22.804.144,10	82,18%	30,00%	72,00%	190,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2019)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	613.294,61	2,21%	0,00%	2,00%	5,00%	774.138,11
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	2.691.983,34	9,70%	0,00%	10,00%	20,00%	2.857.747,56
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.490.233,44	5,37%	0,00%	10,00%	10,00%	1.284.632,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1.387.432,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	148.999,00	0,54%	0,00%	3,00%	5,00%	1.238.433,72
Total Renda Variável	30,00%	4.944.510,39	17,82%	0,00%	28,00%	45,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	17.449.461,20	62,88	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.531.314,89	34,35	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	653.849,32	2,36	0,00
PETRA CAPITAL	114.029,08	0,41	0,00

Artigo 20º - 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) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	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 I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	11,20%	2,62%	5,15%	11,20%	21,46%	0,75%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	11,19%	2,40%	4,92%	11,19%	21,53%	0,74%	0,02%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,72%	14,24%	2,10%	5,44%	14,24%	28,25%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,70%	13,89%	2,07%	5,34%	13,89%	27,90%	1,35%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,60%	30,37%	3,02%	7,64%	30,37%	50,45%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	29,74%	2,85%	7,41%	29,74%	49,17%	4,25%	0,10%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	6,76%	14,21%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,40%	6,55%	1,33%	3,22%	6,55%	13,80%	0,07%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,21%	12,86%	2,52%	5,31%	12,86%	23,77%	1,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,98%	22,64%	2,78%	6,61%	22,64%	38,29%	2,77%	0,07%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,99%	22,47%	2,74%	6,54%	22,47%	38,31%	2,79%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99%	22,59%	2,70%	6,52%	22,59%	38,33%	2,80%	0,07%

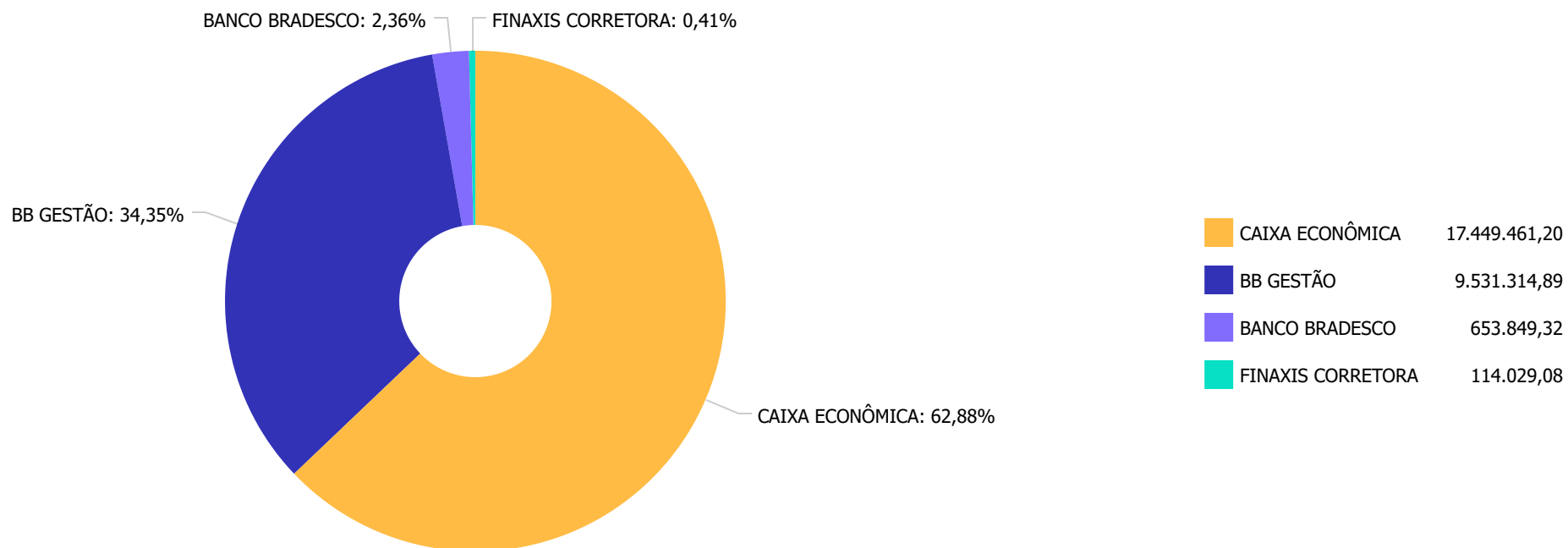
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	0,62%	12,03%	1,86%	4,72%	12,03%	24,05%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	11,79%	1,81%	4,61%	11,79%	23,56%	0,93%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,16%	-9,13%	-0,53%	-7,00%	-9,13%	-15,37%	0,04%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,29%	4,82%	0,97%	2,23%	4,82%	10,36%	0,01%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	13,07%	1,81%	4,48%	13,07%	24,27%	1,21%	0,03%
IPCA (Benchmark)	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,59%	16,43%	1,80%	4,97%	16,43%	25,53%	0,93%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,85%	12,43%	1,81%	4,38%	12,43%	23,11%	1,09%	0,03%

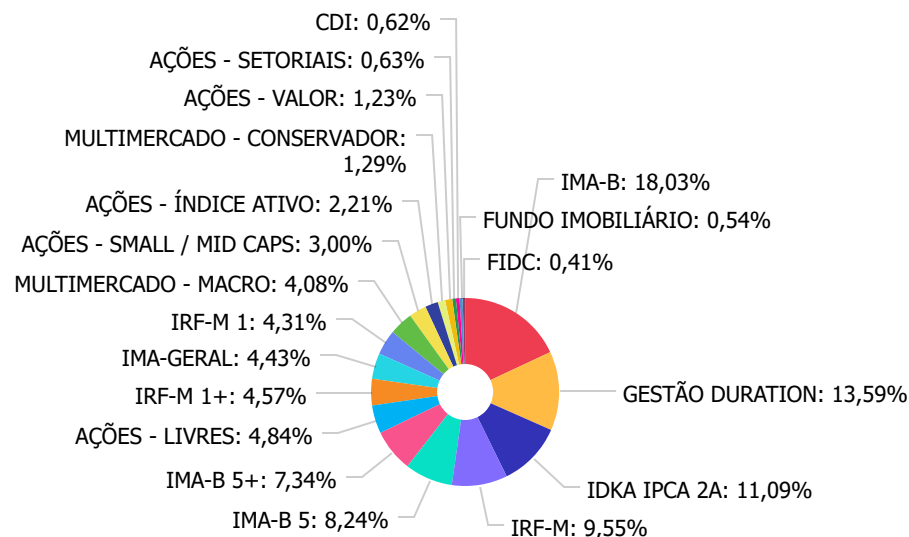
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX-50 (Benchmark)	6,56%	29,15%	9,81%	13,17%	29,15%	47,91%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	7,09%	29,44%	10,57%	14,20%	29,44%	45,50%	4,66%	0,13%
Ibovespa (Benchmark)	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	51,36%	-	-
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	9,36%	54,32%	14,01%	24,77%	54,32%	72,82%	4,25%	0,15%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	8,20%	31,96%	11,92%	15,66%	31,96%	53,33%	4,17%	0,11%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,81%	41,43%	13,36%	16,02%	41,43%	-	4,04%	0,17%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	9,30%	-	14,56%	23,24%	-	-	3,97%	-
SMLL (Benchmark)	12,65%	58,20%	21,15%	32,65%	58,20%	71,06%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	12,55%	54,75%	20,34%	31,86%	54,75%	62,50%	5,09%	0,15%
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,78%	9,03%	2,36%	4,67%	9,03%	16,60%	0,36%	0,01%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,09%	18,08%	3,77%	7,38%	18,08%	29,14%	1,10%	0,03%
IFIX (Benchmark)	10,63%	35,98%	19,12%	21,76%	35,98%	43,62%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	9,96%	47,62%	34,23%	44,37%	47,62%	-86,08%	13,66%	0,17%

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



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

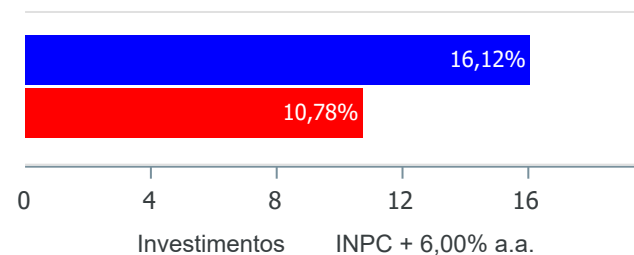


IMA-B	5.003.833,92	GESTÃO DURATION	3.770.252,16	IDKA IPCA 2A	3.077.114,81
IRF-M	2.650.847,63	IMA-B 5	2.287.305,21	IMA-B 5+	2.036.010,55
AÇÕES - LIVRES	1.344.292,03	IRF-M 1+	1.267.271,79	IMA-GERAL	1.228.823,03
IRF-M 1	1.195.602,27	MULTIMERCADO - MACRO	1.130.905,36	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	832.445,39
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	613.294,61	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	359.328,08	AÇÕES - VALOR	340.403,48
AÇÕES - SETORIAIS	174.842,44	CDI	173.053,65	FUNDO IMOBILIÁRIO	148.999,00
FIDC	114.029,08				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	23.523.719,00	1.704.143,23	1.779.010,64	23.935.526,42	486.674,83	486.674,83	2,07%	2,07%	0,87%	0,87%	237,30%	1,07%
Fevereiro	23.935.526,42	1.961.926,86	1.889.971,70	24.088.003,60	80.522,02	567.196,85	0,34%	2,41%	1,01%	1,89%	127,81%	1,73%
Março	24.088.003,60	384.525,72	294.457,55	24.302.040,98	123.969,21	691.166,06	0,51%	2,94%	1,21%	3,12%	94,02%	2,69%
Abril	24.302.040,98	1.671.583,78	1.602.989,12	24.602.879,89	232.244,25	923.410,31	0,95%	3,92%	1,09%	4,25%	92,24%	1,38%
Mai	24.602.879,89	360.643,98	304.150,72	25.141.732,66	482.359,51	1.405.769,82	1,96%	5,95%	0,66%	4,94%	120,55%	1,71%
Junho	25.141.732,66	857.685,29	808.304,04	25.800.080,65	608.966,74	2.014.736,56	2,42%	8,51%	0,45%	5,41%	157,37%	1,88%
Julho	25.800.080,65	2.131.401,19	2.043.904,80	26.182.047,01	294.469,97	2.309.206,53	1,14%	9,75%	0,63%	6,08%	160,38%	1,48%
Agosto	26.182.047,01	496.467,75	454.073,00	26.212.906,73	-11.535,03	2.297.671,50	-0,04%	9,70%	0,63%	6,75%	143,76%	2,71%
Setembro	26.212.906,73	367.261,02	325.026,42	26.792.718,45	537.577,12	2.835.248,62	2,05%	11,94%	0,44%	7,21%	165,62%	1,76%
Outubro	26.792.718,45	371.723,12	324.990,82	27.416.624,60	577.173,85	3.412.422,47	2,15%	14,35%	0,57%	7,83%	183,37%	2,03%
Novembro	27.416.624,60	379.984,18	323.116,75	27.301.761,66	-171.730,37	3.240.692,10	-0,63%	13,64%	1,01%	8,91%	153,03%	1,87%
Dezembro	27.301.761,66	203.243,86	352.422,41	27.748.654,49	596.071,38	3.836.763,48	2,18%	16,12%	1,71%	10,78%	149,56%	1,97%

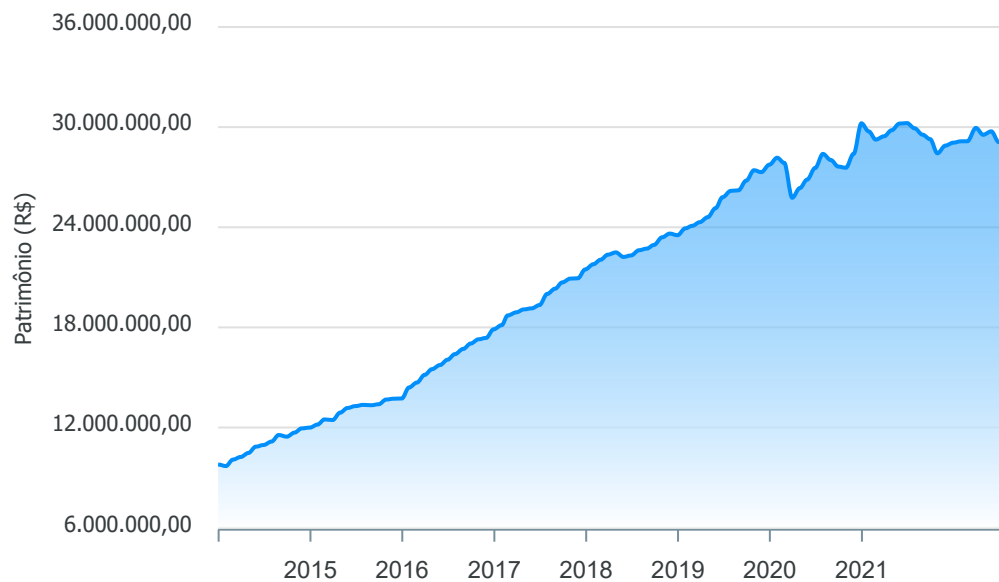
Investimentos x Meta de Rentabilidade



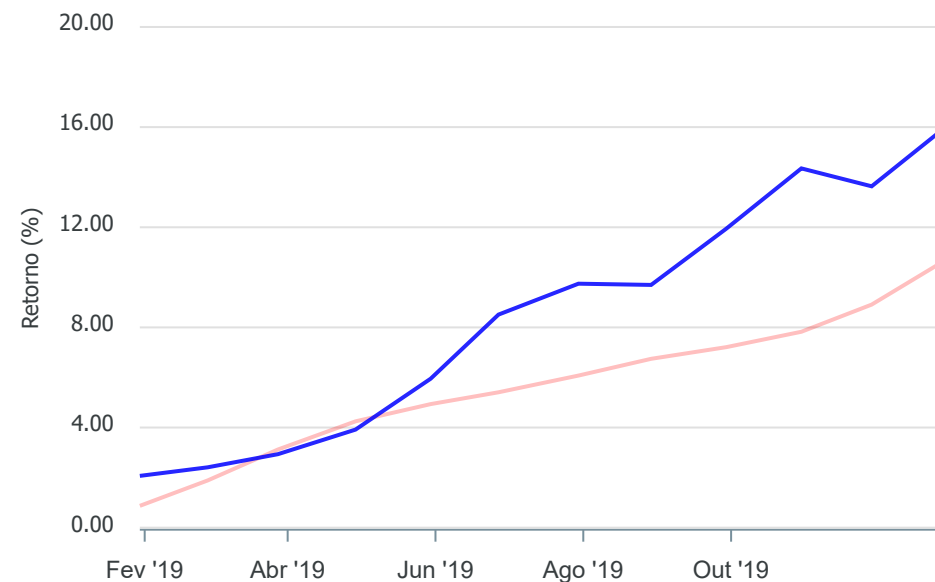
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade 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 Dezembro/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.944.635,40	41.052,78	0,00	2.036.010,55	50.322,37	2,53%	2,56%	4,25%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.861.191,98	0,00	0,00	1.898.262,08	37.070,10	1,99%	1,99%	2,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.191.212,51	0,00	0,00	1.214.923,79	23.711,28	1,99%	1,99%	2,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.844.412,05	9.696,70	0,00	1.890.648,05	36.539,30	1,97%	1,97%	2,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.260.046,98	0,00	0,00	2.287.305,21	27.258,23	1,21%	1,21%	1,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.957.054,55	0,00	75.000,00	1.904.116,24	22.061,69	1,13%	1,15%	0,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.160.240,66	0,00	0,00	1.172.998,57	12.757,91	1,10%	1,10%	0,74%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.217.152,95	0,00	0,00	1.228.823,03	11.670,08	0,96%	0,96%	1,21%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	648.356,91	0,00	0,00	653.849,32	5.492,41	0,85%	0,85%	1,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.258.462,48	0,00	0,00	1.267.271,79	8.809,31	0,70%	0,70%	1,35%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.634.936,43	0,00	0,00	2.650.847,63	15.911,20	0,60%	0,60%	0,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.098.019,38	0,00	0,00	3.116.402,84	18.383,46	0,59%	0,59%	0,93%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.249.755,08	0,00	59.100,52	1.195.602,27	4.947,71	0,40%	0,40%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	238.099,22	152.494,38	218.321,89	173.053,65	781,94	0,20%	0,28%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	114.215,10	0,00	0,00	114.029,08	-186,02	-0,16%	-0,16%	0,04%
Total Renda Fixa	22.677.791,68	203.243,86	352.422,41	22.804.144,10	275.530,97	1,21%		1,60%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	739.629,20	0,00	0,00	832.445,39	92.816,19	12,55%	12,55%	5,09%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	135.500,00	0,00	0,00	148.999,00	13.499,00	9,96%	9,96%	13,66%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	159.878,75	0,00	0,00	174.842,44	14.963,69	9,36%	9,36%	4,25%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	329.551,94	0,00	0,00	360.197,30	30.645,36	9,30%	9,30%	3,97%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	312.846,34	0,00	0,00	340.403,48	27.557,14	8,81%	8,81%	4,04%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	909.544,33	0,00	0,00	984.094,73	74.550,40	8,20%	8,20%	4,17%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	572.709,82	0,00	0,00	613.294,61	40.584,79	7,09%	7,09%	4,66%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.107.762,23	0,00	0,00	1.130.905,36	23.143,13	2,09%	2,09%	1,10%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	356.547,37	0,00	0,00	359.328,08	2.780,71	0,78%	0,78%	0,36%
Total Renda Variável	4.623.969,98	0,00	0,00	4.944.510,39	320.540,41	6,93%		3,67%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.231.112,58	0,00	0,00	2.287.305,21	56.192,63	2,52%	2,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.939.012,82	41.052,78	0,00	2.036.010,55	55.944,95	2,83%	2,85%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.061.386,33	0,00	0,00	3.116.402,84	55.016,51	1,80%	1,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.821.918,18	18.023,46	0,00	1.890.648,05	50.706,41	2,76%	2,78%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.847.697,13	0,00	0,00	1.898.262,08	50.564,95	2,74%	2,74%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.929.093,55	0,00	75.000,00	1.904.116,24	50.022,69	2,59%	2,62%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.603.649,92	0,00	0,00	2.650.847,63	47.197,71	1,81%	1,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.182.970,85	0,00	0,00	1.214.923,79	31.952,94	2,70%	2,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.145.497,22	0,00	0,00	1.172.998,57	27.501,35	2,40%	2,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.203.362,17	38.918,88	0,00	1.267.271,79	24.990,74	2,01%	2,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.206.965,79	0,00	0,00	1.228.823,03	21.857,24	1,81%	1,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.316.371,30	0,00	137.748,70	1.195.602,27	16.979,67	1,29%	1,33%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	642.237,35	0,00	0,00	653.849,32	11.611,97	1,81%	1,81%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	109.823,41	848.344,86	787.781,28	173.053,65	2.666,66	0,28%	0,97%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	114.633,10	0,00	0,00	114.029,08	-604,02	-0,53%	-0,53%
Total Renda Fixa	22.355.731,70	946.339,98	1.000.529,98	22.804.144,10	502.602,40	2,16%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	691.732,86	0,00	0,00	832.445,39	140.712,53	20,34%	20,34%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	879.264,44	0,00	0,00	984.094,73	104.830,29	11,92%	11,92%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	554.660,58	0,00	0,00	613.294,61	58.634,03	10,57%	10,57%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	305.774,82	8.611,18	0,00	360.197,30	45.811,30	14,57%	14,56%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.089.866,80	0,00	0,00	1.130.905,36	41.038,56	3,77%	3,77%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	300.290,72	0,00	0,00	340.403,48	40.112,76	13,36%	13,36%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	111.002,00	0,00	0,00	148.999,00	37.997,00	34,23%	34,23%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	153.364,17	0,00	0,00	174.842,44	21.478,27	14,00%	14,00%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	351.030,36	0,00	0,00	359.328,08	8.297,72	2,36%	2,36%
Total Renda Variável	4.436.986,75	8.611,18	0,00	4.944.510,39	498.912,46	11,22%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.030.399,63	623.203,51	0,00	2.036.010,55	382.407,41	23,13%	29,73%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.014.651,75	736.792,37	0,00	3.116.402,84	364.958,72	13,26%	16,43%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	1.059.411,29	512.673,88	0,00	1.898.262,08	326.176,91	20,75%	22,46%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.576.313,03	1.934,94	223.703,32	2.650.847,63	296.302,98	11,49%	11,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.115.771,09	495.117,25	0,00	1.890.648,05	279.759,71	17,37%	22,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.026.768,15	0,00	0,00	2.287.305,21	260.537,06	12,85%	12,85%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.214.923,79	214.923,79	21,49%	22,59%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.780.182,90	0,00	75.000,00	1.904.116,24	198.933,34	11,17%	11,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	561.103,54	560.232,73	0,00	1.267.271,79	145.935,52	13,01%	13,89%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.012.234,34	81.752,99	0,00	1.228.823,03	134.835,70	12,33%	13,07%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	750.301,86	312.673,90	0,00	1.172.998,57	110.022,81	10,35%	11,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.325.122,63	0,00	3.233.218,13	1.195.602,27	103.697,77	2,40%	6,55%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	79.404,71	511.945,64	0,00	653.849,32	62.498,97	10,57%	12,43%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.538.264,66	0,00	2.598.464,87	0,00	60.200,21	2,37%	5,92%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.426.362,94	55.188,57	1.511.063,42	0,00	29.511,91	1,99%	6,49%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	231.895,30	2.565.163,47	2.633.523,70	173.053,65	9.518,58	0,34%	4,82%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	226.297,90	0,00	227.444,53	0,00	1.146,63	0,51%	5,74%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	125.485,44	0,00	0,00	114.029,08	-11.456,36	-9,13%	-9,13%
Total Renda Fixa	22.879.971,16	7.456.679,25	10.502.417,97	22.804.144,10	2.969.911,66	9,79%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	537.928,12	0,00	0,00	832.445,39	294.517,27	54,75%	54,75%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	0,00	830.137,60	0,00	984.094,73	153.957,13	18,55%	31,96%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	1.000.000,00	0,00	1.130.905,36	130.905,36	13,09%	18,08%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	0,00	508.391,19	0,00	613.294,61	104.903,42	20,63%	29,44%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	308.611,18	0,00	360.197,30	51.586,12	16,72%	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	105.819,72	0,00	0,00	148.999,00	43.179,28	40,80%	47,62%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	300.000,00	0,00	340.403,48	40.403,48	13,47%	41,43%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00	150.000,00	0,00	174.842,44	24.842,44	16,56%	54,32%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	336.770,76	0,00	359.328,08	22.557,32	6,70%	9,03%
Total Renda Variável	643.747,84	3.433.910,73	0,00	4.944.510,39	866.851,82	21,26%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.