

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	45.989.705,04	8,53%	613	1,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	5.139.676,58	0,95%	131	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	40.962.498,06	7,60%	104	6,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	4.951.926,00	0,92%	34	2,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	53.456.525,45	9,92%	695	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	47.147.953,12	8,75%	964	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	46.384.978,08	8,61%	923	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	48.359.575,71	8,97%	362	1,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	53.848.643,65	9,99%	949	0,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.055.836,69	0,20%	115	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	84.197.376,41	15,62%	305	2,76%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	20.821.054,39	3,86%	167	1,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	44.827.339,46	8,32%	115	2,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	9.416.037,72	1,75%	324	2,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.151.777,94	0,58%	688	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	20.668.583,05	3,83%	289	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.025.979,10	0,19%	90	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	530.372,25	0,10%	11.929	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	385.071,24	0,07%	4.665	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	547.024,55	0,10%	8.164	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '

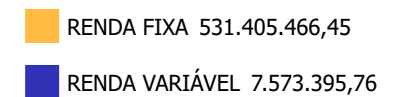
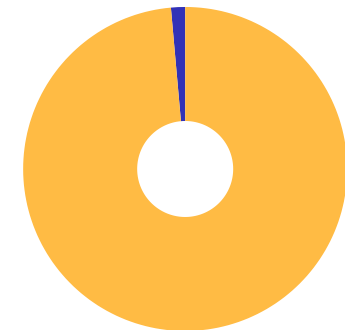


Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	3.465.595,67	0,64%	955	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	2.645.332,05	0,49%		1,17%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			538.978.862,21				

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

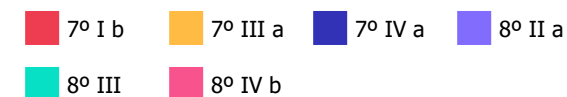
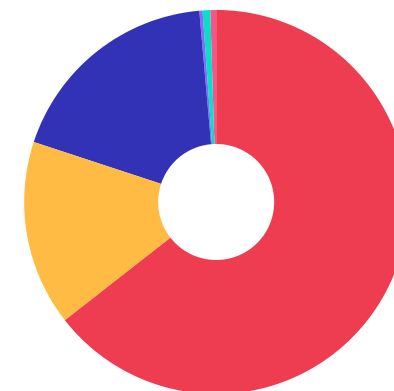
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	347.297.318,38	64,44%	0,00%	25,00%	70,00%	29.987.885,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	84.197.376,41	15,62%	0,00%	10,00%	60,00%	239.189.940,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	99.910.771,66	18,54%	0,00%	10,00%	30,00%	61.782.887,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	80.846.829,33
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	26.948.943,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	26.948.943,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.948.943,11
Total Renda Fixa	100,00%	531.405.466,45	98,59%	0,00%	70,00%	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%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	53.897.886,22
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	1.462.468,04	0,27%	0,00%	5,00%	10,00%	52.435.418,18
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.465.595,67	0,64%	0,00%	10,00%	10,00%	50.432.290,55
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	26.948.943,11
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	2.645.332,05	0,49%	0,00%	5,00%	5,00%	24.303.611,06
Total Renda Variável	30,00%	7.573.395,76	1,41%	0,00%	30,00%	40,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	355.842.857,79	66,02	-
BRANCO ASSET MANAGEMENT	106.610.891,91	19,78	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	51.129.381,62	9,49	0,00
ITAÚ DTVM	20.668.583,05	3,83	0,00
ZION INVEST	2.645.332,05	0,49	19,56
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.055.836,69	0,20	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.025.979,10	0,19	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	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
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	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	3.465.595,67	0,64	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 PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,60%	11,89%	1,86%	4,92%	11,89%	24,90%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,54%	11,61%	1,75%	4,67%	11,61%	24,20%	0,99%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-
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%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,64%	10,59%	3,28%	5,15%	10,59%	21,56%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,35%	4,07%	2,64%	1,74%	4,07%	8,36%	0,17%	0,04%
IMA Geral (Benchmark)	0,90%	12,82%	1,90%	4,56%	12,82%	24,14%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	12,37%	1,86%	4,44%	12,37%	23,14%	1,06%	0,03%
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%
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%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,19%	12,89%	2,54%	5,34%	12,89%	23,79%	1,00%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-

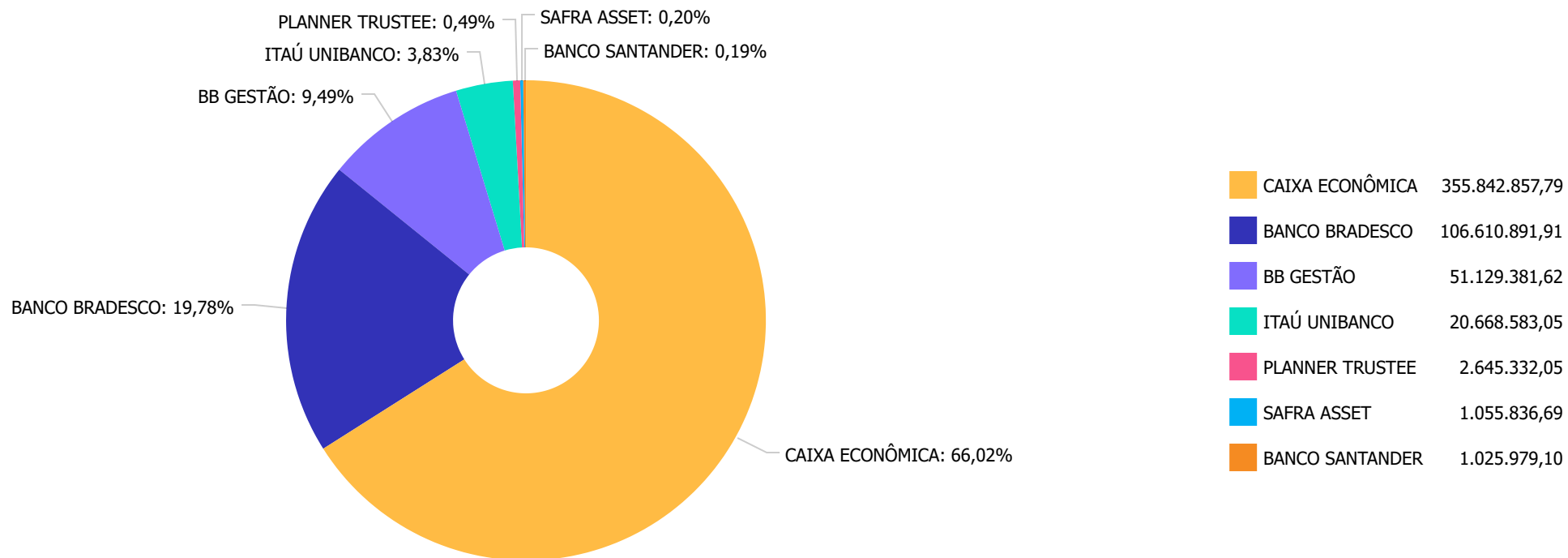
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,01%	22,85%	2,85%	6,66%	22,85%	38,66%	2,84%	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%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,22%	23,44%	3,12%	6,84%	23,44%	41,32%	3,12%	0,07%
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,35%	5,72%	1,11%	2,62%	5,72%	12,30%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,31%	5,07%	1,03%	2,36%	5,07%	10,90%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	11,91%	1,19%	3,28%	11,91%	21,11%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,59%	16,43%	1,80%	4,97%	16,43%	25,53%	0,93%	0,04%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,40%	13,69%	2,35%	4,81%	13,69%	19,20%	0,11%	0,03%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,85%	12,43%	1,81%	4,38%	12,43%	23,11%	1,09%	0,03%

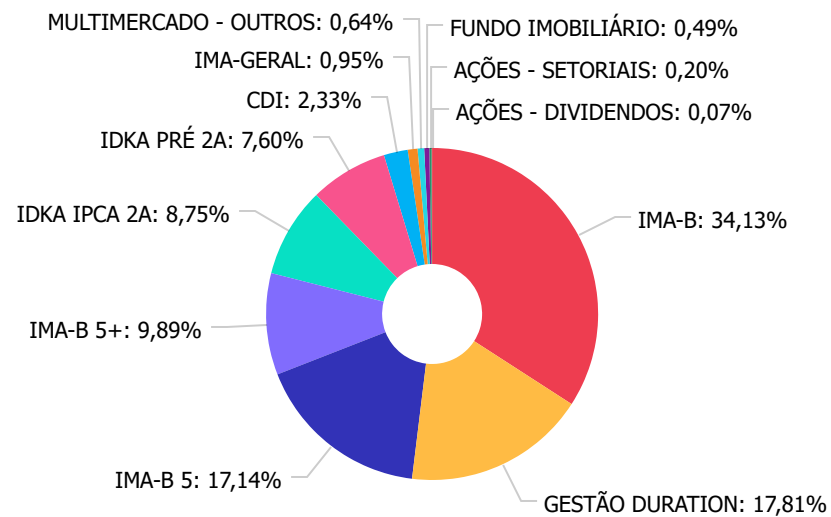
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	9,99%	45,16%	14,28%	22,33%	45,16%	68,32%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	12,21%	41,75%	18,02%	24,77%	41,75%	54,70%	4,65%	0,17%
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%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	8,22%	55,42%	9,86%	29,07%	55,42%	35,92%	6,27%	0,18%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,33%	7,98%	1,53%	3,54%	7,98%	-	0,16%	0,01%
IFIX (Benchmark)	10,63%	35,98%	19,12%	21,76%	35,98%	43,62%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	22,86%	-25,00%	-15,69%	-27,93%	-25,00%	-41,36%	37,24%	0,45%

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



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

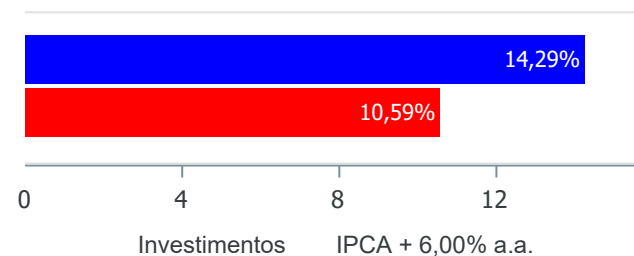


IMA-B	183.929.196,21	GESTÃO DURATION	95.972.141,99	IMA-B 5	92.374.683,12	IMA-B 5+	53.311.501,71
IDKA IPCA 2A	47.147.953,12	IDKA PRÉ 2A	40.962.498,06	CDI	12.567.815,66	IMA-GERAL	5.139.676,58
MULTIMERCADO - OUTROS	3.465.595,67	FUNDO IMOBILIÁRIO	2.645.332,05	AÇÕES - SETORIAIS	1.077.396,80	AÇÕES - DIVIDENDOS	385.071,24

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	437.891.203,25	69.211.059,31	62.463.430,91	453.948.927,94	9.310.096,29	9.310.096,29	2,09%	2,09%	0,83%	0,83%	251,78%	1,07%
Fevereiro	453.948.927,94	4.902.193,17	2.140.660,18	458.875.934,65	2.165.473,72	11.475.570,01	0,47%	2,58%	0,90%	1,73%	148,62%	1,31%
Março	458.875.934,65	4.717.946,67	1.831.518,64	463.904.123,05	2.141.760,37	13.617.330,38	0,46%	3,05%	1,19%	2,95%	103,55%	2,20%
Abril	463.904.123,05	4.308.172,13	1.610.909,36	471.609.869,18	5.008.483,36	18.625.813,74	1,07%	4,16%	1,06%	4,04%	102,98%	0,99%
Mai	471.609.869,18	4.530.251,59	1.785.304,96	483.320.162,37	8.965.346,56	27.591.160,30	1,89%	6,13%	0,64%	4,71%	130,22%	1,27%
Junho	483.320.162,37	31.525.821,82	28.700.983,22	497.303.522,57	11.158.521,60	38.749.681,90	2,30%	8,56%	0,45%	5,18%	165,41%	1,78%
Julho	497.303.522,57	58.335.932,83	55.682.808,48	504.912.950,34	4.956.303,42	43.705.985,32	0,99%	9,64%	0,72%	5,94%	162,32%	1,13%
Agosto	504.912.950,34	56.742.342,75	54.119.259,77	506.715.065,30	-820.968,02	42.885.017,30	-0,16%	9,46%	0,62%	6,60%	143,45%	1,96%
Setembro	506.715.065,30	49.357.730,72	46.808.906,01	520.087.044,46	10.823.154,45	53.708.171,75	2,13%	11,79%	0,45%	7,07%	166,69%	1,61%
Outubro	520.087.044,46	60.814.801,72	58.085.628,41	534.654.310,35	11.838.092,58	65.546.264,33	2,26%	14,32%	0,63%	7,75%	184,75%	1,52%
Novembro	534.654.310,35	4.361.601,48	1.846.115,85	529.078.854,28	-8.090.941,70	57.455.322,63	-1,51%	12,60%	0,98%	8,80%	143,12%	1,42%
Dezembro	529.078.854,28	4.515.606,60	2.596.400,71	538.978.862,21	7.980.802,04	65.436.124,67	1,50%	14,29%	1,64%	10,59%	134,95%	2,00%

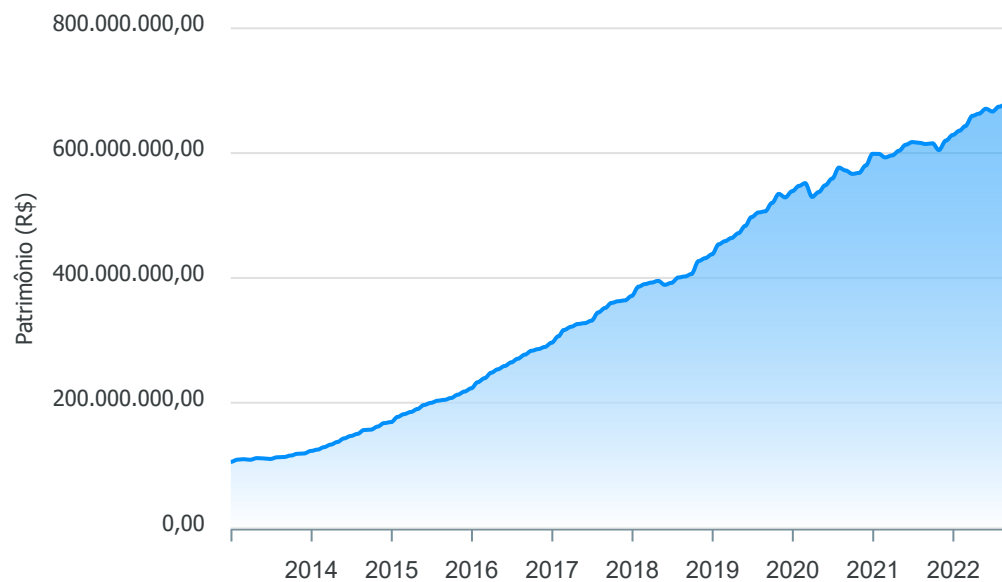
Investimentos x Meta de Rentabilidade



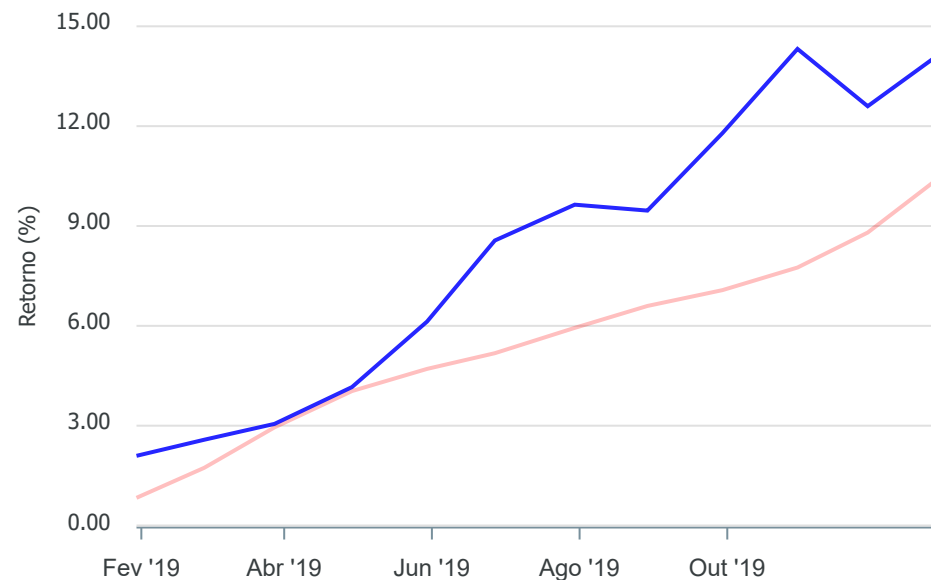
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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...	47.154.212,86	0,00	0,00	48.359.575,71	1.205.362,85	2,56%	2,56%	4,25%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1.032.956,00	0,00	0,00	1.055.836,69	22.880,69	2,22%	2,22%	3,12%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	43.944.028,70	0,00	0,00	44.827.339,46	883.310,76	2,01%	2,01%	2,84%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	82.553.132,01	0,00	0,00	84.197.376,41	1.644.244,40	1,99%	1,99%	2,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	52.797.696,84	0,00	0,00	53.848.643,65	1.050.946,81	1,99%	1,99%	2,80%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.885.867,00	0,00	0,00	4.951.926,00	66.059,00	1,35%	1,35%	0,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	45.832.199,76	0,00	0,00	46.384.978,08	552.778,32	1,21%	1,21%	1,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	45.446.923,79	0,00	0,00	45.989.705,04	542.781,25	1,19%	1,19%	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	46.635.156,42	0,00	0,00	47.147.953,12	512.796,70	1,10%	1,10%	0,74%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	5.094.330,11	0,00	0,00	5.139.676,58	45.346,47	0,89%	0,89%	1,06%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	20.646.155,60	0,00	0,00	20.821.054,39	174.898,79	0,85%	0,85%	1,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	53.141.188,69	0,00	0,00	53.456.525,45	315.336,76	0,59%	0,59%	0,93%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	40.743.907,20	0,00	0,00	40.962.498,06	218.590,86	0,54%	0,54%	0,99%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.021.857,52	0,00	0,00	1.025.979,10	4.121,58	0,40%	0,40%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.140.727,10	18.421,32	18.421,32	3.151.777,94	11.050,84	0,35%	0,35%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	20.597.779,81	0,00	0,00	20.668.583,05	70.803,24	0,34%	0,34%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	7.469.794,79	4.497.185,28	2.577.979,39	9.416.037,72	27.037,04	0,23%	0,31%	0,01%
Total Renda Fixa	522.137.914,20	4.515.606,60	2.596.400,71	531.405.466,45	7.348.346,36	1,40%		1,82%



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
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	2.153.177,25	0,00	0,00	2.645.332,05	492.154,80	22,86%	22,86%	37,24%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	343.160,85	0,00	0,00	385.071,24	41.910,39	12,21%	12,21%	4,65%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	500.208,09	0,00	0,00	547.024,55	46.816,46	9,36%	9,36%	4,25%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	490.077,27	0,00	0,00	530.372,25	40.294,98	8,22%	8,22%	6,27%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	3.454.316,62	0,00	0,00	3.465.595,67	11.279,05	0,33%	0,33%	0,16%
Total Renda Variável	6.940.940,08	0,00	0,00	7.573.395,76	632.455,68	9,11%		14,06%

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 NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	70.906.261,39	11.383.078,85	0,00	84.197.376,41	1.908.036,17	2,32%	2,74%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	52.432.404,89	0,00	0,00	53.848.643,65	1.416.238,76	2,70%	2,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	47.017.874,51	0,00	0,00	48.359.575,71	1.341.701,20	2,85%	2,85%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	90.100.861,34	0,00	45.000.000,00	46.384.978,08	1.284.116,74	1,43%	2,52%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	43.583.749,78	0,00	0,00	44.827.339,46	1.243.589,68	2,85%	2,85%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	46.042.552,62	0,00	0,00	47.147.953,12	1.105.400,50	2,40%	2,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	45.000.000,00	0,00	45.989.705,04	989.705,04	2,20%	2,54%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	52.512.811,99	0,00	0,00	53.456.525,45	943.713,46	1,80%	1,80%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	40.257.968,43	0,00	0,00	40.962.498,06	704.529,63	1,75%	1,75%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	20.451.285,32	0,00	0,00	20.821.054,39	369.769,07	1,81%	1,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	20.424.814,11	0,00	0,00	20.668.583,05	243.768,94	1,19%	1,19%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.824.655,50	0,00	0,00	4.951.926,00	127.270,50	2,64%	2,64%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	5.046.076,94	0,00	0,00	5.139.676,58	93.599,64	1,85%	1,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.314.172,17	0,00	11.383.078,85	0,00	68.906,68	0,61%	1,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.188.471,27	13.272.088,31	6.108.223,48	9.416.037,72	63.701,62	0,41%	1,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.117.065,62	36.842,64	36.842,64	3.151.777,94	34.712,32	1,10%	1,11%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1.023.927,68	0,00	0,00	1.055.836,69	31.909,01	3,12%	3,12%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.002.442,38	0,00	0,00	1.025.979,10	23.536,72	2,35%	2,35%
Total Renda Fixa	512.247.395,94	69.692.009,80	62.528.144,97	531.405.466,45	11.994.205,68	2,31%	



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 INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	479.826,11	0,00	0,00	547.024,55	67.198,44	14,00%	14,00%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	326.284,30	0,00	0,00	385.071,24	58.786,94	18,02%	18,02%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	3.413.288,20	0,00	0,00	3.465.595,67	52.307,47	1,53%	1,53%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	482.763,06	0,00	0,00	530.372,25	47.609,19	9,86%	9,86%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	3.137.486,85	0,00	0,00	2.645.332,05	-492.154,80	-15,69%	-15,69%
Total Renda Variável	7.839.648,52	0,00	0,00	7.573.395,76	-266.252,76	-3,40%	

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 NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	50.475.272,03	21.383.078,85	0,00	84.197.376,41	12.339.025,53	17,17%	22,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	18.138.423,48	20.000.000,00	0,00	48.359.575,71	10.221.152,23	26,80%	29,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	81.848.651,61	0,00	45.000.000,00	46.384.978,08	9.536.326,47	11,65%	12,85%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	34.926.542,09	10.000.000,00	0,00	53.848.643,65	8.922.101,56	19,86%	22,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	79.450.414,49	0,00	40.000.000,00	47.147.953,12	7.697.538,63	9,69%	11,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	29.653.128,39	18.000.000,00	0,00	53.456.525,45	5.803.397,06	12,18%	16,43%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	42.000.000,00	0,00	44.827.339,46	2.827.339,46	6,73%	22,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	40.553.824,46	0,00	42.383.078,85	0,00	1.829.254,39	4,51%	6,55%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.008.624,27	44.000.430,85	47.143.735,41	0,00	1.134.680,29	2,47%	5,78%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	82.444.783,89	57.472.099,25	131.594.012,47	9.416.037,72	1.093.167,05	0,78%	5,07%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	45.000.000,00	0,00	45.989.705,04	989.705,04	2,20%	12,89%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,00	40.000.000,00	0,00	40.962.498,06	962.498,06	2,41%	11,60%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	20.143.735,41	0,00	20.821.054,39	677.318,98	3,36%	12,43%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.758.344,50	0,00	275.805,73	4.951.926,00	469.387,23	9,86%	4,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	0,00	20.213.588,51	0,00	20.668.583,05	454.994,54	2,25%	11,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.008.669,40	8.000.000,00	10.213.588,51	0,00	204.919,11	2,05%	5,76%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.981.385,13	110.527,92	110.527,92	3.151.777,94	170.392,81	5,51%	5,72%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	0,00	5.000.000,00	0,00	5.139.676,58	139.676,58	2,79%	12,37%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.055.836,69	55.836,69	5,58%	23,44%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.025.979,10	25.979,10	2,60%	13,69%



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
Total Renda Fixa	429.248.063,74	353.323.460,79	316.720.748,89	531.405.466,45	65.554.690,81	14,07%	



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 CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	3.209.482,34	0,00	0,00	3.465.595,67	256.113,33	7,98%	7,98%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	354.478,15	0,00	0,00	547.024,55	192.546,40	54,32%	54,32%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	341.242,91	0,00	0,00	530.372,25	189.129,34	55,42%	55,42%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	271.647,21	0,00	0,00	385.071,24	113.424,03	41,75%	41,75%
META VALOR FI AÇÕES	238.871,95	0,00	258.713,23	0,00	19.841,28	8,31%	34,28%
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	700.307,55	0,00	692.464,38	0,00	-7.843,17	-1,12%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	3.527.109,40	0,00	0,00	2.645.332,05	-881.777,35	-25,00%	-25,00%
Total Renda Variável	8.643.139,51	0,00	951.177,61	7.573.395,76	-118.566,14	-1,37%	

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.