

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

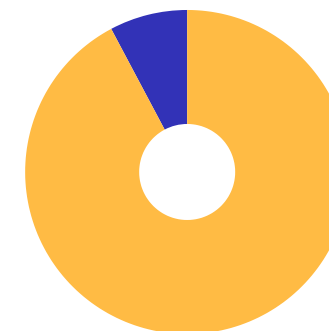
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	302,80	3,00%	923	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.268,93	22,47%	443	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	642,02	6,36%	964	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.416,84	33,84%	949	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	865,92	8,58%	1.361	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	752,74	7,46%	114	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.062,98	10,53%	289	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	784,21	7,77%	26.794	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			10.096,44				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			919.477,19				Artigo 6º
PL Total			929.573,63				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2019)

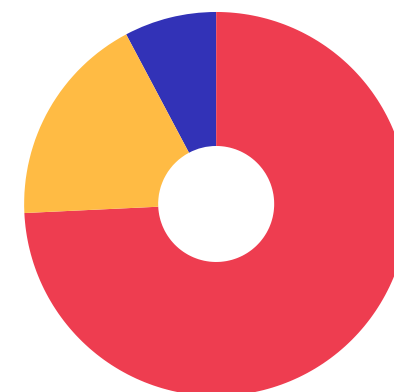
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	10.096,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	7.496,51	74,25%	0,00%	65,00%	100,00%	2.599,93
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	10.096,44
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	504,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	6.057,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	6.057,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	1.815,72	17,98%	0,00%	25,00%	40,00%	2.222,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	4.038,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.019,29
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	1.514,47
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	1.514,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	504,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	504,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	504,82
Total Renda Fixa	100,00%	9.312,23	92,23%	0,00%	90,00%	570,00%	



RENDA FIXA 9.312,23
RENDA VARIÁVEL 784,21

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2019)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	3.028,93
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	3.028,93
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.019,29
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.019,29
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	784,21	7,77%	0,00%	10,00%	10,00%	225,43
Total Renda Variável	30,00%	784,21	7,77%	0,00%	10,00%	110,00%	



7º I b 7º IV a 8º III

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Dezembro / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.280,72	82,02	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.815,72	17,98	0,00

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)

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	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	7.496,51	74,25	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.815,72	17,98	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	784,21	7,77	0,00	10,00

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%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	11,19%	2,40%	4,92%	11,19%	21,53%	0,01%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	6,76%	14,21%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,40%	6,55%	1,33%	3,22%	6,55%	13,80%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,21%	12,86%	2,52%	5,31%	12,86%	23,77%	0,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99%	22,59%	2,70%	6,52%	22,59%	38,33%	0,03%	0,07%
IRF-M (Benchmark)	0,62%	12,03%	1,86%	4,72%	12,03%	24,05%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,61%	11,68%	1,81%	4,59%	11,68%	23,64%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,33%	5,76%	1,14%	2,67%	5,76%	12,40%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	11,91%	1,19%	3,28%	11,91%	21,11%	0,00%	0,03%

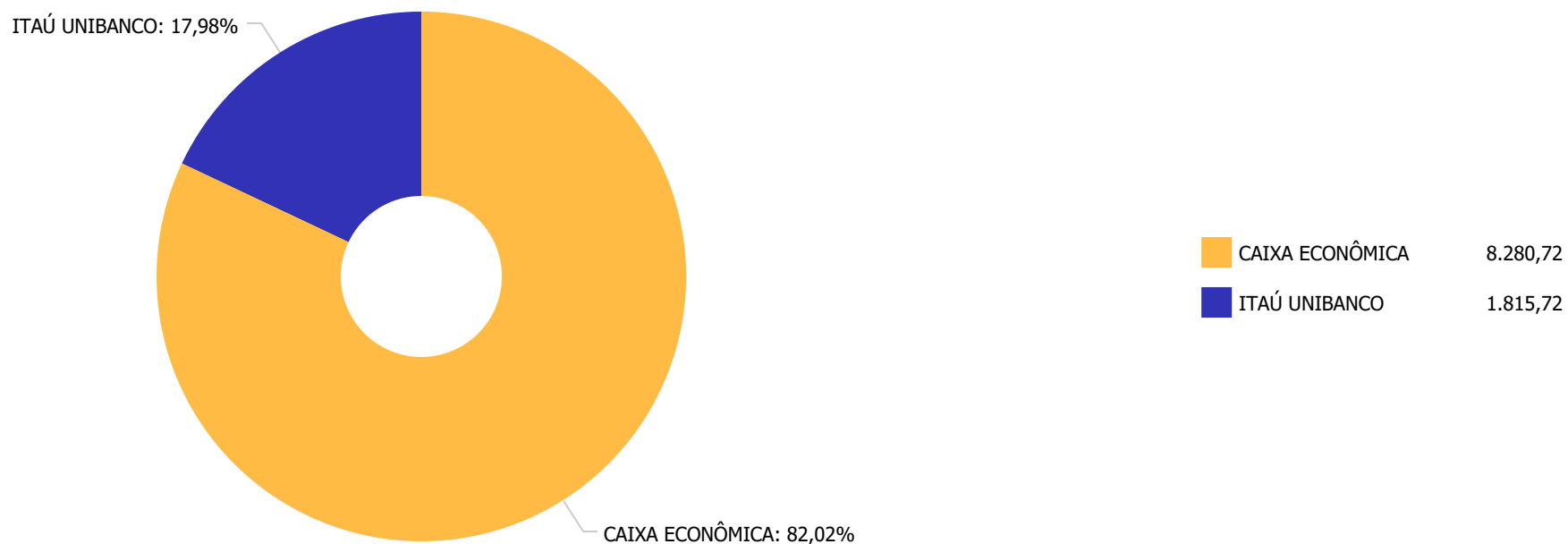
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

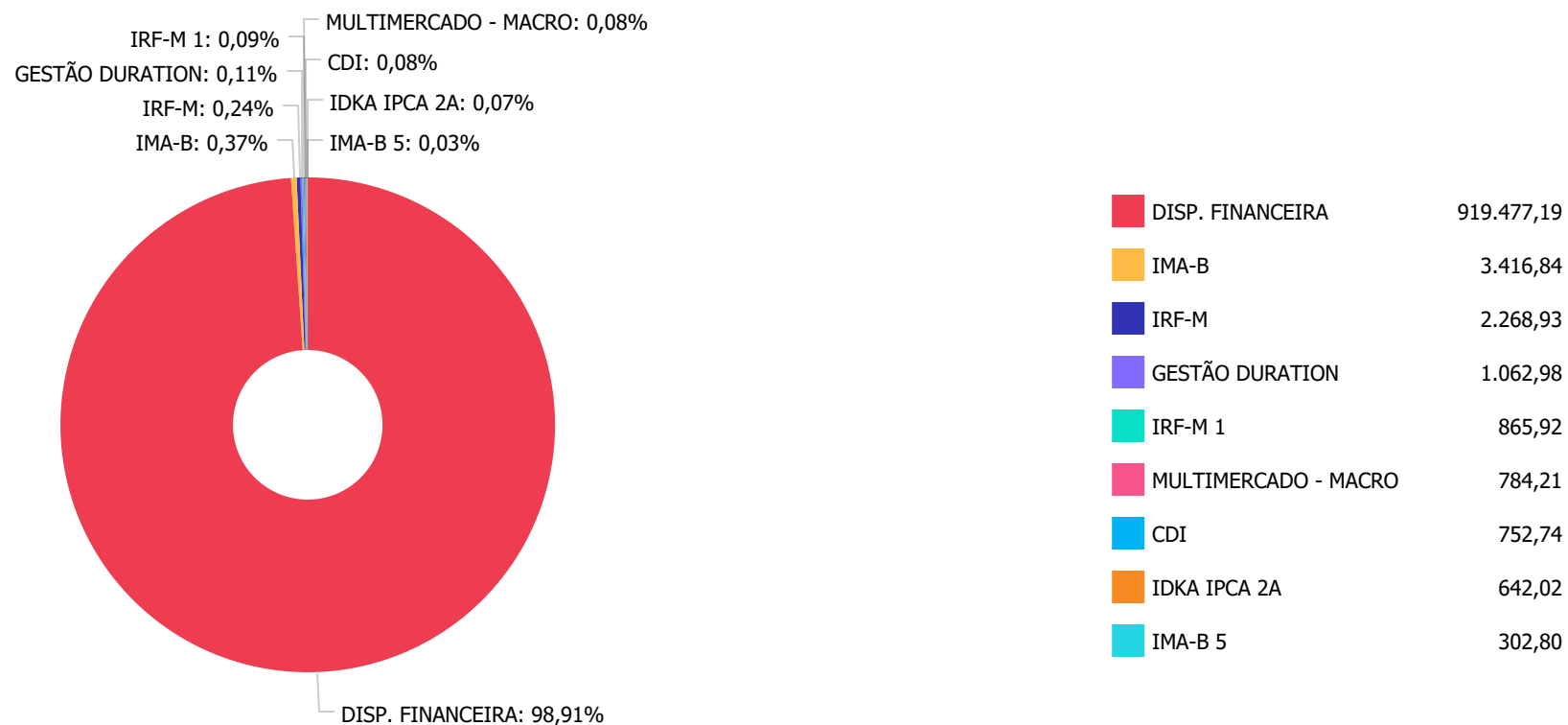
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,09%	18,08%	3,77%	7,38%	18,08%	29,14%	0,01%	0,03%

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



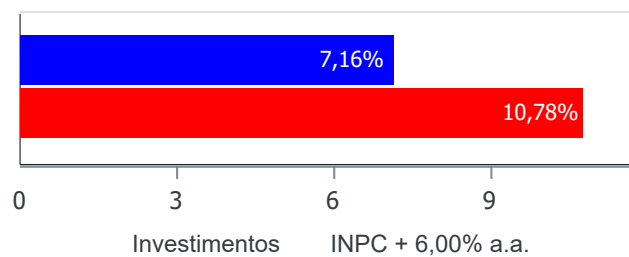
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2019)



Retorno e Meta Atuarial 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	2.579.270,53	558.630,00	1.663.000,02	1.491.043,36	16.142,85	16.142,85	0,63%	0,63%	0,87%	0,87%	71,79%	0,37%
Fevereiro	1.491.043,36	4.682.548,92	3.521.000,02	2.670.281,48	17.689,22	33.832,07	0,29%	0,91%	1,01%	1,89%	48,46%	1,05%
Março	2.670.281,48	1.254.991,42	260.000,00	3.680.027,95	14.755,05	48.587,12	0,40%	1,32%	1,21%	3,12%	42,28%	1,40%
Abril	3.680.027,95	2.387.677,09	1.974.000,02	4.123.269,18	29.564,16	78.151,28	0,72%	2,05%	1,09%	4,25%	48,32%	0,61%
Mai	4.123.269,18	2.879.090,52	3.047.700,33	4.012.949,03	58.289,66	136.440,94	1,41%	3,49%	0,66%	4,94%	70,81%	0,94%
Junho	4.012.949,03	3.132.820,37	1.843.632,88	5.380.813,44	78.676,92	215.117,86	1,48%	5,03%	0,45%	5,41%	93,02%	1,17%
Julho	5.380.813,44	1.841.855,53	1.403.000,00	5.860.361,15	40.692,18	255.810,04	0,70%	5,76%	0,63%	6,08%	94,88%	0,69%
Agosto	5.860.361,15	1.881.911,93	1.545.000,02	6.201.662,00	4.388,94	260.198,98	0,07%	5,84%	0,63%	6,75%	86,58%	1,10%
Setembro	6.201.662,00	2.126.812,43	4.911.491,77	3.462.186,59	45.203,93	305.402,91	0,73%	6,61%	0,44%	7,21%	91,68%	0,52%
Outubro	3.462.186,59	4.415.060,20	3.626.668,90	4.287.312,62	36.734,73	342.137,64	0,47%	7,11%	0,57%	7,83%	90,83%	0,87%
Novembro	4.287.312,62	2.554.047,00	3.060.462,68	3.774.965,09	-5.931,85	336.205,79	-0,14%	6,96%	1,01%	8,91%	78,11%	0,73%
Dezembro	3.774.965,09	3.684.672,14	7.463.742,59	10.096,44	14.201,80	350.407,59	0,19%	7,16%	1,71%	10,78%	66,48%	1,33%

Investimentos x Meta Atuarial



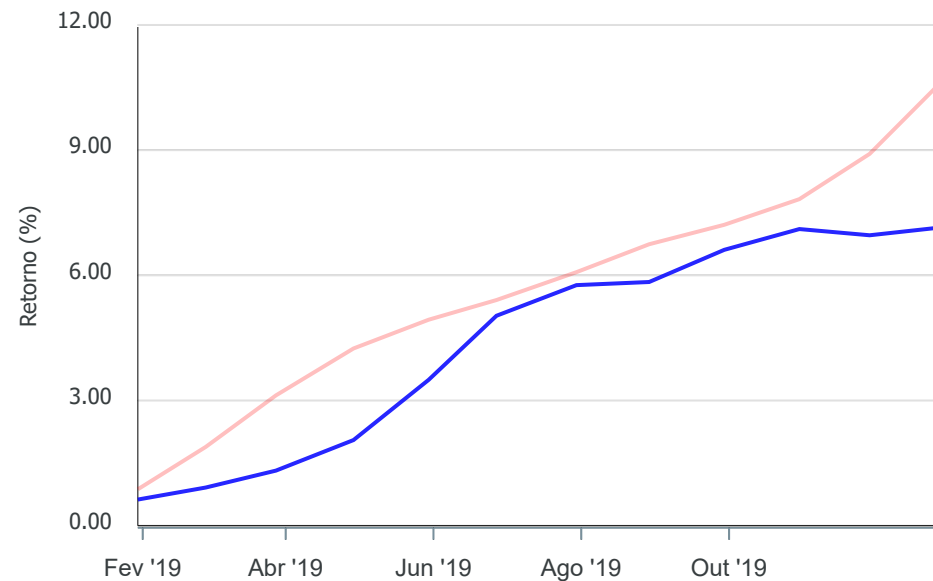
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta Atuarial 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 ...	507.995,07	0,00	510.000,00	3.416,84	5.421,77	1,07%	1,99%	2,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	572.540,11	0,00	574.742,56	0,00	2.202,45	0,38%	1,22%	1,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	609.184,88	500.000,00	1.112.000,00	302,80	3.117,92	0,28%	1,21%	1,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	678.851,70	513.900,00	1.193.000,00	865,92	1.114,22	0,09%	0,40%	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	503.931,68	1.298.245,04	1.801.000,00	2.268,93	1.092,21	0,06%	0,61%	0,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	144.242,47	770.001,18	914.000,03	752,74	509,12	0,06%	0,33%	0,07%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,00	602.525,92	602.000,00	642,02	116,10	0,02%	1,10%	0,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	396.990,18	0,00	396.000,00	1.062,98	72,80	0,02%	0,34%	0,01%
Total Renda Fixa	3.413.736,09	3.684.672,14	7.102.742,59	9.312,23	13.646,59	0,19%		1,35%

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 ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	361.229,00	0,00	361.000,00	784,21	555,21	0,15%	2,09%	1,10%
Total Renda Variável	361.229,00	0,00	361.000,00	784,21	555,21	0,15%		1,10%

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	828.829,86	2.204.545,04	3.044.075,31	2.268,93	12.969,34	0,43%	1,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	1.217.447,00	1.221.716,46	3.416,84	7.686,30	0,63%	2,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	1.916.000,00	1.923.000,00	302,80	7.302,80	0,38%	2,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	645.478,93	150.000,00	798.715,42	1.062,98	4.299,47	0,54%	1,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	693.493,33	1.961.544,78	2.658.466,52	865,92	4.294,33	0,16%	1,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	468.287,73	770.001,18	1.240.746,28	752,74	3.210,11	0,26%	1,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	723.098,69	572.715,42	1.297.745,89	0,00	1.931,78	0,15%	2,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,00	602.525,92	602.000,00	642,02	116,10	0,02%	2,40%
				Total Renda Fixa	41.810,23	0,33%	

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 ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	102.998,05	1.259.000,00	1.364.408,29	784,21	3.194,45	0,23%	3,77%
				Total Renda Variável	3.194,45	0,23%	

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 ...	0,00	3.080.312,58	3.143.790,26	3.416,84	66.894,52	2,17%	22,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	5.166.842,30	5.215.044,44	302,80	48.504,94	0,94%	12,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.137.143,26	8.875.395,31	11.058.995,79	865,92	47.323,14	0,43%	6,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,00	2.152.737,61	2.187.745,89	0,00	35.008,28	1,63%	12,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	0,00	894.782,58	928.251,73	1.062,98	34.532,13	3,86%	11,91%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	3.013.694,10	3.044.075,31	2.268,93	32.650,14	1,08%	11,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	382.055,05	301.285,76	702.164,00	0,00	18.823,19	2,75%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	60.072,22	3.618.709,93	3.692.331,16	752,74	14.301,75	0,39%	5,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,00	1.485.703,64	1.498.278,87	642,02	13.217,25	0,89%	11,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	996.000,50	1.008.613,49	0,00	12.612,99	1,27%	16,43%
Total Renda Fixa					323.868,33	1,01%	

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 ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	1.814.653,24	1.840.408,29	784,21	26.539,26	1,46%	18,08%
				Total Renda Variável	26.539,26	1,46%	