

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2019

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)**

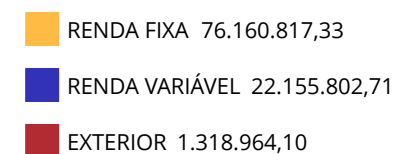
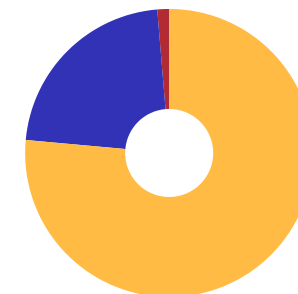
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			1.937.385,96	1,94%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	9.048.689,09	9,08%	580	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	4.146.600,98	4,16%	95	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	836.970,59	0,84%	140	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	557.506,47	0,56%	165	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	623.081,18	0,63%	45	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADERCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.797.643,25	1,80%	104	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	1.154.459,01	1,16%	118	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	9.408.935,85	9,44%	695	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	13.171.910,30	13,22%	964	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.915.623,94	2,93%	362	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.648.978,56	3,66%	115	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	1.390.384,42	1,40%	33.901	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	11.362.452,51	11,40%	305	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	71.095,43	0,07%	726	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.296.874,22	2,31%	15.497	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	786.199,69	0,79%	28	1,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	769.174,75	0,77%	90	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.117.492,62	1,12%	26	1,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	3.688.470,30	3,70%	31	0,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	D+1260	Não há	1.972.692,14	1,98%	19	3,46%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	69.621,75	0,07%	70	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	3.388.574,32	3,40%	76	1,80%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	713.470,43	0,72%	86	0,06%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	2.371.232,81	2,38%	277	0,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.345.865,80	1,35%	1.635	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.232.397,00	1,24%	2.570	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.439.888,97	1,45%	80	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.727.545,41	1,73%	165	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	D+17	Não há	4.356.448,56	4,37%	17.121	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	643.793,80	0,65%	26.794	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	578.233,40	0,58%	955	0,12%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC M...	D+2	02/01/2020	1.129.574,25	1,13%	730	0,40%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	2.702.557,25	2,71%	41	0,67%	Artigo 8º, Inciso III
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	2.908.323,31	2,92%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	1.006.471,72	1,01%		1,43%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.318.964,10	1,32%	67	0,20%	Artigo 9º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		18.016,18	0,02%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>99.635.584,14</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>18.016,18</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>99.653.600,32</b>				

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

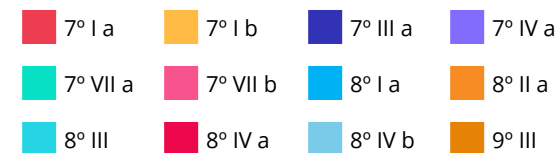
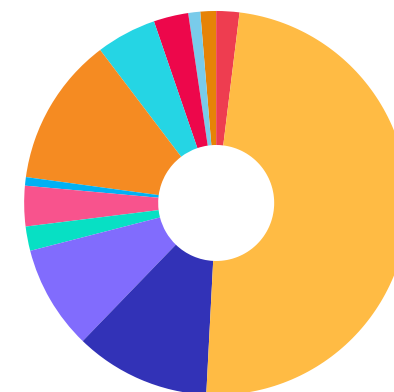
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	1.937.385,96	1,94%	0,00%	3,00%	5,00%	3.044.393,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	48.700.783,64	48,88%	20,00%	41,00%	80,00%	31.007.683,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	11.362.452,51	11,40%	0,00%	5,00%	30,00%	18.528.222,73
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	8.729.307,01	8,76%	5,00%	20,00%	40,00%	31.124.926,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	2.042.313,89	2,05%	0,00%	5,00%	5,00%	2.939.465,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	3.388.574,32	3,40%	0,00%	0,00%	5,00%	1.593.204,89
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>76.160.817,33</b>	<b>76,44%</b>	<b>25,00%</b>	<b>74,00%</b>	<b>165,00%</b>	



**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%	713.470,43	0,72%	0,00%	0,00%	0,00%	-713.470,43
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	14.945.337,62
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	12.473.378,55	12,52%	0,00%	10,00%	15,00%	2.471.959,07
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	5.054.158,70	5,07%	0,00%	10,00%	10,00%	4.909.399,71
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	2.908.323,31	2,92%	0,00%	4,00%	5,00%	2.073.455,90
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.006.471,72	1,01%	0,00%	2,00%	5,00%	3.975.307,49
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>22.155.802,71</b>	<b>22,24%</b>	<b>0,00%</b>	<b>26,00%</b>	<b>50,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.318.964,10	1,32%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.318.964,10
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>1.318.964,10</b>	<b>1,32%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2019)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	48.471.118,84	48,65	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.655.176,55	17,72	0,00
PLURAL	5.661.162,44	5,68	-
MOAT CAPITAL	4.356.448,56	4,37	0,04
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	4.297.968,06	4,31	0,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT	3.648.978,56	3,66	0,00
KPTL	2.908.323,31	2,92	-
BANCO J. SAFRA S/A	2.702.557,25	2,71	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	1.937.385,96	1,94	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.862.293,16	1,87	0,79
ITAÚ UNIBANCO	1.727.545,41	1,73	0,00
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	1.390.384,42	1,40	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.129.574,25	1,13	0,00
RJI CORRETORA DE VALORES	1.117.492,62	1,12	0,07
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	769.174,75	0,77	0,00

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
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	30,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	40,00
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 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 8º, Inciso III	1.707.807,65	1,71	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

**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)

**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
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	0,60%	11,89%	1,86%	4,92%	11,89%	24,90%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,54%	11,61%	1,75%	4,67%	11,61%	24,20%	0,99%	0,03%
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	0,91%	12,63%	1,90%	4,54%	12,63%	23,66%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	13,07%	1,81%	4,48%	13,07%	24,27%	1,21%	0,03%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18%	14,07%	2,43%	5,39%	14,07%	26,13%	1,01%	0,03%
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%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,72%	11,64%	3,53%	5,66%	11,64%	23,86%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,43%	0,81%	-0,84%	-1,33%	0,81%	1.138,74%	-	-
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,64%	10,59%	3,28%	5,15%	10,59%	21,56%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,47%	16,48%	2,64%	5,99%	16,48%	25,49%	1,69%	0,04%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	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%
<b>120% do CDI (Benchmark)</b>	0,45%	7,19%	1,49%	3,37%	7,19%	15,51%	-	-

**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
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	-0,04%	-	-0,35%	0,45%	-	62,35%	-	-
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,35%	3,92%	0,70%	1,47%	3,92%	-7,94%	1,17%	0,04%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2,06%	4,90%	2,14%	6,00%	4,90%	-13,89%	4,12%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18%	14,15%	2,45%	5,43%	14,15%	26,26%	1,01%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,68%	11,88%	0,81%	3,01%	11,88%	-	1,12%	0,04%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	2,32%	22,85%	3,26%	7,03%	22,85%	40,40%	2,42%	0,06%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,22%	23,44%	3,12%	6,84%	23,44%	41,32%	3,12%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	10,46%	2,42%	4,56%	10,46%	21,28%	0,52%	0,01%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,98%	22,54%	2,77%	6,55%	22,54%	38,05%	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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,29%	4,82%	0,97%	2,23%	4,82%	10,36%	0,01%	0,00%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,05%	0,98%	0,18%	0,40%	0,98%	2,25%	0,01%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-



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

	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>3M</b>	<b>6M</b>	<b>12M</b>	<b>24M</b>	<b>VaR Mês</b>	<b>Volatilidade 12M</b>
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,40%	13,69%	2,35%	4,81%	13,69%	19,20%	0,11%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	12,68%	2,51%	5,09%	12,68%	32,95%	0,83%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,59%	16,43%	1,80%	4,97%	16,43%	25,53%	0,93%	0,04%

**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
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,96%	14,78%	4,26%	7,17%	14,78%	30,89%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-1,52%	35,67%	5,85%	16,89%	35,67%	51,98%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,76%	34,46%	5,54%	16,36%	34,46%	48,15%	4,69%	0,15%
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	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%
<b>IBX (Benchmark)</b>	7,27%	33,39%	10,70%	15,40%	33,39%	53,96%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	10,43%	44,48%	15,15%	25,87%	44,48%	78,58%	4,79%	0,12%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	51,36%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	12,22%	50,52%	18,18%	25,63%	50,52%	74,03%	6,23%	0,17%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	9,30%	-	14,56%	23,24%	-	-	3,97%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	10,21%	39,84%	14,53%	21,51%	39,84%	76,22%	4,42%	0,13%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	8,82%	43,85%	13,22%	23,36%	43,85%	87,21%	4,93%	0,16%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	8,20%	31,96%	11,92%	15,66%	31,96%	53,33%	4,17%	0,11%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,33%	7,98%	1,53%	3,54%	7,98%	-	0,16%	0,01%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	-4,63%	4,82%	0,82%	2,15%	4,82%	-	5,28%	0,06%

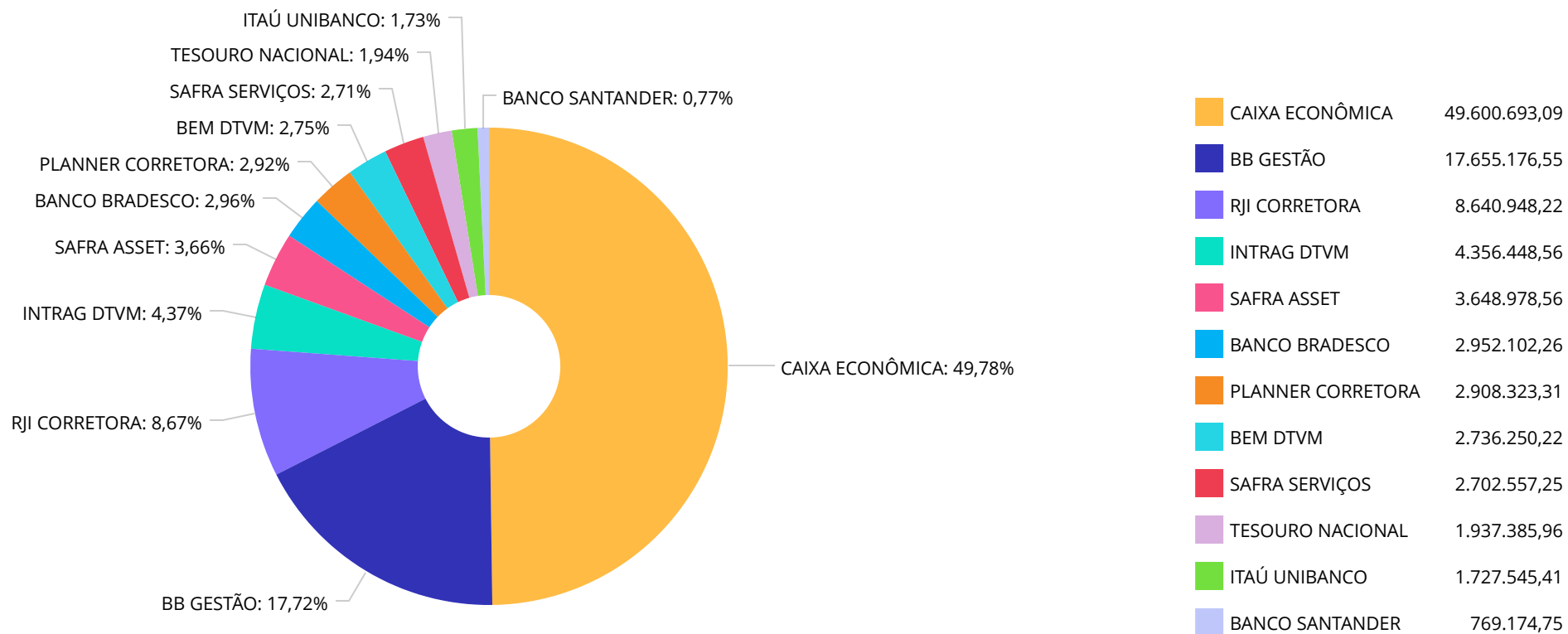
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2,63%	31,99%	8,77%	11,11%	31,99%	28,57%	3,42%	0,13%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,09%	18,08%	3,77%	7,38%	18,08%	29,14%	1,10%	0,03%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	10,63%	35,98%	19,12%	21,76%	35,98%	43,62%	-	-
HAZ FII - ATCR11	374,09%	374,09%	374,09%	374,09%	374,09%	374,09%	-	-

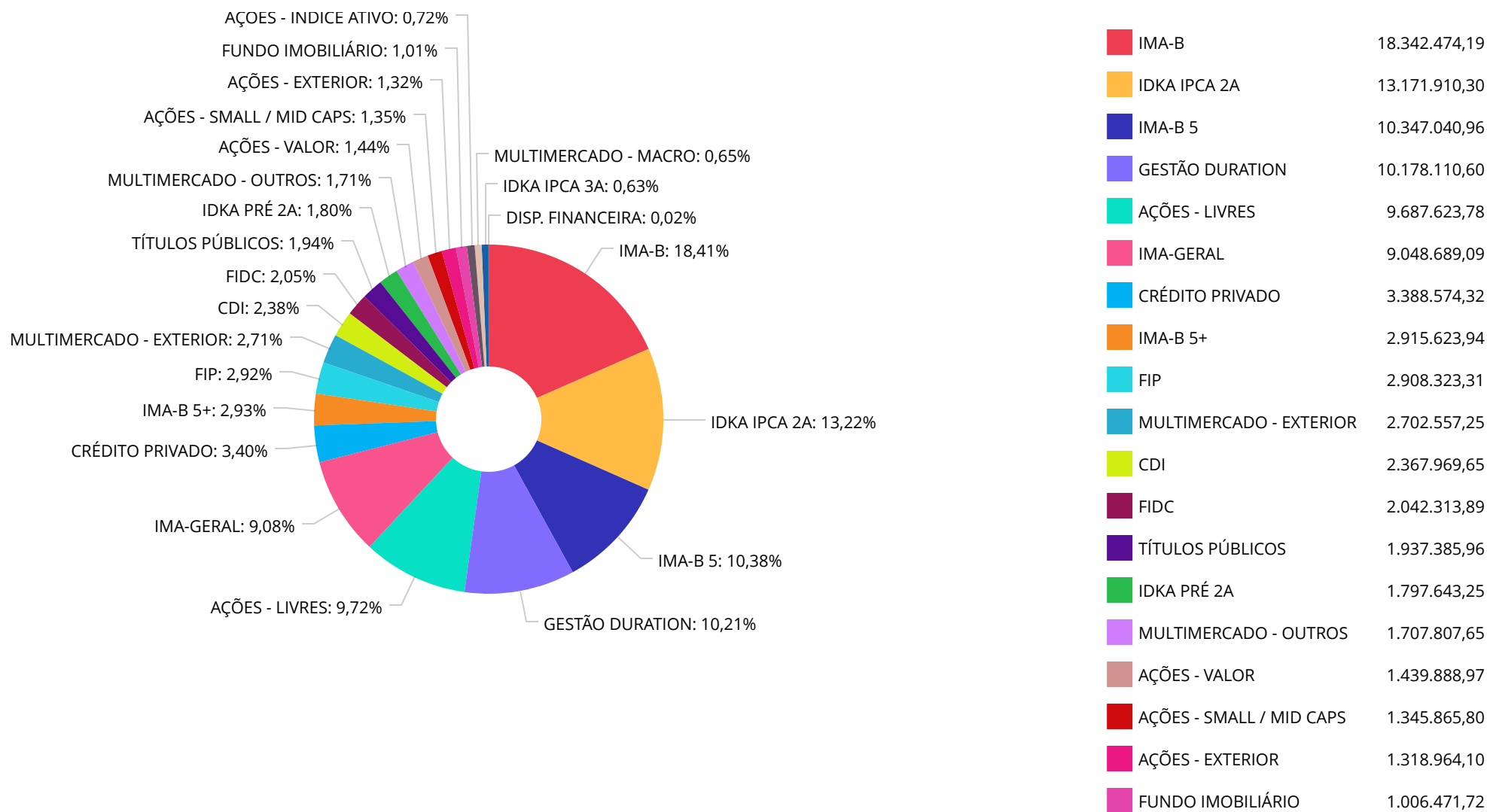
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-1,52%	35,67%	5,85%	16,89%	35,67%	51,98%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,76%	34,46%	5,54%	16,36%	34,46%	48,15%	4,69%	0,15%

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



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



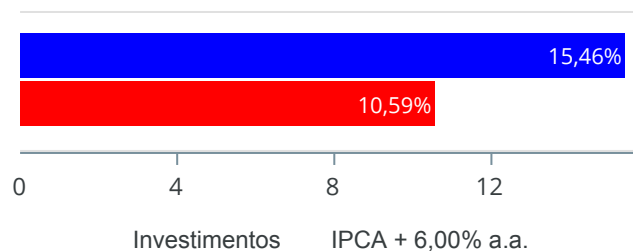
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2019)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	19/11/2004	500	1251,54178000	3.874,771927	625.770,89	1.937.385,96	Mercado

### 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	77.199.363,05	3.821.014,47	919.959,39	81.993.721,80	1.893.303,67	1.893.303,67	2,36%	2,36%	0,83%	0,83%	284,22%	1,64%
Fevereiro	81.993.721,80	3.358.688,37	4.082.548,21	81.544.355,71	274.493,75	2.167.797,42	0,33%	2,71%	0,90%	1,73%	156,02%	1,80%
Março	81.544.355,71	8.942.270,75	7.181.325,02	83.597.856,75	292.555,31	2.460.352,73	0,35%	3,07%	1,19%	2,95%	104,01%	3,42%
Abril	83.597.856,75	2.398.368,72	1.279.397,12	85.623.264,19	906.435,84	3.366.788,57	1,07%	4,17%	1,06%	4,04%	103,22%	1,57%
Mai	85.623.264,19	5.288.532,55	2.321.640,94	89.953.595,32	1.363.439,52	4.730.228,09	1,54%	5,77%	0,64%	4,71%	122,67%	2,19%
Junho	89.953.595,32	2.863.716,90	2.370.558,98	92.643.814,57	2.197.061,33	6.927.289,42	2,43%	8,34%	0,45%	5,18%	161,12%	2,07%
Julho	92.643.814,57	2.015.970,68	2.090.306,19	93.693.041,08	1.123.562,02	8.050.851,44	1,21%	9,66%	0,72%	5,94%	162,58%	1,71%
Agosto	93.693.041,08	5.397.651,99	4.779.746,59	94.274.453,42	-36.493,06	8.014.358,38	-0,04%	9,61%	0,62%	6,60%	145,73%	2,96%
Setembro	94.274.453,42	1.985.864,82	1.521.254,31	96.422.293,43	1.683.229,50	9.697.587,88	1,78%	11,56%	0,45%	7,07%	163,46%	1,88%
Outubro	96.422.293,43	3.237.390,34	2.599.034,40	98.707.302,70	1.646.653,33	11.344.241,21	1,70%	13,45%	0,63%	7,75%	173,57%	2,07%
Novembro	98.707.302,70	2.078.500,33	1.503.312,57	99.055.903,73	-226.586,73	11.117.654,48	-0,23%	13,20%	0,98%	8,80%	149,89%	1,83%
Dezembro	99.055.903,73	7.088.562,62	8.492.656,23	99.635.584,14	1.983.774,02	13.101.428,50	2,00%	15,46%	1,64%	10,59%	146,01%	2,26%

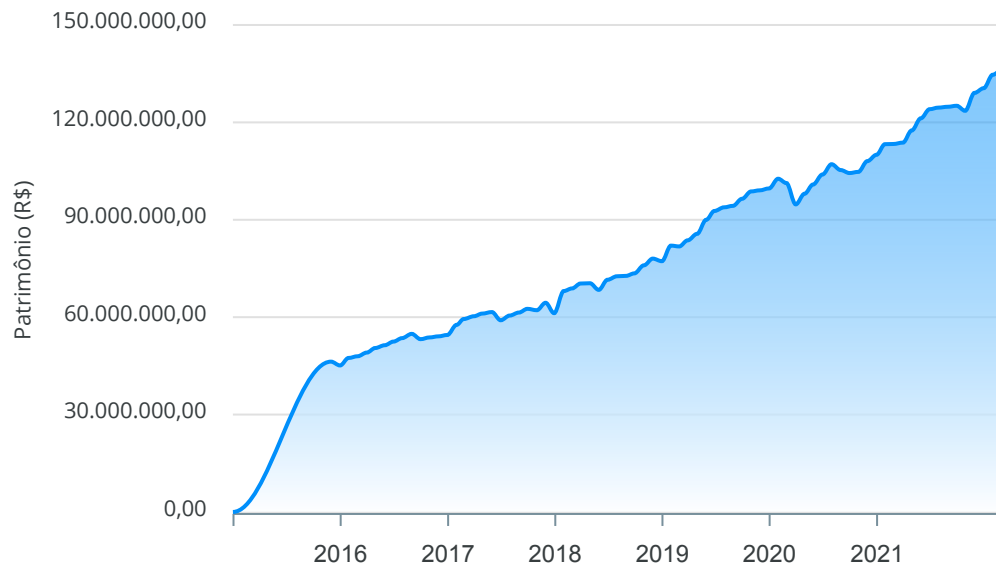
### Investimentos x Meta de Rentabilidade





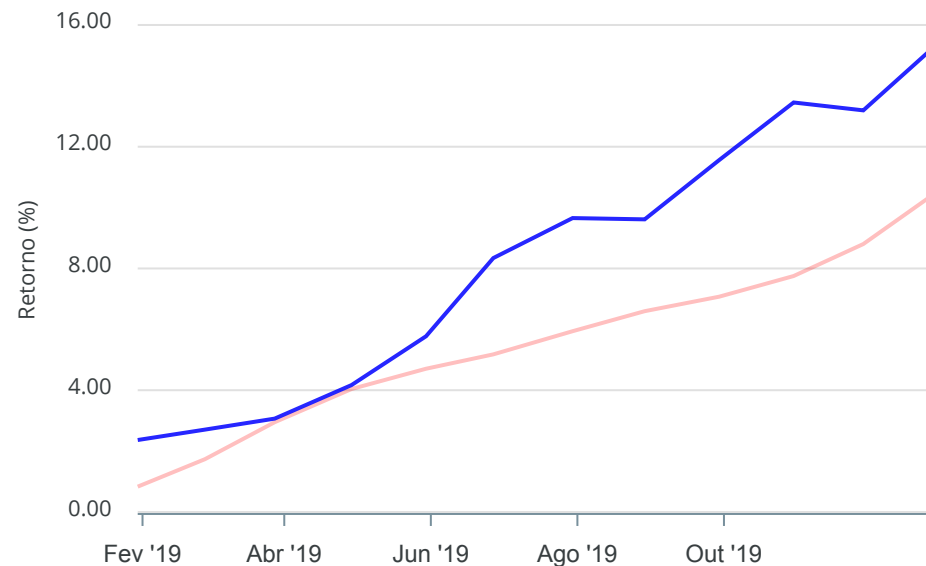
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- 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...	2.842.951,99	0,00	0,00	2.915.623,94	72.671,95	2,56%	2,56%	4,25%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.358.883,78	0,00	0,00	1.390.384,42	31.500,64	2,32%	2,32%	2,42%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.569.902,75	0,00	0,00	3.648.978,56	79.075,81	2,22%	2,22%	3,12%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.614.050,57	0,00	0,00	3.688.470,30	74.419,73	2,06%	2,06%	4,12%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	1.132.033,77	0,00	0,00	1.154.459,01	22.425,24	1,98%	1,98%	2,77%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	11.037.486,64	104.261,78	0,00	11.362.452,51	220.704,09	1,98%	1,99%	2,79%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.908.579,01	0,00	0,00	1.937.385,96	28.806,95	1,51%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.339.622,38	0,00	0,00	3.388.574,32	48.951,94	1,47%	1,47%	1,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.098.193,92	0,00	0,00	4.146.600,98	48.407,06	1,18%	1,18%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	615.844,10	0,00	0,00	623.081,18	7.237,08	1,18%	1,18%	1,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	13.095.477,63	0,00	67.437,24	13.171.910,30	143.869,91	1,10%	1,10%	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	827.916,02	0,00	0,00	836.970,59	9.054,57	1,09%	1,09%	0,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	552.439,85	0,00	0,00	557.506,47	5.066,62	0,92%	0,92%	0,52%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.433.708,45	2.548.470,02	0,00	9.048.689,09	66.510,62	0,74%	0,96%	1,21%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	780.861,14	0,00	0,00	786.199,69	5.338,55	0,68%	0,68%	1,12%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	9.353.433,12	0,00	0,00	9.408.935,85	55.502,73	0,59%	0,59%	0,93%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.788.050,37	0,00	0,00	1.797.643,25	9.592,88	0,54%	0,54%	0,99%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	766.084,81	0,00	0,00	769.174,75	3.089,94	0,40%	0,40%	0,11%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.113.601,06	0,00	0,00	1.117.492,62	3.891,56	0,35%	0,35%	1,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.133.522,18	0,00	2.136.583,27	0,00	3.061,09	0,14%	0,35%	0,01%

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	215.411,26	0,00	215.718,88	0,00	307,62	0,14%	0,35%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.545.465,80	70.977,21	2.548.470,02	71.095,43	3.122,44	0,12%	0,28%	0,01%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.736.427,68	2.083.528,67	3.524.446,82	2.296.874,22	1.364,69	0,02%	0,05%	0,01%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	1.973.421,31	0,00	0,00	1.972.692,14	-729,17	-0,04%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	69.921,59	0,00	0,00	69.621,75	-299,84	-0,43%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>78.903.291,18</b>	<b>4.807.237,68</b>	<b>8.492.656,23</b>	<b>76.160.817,33</b>	<b>942.944,70</b>	<b>1,20%</b>		<b>1,69%</b>

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 EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.283.126,41	0,00	0,00	1.439.888,97	156.762,56	12,22%	12,22%	6,23%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.218.715,47	0,00	0,00	1.345.865,80	127.150,33	10,43%	10,43%	4,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.567.547,22	0,00	0,00	1.727.545,41	159.998,19	10,21%	10,21%	4,42%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.127.545,40	0,00	0,00	1.232.397,00	104.851,60	9,30%	9,30%	3,97%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	4.003.391,93	0,00	0,00	4.356.448,56	353.056,63	8,82%	8,82%	4,93%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	666.256,50	0,00	0,00	713.470,43	47.213,93	7,09%	7,09%	4,66%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	0,00	2.281.324,94	0,00	2.371.232,81	89.907,87	3,94%	8,20%	4,17%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2.633.340,54	0,00	0,00	2.702.557,25	69.216,71	2,63%	2,63%	3,42%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	630.619,04	0,00	0,00	643.793,80	13.174,76	2,09%	2,09%	1,10%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	576.351,50	0,00	0,00	578.233,40	1.881,90	0,33%	0,33%	0,16%
HAZ FII - ATCR11	1.005.624,31	0,00	0,00	1.006.471,72	847,41	0,08%	0,00%	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.913.127,01	0,00	0,00	2.908.323,31	-4.803,70	-0,16%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	1.184.380,79	0,00	0,00	1.129.574,25	-54.806,54	-4,63%	-4,63%	5,28%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>18.810.026,12</b>	<b>2.281.324,94</b>	<b>0,00</b>	<b>22.155.802,71</b>	<b>1.064.451,65</b>	<b>5,05%</b>		<b>4,31%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.342.586,43	0,00	0,00	1.318.964,10	-23.622,33	-1,76%	-1,76%	4,69%
<b>Total Exterior</b>	<b>1.342.586,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.318.964,10</b>	<b>-23.622,33</b>	<b>-1,76%</b>		<b>4,69%</b>

**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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.979.569,43	0,00	118.573,37	13.171.910,30	310.914,24	2,40%	2,40%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	10.855.223,09	208.523,56	0,00	11.362.452,51	298.705,86	2,70%	2,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	9.242.831,91	0,00	0,00	9.408.935,85	166.103,94	1,80%	1,80%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.379.860,49	2.548.470,02	0,00	9.048.689,09	120.358,58	1,35%	1,81%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.538.700,82	0,00	0,00	3.648.978,56	110.277,74	3,12%	3,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.047.403,86	0,00	0,00	4.146.600,98	99.197,12	2,45%	2,45%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.301.386,40	0,00	0,00	3.388.574,32	87.187,92	2,64%	2,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.834.732,08	0,00	0,00	2.915.623,94	80.891,86	2,85%	2,85%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.611.297,82	0,00	0,00	3.688.470,30	77.172,48	2,14%	2,14%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.881.904,38	0,00	0,00	1.937.385,96	55.481,58	2,95%	-
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.346.502,63	0,00	0,00	1.390.384,42	43.881,79	3,26%	3,26%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	1.123.320,98	0,00	0,00	1.154.459,01	31.138,03	2,77%	2,77%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.766.724,90	0,00	0,00	1.797.643,25	30.918,35	1,75%	1,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	816.447,17	0,00	0,00	836.970,59	20.523,42	2,51%	2,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.116.212,49	0,00	2.136.583,27	0,00	20.370,78	0,96%	1,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.526.935,38	72.314,12	2.548.470,02	71.095,43	20.315,95	0,78%	0,97%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	751.529,31	0,00	0,00	769.174,75	17.645,44	2,35%	2,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	608.282,90	0,00	0,00	623.081,18	14.798,28	2,43%	2,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	544.355,51	0,00	0,00	557.506,47	13.150,96	2,42%	2,42%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.109.678,20	0,00	0,00	1.117.492,62	7.814,42	0,70%	0,70%

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
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	779.868,80	0,00	0,00	786.199,69	6.330,89	0,81%	0,81%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.573.310,55	6.037.641,85	6.319.478,86	2.296.874,22	5.400,68	0,06%	0,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	213.668,13	0,00	215.718,88	0,00	2.050,75	0,96%	1,17%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	70.207,96	0,00	0,00	69.621,75	-586,21	-0,83%	-0,83%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	1.979.533,42	0,00	0,00	1.972.692,14	-6.841,28	-0,35%	-0,35%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.633.203,57</b>	<b>1,90%</b>	

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
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	2.603.463,57	1.256.178,80	0,00	4.356.448,56	496.806,19	12,87%	13,22%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.218.430,62	0,00	0,00	1.439.888,97	221.458,35	18,18%	18,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.508.350,94	0,00	0,00	1.727.545,41	219.194,47	14,53%	14,53%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2.484.756,72	0,00	0,00	2.702.557,25	217.800,53	8,77%	8,77%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.168.766,83	0,00	0,00	1.345.865,80	177.098,97	15,15%	15,15%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.075.739,40	0,00	0,00	1.232.397,00	156.657,60	14,56%	14,56%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	0,00	2.281.324,94	0,00	2.371.232,81	89.907,87	3,94%	11,92%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.249.770,88	0,00	0,00	1.318.964,10	69.193,22	5,54%	5,54%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	645.259,10	0,00	0,00	713.470,43	68.211,33	10,57%	10,57%
FRANKLIN VALOR E LIQUIDEZ FVL FIC AÇÕES	1.229.034,31	0,00	1.256.178,80	0,00	27.144,49	2,21%	11,27%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	620.431,66	0,00	0,00	643.793,80	23.362,14	3,77%	3,77%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	1.120.358,56	0,00	0,00	1.129.574,25	9.215,69	0,82%	0,82%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	569.505,92	0,00	0,00	578.233,40	8.727,48	1,53%	1,53%
HAZ FII - ATCR11	1.005.946,51	0,00	0,00	1.006.471,72	525,21	0,05%	374,09%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.922.989,80	0,00	0,00	2.908.323,31	-14.666,49	-0,50%	-
			<b>Total Renda Variável</b>		<b>1.770.637,05</b>	<b>8,16%</b>	



**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-...	7.185.214,73	2.362.272,00	0,00	11.362.452,51	1.814.965,78	19,01%	22,46%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	17.863.738,13	449.851,97	6.678.532,76	13.171.910,30	1.536.852,96	8,39%	11,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.150.498,37	2.007.361,86	0,00	9.408.935,85	1.251.075,62	15,34%	16,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.373.665,96	3.948.470,02	0,00	9.048.689,09	726.553,11	8,73%	13,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.825.463,48	0,00	204.195,13	4.146.600,98	525.332,63	13,73%	14,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	2.476.082,97	0,00	2.915.623,94	439.540,97	17,75%	29,73%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.388.574,32	388.574,32	12,95%	16,48%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1.205.092,78	2.062.000,00	0,00	3.648.978,56	381.885,78	11,69%	23,44%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.131.802,60	0,00	0,00	1.390.384,42	258.581,82	22,85%	22,85%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.732.870,68	0,00	0,00	1.937.385,96	204.515,28	11,80%	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.112.184,50	500.000,00	0,00	1.797.643,25	185.458,75	11,50%	11,60%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.516.042,35	0,00	0,00	3.688.470,30	172.427,95	4,90%	4,90%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.154.459,01	154.459,01	15,45%	22,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.354.966,23	14.105.199,86	16.533.604,75	71.095,43	144.534,09	0,88%	4,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.025.845,46	0,00	2.136.583,27	0,00	110.737,81	5,47%	5,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	782.868,41	0,00	42.141,98	836.970,59	96.244,16	12,29%	12,68%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	676.545,73	0,00	0,00	769.174,75	92.629,02	13,69%	13,69%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.280.111,97	0,00	2.370.918,01	0,00	90.806,04	3,98%	6,55%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	702.738,53	0,00	0,00	786.199,69	83.461,16	11,88%	11,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	574.809,27	0,00	30.240,69	623.081,18	78.512,60	13,66%	14,07%

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	532.986,66	0,00	29.427,03	557.506,47	53.946,84	10,12%	10,46%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.075.341,63	0,00	0,00	1.117.492,62	42.150,99	3,92%	3,92%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	1.931.277,01	0,00	0,00	1.972.692,14	41.415,13	2,14%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	204.549,04	0,00	215.718,88	0,00	11.169,84	5,46%	5,68%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	9.990.529,70	7.700.733,17	2.296.874,22	7.077,69	0,07%	0,98%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	69.064,88	0,00	0,00	69.621,75	556,87	0,81%	0,81%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>8.893.466,22</b>	<b>13,22%</b>	

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
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	2.049.194,17	1.256.178,80	0,00	4.356.448,56	1.051.075,59	31,80%	43,85%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2.047.542,90	0,00	0,00	2.702.557,25	655.014,35	31,99%	31,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.235.384,87	0,00	0,00	1.727.545,41	492.160,54	39,84%	39,84%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,00	1.037.260,42	0,00	1.439.888,97	402.628,55	38,82%	50,52%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.345.865,80	345.865,80	34,59%	44,48%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	980.941,48	0,00	0,00	1.318.964,10	338.022,62	34,46%	34,46%
FRANKLIN VALOR E LIQUIDEZ FVL FIC AÇÕES	1.019.865,88	0,00	1.256.178,80	0,00	236.312,92	23,17%	34,10%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.232.397,00	232.397,00	23,24%	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	551.189,56	0,00	0,00	713.470,43	162.280,87	29,44%	29,44%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	545.209,16	0,00	0,00	643.793,80	98.584,64	18,08%	18,08%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	0,00	2.281.324,94	0,00	2.371.232,81	89.907,87	3,94%	31,96%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.889.510,95	0,00	1.943.465,48	0,00	53.954,53	2,86%	6,22%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	1.077.677,40	0,00	0,00	1.129.574,25	51.896,85	4,82%	4,82%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	535.500,98	0,00	0,00	578.233,40	42.732,42	7,98%	7,98%
HAZ FII - ATCR11	992.899,18	0,00	0,00	1.006.471,72	13.572,54	1,37%	374,09%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.966.768,12	0,00	0,00	2.908.323,31	-58.444,81	-1,97%	-
<b>Total Renda Variável</b>					<b>4.207.962,28</b>	<b>21,84%</b>	

## 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.