

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2018

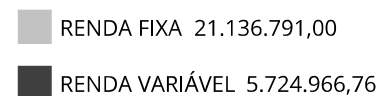
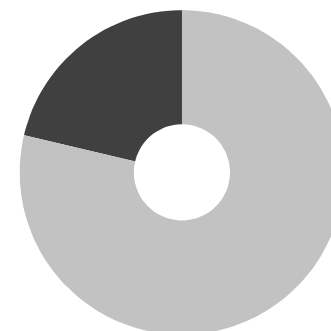
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.444.997,88	9,10%	732	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.055.231,08	18,82%	724	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.329.545,73	8,67%	1.477	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.846,08	0,03%	663	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.842.245,54	10,58%	79	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	435.327,38	1,62%	307	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.217.833,47	15,70%	827	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.624.645,27	13,49%	345	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	20.860,43	0,08%	98	0,02%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	157.258,14	0,59%	77	0,10%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	2.332.715,74	8,68%	47	1,94%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	746.754,44	2,78%	158	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.285.264,90	4,78%	23	0,72%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.309.763,68	4,88%	3.772	0,22%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	50.468,00	0,19%		0,03%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			26.861.757,76				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			297.161,77				Artigo 6º
PL Total			27.158.919,53				



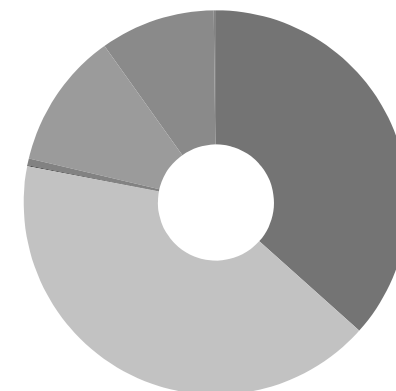
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	9.829.774,69	36,59%	15,00%	25,00%	70,00%	8.973.455,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	16.117.054,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	11.128.897,74	41,43%	5,00%	10,00%	30,00%	-3.070.370,41
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	4.029.263,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	20.860,43	0,08%	2,00%	5,00%	5,00%	1.322.227,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	157.258,14	0,59%	2,00%	5,00%	5,00%	1.185.829,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.343.087,89
Total Renda Fixa	100,00%	21.136.791,00	78,69%	36,00%	70,00%	190,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2018)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	2.686.175,78
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	3.079.470,18	11,46%	2,00%	5,00%	10,00%	-393.294,40
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.595.028,58	9,66%	7,00%	10,00%	10,00%	91.147,20
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.343.087,89
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	50.468,00	0,19%	2,00%	5,00%	5,00%	1.292.619,89
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.724.966,76	21,31%	15,00%	30,00%	40,00%	





Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	19.625.070,63	73,06	-
BRANDESCO ASSET MANAGEMENT	4.874.264,88	18,15	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.341.561,82	8,72	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	20.860,43	0,08	0,03

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 - 2018		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	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	7,00	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	2,00	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	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	10,00
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/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,25%	9,75%	3,40%	6,58%	9,75%	24,69%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,16%	9,30%	3,40%	5,85%	9,30%	22,79%	0,42%	0,02%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,61%	9,92%	1,84%	4,10%	9,92%	19,87%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,17%	7,73%	3,38%	5,83%	7,73%	17,88%	0,41%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,56%	6,97%	2,03%	3,78%	6,97%	18,87%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,54%	6,81%	2,02%	3,74%	6,81%	18,48%	0,04%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,36%	9,87%	4,65%	6,86%	9,87%	23,68%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	9,67%	4,66%	6,81%	9,67%	23,25%	0,60%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	1,65%	13,06%	9,89%	11,77%	13,06%	27,52%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,70%	12,86%	10,29%	11,90%	12,86%	27,50%	1,27%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,43%	5,55%	1,33%	2,72%	5,55%	15,10%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,41%	5,29%	1,27%	2,60%	5,29%	14,62%	0,00%	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,15%	-6,86%	-0,72%	-1,70%	-6,86%	-11,39%	0,03%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,48%	6,23%	1,51%	3,06%	6,23%	16,79%	0,01%	0,00%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2018 - RENDA FIXA

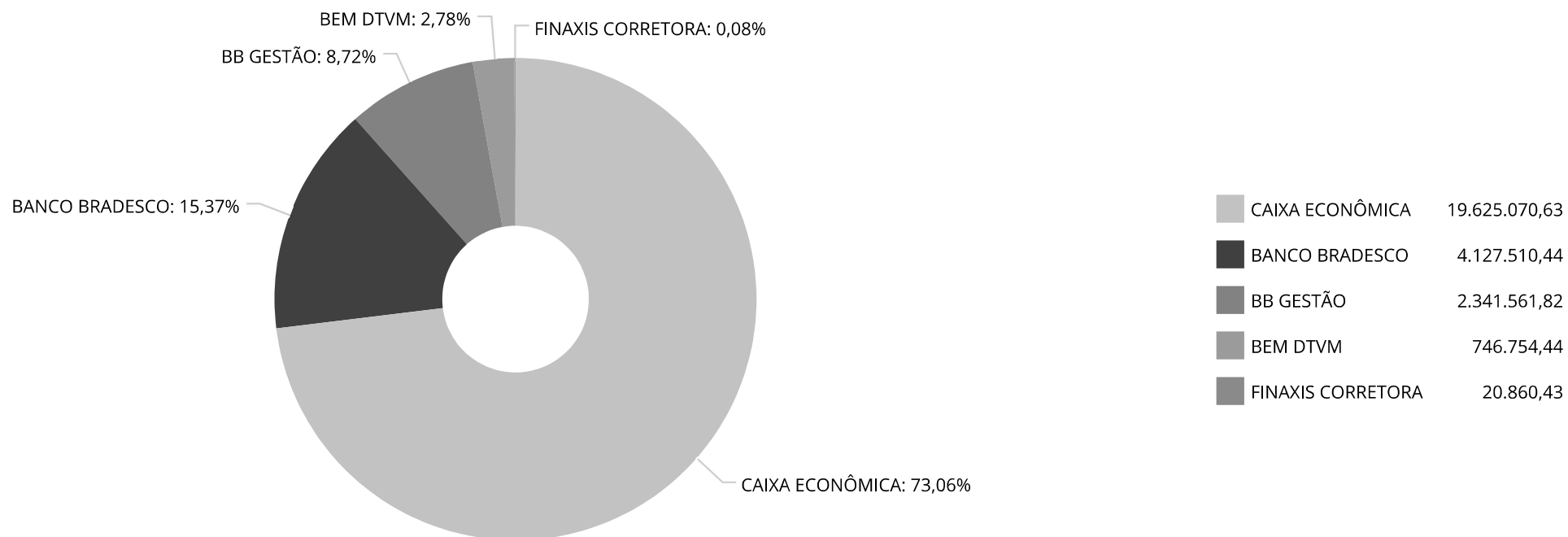
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,15%	3,75%	0,39%	1,11%	3,75%	6,80%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,33%	7,82%	3,43%	5,24%	7,82%	19,91%	0,62%	0,02%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,50%	5,24%	2,14%	3,53%	5,24%	20,40%	0,42%	0,02%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,27%	8,10%	4,10%	7,58%	8,10%	22,98%	2,35%	0,06%
Ibovespa (Benchmark)	-1,81%	15,03%	10,77%	20,79%	15,03%	45,93%	-	-
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	0,30%	26,08%	13,12%	23,96%	26,08%	68,94%	8,37%	0,22%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-1,87%	16,19%	8,33%	19,92%	16,19%	40,37%	7,78%	0,21%
IFIX (Benchmark)	2,22%	5,62%	10,16%	10,65%	5,62%	26,12%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-90,07%	-90,57%	-89,43%	-88,98%	-90,57%	-90,11%	7,99%	0,21%

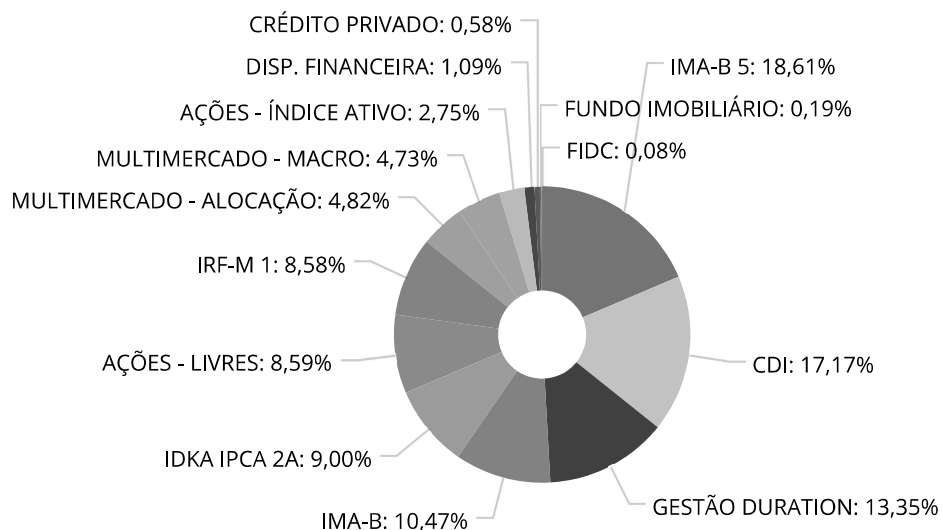


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2018)





Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2018)

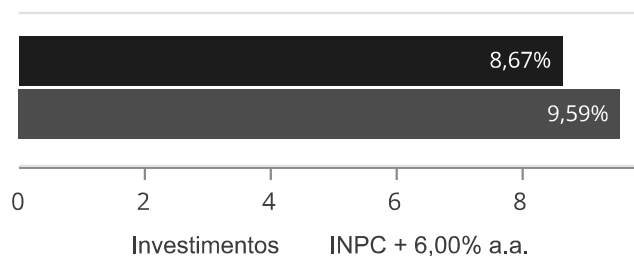


■ IMA-B 5	5.055.231,08	■ CDI	4.662.006,93	■ GESTÃO DURATION	3.624.645,27	■ IMA-B	2.842.245,54
■ IDKA IPCA 2A	2.444.997,88	■ AÇÕES - LIVRES	2.332.715,74	■ IRF-M 1	2.329.545,73	■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.309.763,68
■ MULTIMERCADO - MACRO	1.285.264,90	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	746.754,44	■ DISP. FINANCEIRA	297.161,77	■ CRÉDITO PRIVADO	157.258,14
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	50.468,00	■ FIDC	20.860,43				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	27.173.152,08	635.330,47	1.090.922,92	27.423.760,55	706.200,92	706.200,92	2,60%	2,60%	0,74%	0,74%	350,65%	1,68%
Fevereiro	27.423.760,55	625.243,23	808.201,29	27.339.384,19	98.581,70	804.782,62	0,36%	2,97%	0,60%	1,34%	220,91%	1,93%
Março	27.339.384,19	821.996,11	829.981,89	27.576.978,34	245.579,93	1.050.362,55	0,90%	3,89%	0,56%	1,91%	204,02%	1,43%
Abril	27.576.978,34	1.457.164,81	1.578.374,15	27.466.030,01	10.261,01	1.060.623,56	0,04%	3,93%	0,70%	2,62%	150,10%	1,34%
Mai	27.466.030,01	899.707,12	996.537,44	26.656.308,92	-712.890,77	347.732,79	-2,60%	1,23%	0,92%	3,56%	34,64%	2,46%
Junho	26.656.308,92	752.454,55	844.605,38	26.465.303,29	-98.854,80	248.877,99	-0,37%	0,86%	1,92%	5,55%	15,45%	3,47%
Julho	26.465.303,29	1.021.535,73	1.622.993,04	26.415.838,18	551.992,20	800.870,19	2,09%	2,96%	0,76%	6,36%	46,59%	1,70%
Agosto	26.415.838,18	20.303.384,94	20.376.529,25	26.357.239,42	14.545,55	815.415,74	0,06%	3,02%	0,53%	6,92%	43,59%	2,31%
Setembro	26.357.239,42	1.265.527,22	1.409.627,90	26.465.216,54	252.077,80	1.067.493,54	0,96%	4,00%	0,74%	7,72%	51,88%	1,76%
Outubro	26.465.216,54	674.616,85	867.672,02	27.108.855,44	836.694,07	1.904.187,61	3,16%	7,29%	0,91%	8,70%	83,81%	2,91%
Novembro	27.108.855,44	1.002.537,47	1.161.025,96	27.106.450,98	156.084,03	2.060.271,64	0,58%	7,91%	0,21%	8,93%	88,56%	1,90%
Dezembro	27.106.450,98	1.268.271,84	1.702.978,37	26.861.757,76	190.013,31	2.250.284,95	0,70%	8,67%	0,60%	9,59%	90,37%	1,43%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





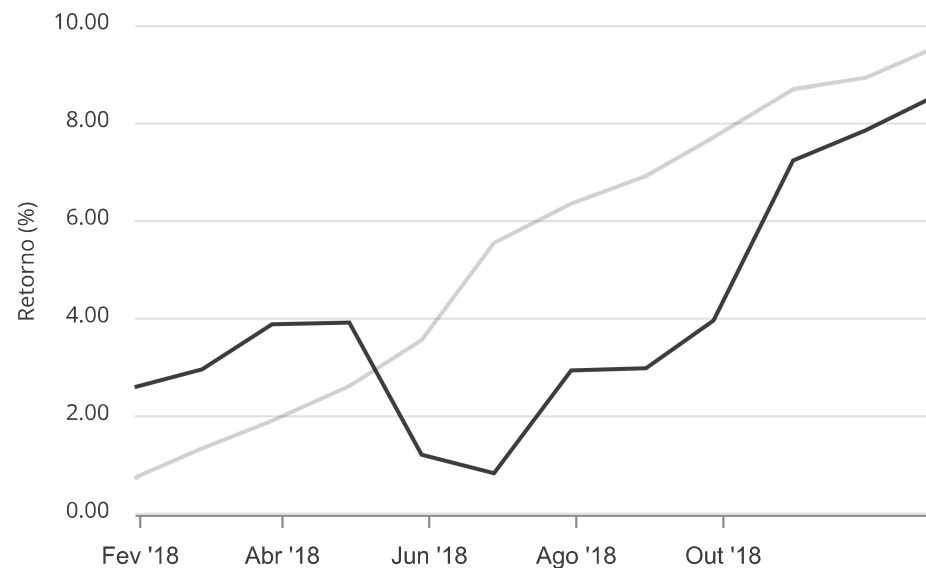
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.794.635,13	0,00	0,00	2.842.245,54	47.610,41	1,70%	1,70%	1,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.577.212,27	0,00	0,00	3.624.645,27	47.433,00	1,33%	1,33%	0,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.385.848,00	0,00	400.000,00	5.055.231,08	69.383,08	1,29%	1,38%	0,60%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	155.434,82	0,00	0,00	157.258,14	1.823,32	1,17%	1,17%	0,41%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.417.005,57	0,00	0,00	2.444.997,88	27.992,31	1,16%	1,16%	0,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.477.160,18	0,00	160.811,03	2.329.545,73	13.196,58	0,53%	0,54%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.197.643,26	0,00	0,00	4.217.833,47	20.190,21	0,48%	0,48%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	208.217,44	199.645,20	8.846,08	273,84	0,13%	0,41%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	315.843,42	1.060.054,40	942.172,14	435.327,38	1.601,70	0,12%	0,43%	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	20.892,62	0,00	0,00	20.860,43	-32,19	-0,15%	-0,15%	0,03%
Total Renda Fixa	21.341.675,27	1.268.271,84	1.702.628,37	21.136.791,00	229.472,26	1,08%		0,48%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.278.877,91	0,00	0,00	1.285.264,90	6.386,99	0,50%	0,50%	0,42%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	744.550,70	0,00	0,00	746.754,44	2.203,74	0,30%	0,30%	8,37%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	50.800,00	0,00	350,00	50.468,00	18,00	0,04%	-0,65%	7,99%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.313.305,19	0,00	0,00	1.309.763,68	-3.541,51	-0,27%	-0,27%	2,35%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2.377.241,91	0,00	0,00	2.332.715,74	-44.526,17	-1,87%	-1,87%	7,78%
Total Renda Variável	5.764.775,71	0,00	350,00	5.724.966,76	-39.458,95	-0,68%		4,96%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2018)

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/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.576.975,39	0,00	0,00	2.842.245,54	265.270,15	10,29%	10,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.383.311,33	0,00	571.622,06	5.055.231,08	243.541,81	4,52%	4,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.504.500,71	0,00	0,00	3.624.645,27	120.144,56	3,43%	3,43%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.364.515,13	0,00	0,00	2.444.997,88	80.482,75	3,40%	3,40%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.155.255,22	0,00	0,00	4.217.833,47	62.578,25	1,51%	1,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.441.312,84	0,00	160.811,03	2.329.545,73	49.043,92	2,01%	2,02%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	320.662,56	0,00	172.000,00	157.258,14	8.595,58	2,68%	3,38%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	313.940,29	2.403.790,24	2.287.444,51	435.327,38	5.041,36	0,19%	1,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.822,04	541.635,92	539.448,75	8.846,08	836,87	0,15%	1,27%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	21.011,09	0,00	0,00	20.860,43	-150,66	-0,72%	-0,72%
Total Renda Fixa	21.087.306,60	2.945.426,16	3.731.326,35	21.136.791,00	835.384,59	3,48%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2.153.423,92	0,00	0,00	2.332.715,74	179.291,82	8,33%	8,33%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	660.133,91	0,00	0,00	746.754,44	86.620,53	13,12%	13,12%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.258.206,13	0,00	0,00	1.309.763,68	51.557,55	4,10%	4,10%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.258.395,98	0,00	0,00	1.285.264,90	26.868,92	2,14%	2,14%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	47.750,00	0,00	350,00	50.468,00	3.068,00	6,43%	-89,43%
Total Renda Variável	5.377.909,94	0,00	350,00	5.724.966,76	347.406,82	6,46%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.386.220,64	0,00	829.055,15	5.055.231,08	498.065,59	9,25%	9,67%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3.736.046,88	0,00	1.250.000,00	2.842.245,54	356.198,66	9,53%	12,86%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.175.076,80	0,00	1.250.000,00	4.217.833,47	292.756,67	5,66%	6,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.660.683,79	603.151,42	0,00	2.444.997,88	181.162,67	8,00%	9,30%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00	3.480.753,00	0,00	3.624.645,27	143.892,27	4,13%	7,82%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	3.673.571,35	0,00	3.791.352,22	0,00	117.780,87	3,21%	12,94%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	910.055,13	1.475.881,95	160.811,03	2.329.545,73	104.419,68	4,38%	6,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.774.067,91	0,00	2.875.881,95	0,00	101.814,04	3,67%	12,84%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	416.609,40	0,00	285.000,00	157.258,14	25.648,74	6,16%	7,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	580.752,04	0,00	603.151,42	0,00	22.399,38	3,86%	12,30%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	387.946,94	5.854.563,77	6.250.072,25	8.846,08	16.407,62	0,26%	5,29%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	83,75	14.125.063,85	13.705.419,24	435.327,38	15.599,02	0,11%	5,55%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	22.397,62	0,00	0,00	20.860,43	-1.537,19	-6,86%	-6,86%
Total Renda Fixa	24.723.512,25	25.539.413,99	31.000.743,26	21.136.791,00	1.874.608,02	3,73%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	0,00	2.054.266,89	0,00	2.332.715,74	278.448,85	13,55%	16,19%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	0,00	634.089,46	0,00	746.754,44	112.664,98	17,77%	26,08%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,00	1.250.000,00	0,00	1.309.763,68	59.763,68	4,78%	8,10%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,00	1.250.000,00	0,00	1.285.264,90	35.264,90	2,82%	5,24%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	662.721,42	0,00	679.763,40	0,00	17.041,98	2,57%	24,63%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	53.500,00	0,00	350,00	50.468,00	-2.682,00	-5,01%	-90,57%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	69.637,36	0,00	65.812,25	0,00	-3.825,11	-5,49%	9,13%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	740.679,08	0,00	735.538,01	0,00	-5.141,07	-0,69%	13,64%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	78.582,06	0,00	72.876,00	0,00	-5.706,06	-7,26%	11,99%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	101.193,76	0,00	95.401,21	0,00	-5.792,55	-5,72%	5,01%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	205.657,65	0,00	176.626,85	0,00	-29.030,80	-14,12%	-10,50%
BB PIPE FIC AÇÕES	537.668,50	0,00	462.338,63	0,00	-75.329,87	-14,01%	0,48%
Total Renda Variável	2.449.639,83	5.188.356,35	2.288.706,35	5.724.966,76	375.676,93	7,02%	

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 GESTÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.. 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.

