

# Relatório Analítico dos Investimentos

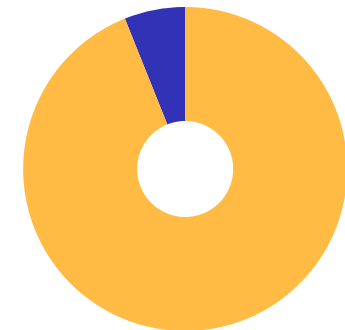
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2019

**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     | 9.895.538,44         | 13,44%             | 580      | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '  |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1     | Não há     | 13.866.082,17        | 18,84%             | 876      | 0,18%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '  |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1     | Não há     | 5.535.950,85         | 7,52%              | 613      | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '  |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0     | Não há     | 7.500.242,78         | 10,19%             | 1.198    | 0,11%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '  |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1     | Não há     | 7.920.293,84         | 10,76%             | 708      | 0,15%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | D+0     | 15/08/2018 | 424.362,10           | 0,58%              | 67       | 0,54%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0     | 15/08/2022 | 890.852,42           | 1,21%              | 165      | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '  |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA      | D+0     | Não há     | 9.416.783,98         | 12,79%             | 695      | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 4.058.516,08         | 5,51%              | 923      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 8.466.971,62         | 11,50%             | 949      | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '  |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO      | D+0     | Não há     | 187.113,80           | 0,25%              | 726      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' ' |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0     | Não há     | 973.715,87           | 1,32%              | 654      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' ' |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO            | D+0     | Não há     | 4.622,98             | 0,01%              | 15.497   | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' ' |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES                   | D+25    | Não há     | 884.033,00           | 1,20%              | 2.570    | 0,17%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' ' |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP                      | D+4     | Não há     | 3.584.057,82         | 4,87%              | 18.924   | 0,14%            | Artigo 8º, Inciso III                |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        | D+0     |            | 428.590,76           | 0,58%              |          | 0,00%            | DF - Artigo 6º                       |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |         |            | <b>73.609.137,75</b> |                    |          |                  |                                      |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        |         |            | <b>428.590,76</b>    | Artigo 6º          |          |                  |                                      |
| <b>PL Total</b>                                     |         |            | <b>74.037.728,51</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 ' b '   | 100,00%        | 67.975.594,28        | 92,35%        | 15,00%                        | 25,00%        | 100,00%        | 5.633.543,47  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 60,00%         | 44.165.482,65 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 1.165.452,65         | 1,58%         | 0,00%                         | 30,00%        | 40,00%         | 28.278.202,45 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 2,00%          | 1.472.182,76  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%          | 3.680.456,89  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 3.680.456,89  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 3.680.456,89  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>69.141.046,93</b> | <b>93,93%</b> | <b>15,00%</b>                 | <b>70,00%</b> | <b>217,00%</b> |               |

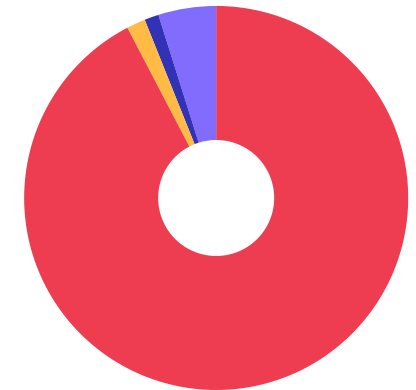


RENDA FIXA 69.141.046,93

RENDA VARIÁVEL 4.468.090,82

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

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário    | 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%                         | 0,00%         | 5,00%         | 3.680.456,89 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '                       | 30,00%        | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 3.680.456,89 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '                      | 20,00%        | 884.033,00          | 1,20%        | 0,00%                         | 10,00%        | 10,00%        | 6.476.880,78 |
| Artigo 8º, Inciso III                                   | 10,00%        | 3.584.057,82        | 4,87%        | 0,00%                         | 10,00%        | 10,00%        | 3.776.855,96 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '                      | 5,00%         | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 3.680.456,89 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '                      | 5,00%         | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 3.680.456,89 |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>30,00%</b> | <b>4.468.090,82</b> | <b>6,07%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>30,00%</b> | <b>40,00%</b> |              |



7º I b 7º IV a 8º II a 8º III

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

| Gestão                     | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 47.194.152,27 | 64,11         | 0,00           |
| CAIXA DTVM                 | 26.414.985,48 | 35,89         | -              |

**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 '   | 424.362,10                    | 0,58       | 15,00               | 100,00              |
| 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                | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 2,00                |
| 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 I, Alínea ' b '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| 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                |

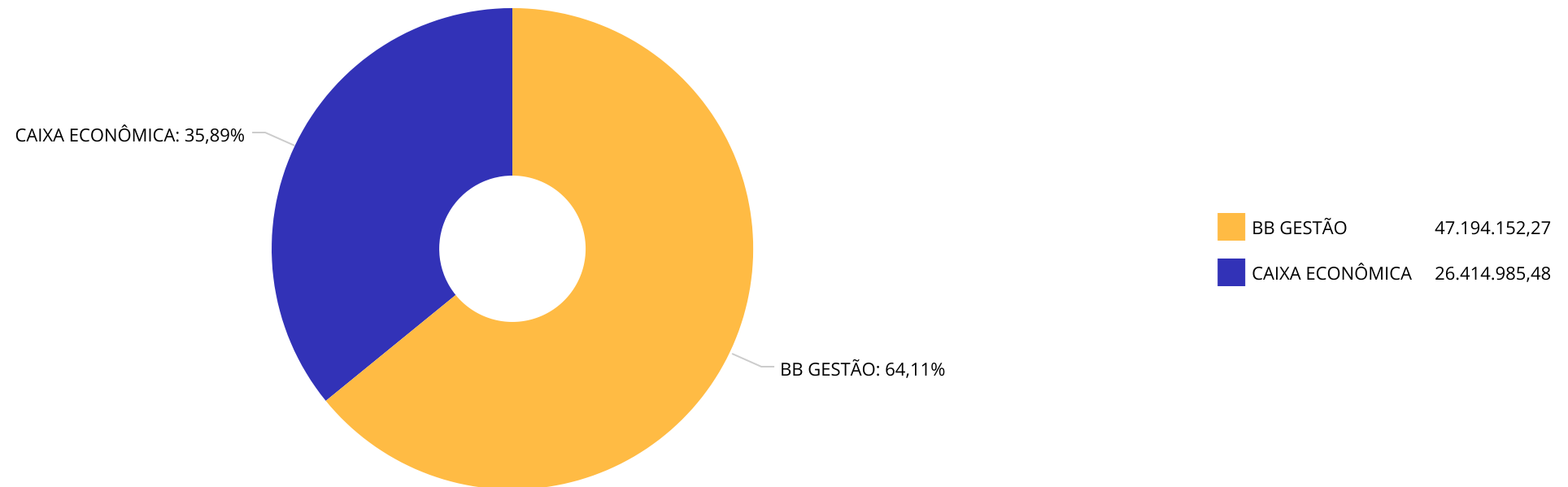
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA FIXA

|                                                     | 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 TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,35% | 5,68%  | 1,17% | 2,66% | 5,68%  | 13,55% | 0,01%   | 0,00%            |
| IRF-M 1 (Benchmark)                                 | 0,42% | 6,76%  | 1,38% | 3,33% | 6,76%  | 14,21% | -       | -                |
| IMA-B 5 (Benchmark)                                 | 1,24% | 13,15% | 2,62% | 5,47% | 13,15% | 24,32% | -       | -                |
| IMA-B (Benchmark)                                   | 2,01% | 22,95% | 2,85% | 6,72% | 22,95% | 39,01% | -       | -                |
| IRF-M (Benchmark)                                   | 0,62% | 12,03% | 1,86% | 4,72% | 12,03% | 24,05% | -       | -                |
| CDI (Benchmark)                                     | 0,37% | 5,96%  | 1,24% | 2,80% | 5,96%  | 12,76% | -       | -                |
| IPCA (Benchmark)                                    | 1,15% | 4,31%  | 1,77% | 2,03% | 4,31%  | 8,21%  | -       | -                |

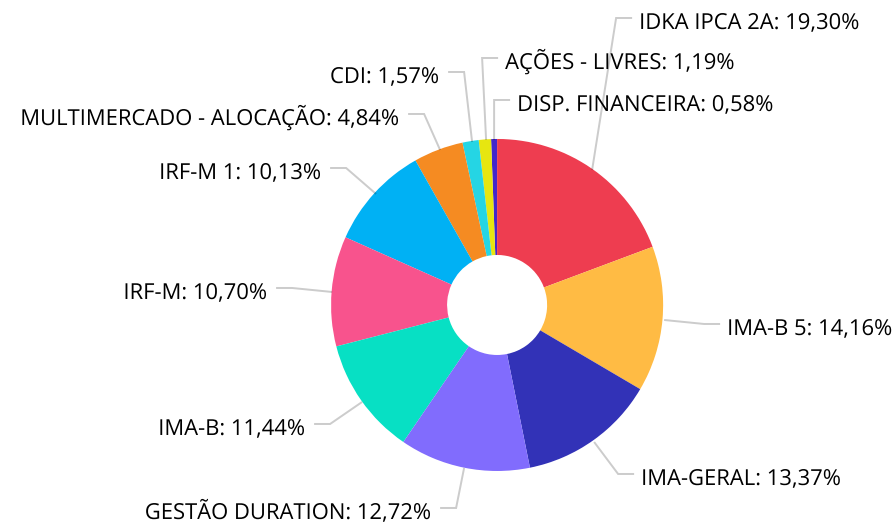
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

|                      | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| CDI (Benchmark)      | 0,37% | 5,96%  | 1,24%  | 2,80%  | 5,96%  | 12,76% | -       | -                |
| Ibovespa (Benchmark) | 6,85% | 31,58% | 10,41% | 14,54% | 31,58% | 51,36% | -       | -                |

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



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



|              |               |                |               |                  |              |                         |              |
|--------------|---------------|----------------|---------------|------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| IDKA IPCA 2A | 14.290.444,27 | IMA-B 5        | 10.485.319,35 | IMA-GERAL        | 9.895.538,44 | GESTÃO DURATION         | 9.416.783,98 |
| IMA-B        | 8.466.971,62  | IRF-M          | 7.920.293,84  | IRF-M 1          | 7.500.242,78 | MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO | 3.584.057,82 |
| CDI          | 1.165.452,65  | AÇÕES - LIVRES | 884.033,00    | DISP. FINANCEIRA | 428.590,76   |                         |              |

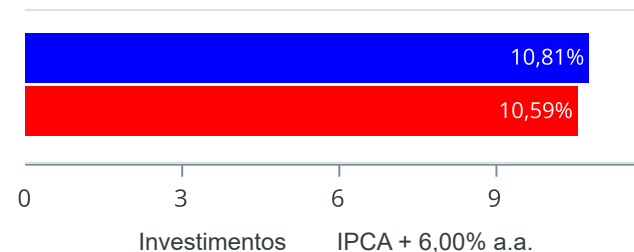
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2019)**

| Títulos Públicos | Vencimento | Compra | Qtde | P.U. Compra | P.U. Atual | \$ Pago | \$ Atual | Marcação |
|------------------|------------|--------|------|-------------|------------|---------|----------|----------|
|------------------|------------|--------|------|-------------|------------|---------|----------|----------|

### 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   | 64.877.236,30  | 25.574,86     | 460.304,16    | 65.161.936,65 | 719.429,65   | 719.429,65   | 1,11%       | 1,11%        | 0,83%    | 0,83%     | 133,34%  | 0,53% |
| Fevereiro | 65.161.936,65  | 221.423,17    | 502.642,47    | 65.165.239,12 | 284.521,77   | 1.003.951,42 | 0,44%       | 1,55%        | 0,90%    | 1,73%     | 89,38%   | 0,58% |
| Março     | 65.165.239,12  | 32.369,01     | 506.226,05    | 65.035.971,39 | 344.589,31   | 1.348.540,73 | 0,53%       | 2,09%        | 1,19%    | 2,95%     | 70,79%   | 0,86% |
| Abril     | 65.035.971,39  | 1.449.836,75  | 499.292,42    | 66.471.366,09 | 484.850,37   | 1.833.391,10 | 0,73%       | 2,84%        | 1,06%    | 4,04%     | 70,24%   | 0,50% |
| Mai       | 66.471.366,09  | 14.283.336,17 | 14.546.300,06 | 67.029.191,81 | 820.789,61   | 2.654.180,71 | 1,23%       | 4,11%        | 0,64%    | 4,71%     | 87,27%   | 0,85% |
| Junho     | 67.029.191,81  | 2.499.223,88  | 776.032,76    | 69.780.235,82 | 1.027.852,89 | 3.682.033,60 | 1,50%       | 5,66%        | 0,45%    | 5,18%     | 109,39%  | 1,03% |
| Julho     | 69.780.235,82  | 708.106,26    | 902.875,37    | 70.224.211,14 | 638.744,43   | 4.320.778,03 | 0,92%       | 6,63%        | 0,72%    | 5,94%     | 111,64%  | 0,65% |
| Agosto    | 70.224.211,14  | 9.882.082,59  | 9.448.840,42  | 70.651.674,57 | -5.778,74    | 4.314.999,29 | -0,01%      | 6,62%        | 0,62%    | 6,60%     | 100,38%  | 1,25% |
| Setembro  | 70.651.674,57  | 286.295,64    | 525.824,51    | 71.546.656,90 | 1.134.511,20 | 5.449.510,49 | 1,61%       | 8,33%        | 0,45%    | 7,07%     | 117,83%  | 1,01% |
| Outubro   | 71.546.656,90  | 946.986,71    | 528.115,77    | 73.130.854,09 | 1.165.326,25 | 6.614.836,74 | 1,62%       | 10,09%       | 0,63%    | 7,75%     | 130,15%  | 1,04% |
| Novembro  | 73.130.854,09  | 602.039,13    | 522.152,26    | 72.889.537,69 | -321.203,27  | 6.293.633,47 | -0,44%      | 9,61%        | 0,98%    | 8,80%     | 109,12%  | 0,90% |
| Dezembro  | 72.889.537,69  | 788.367,56    | 869.523,60    | 73.609.137,75 | 800.756,10   | 7.094.389,57 | 1,10%       | 10,81%       | 1,64%    | 10,59%    | 102,07%  | 1,11% |

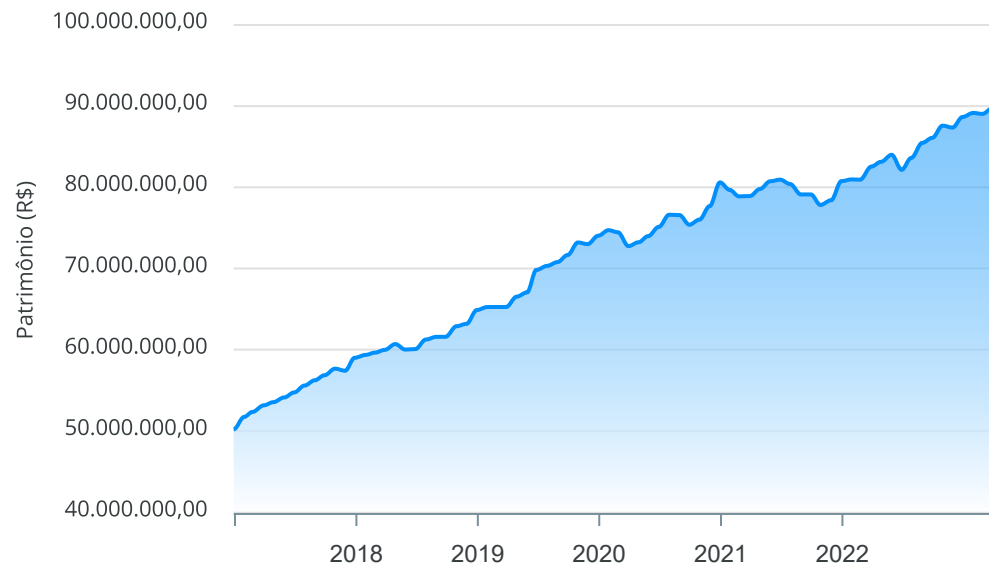
### Investimentos x Meta de Rentabilidade



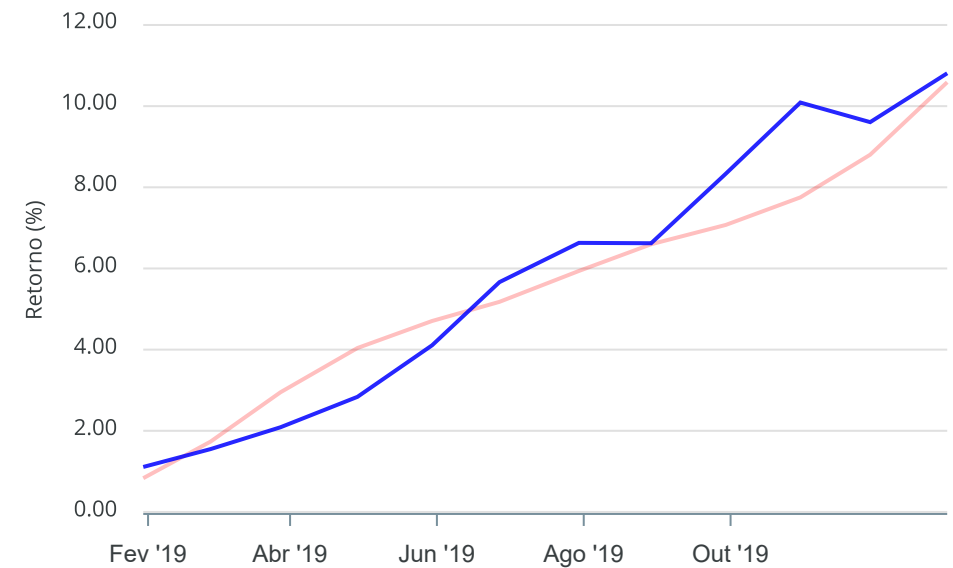
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 8.301.724,42         | 0,00              | 0,00              | 8.466.971,62         | 165.247,20        | 1,99%        | 1,99%      | 2,80%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 4.010.150,02         | 0,00              | 0,00              | 4.058.516,08         | 48.366,06         | 1,21%        | 1,21%      | 1,01%        |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 5.470.614,26         | 0,00              | 0,00              | 5.535.950,85         | 65.336,59         | 1,19%        | 1,19%      | 1,00%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 13.708.079,96        | 0,00              | 0,00              | 13.866.082,17        | 158.002,21        | 1,15%        | 1,15%      | 0,75%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 9.737.633,91         | 64.398,76         | 0,00              | 9.895.538,44         | 93.505,77         | 0,95%        | 0,96%      | 1,21%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 882.756,36           | 0,00              | 0,00              | 890.852,42           | 8.096,06          | 0,92%        | 0,92%      | 0,52%        |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 7.872.753,81         | 0,00              | 0,00              | 7.920.293,84         | 47.540,03         | 0,60%        | 0,60%      | 0,93%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 10.228.273,48        | 0,00              | 867.586,60        | 9.416.783,98         | 56.097,10         | 0,55%        | 0,59%      | 0,93%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 7.470.555,31         | 0,00              | 0,00              | 7.500.242,78         | 29.687,47         | 0,40%        | 0,40%      | 0,07%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI... | 422.873,21           | 0,00              | 0,00              | 424.362,10           | 1.488,89          | 0,35%        | 0,35%      | 0,01%        |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 921.347,65           | 49.041,00         | 0,00              | 973.715,87           | 3.327,22          | 0,34%        | 0,35%      | 0,01%        |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO        | 139.645,26           | 47.008,58         | 0,00              | 187.113,80           | 459,96            | 0,25%        | 0,28%      | 0,01%        |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO              | 6.557,35             | 0,00              | 1.937,00          | 4.622,98             | 2,63              | 0,04%        | 0,05%      | 0,01%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>69.172.965,00</b> | <b>160.448,34</b> | <b>869.523,60</b> | <b>69.141.046,93</b> | <b>677.157,19</b> | <b>0,98%</b> |            | <b>1,05%</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 AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 210.386,01          | 627.919,22        | 0,00        | 884.033,00          | 45.727,77         | 5,45%        | 9,30%      | 3,97%        |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP    | 3.506.186,68        | 0,00              | 0,00        | 3.584.057,82        | 77.871,14         | 2,22%        | 2,22%      | 1,53%        |
| <b>Total Renda Variável</b>       | <b>3.716.572,69</b> | <b>627.919,22</b> | <b>0,00</b> | <b>4.468.090,82</b> | <b>123.598,91</b> | <b>2,84%</b> |            | <b>2,01%</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 |
|-----------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| Total Exterior  | 0,00           | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00          | 0,00%       |            | 0,00%     |

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 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 13.512.228,73        | 0,00                | 0,00                | 13.866.082,17        | 353.853,44          | 2,62%        | 2,62%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 7.048.787,46         | 1.215.582,62        | 0,00                | 8.466.971,62         | 202.601,54          | 2,45%        | 2,70%      |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 10.107.327,57        | 0,00                | 867.586,60          | 9.416.783,98         | 177.043,01          | 1,75%        | 1,80%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 9.625.677,31         | 95.104,86           | 0,00                | 9.895.538,44         | 174.756,27          | 1,80%        | 1,81%      |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 7.779.274,91         | 0,00                | 0,00                | 7.920.293,84         | 141.018,93          | 1,81%        | 1,81%      |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 5.370.533,14         | 28.657,92           | 0,00                | 5.535.950,85         | 136.759,79          | 2,53%        | 2,54%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 4.781.809,63         | 210.778,69          | 1.046.205,03        | 4.058.516,08         | 112.132,79          | 2,25%        | 2,52%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 7.403.374,22         | 0,00                | 0,00                | 7.500.242,78         | 96.868,56           | 1,31%        | 1,31%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 869.838,21           | 0,00                | 0,00                | 890.852,42           | 21.014,21           | 2,42%        | 2,42%      |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 914.207,39           | 49.041,00           | 0,00                | 973.715,87           | 10.467,48           | 1,09%        | 1,14%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI... | 419.451,28           | 0,00                | 0,00                | 424.362,10           | 4.910,82            | 1,17%        | 1,17%      |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO        | 76.163,30            | 110.309,09          | 550,00              | 187.113,80           | 1.191,41            | 0,64%        | 0,97%      |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO              | 10.059,81            | 0,00                | 5.450,00            | 4.622,98             | 13,17               | 0,13%        | 0,18%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>67.918.732,96</b> | <b>1.709.474,18</b> | <b>1.919.791,63</b> | <b>69.141.046,93</b> | <b>1.432.631,42</b> | <b>2,06%</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 |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|-------------|---------------------|-------------------|--------------|------------|
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP    | 3.427.204,29        | 0,00              | 0,00        | 3.584.057,82        | 156.853,53        | 4,58%        | 4,58%      |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 200.719,65          | 627.919,22        | 0,00        | 884.033,00          | 55.394,13         | 6,68%        | 14,56%     |
| <b>Total Renda Variável</b>       | <b>3.627.923,94</b> | <b>627.919,22</b> | <b>0,00</b> | <b>4.468.090,82</b> | <b>212.247,66</b> | <b>4,99%</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 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 12.392.261,42        | 78.530,67            | 0,00                 | 13.866.082,17        | 1.395.290,08        | 11,19%        | 11,20%     |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 6.364.930,02         | 2.623.800,73         | 0,00                 | 9.895.538,44         | 906.807,69          | 10,09%        | 13,07%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 0,00                 | 9.382.121,59         | 867.586,60           | 9.416.783,98         | 902.248,99          | 9,62%         | 16,43%     |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 7.081.688,03         | 3.457,15             | 0,00                 | 7.920.293,84         | 835.148,66          | 11,79%        | 11,79%     |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 12.421.827,76        | 1.985.061,93         | 7.513.342,82         | 7.500.242,78         | 606.695,91          | 4,21%         | 6,49%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 3.224.814,74         | 2.374.077,81         | 2.073.349,55         | 4.058.516,08         | 532.973,08          | 9,52%         | 12,85%     |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 0,00                 | 5.136.217,01         | 15.907,94            | 5.535.950,85         | 415.641,78          | 8,09%         | 12,89%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 9.361.234,41         | 183.560,75           | 9.868.085,59         | 0,00                 | 323.290,43          | 3,39%         | 6,55%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 0,00                 | 8.161.020,50         | 0,00                 | 8.466.971,62         | 305.951,12          | 3,75%         | 22,59%     |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 8.308.661,42         | 6.361,29             | 8.494.054,55         | 0,00                 | 179.031,84          | 2,15%         | 5,91%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 851.671,66           | 0,00                 | 47.022,13            | 890.852,42           | 86.202,89           | 10,12%        | 10,46%     |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 670.160,11           | 656.157,22           | 402.001,36           | 973.715,87           | 49.399,90           | 3,72%         | 5,74%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI... | 401.549,63           | 0,00                 | 0,00                 | 424.362,10           | 22.812,47           | 5,68%         | 5,68%      |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO        | 464.906,23           | 311.417,10           | 599.696,80           | 187.113,80           | 10.487,27           | 1,35%         | 4,82%      |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO              | 15.644,05            | 0,00                 | 11.143,75            | 4.622,98             | 122,68              | 0,78%         | 0,98%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>61.559.349,48</b> | <b>30.901.783,75</b> | <b>29.892.191,09</b> | <b>69.141.046,93</b> | <b>6.572.104,79</b> | <b>10,50%</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 |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|-------------|---------------------|-------------------|---------------|------------|
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP    | 3.152.107,95        | 0,00              | 0,00        | 3.584.057,82        | 431.949,87        | 13,70%        | 13,70%     |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 0,00                | 823.857,98        | 0,00        | 884.033,00          | 60.175,02         | 7,30%         | -          |
| <b>Total Renda Variável</b>       | <b>3.152.107,95</b> | <b>823.857,98</b> | <b>0,00</b> | <b>4.468.090,82</b> | <b>492.124,89</b> | <b>12,38%</b> |            |

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

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior                         | Saldo Anterior    | Aplicações  | Resgates          | Saldo Atual | Retorno (R\$)    | Retorno (%)   | (%) Instit |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------|---------------|------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I | 165.778,87        | 0,00        | 195.938,76        | 0,00        | 30.159,89        | 18,19%        | 34,46%     |
| <b>Total Exterior</b>                   | <b>165.778,87</b> | <b>0,00</b> | <b>195.938,76</b> | <b>0,00</b> | <b>30.159,89</b> | <b>18,19%</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 CRÉDITO & MERCADO. As informações aqui contidas, tem por somente, 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 o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º 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 MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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.



