

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2019

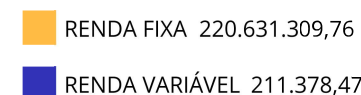
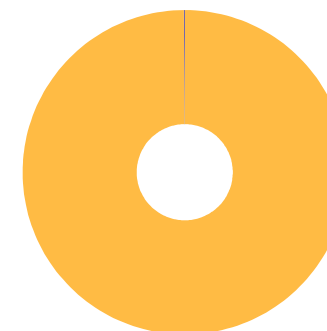
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	33.408.066,02	15,13%	681	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	16.590.517,44	7,51%	1.198	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.259.088,79	1,48%	708	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	2.697.761,16	1,22%	140	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	19.613.182,34	8,88%	118	2,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.348.850,96	1,97%	964	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	13.014.185,85	5,89%	362	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	48.255.562,29	21,85%	949	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.782.645,49	3,07%	1.361	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	32.812.260,08	14,86%	305	1,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	20.111.777,14	9,11%	273	1,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.214.080,44	5,53%	688	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	675.785,60	0,31%	26	0,80%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	5.684.476,79	2,57%	31	1,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	1.163.069,37	0,53%	70	1,52%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	211.378,47	0,10%	12	5,89%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			220.842.688,23				



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

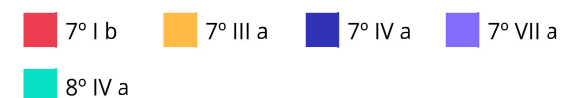
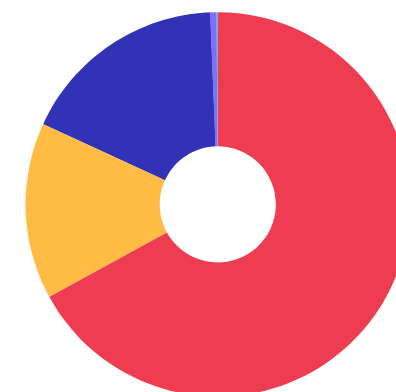
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	147.969.860,34	67,00%	15,00%	25,00%	70,00%	6.620.021,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	32.812.260,08	14,86%	5,00%	10,00%	60,00%	99.693.352,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	38.686.119,97	17,52%	10,00%	30,00%	40,00%	49.650.955,32
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	33.126.403,23
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.163.069,37	0,53%	2,00%	5,00%	5,00%	9.879.065,04
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.042.134,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.042.134,41
Total Renda Fixa	100,00%	220.631.309,76	99,90%	32,00%	70,00%	200,00%	





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 II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	20,00%	44.168.537,65
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	22.084.268,82
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	211.378,47	0,10%	2,00%	5,00%	5,00%	10.830.755,94
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	11.042.134,41
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	211.378,47	0,10%	18,00%	30,00%	40,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	117.427.585,11	53,17	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	76.067.210,55	34,44	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	19.613.182,34	8,88	0,00
PLURAL	5.684.476,79	2,57	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.374.447,84	0,62	0,58
RJI CORRETORA DE VALORES	675.785,60	0,31	0,04

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	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	2,00	5,00

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

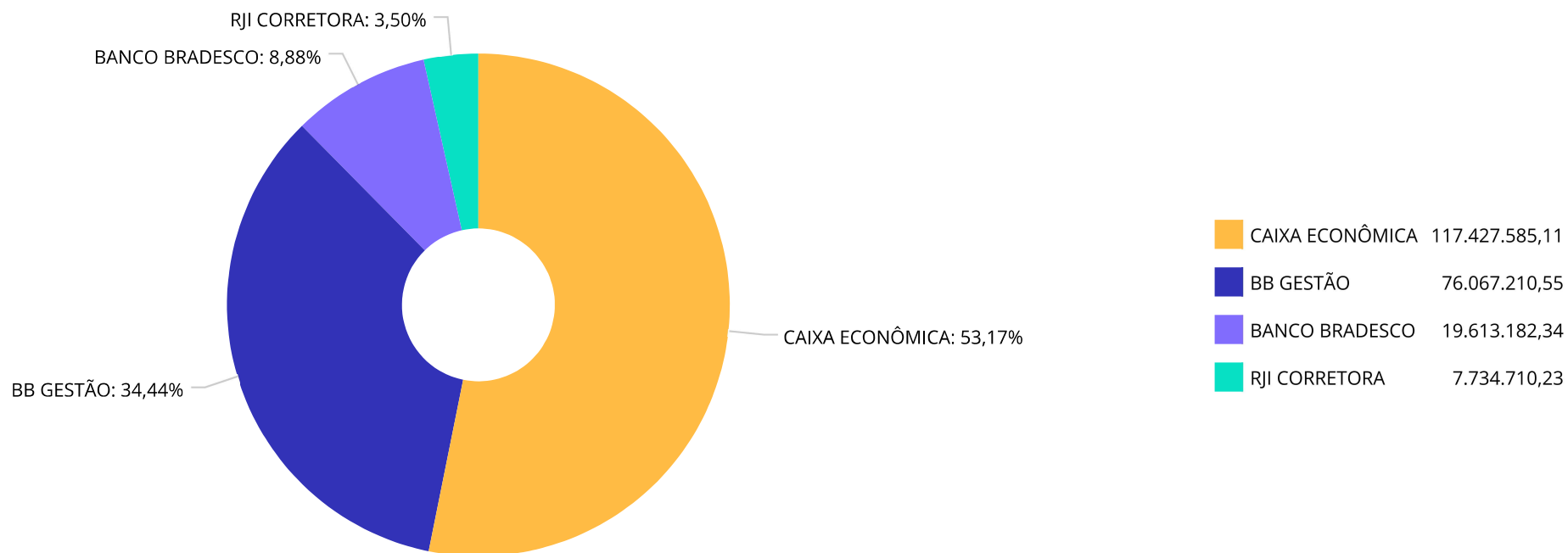
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,72%	11,64%	3,53%	5,66%	11,64%	23,86%	-	-
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,60%	30,37%	3,02%	7,64%	30,37%	50,45%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	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%	-	-



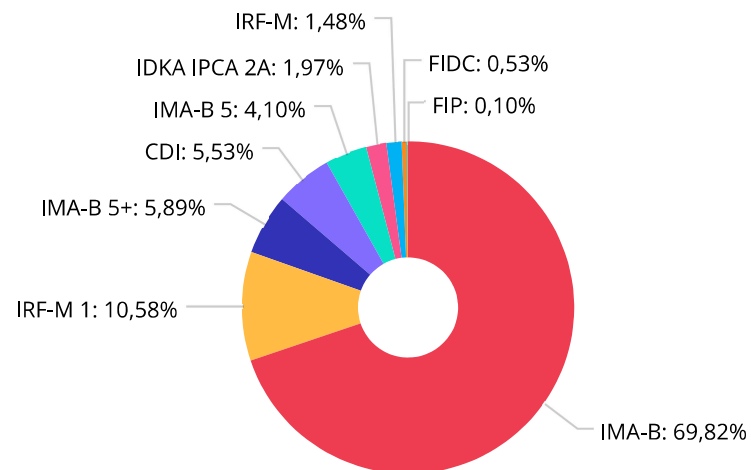
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,80%	12,68%	3,78%	6,16%	12,68%	26,18%	-	-

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



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

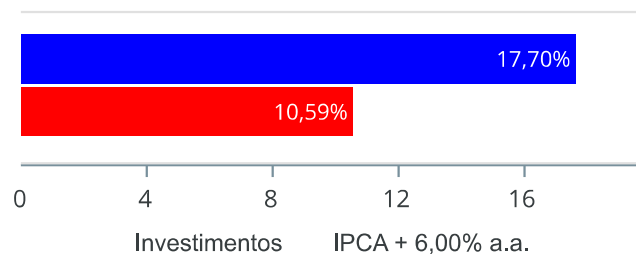


■ IMA-B	154.200.847,87	■ IRF-M 1	23.373.162,93	■ IMA-B 5+	13.014.185,85	■ CDI	12.214.080,44
■ IMA-B 5	9.058.023,55	■ IDKA IPCA 2A	4.348.850,96	■ IRF-M	3.259.088,79	■ FIDC	1.163.069,37
■ FIP	211.378,47						

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	180.526.378,53	3.395.000,00	2.885.000,00	186.589.555,99	5.553.177,46	5.553.177,46	3,07%	3,07%	0,83%	0,83%	368,85%	1,28%
Fevereiro	186.589.555,99	1.361.406,27	878.117,38	187.965.969,07	893.124,19	6.446.301,65	0,48%	3,56%	0,90%	1,73%	205,21%	1,70%
Março	187.965.969,07	1.450.000,00	910.000,00	189.284.411,62	778.442,55	7.224.744,20	0,41%	3,99%	1,19%	2,95%	135,21%	3,00%
Abril	189.284.411,62	11.685.000,00	11.135.000,00	192.114.031,36	2.279.619,74	9.504.363,94	1,20%	5,24%	1,06%	4,04%	129,61%	1,22%
Mai	192.114.031,36	1.690.000,00	1.145.000,00	198.023.681,85	5.364.650,49	14.869.014,43	2,78%	8,17%	0,64%	4,71%	173,52%	1,63%
Junho	198.023.681,85	15.980.000,00	15.297.000,00	204.357.967,32	5.651.285,47	20.520.299,90	2,84%	11,24%	0,45%	5,18%	217,13%	1,84%
Julho	204.357.967,32	5.610.000,00	5.170.000,00	207.230.075,85	2.432.108,53	22.952.408,43	1,19%	12,56%	0,72%	5,94%	211,53%	1,21%
Agosto	207.230.075,85	3.840.000,00	3.162.716,53	207.384.651,93	-522.707,39	22.429.701,04	-0,25%	12,28%	0,62%	6,60%	186,16%	2,01%
Setembro	207.384.651,93	2.230.000,00	1.563.751,40	212.941.940,68	4.891.040,15	27.320.741,19	2,35%	14,92%	0,45%	7,07%	210,95%	1,65%
Outubro	212.941.940,68	2.060.000,00	1.200.000,00	219.696.653,40	5.894.712,72	33.215.453,91	2,76%	18,09%	0,63%	7,75%	233,36%	1,61%
Novembro	219.696.653,40	1.730.000,00	1.235.000,00	215.814.523,38	-4.377.130,02	28.838.323,89	-1,99%	15,74%	0,98%	8,80%	178,81%	1,64%
Dezembro	215.814.523,38	3.300.000,00	1.940.000,00	220.842.688,23	3.668.164,85	32.506.488,74	1,69%	17,70%	1,64%	10,59%	167,10%	2,36%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



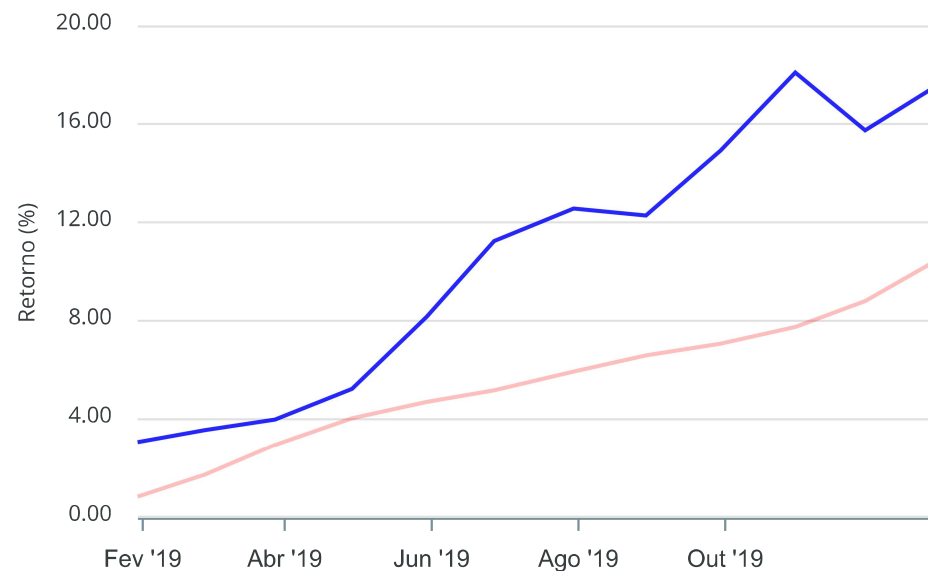
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	12.689.807,16	0,00	0,00	13.014.185,85	324.378,69	2,56%	2,56%	4,25%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.569.785,01	0,00	0,00	5.684.476,79	114.691,78	2,06%	2,06%	4,12%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.715.311,56	0,00	0,00	20.111.777,14	396.465,58	2,01%	2,01%	2,76%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	32.171.487,43	0,00	0,00	32.812.260,08	640.772,65	1,99%	1,99%	2,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	47.313.773,84	0,00	0,00	48.255.562,29	941.788,45	1,99%	1,99%	2,80%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	19.232.198,50	0,00	0,00	19.613.182,34	380.983,84	1,98%	1,98%	2,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	32.761.175,10	0,00	0,00	33.408.066,02	646.890,92	1,97%	1,97%	2,77%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.301.551,42	0,00	0,00	4.348.850,96	47.299,54	1,10%	1,10%	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.668.576,06	0,00	0,00	2.697.761,16	29.185,10	1,09%	1,09%	0,83%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.239.526,74	0,00	0,00	3.259.088,79	19.562,05	0,60%	0,60%	0,93%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.839.144,51	220.000,00	1.305.000,00	6.782.645,49	28.500,98	0,35%	0,40%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.171.255,16	0,00	0,00	12.214.080,44	42.825,28	0,35%	0,35%	0,01%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	673.432,24	0,00	0,00	675.785,60	2.353,36	0,35%	0,35%	1,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	14.086.795,83	3.080.000,00	635.000,00	16.590.517,44	58.721,61	0,34%	0,40%	0,07%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.168.078,32	0,00	0,00	1.163.069,37	-5.008,95	-0,43%	-	-
Total Renda Fixa	215.601.898,88	3.300.000,00	1.940.000,00	220.631.309,76	3.669.410,88	1,69%		2,36%



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
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	212.624,50	0,00	0,00	211.378,47	-1.246,03	-0,59%	-0,59%	0,02%
Total Renda Variável	212.624,50	0,00	0,00	211.378,47	-1.246,03	-0,59%		0,02%



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
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	46.986.423,58	0,00	0,00	48.255.562,29	1.269.138,71	2,70%	2,70%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	31.938.223,47	0,00	0,00	32.812.260,08	874.036,61	2,74%	2,74%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	30.856.476,42	1.680.000,00	0,00	33.408.066,02	871.589,60	2,68%	2,78%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.565.087,59	0,00	0,00	20.111.777,14	546.689,55	2,79%	2,79%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	17.432.743,31	1.680.000,00	0,00	19.613.182,34	500.439,03	2,62%	2,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	12.471.550,64	190.000,00	0,00	13.014.185,85	352.635,21	2,79%	2,85%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	14.919.521,20	3.080.000,00	1.600.000,00	16.590.517,44	190.996,24	1,06%	1,31%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.079.559,79	0,00	0,00	12.214.080,44	134.520,65	1,11%	1,11%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.565.542,62	0,00	0,00	5.684.476,79	118.934,17	2,14%	2,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.037.465,09	410.000,00	2.775.000,00	6.782.645,49	110.180,40	1,17%	1,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.197.548,76	50.000,00	0,00	4.348.850,96	101.302,20	2,38%	2,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.631.609,16	0,00	0,00	2.697.761,16	66.152,00	2,51%	2,51%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.201.061,49	0,00	0,00	3.259.088,79	58.027,30	1,81%	1,81%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	671.059,95	0,00	0,00	675.785,60	4.725,65	0,70%	0,70%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.172.862,23	0,00	0,00	1.163.069,37	-9.792,86	-0,83%	-0,83%
Total Renda Fixa	212.726.735,30	7.090.000,00	4.375.000,00	220.631.309,76	5.189.574,46	2,41%	



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
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	215.205,38	0,00	0,00	211.378,47	-3.826,91	-1,78%	-
Total Renda Variável	215.205,38	0,00	0,00	211.378,47	-3.826,91	-1,78%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	57.316.667,02	245.000,00	20.000.000,00	48.255.562,29	10.693.895,27	18,58%	22,59%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	24.500.323,61	6.960.000,00	4.000.000,00	33.408.066,02	5.947.742,41	18,91%	22,64%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	14.241.132,60	14.380.000,00	0,00	32.812.260,08	4.191.127,48	14,64%	22,46%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.938.070,57	4.000.000,00	0,00	20.111.777,14	3.173.706,57	18,74%	22,56%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	7.365.632,09	9.771.406,27	0,00	19.613.182,34	2.476.143,98	14,45%	22,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	10.950.000,00	0,00	13.014.185,85	2.064.185,85	18,85%	29,73%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	21.074.937,71	7.565.000,00	13.204.000,00	16.590.517,44	1.154.579,73	4,03%	6,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.465.563,14	410.000,00	8.805.000,00	6.782.645,49	712.082,35	4,79%	6,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.553.757,36	0,00	0,00	12.214.080,44	660.323,08	5,72%	5,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.865.810,54	50.000,00	0,00	4.348.850,96	433.040,42	11,06%	11,19%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.915.431,10	0,00	0,00	3.259.088,79	343.657,69	11,79%	11,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.523.376,59	0,00	135.833,91	2.697.761,16	310.218,48	12,29%	12,68%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.418.739,89	0,00	0,00	5.684.476,79	265.736,90	4,90%	4,90%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	650.295,47	0,00	0,00	675.785,60	25.490,13	3,92%	3,92%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.153.766,51	0,00	0,00	1.163.069,37	9.302,86	0,81%	0,81%
Total Renda Fixa	179.983.504,20	54.331.406,27	46.144.833,91	220.631.309,76	32.461.233,20	17,25%	



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 BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	334.940,66	0,00	376.751,40	0,00	41.810,74	12,48%	29,44%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	207.933,67	0,00	0,00	211.378,47	3.444,80	1,66%	-
Total Renda Variável	542.874,33	0,00	376.751,40	211.378,47	45.255,54	8,34%	

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 1.467, de 02 de junho de 2022. 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.

