



Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg.fcp.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926b861a



Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

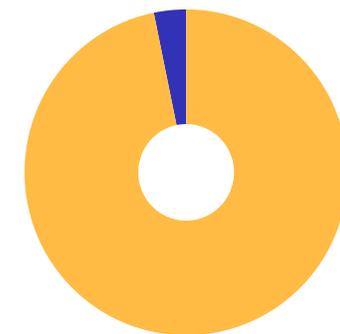
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	382.677,60	19,32%	717	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	352.971,30	17,82%	941	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	321.529,85	16,23%	1.361	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	212.463,18	10,73%	922	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	397.774,34	20,08%	969	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	249.934,05	12,62%	684	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	63.628,47	3,21%	2.823	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.980.978,79				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			111.227,70				Artigo 6º
PL Total			2.092.206,49				

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: [https://etec.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc?scan=Código do documento: 0bf12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a](https://etec.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc?scan=Código%20do%20documento:0bf12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a)



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.980.978,79
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	1.667.416,27	84,17%	40,00%	70,00%	100,00%	313.562,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	1.980.978,79
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	99.048,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	1.188.587,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.188.587,27
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	249.934,05	12,62%	0,00%	10,00%	40,00%	542.457,47
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	792.391,52
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	396.195,76
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	297.146,82
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	297.146,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	99.048,94
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	99.048,94
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	99.048,94
Total Renda Fixa	100,00%	1.917.350,32	96,79%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 1.917.350,32
RENDA VARIÁVEL 63.628,47

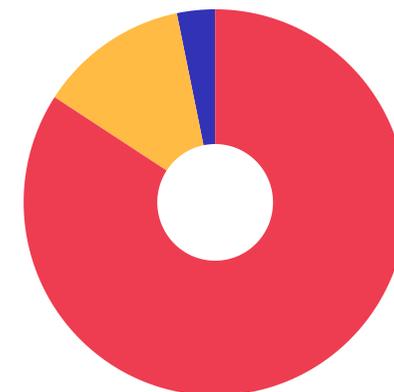
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	594.293,64
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	594.293,64
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	63.628,47	3,21%	0,00%	5,00%	20,00%	332.567,29
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	396.195,76
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	198.097,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	99.048,94
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	99.048,94
Total Renda Variável	30,00%	63.628,47	3,21%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	198.097,88
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	198.097,88
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	198.097,88
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Janeiro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.980.978,79	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	1.667.416,27	84,17	40,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	249.934,05	12,62	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	63.628,47	3,21	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
 Acesse em: https://www.tcece.com.br/dep/validador/validador.aspx?documento=1524653489410-2020-09-09-260801a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,46%	0,46%	1,57%	4,44%	10,30%	20,93%	0,55%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,42%	0,42%	1,14%	2,93%	6,40%	13,64%	0,09%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	0,54%	1,41%	4,89%	11,76%	22,83%	0,64%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,25%	0,25%	-0,36%	5,44%	17,72%	34,14%	1,67%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,37%	0,37%	1,03%	2,44%	5,55%	12,08%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,82%	0,82%	0,91%	4,67%	14,10%	25,30%	0,64%	0,04%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etcc.cef.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b7f12465-3a09-41cc-a07e-ce9926b861a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,17%	3,17%	14,95%	20,83%	-	-	7,96%	-

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etcoc.ice.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



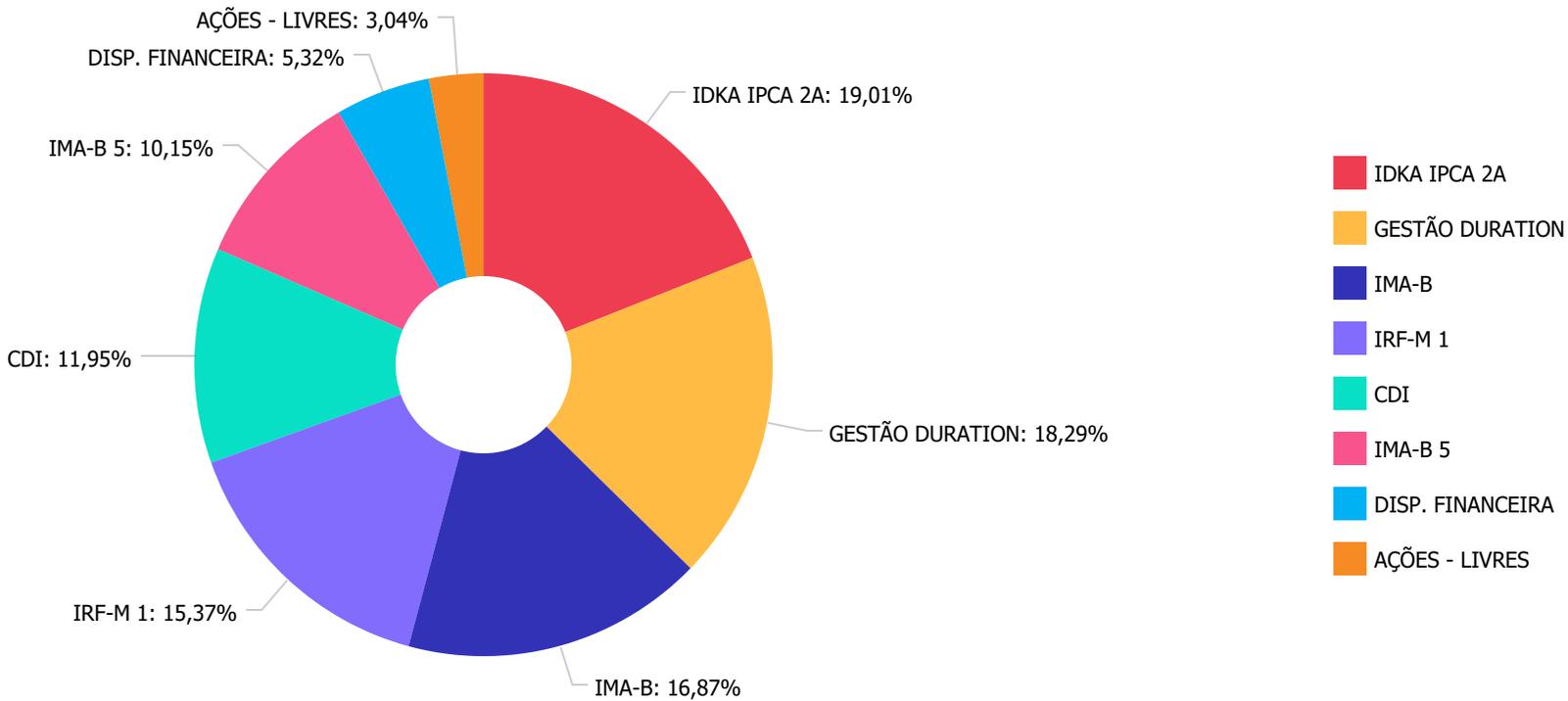
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



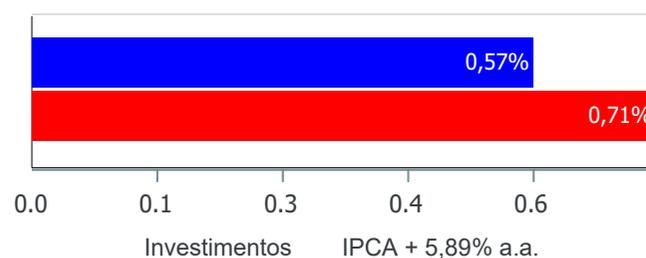
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE ASSUNÇÃO DOS SANTOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador>
 Código de Verificação do Documento: 6011240534041cc407e-cea9926b861a



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V.R.
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://scc.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



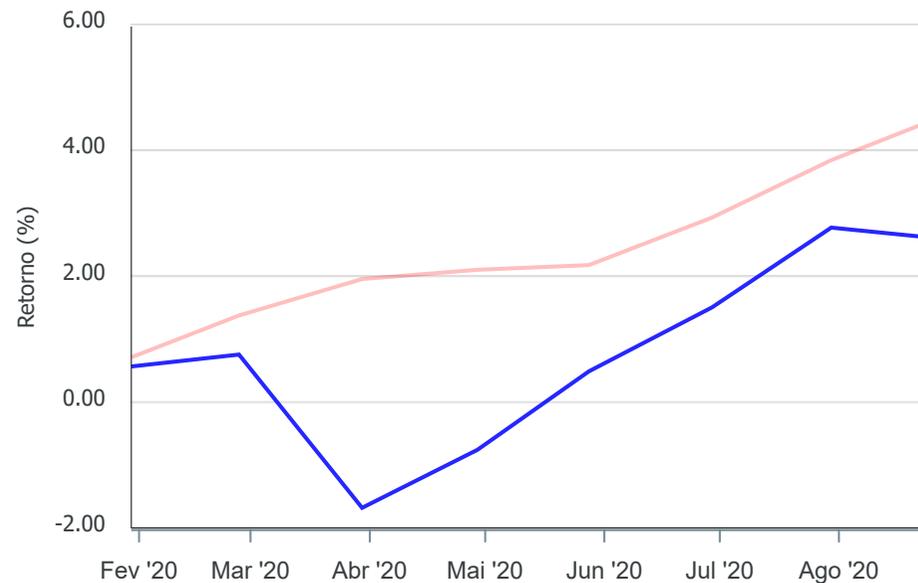
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	379.567,80	0,00	0,00	382.677,60	3.109,80	0,82%	0,82%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	211.313,42	0,00	0,00	212.463,18	1.149,76	0,54%	0,54%	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	395.964,18	0,00	0,00	397.774,34	1.810,16	0,46%	0,46%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	320.176,87	0,00	0,00	321.529,85	1.352,98	0,42%	0,42%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	249.010,71	0,00	0,00	249.934,05	923,34	0,37%	0,37%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	352.102,81	0,00	0,00	352.971,30	868,49	0,25%	0,25%	1,67%
Total Renda Fixa	1.908.135,79	0,00	0,00	1.917.350,32	9.214,53	0,48%		0,64%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinse em: https://sccs.cespe.gov.br/gpp/validaDocumento.asp?Codigo=documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	61.671,39	0,00	0,00	63.628,47	1.957,08	3,17%	3,17%	7,96%
Total Renda Variável	61.671,39	0,00	0,00	63.628,47	1.957,08	3,17%		7,96%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinse em: https://sccs.cce.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epn/validaDoc.seam> Código do documento: BRL 0405-3a025-10-107-e-ceg09-80861a



Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926b861a


Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2020)

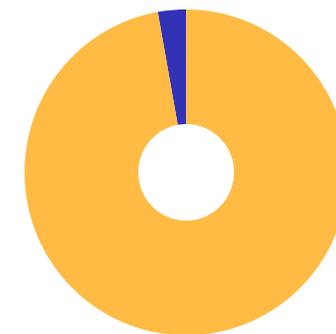
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	464.117,13	22,49%	731	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	354.520,58	17,18%	941	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	322.697,82	15,63%	1.359	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	213.800,72	10,36%	922	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	400.166,78	19,39%	968	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	250.618,57	12,14%	684	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	58.041,15	2,81%	2.949	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.063.962,75				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			231.010,33				Artigo 6º
PL Total			2.294.973,08				

 Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: [https://etec.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc?scan=Código do documento: 0bf12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a](https://etec.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc?scan=Código%20do%20documento:0bf12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a)



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.063.962,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	1.755.303,03	85,05%	40,00%	70,00%	100,00%	308.659,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	2.063.962,75
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	103.198,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	1.238.377,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.238.377,65
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	250.618,57	12,14%	0,00%	10,00%	40,00%	574.966,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	825.585,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	412.792,55
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	309.594,41
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	309.594,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	103.198,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	103.198,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	103.198,14
Total Renda Fixa	100,00%	2.005.921,60	97,19%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 2.005.921,60
RENDA VARIÁVEL 58.041,15

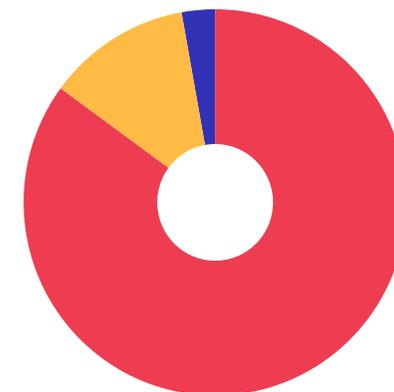
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	619.188,83
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	619.188,83
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	58.041,15	2,81%	0,00%	5,00%	20,00%	354.751,40
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	412.792,55
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	206.396,28
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	103.198,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	103.198,14
Total Renda Variável	30,00%	58.041,15	2,81%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	206.396,28
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	206.396,28
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	206.396,28
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Fevereiro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.063.962,75	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	1.755.303,03	85,05	40,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	250.618,57	12,14	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	58.041,15	2,81	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
Acesse em: <https://www.tcece.tcece.gov.br/dep/validadorDocumento.aspx?documento=7b1b274653a89410ca10e0c9926b80a1a>



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,69%	1,22%	2,44%	5,37%	11,19%	22,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60%	1,06%	2,17%	4,96%	10,35%	20,98%	0,69%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,38%	0,82%	1,25%	2,87%	6,52%	13,85%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,36%	0,79%	1,19%	2,77%	6,31%	13,44%	0,07%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,64%	1,20%	2,45%	5,66%	12,17%	23,49%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,18%	2,40%	5,51%	11,87%	22,95%	0,86%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	0,45%	0,71%	2,73%	6,54%	18,00%	34,65%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44%	0,69%	2,69%	6,35%	17,63%	34,01%	2,42%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,27%	0,65%	1,00%	2,22%	5,33%	11,90%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,46%	1,62%	2,20%	4,00%	8,05%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,62%	1,44%	2,04%	5,45%	14,23%	25,27%	0,91%	0,04%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etcc.cef.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b7f12465-3a09-41cc-a07e-ce9926b861a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-8,43%	-9,92%	-3,75%	3,00%	8,98%	22,05%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-8,78%	-5,89%	2,87%	11,04%	-	-	14,56%	-

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etc.cce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



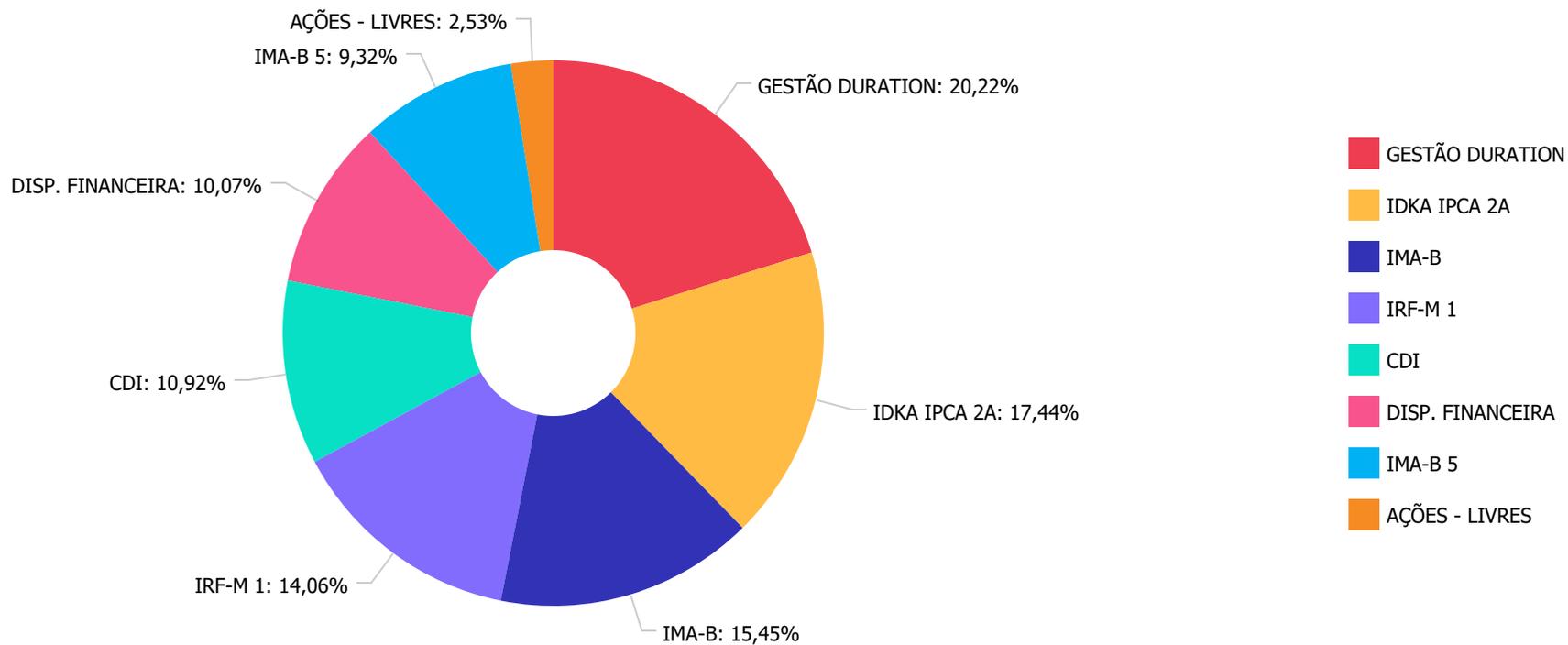
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2020)



GESTÃO DURATION	464.111,71
IDKA IPCA 2A	400.160,55
IMA-B	354.520,58
IRF-M 1	322.690,55
CDI	250.610,55
DISP. FINANCEIRA	231.010,55
IMA-B 5	213.800,55
AÇÕES - LIVRES	58.040,55

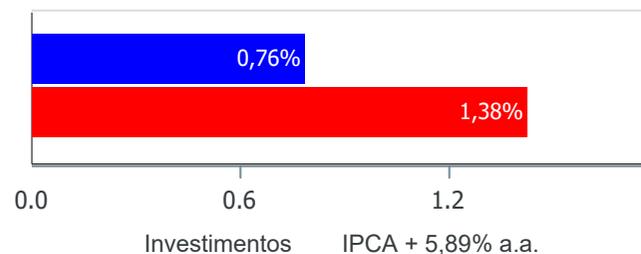
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE ASSUNÇÃO DOS SANTOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador>



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V.R.
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,00
Fevereiro	1.980.978,79	79.115,70	0,00	2.063.962,75	3.868,26	15.039,87	0,19%	0,76%	0,66%	1,38%	54,89%	1,00

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://scc.ssp.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



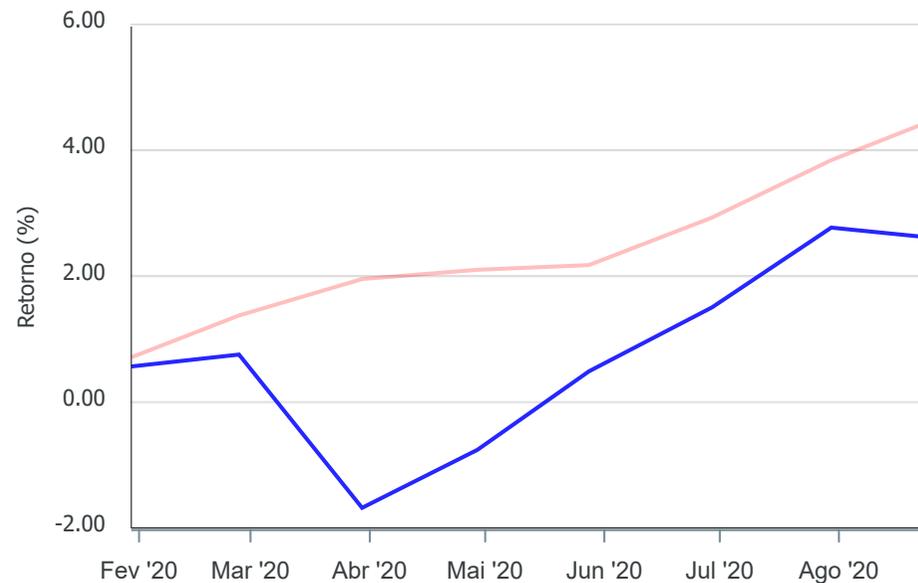
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2020

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 FIX...	212.463,18	0,00	0,00	213.800,72	1.337,54	0,63%	0,63%	0,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	397.774,34	0,00	0,00	400.166,78	2.392,44	0,60%	0,60%	0,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	382.677,60	79.115,70	0,00	464.117,13	2.323,83	0,50%	0,62%	0,91%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	352.971,30	0,00	0,00	354.520,58	1.549,28	0,44%	0,44%	2,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	321.529,85	0,00	0,00	322.697,82	1.167,97	0,36%	0,36%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	249.934,05	0,00	0,00	250.618,57	684,52	0,27%	0,27%	0,02%
Total Renda Fixa	1.917.350,32	79.115,70	0,00	2.005.921,60	9.455,58	0,47%		0,88%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinse em: 2020.02.28 11:05:11 AM
 URL: https://gce.tcepe.gov.br/gpp/validarDocumento.aspx?Codigo=documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	63.628,47	0,00	0,00	58.041,15	-5.587,32	-8,78%	-8,78%	14,56%
Total Renda Variável	63.628,47	0,00	0,00	58.041,15	-5.587,32	-8,78%		14,56%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.caspe.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926b861a



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 conseqüentes 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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epn/validaDoc.seam?CodigoDocumento=944534095100107e-ceg0980861a>



Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg.fcp.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926b861a



Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

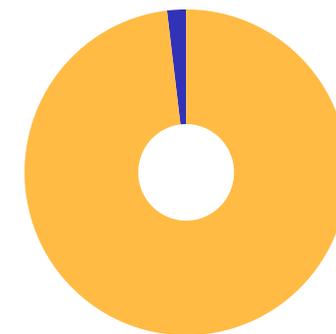
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	537.254,33	25,76%	733	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	329.342,06	15,79%	913	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	324.594,66	15,56%	1.357	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	209.958,46	10,07%	917	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	394.349,59	18,90%	962	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	250.975,05	12,03%	689	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	39.503,62	1,89%	2.903	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.085.977,77				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			144.422,81				Artigo 6º
PL Total			2.230.400,58				

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: [https://etec.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc?scan=Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a](https://etec.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc?scan=Código%20do%20documento:0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a)



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.085.977,77
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	1.795.499,10	86,07%	40,00%	70,00%	100,00%	290.478,67
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	2.085.977,77
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	104.298,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	1.251.586,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.251.586,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	250.975,05	12,03%	0,00%	10,00%	40,00%	583.416,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	834.391,11
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	417.195,55
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	312.896,67
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	312.896,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	104.298,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	104.298,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	104.298,89
Total Renda Fixa	100,00%	2.046.474,15	98,11%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 2.046.474,15
RENDA VARIÁVEL 39.503,62

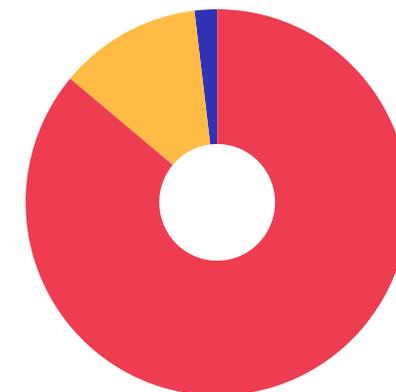
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	625.793,33
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	625.793,33
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	39.503,62	1,89%	0,00%	5,00%	20,00%	377.691,93
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	417.195,55
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	208.597,78
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	104.298,89
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	104.298,89
Total Renda Variável	30,00%	39.503,62	1,89%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	208.597,78
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	208.597,78
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	208.597,78
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Março / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.085.977,77	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	1.795.499,10	86,07	40,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	250.975,05	12,03	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	39.503,62	1,89	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
 Acesse em: https://www.tcece.tcece.gov.br/dep/validadorDocs.aspx?CodigoDocumento=15274653&id=404100e-009926b80a1a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-1,21%	0,00%	0,00%	2,46%	9,11%	19,14%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,45%	-0,41%	-0,41%	1,98%	8,03%	17,44%	5,46%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,60%	1,43%	1,43%	2,83%	6,66%	13,79%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	1,38%	1,38%	2,73%	6,46%	13,39%	0,62%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	-1,75%	-0,57%	-0,57%	2,03%	9,34%	19,39%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,80%	-0,64%	-0,64%	1,86%	9,03%	18,84%	6,80%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-6,97%	-6,31%	-6,31%	-3,64%	9,14%	24,10%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-7,10%	-6,46%	-6,46%	-3,94%	8,67%	23,36%	16,65%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,14%	0,79%	0,79%	1,91%	4,99%	11,48%	0,11%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,07%	0,53%	0,53%	2,31%	3,30%	8,03%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,13%	1,31%	1,31%	3,13%	13,46%	23,65%	7,65%	0,04%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etec.ice.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b7f12465-3a09-41cc-a07e-ce19926b861a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-29,90%	-36,86%	-36,86%	-30,29%	-23,47%	-14,46%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-31,94%	-35,95%	-35,95%	-26,62%	-	-	51,35%	-

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etcc.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



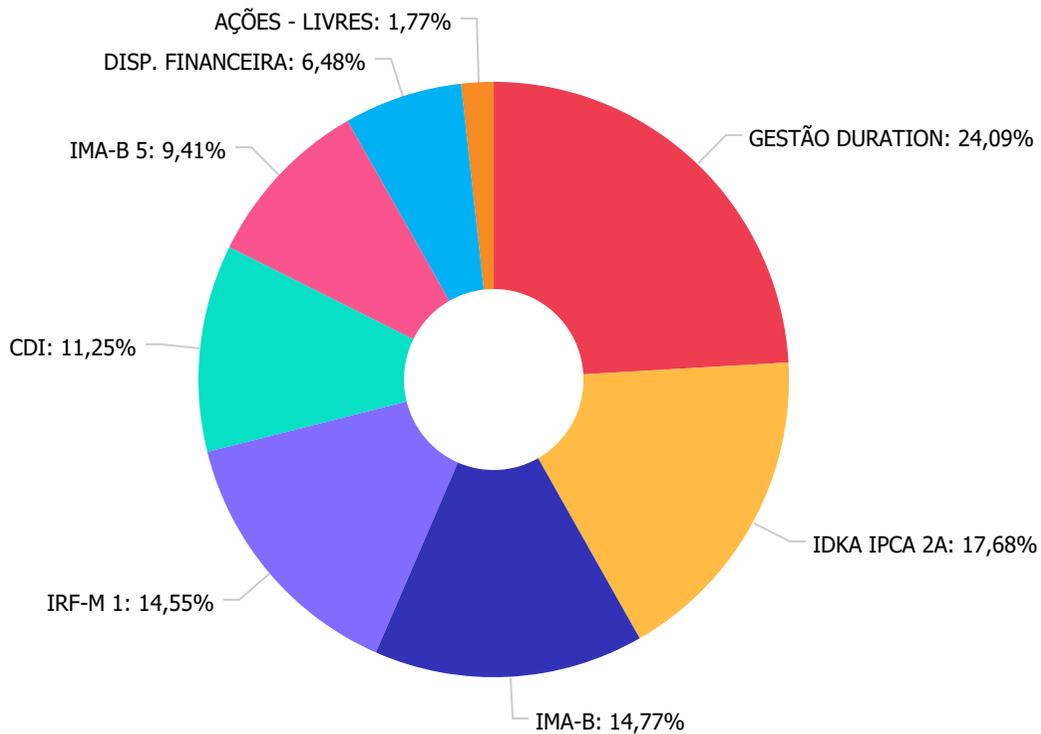
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2020)



GESTÃO DURATION	537.255,51
IDKA IPCA 2A	394.340,00
IMA-B	329.340,00
IRF-M 1	324.590,00
CDI	250.970,00
IMA-B 5	209.950,00
DISP. FINANCEIRA	144.420,00
AÇÕES - LIVRES	39.500,62

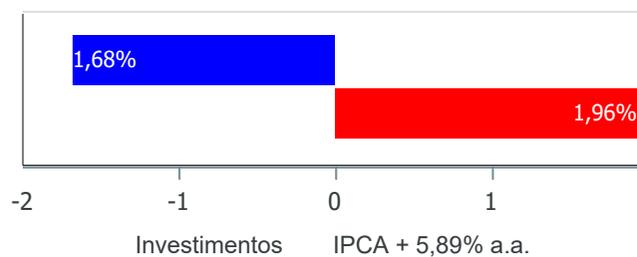
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE ASSUNÇÃO DOS SANTOS ARRUDA
 Acesso em: https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador.aspx?CodigoDocumento=00112405340941cc407e-cea9926b861a



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,
Fevereiro	1.980.978,79	79.115,70	0,00	2.063.962,75	3.868,26	15.039,87	0,19%	0,76%	0,66%	1,38%	54,89%	1,
Março	2.063.962,75	73.684,16	0,00	2.085.977,77	-51.669,14	-36.629,27	-2,42%	-1,68%	0,57%	1,96%	-85,84%	7,

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://pcc-161-09-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a

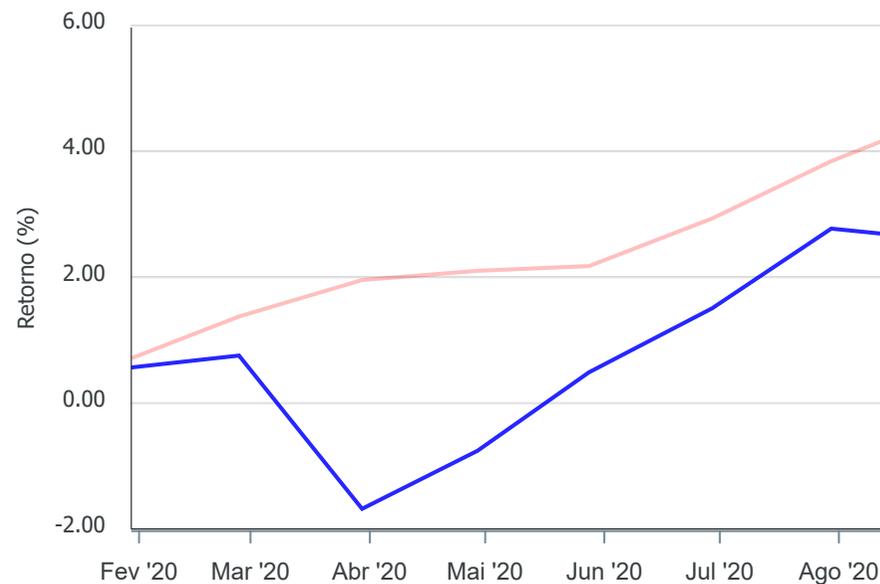


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	322.697,82	0,00	0,00	324.594,66	1.896,84	0,59%	0,59%	0,62%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	250.618,57	0,00	0,00	250.975,05	356,48	0,14%	0,14%	0,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	464.117,13	73.684,16	0,00	537.254,33	-546,96	-0,10%	-0,13%	7,65%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	400.166,78	0,00	0,00	394.349,59	-5.817,19	-1,45%	-1,45%	5,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	213.800,72	0,00	0,00	209.958,46	-3.842,26	-1,80%	-1,80%	6,80%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	354.520,58	0,00	0,00	329.342,06	-25.178,52	-7,10%	-7,10%	16,65%
Total Renda Fixa	2.005.921,60	73.684,16	0,00	2.046.474,15	-33.131,61	-1,59%		6,55%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinatura em: https://gce.rcsp.gov.br/gpp/validar/validarDocumento.aspx?Codigo=documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	58.041,15	0,00	0,00	39.503,62	-18.537,53	-31,94%	-31,94%	51,35%
Total Renda Variável	58.041,15	0,00	0,00	39.503,62	-18.537,53	-31,94%		51,35%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.caspe.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Inicial
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	379.567,80	152.799,86	0,00	537.254,33	4.886,67	0,92%	1,31%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	320.176,87	0,00	0,00	324.594,66	4.417,79	1,38%	1,38%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	249.010,71	0,00	0,00	250.975,05	1.964,34	0,79%	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	211.313,42	0,00	0,00	209.958,46	-1.354,96	-0,64%	-0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	395.964,18	0,00	0,00	394.349,59	-1.614,59	-0,41%	-0,41%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	352.102,81	0,00	0,00	329.342,06	-22.760,75	-6,46%	-6,46%
				Total Renda Fixa	-14.461,50	-0,70%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinatura em: https://sccs.caspe.gov.br/gpp/validar/validarDocumento.aspx?Codigo=documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Ins
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	61.671,39	0,00	0,00	39.503,62	-22.167,77	-35,94%	-35,94%
				Total Renda Variável	-22.167,77	-35,94%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinse em: https://sccs.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-ce4926b861a



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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epn/validaDoc.seam> Código do Documento: BRT0405-3a002510-107-e-ceg0980861a



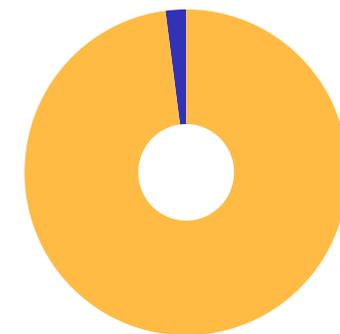
Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-ce4926861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.172.342,10
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	1.876.861,96	86,40%	40,00%	70,00%	100,00%	295.480,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	2.172.342,10
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	108.617,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	1.303.405,26
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.303.405,26
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	250.983,77	11,55%	0,00%	10,00%	40,00%	617.953,07
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	868.936,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	434.468,42
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	325.851,32
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	325.851,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	108.617,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	108.617,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	108.617,11
Total Renda Fixa	100,00%	2.127.845,73	97,95%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 2.127.845,73
RENDA VARIÁVEL 44.496,37

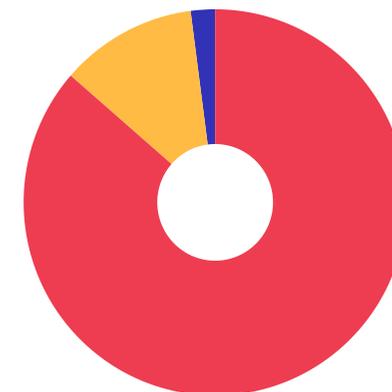
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	651.702,63
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	651.702,63
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	44.496,37	2,05%	0,00%	5,00%	20,00%	389.972,05
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	434.468,42
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	217.234,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	108.617,11
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	108.617,11
Total Renda Variável	30,00%	44.496,37	2,05%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	217.234,21
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	217.234,21
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	217.234,21
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Abril / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.172.342,10	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	1.876.861,96	86,40	40,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	250.983,77	11,55	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	44.496,37	2,05	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
 Acesse em: https://www.tcece.tcece.gov.br/dep/validadorDocs.aspx?CodigoDocumento=7b1b274653a89410ca10e0c9926b80a1a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,57%	0,57%	0,03%	1,79%	8,62%	18,84%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	0,02%	-0,44%	1,13%	7,34%	17,02%	2,75%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,45%	1,88%	1,44%	2,65%	6,60%	13,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,43%	1,82%	1,39%	2,55%	6,39%	13,32%	0,49%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,49%	-0,09%	-0,64%	0,86%	8,67%	19,47%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	-0,18%	-0,72%	0,69%	8,37%	18,91%	3,24%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	1,31%	-5,08%	-5,33%	-5,55%	8,94%	25,91%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,30%	-5,25%	-5,48%	-5,82%	8,47%	25,17%	9,03%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00%	0,79%	0,42%	1,46%	4,46%	10,92%	0,45%	0,01%
IPCA (Benchmark)	-0,31%	0,22%	0,01%	1,89%	2,40%	7,46%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,11%	2,44%	1,60%	2,52%	13,47%	24,61%	4,96%	0,04%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etec.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc> Código do documento: 0b7f12465-3a09-41cc-a07e-ce9926b861a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	10,25%	-30,39%	-29,23%	-24,92%	-16,45%	-6,51%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	12,64%	-27,85%	-30,07%	-19,61%	-	-	24,36%	-

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etcc.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



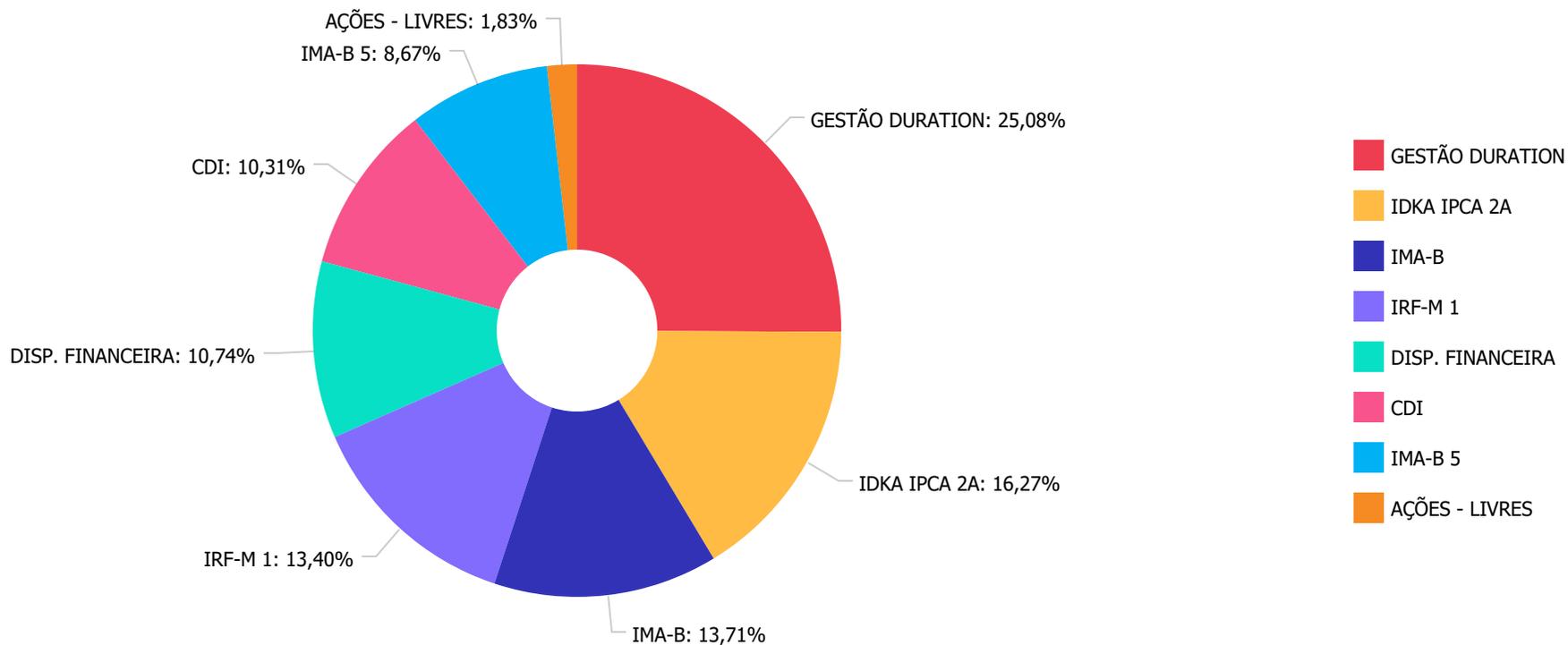
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2020)



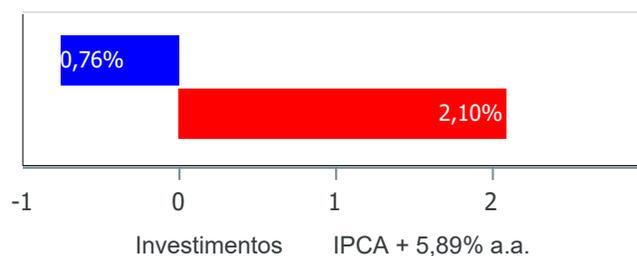
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE ASSUNÇÃO DOS SANTOS ARRUDA
 Acesso em: https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador.aspx?DocId=20200430112005340041cc407e-cea9926b861a



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,14%
Fevereiro	1.980.978,79	79.115,70	0,00	2.063.962,75	3.868,26	15.039,87	0,19%	0,76%	0,66%	1,38%	54,89%	1,96%
Março	2.063.962,75	73.684,16	0,00	2.085.977,77	-51.669,14	-36.629,27	-2,42%	-1,68%	0,57%	1,96%	-85,84%	7,90%
Abril	2.085.977,77	66.165,81	0,00	2.172.342,10	20.198,52	-16.430,75	0,94%	-0,76%	0,14%	2,10%	-35,98%	4,14%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://pcc-169.gov.br/brp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



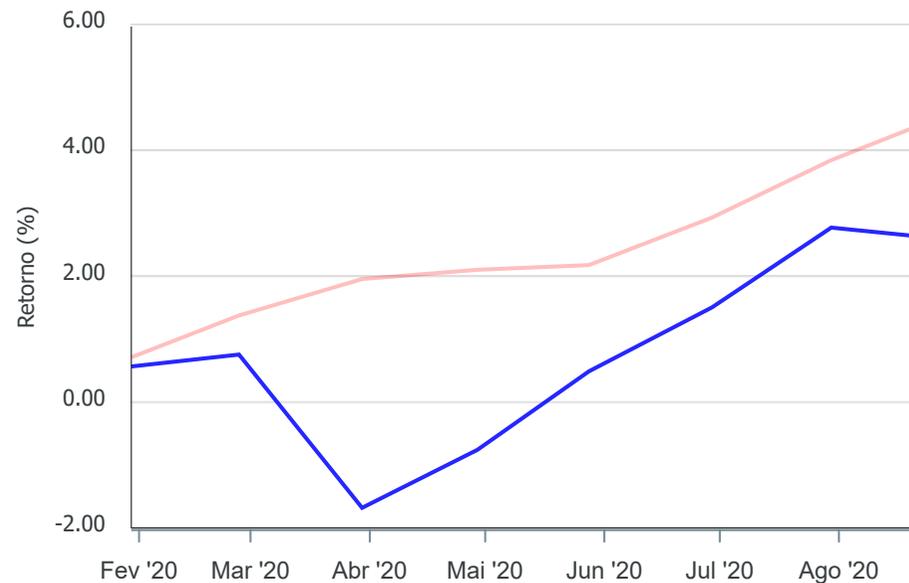
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2020

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 ...	329.342,06	0,00	0,00	333.633,80	4.291,74	1,30%	1,30%	9,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	537.254,33	66.165,81	0,00	610.263,10	6.842,96	1,13%	1,11%	4,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	209.958,46	0,00	0,00	210.935,31	976,85	0,47%	0,47%	3,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	324.594,66	0,00	0,00	326.000,97	1.406,31	0,43%	0,43%	0,49%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	394.349,59	0,00	0,00	396.028,78	1.679,19	0,43%	0,43%	2,75%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	250.975,05	0,00	0,00	250.983,77	8,72	0,00%	0,00%	0,45%
Total Renda Fixa	2.046.474,15	66.165,81	0,00	2.127.845,73	15.205,77	0,72%		3,80%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinse em: 30/04/2020 14:05:00
 URL: https://sistemas.sps.gov.br/gpp/vizualizacao/assinatura/0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	39.503,62	0,00	0,00	44.496,37	4.992,75	12,64%	12,64%	24,36%
Total Renda Variável	39.503,62	0,00	0,00	44.496,37	4.992,75	12,64%		24,36%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.caspe.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epn/validaDoc.seam> Código do Documento: BRT0405-3a002510-107-e-ceg0980861a



Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg.fcp.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926861a


Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2020)

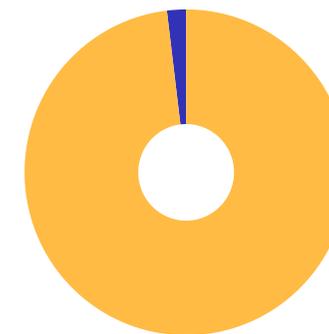
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	618.676,94	24,58%	752	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	403.574,76	16,04%	955	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	338.640,39	13,46%	904	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	525.305,52	20,87%	1.372	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	215.376,05	8,56%	912	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	251.807,84	10,01%	669	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	115.218,55	4,58%	316	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	47.895,75	1,90%	2.523	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.516.495,80				
			14.271,60				Artigo 6º
			2.530.767,40				
			PL Total				

 Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: [https://etec.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc?scan=Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a](https://etec.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc?scan=Código%20do%20documento:0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a)



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.516.495,80
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	2.101.573,66	83,51%	40,00%	70,00%	100,00%	414.922,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	2.516.495,80
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	125.824,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	1.509.897,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.509.897,48
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	367.026,39	14,58%	0,00%	10,00%	40,00%	639.571,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	1.006.598,32
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	503.299,16
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	377.474,37
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	377.474,37
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	125.824,79
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	125.824,79
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	125.824,79
Total Renda Fixa	100,00%	2.468.600,05	98,10%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 2.468.600,05
RENDA VARIÁVEL 47.895,75

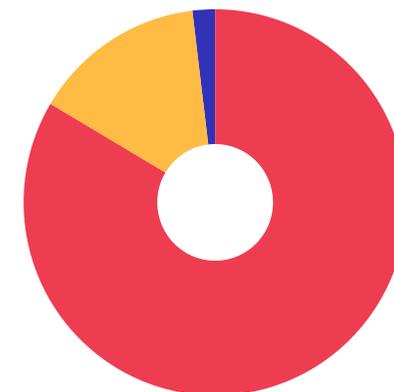
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	754.948,74
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	754.948,74
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	47.895,75	1,90%	0,00%	5,00%	20,00%	455.403,41
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	503.299,16
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	251.649,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	125.824,79
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	125.824,79
Total Renda Variável	30,00%	47.895,75	1,90%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	251.649,58
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	251.649,58
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	251.649,58
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Maio / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.516.495,80	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	2.101.573,66	83,51	40,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	367.026,39	14,58	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	47.895,75	1,90	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
Acesse em: <https://www.tcece.tcece.gov.br/dep/validadorDocumento.aspx?CodigoDocumento=7b1d274653a89410c-a10e-4c9926b80a1a>



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,75%	2,33%	1,10%	3,57%	9,03%	22,17%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,91%	1,92%	0,85%	3,04%	8,24%	20,20%	1,06%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,42%	2,31%	1,47%	2,74%	6,33%	13,97%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,39%	2,22%	1,42%	2,63%	6,11%	13,55%	0,20%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	2,12%	2,03%	0,82%	3,29%	9,46%	23,93%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,11%	1,92%	0,74%	3,15%	9,15%	23,37%	1,25%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	1,52%	-3,64%	-4,32%	-1,70%	6,68%	31,99%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50%	-3,82%	-4,48%	-1,91%	6,23%	31,21%	3,66%	0,10%
CDI (Benchmark)	0,24%	1,54%	0,86%	1,92%	4,87%	11,55%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,33%	1,12%	0,48%	1,48%	4,25%	10,73%	0,08%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,17%	1,19%	0,66%	1,50%	4,00%	9,71%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	-0,38%	-0,16%	-0,62%	0,99%	1,88%	6,62%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,38%	3,85%	2,37%	4,46%	11,99%	27,82%	1,72%	0,03%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etec.ice.pe.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b7f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	8,57%	-24,42%	-16,10%	-19,25%	-9,92%	13,87%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	7,64%	-22,34%	-17,48%	-15,12%	-	-	14,38%	-

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etec.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



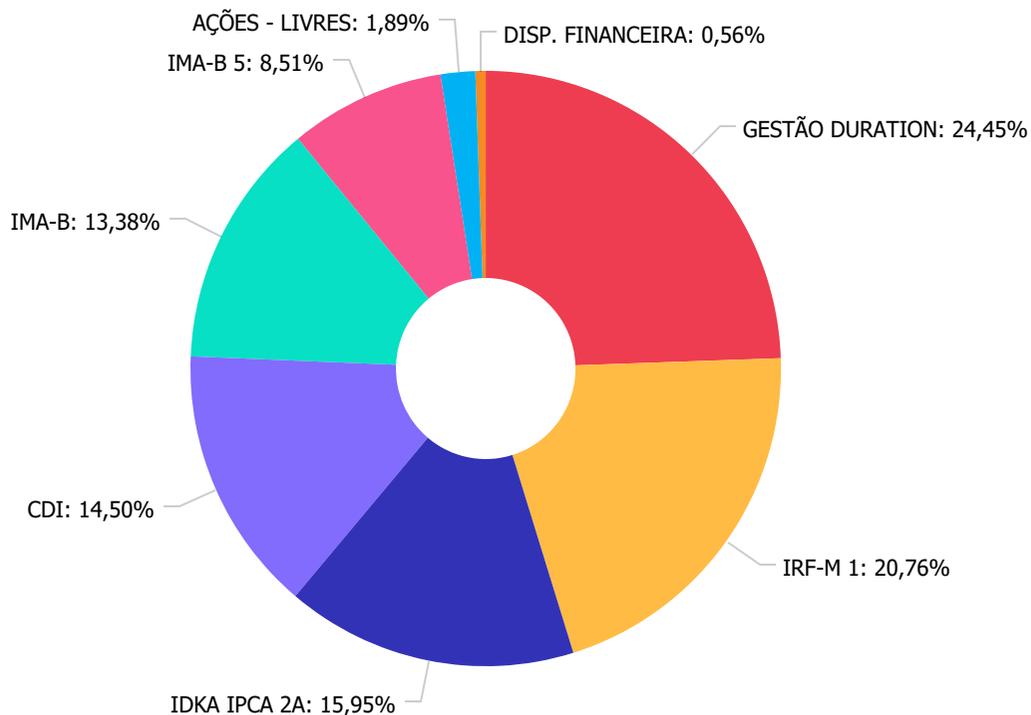
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2020)



GESTÃO DURATION	618.670,51
IRF-M 1	525.300,50
IDKA IPCA 2A	403.570,33
CDI	367.020,33
IMA-B	338.640,10
IMA-B 5	215.370,70
AÇÕES - LIVRES	47.890,70
DISP. FINANCEIRA	14.270,60

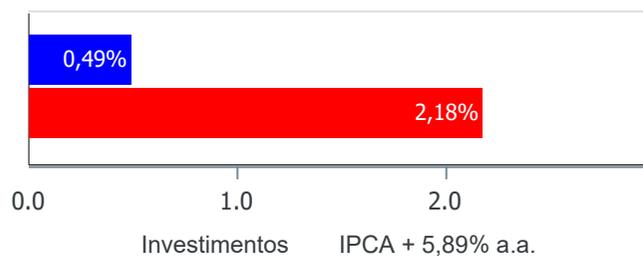
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador>
 Código de Verificação do Documento: 5611265344941cc407e-cea9926b861a



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,
Fevereiro	1.980.978,79	79.115,70	0,00	2.063.962,75	3.868,26	15.039,87	0,19%	0,76%	0,66%	1,38%	54,89%	1,
Março	2.063.962,75	73.684,16	0,00	2.085.977,77	-51.669,14	-36.629,27	-2,42%	-1,68%	0,57%	1,96%	-85,84%	7,
Abril	2.085.977,77	66.165,81	0,00	2.172.342,10	20.198,52	-16.430,75	0,94%	-0,76%	0,14%	2,10%	-35,98%	4,
Maio	2.172.342,10	329.764,72	16.832,88	2.516.495,80	31.221,86	14.791,11	1,26%	0,49%	0,07%	2,18%	22,50%	1,

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://pcc-icc-cc-pe.gov.br/portal/vpp/validadoc.aspx?Codigo=documento:0bf12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a>



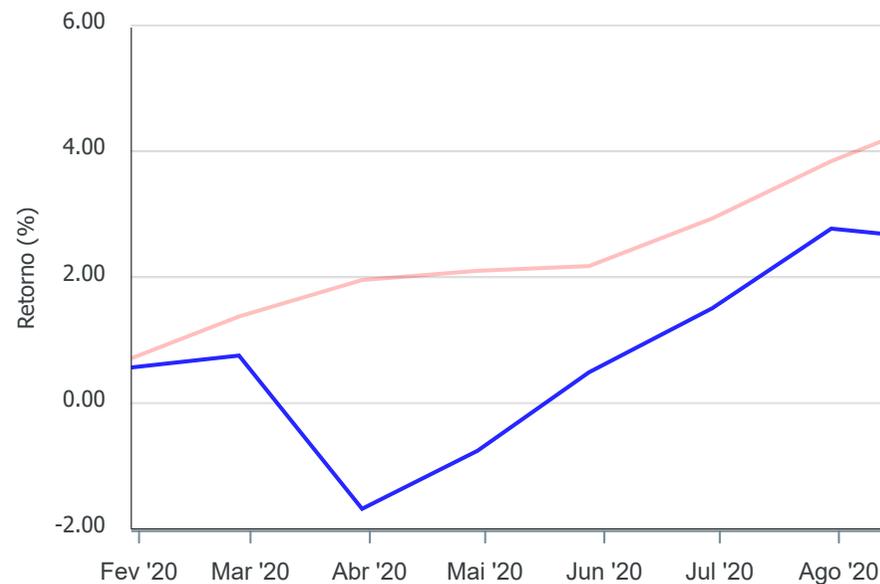
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2020

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 FIX...	210.935,31	0,00	0,00	215.376,05	4.440,74	2,11%	2,11%	1,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	396.028,78	0,00	0,00	403.574,76	7.545,98	1,91%	1,91%	1,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	333.633,80	0,00	0,00	338.640,39	5.006,59	1,50%	1,50%	3,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	610.263,10	0,00	0,00	618.676,94	8.413,84	1,38%	1,38%	1,72%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	250.983,77	0,00	0,00	251.807,84	824,07	0,33%	0,33%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	326.000,97	197.784,58	0,00	525.305,52	1.519,97	0,29%	0,39%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,00	131.980,14	16.832,88	115.218,55	71,29	0,05%	0,17%	0,01%
Total Renda Fixa	2.127.845,73	329.764,72	16.832,88	2.468.600,05	27.822,48	1,14%		1,27%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinatura em: https://sccs.cespe.gov.br/gpp/valida/validaDocumentoCodigo do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	44.496,37	0,00	0,00	47.895,75	3.399,38	7,64%	7,64%	14,38%
Total Renda Variável	44.496,37	0,00	0,00	47.895,75	3.399,38	7,64%		14,38%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinse em: https://scc.ces.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



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 nos 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epm/validaDoc.seam?CodigoDocumento=987124453400251001-107e-ceg0980861a>



Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg.fcp.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926b861a


Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2020)

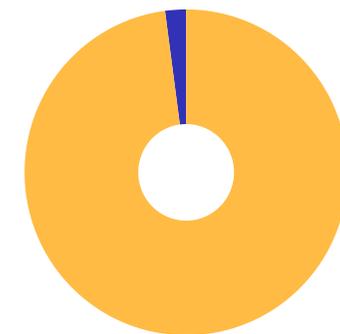
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	623.314,61	24,75%	763	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	408.317,88	16,21%	956	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	345.498,52	13,72%	901	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	526.667,17	20,91%	1.364	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	217.742,20	8,65%	912	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	252.419,10	10,02%	678	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	92.022,09	3,65%	318	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	52.626,50	2,09%	2.513	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.518.608,07				
			196.689,16				Artigo 6º
			2.715.297,23				
			PL Total				

 Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etec.tce.pe.gov.br/epi/validarDoc?scanCodigo=documento:0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a>



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.518.608,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	2.121.540,38	84,23%	40,00%	70,00%	100,00%	397.067,69
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	2.518.608,07
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	125.930,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	1.511.164,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.511.164,84
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	344.441,19	13,68%	0,00%	10,00%	40,00%	663.002,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	1.007.443,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	503.721,61
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	377.791,21
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	377.791,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	125.930,40
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	125.930,40
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	125.930,40
Total Renda Fixa	100,00%	2.465.981,57	97,91%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 2.465.981,57
RENDA VARIÁVEL 52.626,50

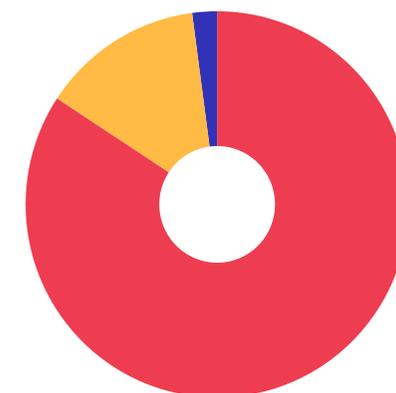
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	755.582,42
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	755.582,42
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	52.626,50	2,09%	0,00%	5,00%	20,00%	451.095,11
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	503.721,61
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	251.860,81
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	125.930,40
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	125.930,40
Total Renda Variável	30,00%	52.626,50	2,09%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	251.860,81
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	251.860,81
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	251.860,81
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Junho / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.518.608,07	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	2.121.540,38	84,23	40,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	344.441,19	13,68	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	52.626,50	2,09	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
 Acesse em: https://www.tcece.tcece.gov.br/dep/validadorDocumento.aspx?documento=7b1b274653a89410c-a0e-0c9926b80a1a


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,99%	3,35%	3,35%	3,35%	8,68%	23,17%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18%	3,12%	3,54%	3,12%	8,19%	21,36%	0,86%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,28%	2,60%	1,15%	2,60%	5,98%	13,67%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,26%	2,48%	1,09%	2,48%	5,78%	13,28%	0,05%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,12%	3,17%	3,77%	3,17%	8,73%	24,75%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	3,04%	3,71%	3,04%	8,51%	24,21%	0,91%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	2,05%	-1,66%	4,96%	-1,66%	4,73%	35,13%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,03%	-1,88%	4,91%	-1,88%	4,52%	34,35%	2,99%	0,10%
CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,24%	1,37%	0,58%	1,37%	4,03%	10,44%	0,03%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,15%	1,34%	0,54%	1,34%	3,73%	9,38%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,26%	0,10%	-0,43%	0,10%	2,12%	5,57%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,75%	4,63%	3,27%	4,63%	9,82%	28,20%	1,17%	0,03%

 Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etcc.cef.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b712465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



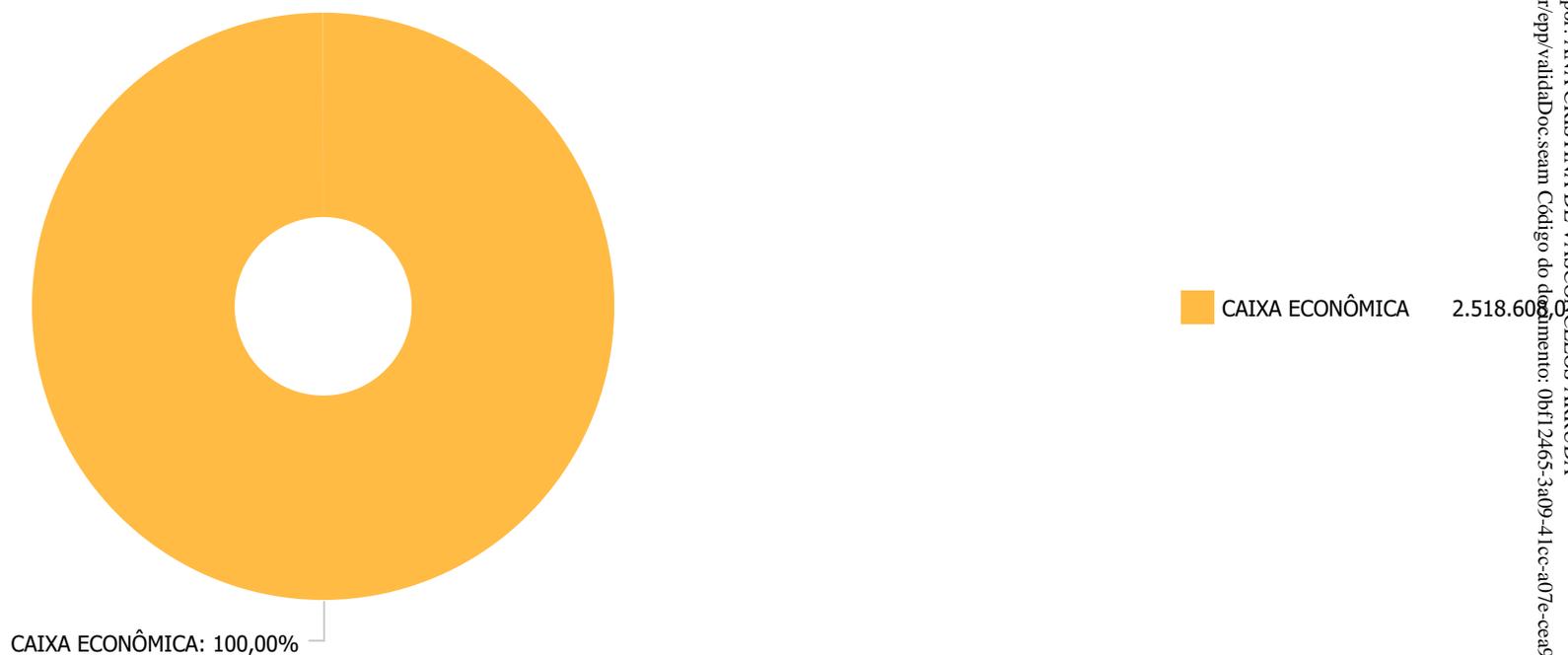
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	8,76%	-17,80%	30,18%	-17,80%	-6,20%	30,64%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	9,88%	-14,67%	33,22%	-14,67%	5,17%	-	12,39%	0,41%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etec.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



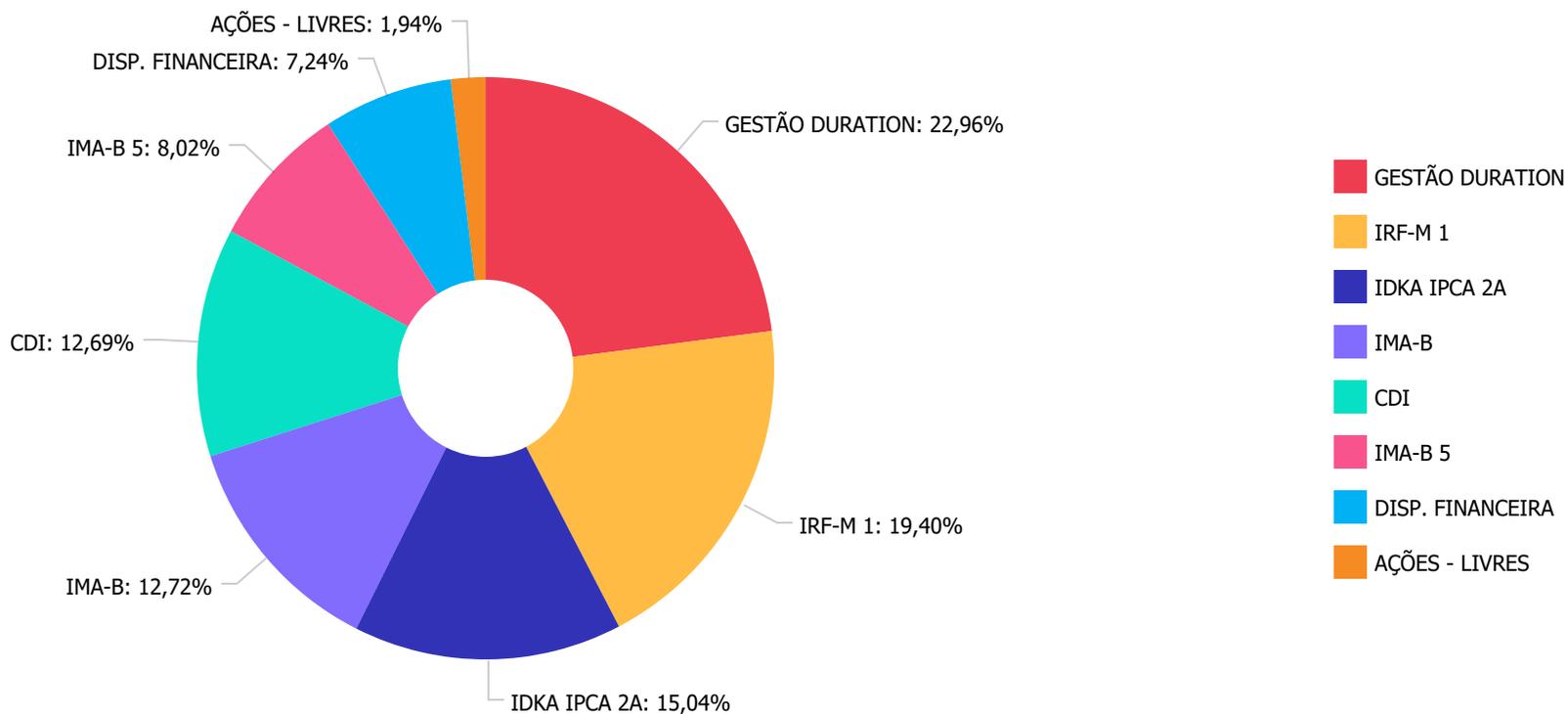
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2020)



GESTÃO DURATION	623.316,11
IRF-M 1	526.662,11
IDKA IPCA 2A	408.315,50
IMA-B	345.492,11
CDI	344.441,11
IMA-B 5	217.742,11
DISP. FINANCEIRA	196.685,30
AÇÕES - LIVRES	52.620,50

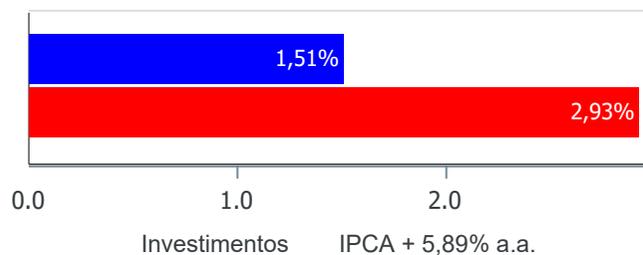
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE ASSUNÇÃO DOS SANTOS ARRUDA
 Acesso em: https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador.jspx?codigo_documento=2011280534041cc-a07e-cea9926b861a



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,1
Fevereiro	1.980.978,79	79.115,70	0,00	2.063.962,75	3.868,26	15.039,87	0,19%	0,76%	0,66%	1,38%	54,89%	1,1
Março	2.063.962,75	73.684,16	0,00	2.085.977,77	-51.669,14	-36.629,27	-2,42%	-1,68%	0,57%	1,96%	-85,84%	7,1
Abril	2.085.977,77	66.165,81	0,00	2.172.342,10	20.198,52	-16.430,75	0,94%	-0,76%	0,14%	2,10%	-35,98%	4,1
Mai	2.172.342,10	329.764,72	16.832,88	2.516.495,80	31.221,86	14.791,11	1,26%	0,49%	0,07%	2,18%	22,50%	1,1
Junho	2.516.495,80	0,00	23.338,88	2.518.608,07	25.451,15	40.242,26	1,01%	1,51%	0,74%	2,93%	51,35%	1,1

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://pccs.lem.gov.br/portal/validarDoc.aspx?Codigo=documento:0bf12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a>



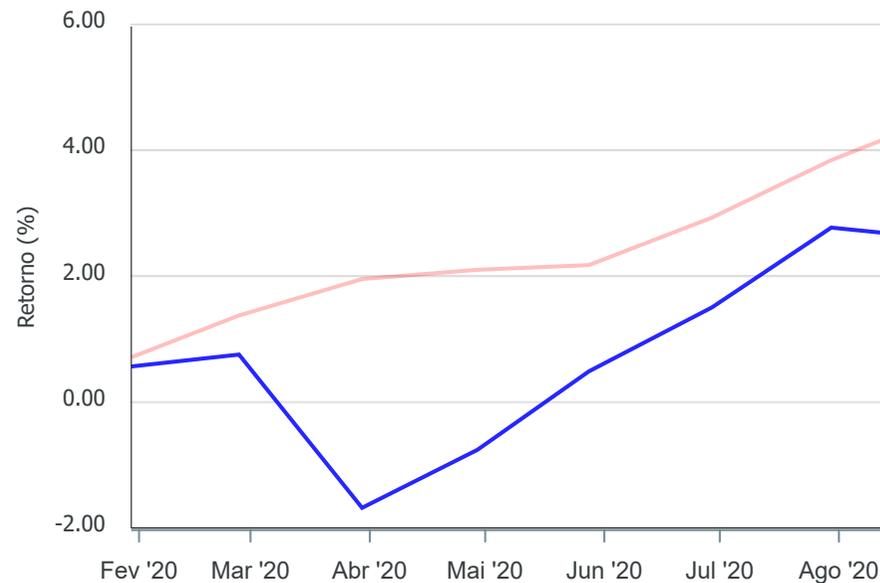
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2020

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 ...	338.640,39	0,00	0,00	345.498,52	6.858,13	2,03%	2,03%	2,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	403.574,76	0,00	0,00	408.317,88	4.743,12	1,18%	1,18%	0,86%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	215.376,05	0,00	0,00	217.742,20	2.366,15	1,10%	1,10%	0,91%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	618.676,94	0,00	0,00	623.314,61	4.637,67	0,75%	0,75%	1,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	525.305,52	0,00	0,00	526.667,17	1.361,65	0,26%	0,26%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	251.807,84	0,00	0,00	252.419,10	611,26	0,24%	0,24%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	115.218,55	0,00	23.338,88	92.022,09	142,42	0,12%	0,14%	0,01%
Total Renda Fixa	2.468.600,05	0,00	23.338,88	2.465.981,57	20.720,40	0,84%		0,95%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinatura em: https://sccs.cespe.gov.br/gpp/validaDocumentoCodigo do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	47.895,75	0,00	0,00	52.626,50	4.730,75	9,88%	9,88%	12,39%
Total Renda Variável	47.895,75	0,00	0,00	52.626,50	4.730,75	9,88%		12,39%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.caspe.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Inicial
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	537.254,33	66.165,81	0,00	623.314,61	19.894,47	3,30%	3,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	329.342,06	0,00	0,00	345.498,52	16.156,46	4,91%	4,91%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	394.349,59	0,00	0,00	408.317,88	13.968,29	3,54%	3,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	209.958,46	0,00	0,00	217.742,20	7.783,74	3,71%	3,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	324.594,66	197.784,58	0,00	526.667,17	4.287,93	0,82%	1,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	250.975,05	0,00	0,00	252.419,10	1.444,05	0,58%	0,58%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,00	131.980,14	40.171,76	92.022,09	213,71	0,16%	0,54%
Total Renda Fixa					63.748,65	2,65%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinatura em: https://sccs.cespe.gov.br/gpp/vvalida/DocAssinatura/DocAssinaturaCodigo.do?documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Ins
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	39.503,62	0,00	0,00	52.626,50	13.122,88	33,22%	33,22%
Total Renda Variável					13.122,88	33,22%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://eodoc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Inicial
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	379.567,80	218.965,67	0,00	623.314,61	24.781,14	4,14%	4,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	395.964,18	0,00	0,00	408.317,88	12.353,70	3,12%	3,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	320.176,87	197.784,58	0,00	526.667,17	8.705,72	1,68%	2,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	211.313,42	0,00	0,00	217.742,20	6.428,78	3,04%	3,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	249.010,71	0,00	0,00	252.419,10	3.408,39	1,37%	1,37%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,00	131.980,14	40.171,76	92.022,09	213,71	0,16%	1,34%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	352.102,81	0,00	0,00	345.498,52	-6.604,29	-1,88%	-1,88%
Total Renda Fixa					49.287,15	2,04%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinatura em: https://secc.tcepe.gov.br/gpp/vvalida/DocAssinaturaCodigo.do?codigo=documento:0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Ins
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	61.671,39	0,00	0,00	52.626,50	-9.044,89	-14,67%	-14,67%
				Total Renda Variável	-9.044,89	-14,67%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epm/validaDoc.seam> Código do Documento: BRT0405-3a002510-107-e-ceg0980861a



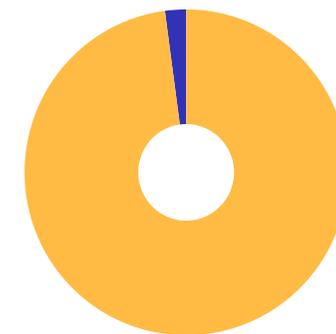
Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg.fcp.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.737.050,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	2.337.823,85	85,41%	40,00%	70,00%	100,00%	399.226,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	2.737.050,48
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	136.852,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	1.642.230,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.642.230,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	341.747,76	12,49%	0,00%	10,00%	40,00%	753.072,43
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	1.094.820,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	547.410,10
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	410.557,57
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	410.557,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	136.852,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	136.852,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	136.852,52
Total Renda Fixa	100,00%	2.679.571,61	97,90%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 2.679.571,61
RENDA VARIÁVEL 57.478,87

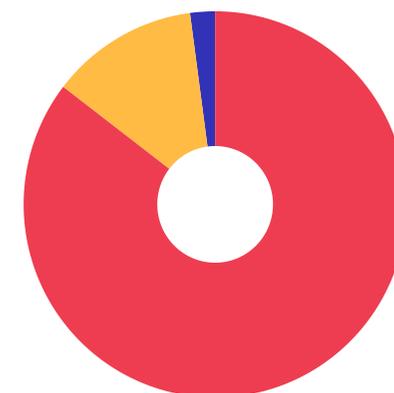
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	821.115,14
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	821.115,14
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	57.478,87	2,10%	0,00%	5,00%	20,00%	489.931,23
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	547.410,10
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	273.705,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	136.852,52
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	136.852,52
Total Renda Variável	30,00%	57.478,87	2,10%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	273.705,05
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	273.705,05
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	273.705,05
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Julho / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.737.050,48	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	2.337.823,85	85,41	40,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	341.747,76	12,49	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	57.478,87	2,10	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
 Acesse em: https://www.tcece.tcece.gov.br/dep/validador/validador.aspx?CodigoDocumento=15274653&e=202009260801a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,94%	4,31%	3,72%	3,76%	8,68%	22,37%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,83%	3,98%	3,96%	3,50%	8,10%	20,93%	0,77%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,24%	2,84%	0,94%	2,39%	5,51%	13,20%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,24%	2,73%	0,90%	2,30%	5,30%	12,79%	0,15%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,99%	4,19%	4,28%	3,61%	8,83%	24,16%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,97%	4,05%	4,23%	3,48%	8,54%	23,61%	0,83%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	4,39%	2,65%	8,14%	2,38%	8,16%	37,86%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,38%	2,42%	8,09%	2,17%	7,73%	37,07%	2,27%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,25%	1,62%	0,82%	1,25%	3,72%	10,14%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,12%	1,46%	0,43%	1,15%	3,35%	8,99%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,36%	0,46%	0,24%	0,25%	2,31%	5,60%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,98%	5,65%	3,14%	4,79%	9,68%	28,24%	0,92%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etecf.ce.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b7f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01%	0,10%	0,03%	0,07%	0,39%	1,58%	0,00%	0,00%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etcc.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	8,27%	-11,01%	27,83%	-9,54%	1,08%	29,91%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	9,22%	-6,80%	29,18%	-9,67%	9,15%	-	8,79%	0,42%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etcac.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



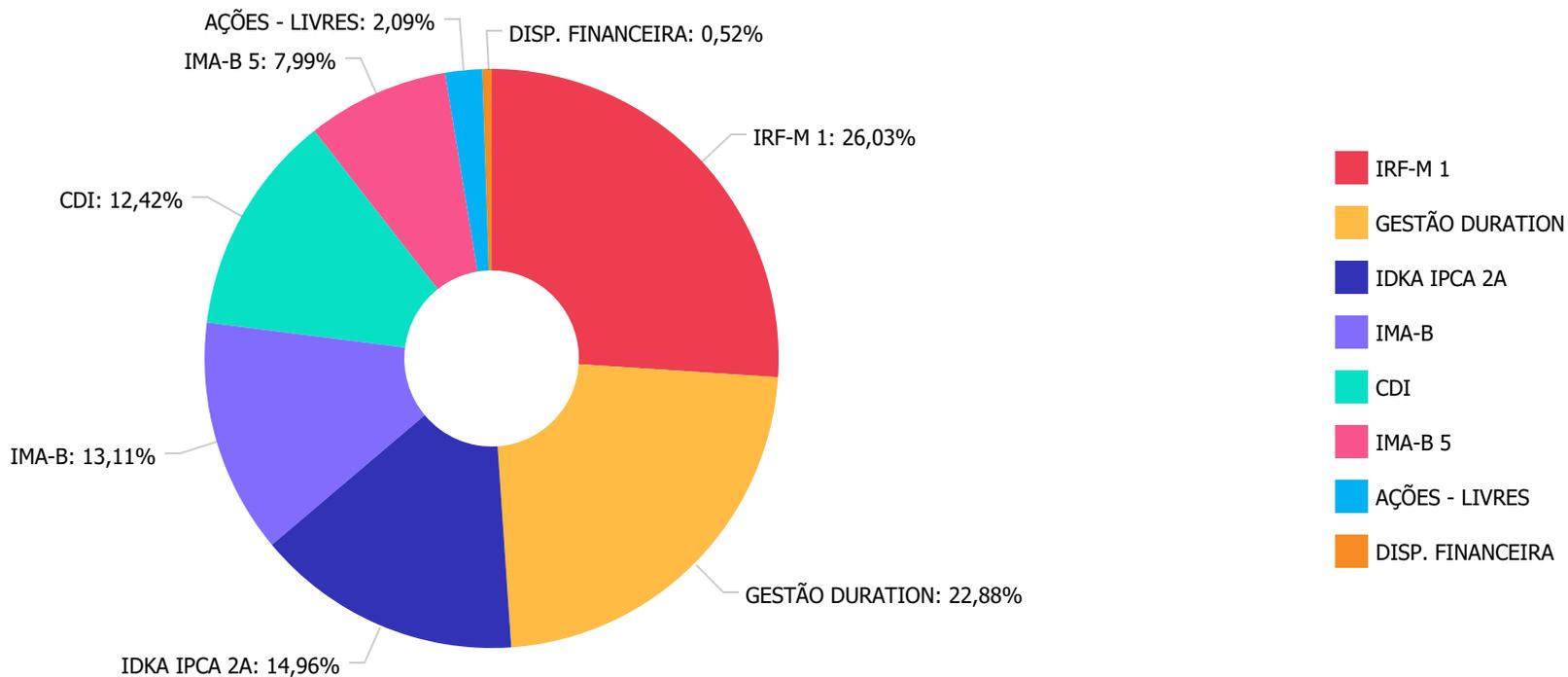
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2020)



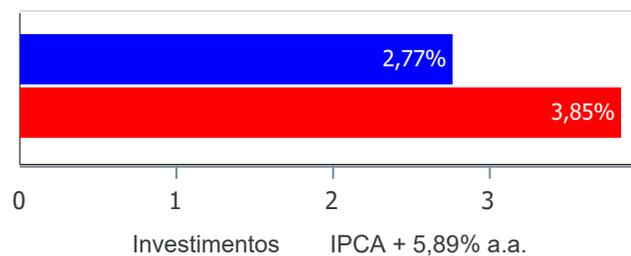
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE ASSUNÇÃO DOS ARRUDA
 Acesso em: https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador.aspx?docId=20112005340941cc407e-cea9926b861a



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,
Fevereiro	1.980.978,79	79.115,70	0,00	2.063.962,75	3.868,26	15.039,87	0,19%	0,76%	0,66%	1,38%	54,89%	1,
Março	2.063.962,75	73.684,16	0,00	2.085.977,77	-51.669,14	-36.629,27	-2,42%	-1,68%	0,57%	1,96%	-85,84%	7,
Abril	2.085.977,77	66.165,81	0,00	2.172.342,10	20.198,52	-16.430,75	0,94%	-0,76%	0,14%	2,10%	-35,98%	4,
Mai	2.172.342,10	329.764,72	16.832,88	2.516.495,80	31.221,86	14.791,11	1,26%	0,49%	0,07%	2,18%	22,50%	1,
Junho	2.516.495,80	0,00	23.338,88	2.518.608,07	25.451,15	40.242,26	1,01%	1,51%	0,74%	2,93%	51,35%	1,
Julho	2.518.608,07	243.510,24	58.795,33	2.737.050,48	33.727,50	73.969,76	1,25%	2,77%	0,89%	3,85%	72,12%	0,

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://pcc-ide-pe.gov.br/portal/vpp/vpp/validarDoc.aspx?Codigo=documento:0bf12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a>



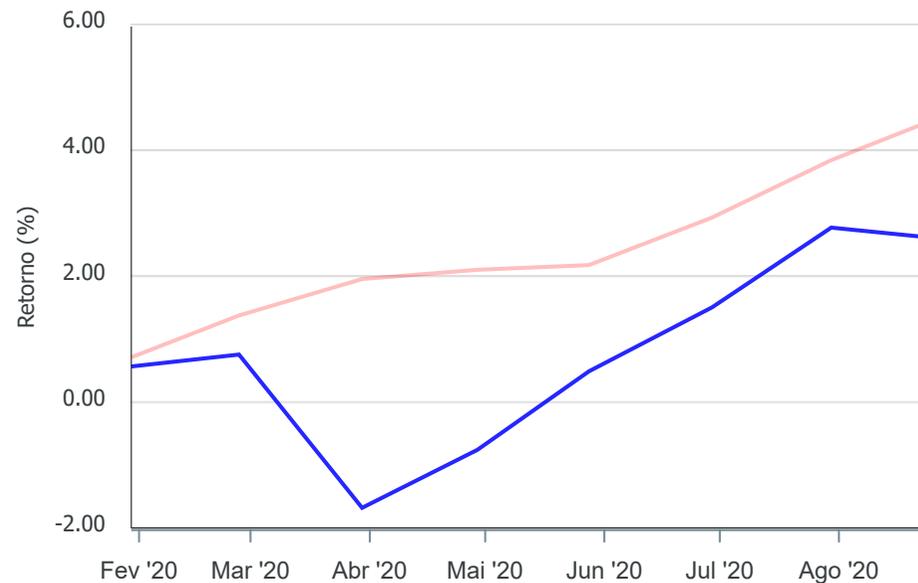
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2020

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 ...	345.498,52	0,00	0,00	360.614,13	15.115,61	4,38%	4,38%	2,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	623.314,61	0,00	0,00	629.406,28	6.091,67	0,98%	0,98%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	217.742,20	0,00	0,00	219.862,12	2.119,92	0,97%	0,97%	0,83%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	408.317,88	0,00	0,00	411.703,55	3.385,67	0,83%	0,83%	0,77%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	252.419,10	0,00	0,00	253.046,25	627,15	0,25%	0,25%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	526.667,17	188.145,02	0,00	716.237,77	1.425,58	0,20%	0,24%	0,15%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	92.022,09	51.066,00	58.795,33	84.402,27	109,51	0,08%	0,12%	0,00%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	4.299,22	0,00	4.299,24	0,02	0,00%	0,01%	0,00%
Total Renda Fixa	2.465.981,57	243.510,24	58.795,33	2.679.571,61	28.875,13	1,09%		0,75%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.cespe.gov.br/gpp/validaDocumentoCodigo do Documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	52.626,50	0,00	0,00	57.478,87	4.852,37	9,22%	9,22%	8,79%
Total Renda Variável	52.626,50	0,00	0,00	57.478,87	4.852,37	9,22%		8,79%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.ces.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epn/validaDoc.seam> Código do documento: BRT 0405-3a025-10-107-e-ceg09-80861a



Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg.fcp.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926861a



Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2020)

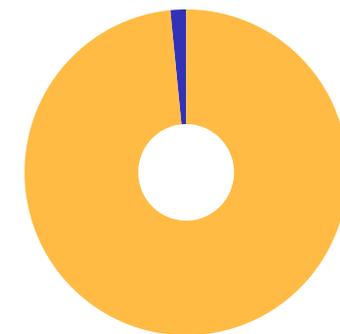
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	625.899,49	17,67%	852	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	332.985,57	9,40%	905	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.711.188,13	48,31%	1.359	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	220.723,54	6,23%	932	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	358.820,96	10,13%	970	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	237.181,20	6,70%	696	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	55.494,44	1,57%	2.497	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			3.542.293,33				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			52.938,83				Artigo 6º
PL Total			3.595.232,16				

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etec.tce.pe.gov.br/epv/validarDoc.aspx?CodigoDoDocumento:0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a>



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	3.542.293,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	3.249.617,69	91,74%	40,00%	70,00%	100,00%	292.675,64
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	3.542.293,33
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	177.114,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	2.125.376,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	2.125.376,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	237.181,20	6,70%	0,00%	10,00%	40,00%	1.179.736,13
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	1.416.917,33
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	708.458,67
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	531.344,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	531.344,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	177.114,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	177.114,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	177.114,67
Total Renda Fixa	100,00%	3.486.798,89	98,43%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 3.486.798,89
RENDA VARIÁVEL 55.494,44

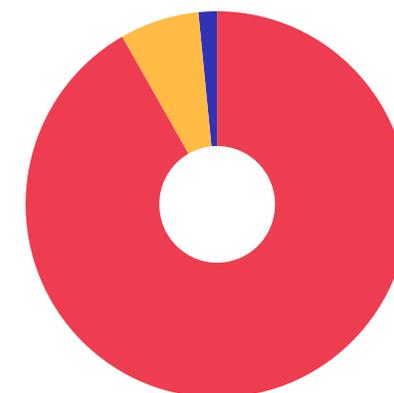
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.062.688,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.062.688,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	55.494,44	1,57%	0,00%	5,00%	20,00%	652.964,23
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	708.458,67
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	354.229,33
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	177.114,67
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	177.114,67
Total Renda Variável	30,00%	55.494,44	1,57%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	354.229,33
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	354.229,33
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	354.229,33
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Agosto / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.542.293,33	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	3.249.617,69	91,74	40,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	237.181,20	6,70	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	55.494,44	1,57	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
 Acesse em: https://www.tcece.tcece.gov.br/dep/validadorDocumento.aspx?CodigoDocumento=7b1b274653a89410ca10e0c9926b80a1a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,03%	5,39%	2,99%	4,11%	9,71%	23,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,80%	2,82%	3,70%	8,84%	21,88%	0,77%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,12%	2,96%	0,64%	2,12%	5,06%	12,83%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,10%	2,83%	0,60%	2,03%	4,85%	12,44%	0,15%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,43%	4,63%	2,55%	3,39%	9,24%	25,01%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,39%	4,45%	2,48%	3,24%	8,93%	24,43%	0,83%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-1,80%	0,80%	4,61%	0,09%	6,64%	36,00%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,83%	0,54%	4,54%	-0,14%	6,20%	35,19%	2,27%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,15%	1,77%	0,64%	1,12%	3,36%	9,69%	0,03%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,24%	0,70%	0,86%	0,24%	2,44%	5,95%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,56%	5,06%	1,17%	3,57%	9,21%	27,35%	0,92%	0,03%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etcc.ice.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b7f12465-3a09-41cc-a07e-ce9926b861a



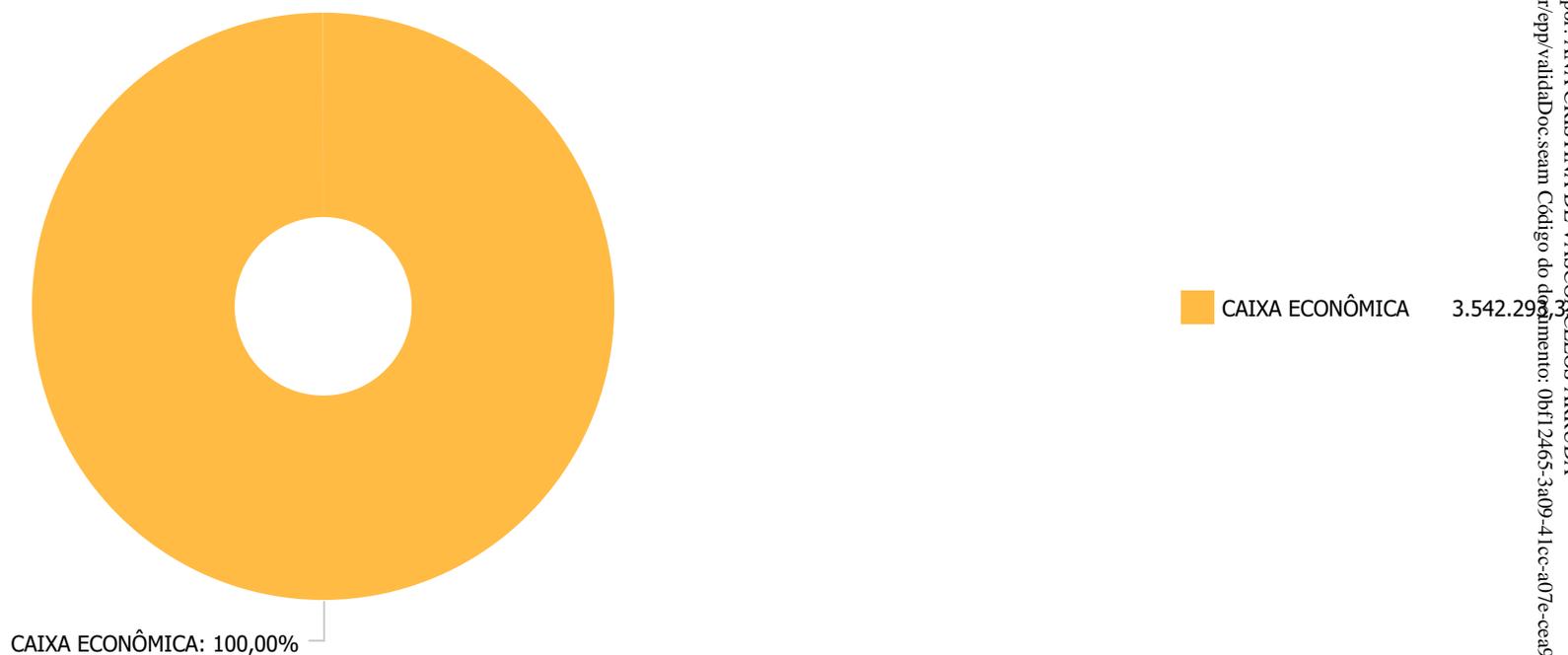
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-3,44%	-14,07%	13,69%	-4,61%	-1,75%	29,59%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-3,45%	-10,02%	15,87%	-4,39%	6,16%	-	8,79%	0,42%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etecf.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



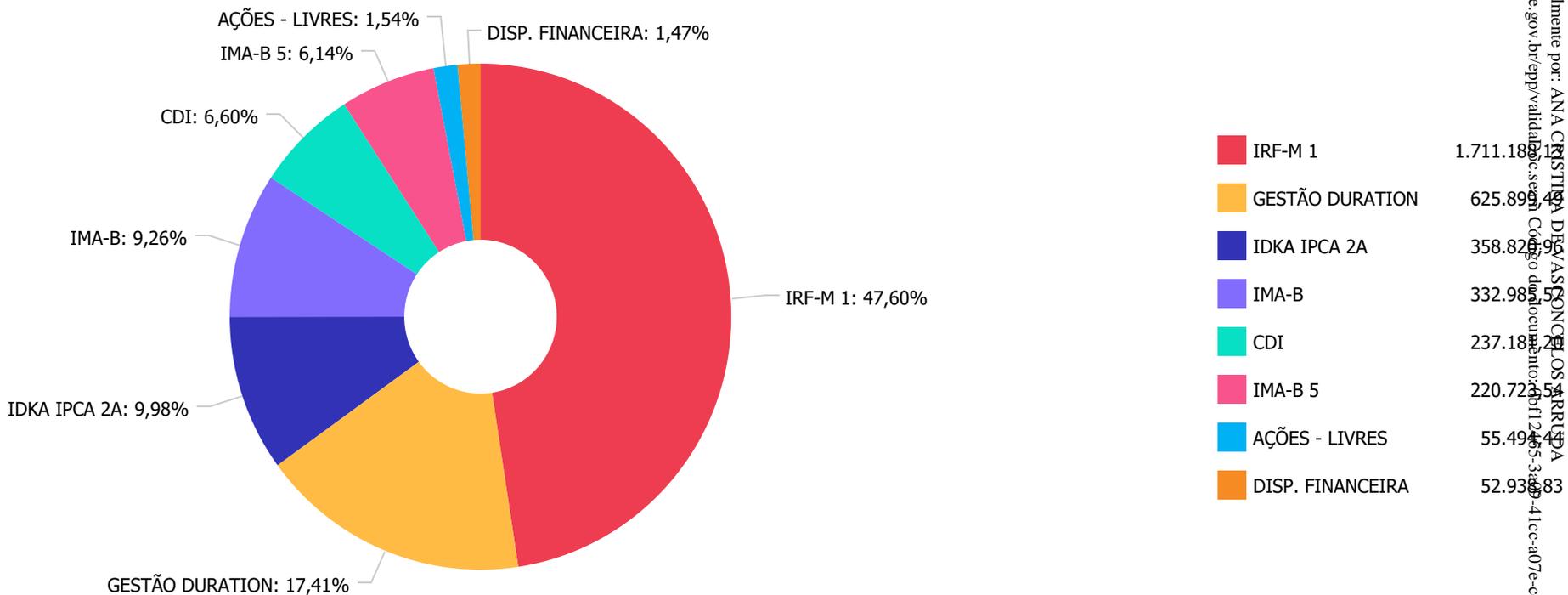
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2020)



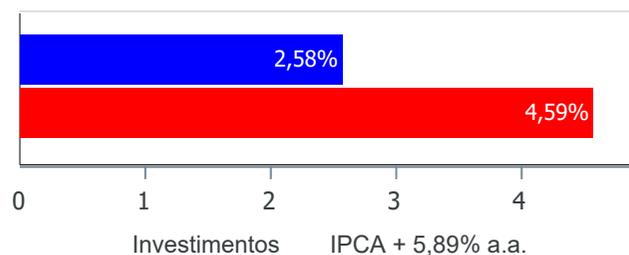
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE ASSUNÇÃO DOS SANTOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador.aspx?secao=Codico do documento: 6011246534641cc-a07e-cea9926b861a>



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,00%
Fevereiro	1.980.978,79	79.115,70	0,00	2.063.962,75	3.868,26	15.039,87	0,19%	0,76%	0,66%	1,38%	54,89%	1,06%
Março	2.063.962,75	73.684,16	0,00	2.085.977,77	-51.669,14	-36.629,27	-2,42%	-1,68%	0,57%	1,96%	-85,84%	7,00%
Abril	2.085.977,77	66.165,81	0,00	2.172.342,10	20.198,52	-16.430,75	0,94%	-0,76%	0,14%	2,10%	-35,98%	4,00%
Mai	2.172.342,10	329.764,72	16.832,88	2.516.495,80	31.221,86	14.791,11	1,26%	0,49%	0,07%	2,18%	22,50%	1,00%
Junho	2.516.495,80	0,00	23.338,88	2.518.608,07	25.451,15	40.242,26	1,01%	1,51%	0,74%	2,93%	51,35%	1,00%
Julho	2.518.608,07	243.510,24	58.795,33	2.737.050,48	33.727,50	73.969,76	1,25%	2,77%	0,89%	3,85%	72,12%	0,00%
Agosto	2.737.050,48	1.010.592,47	198.781,61	3.542.293,33	-6.568,01	67.401,75	-0,19%	2,58%	0,72%	4,59%	56,24%	0,00%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://pcc-cc-pe.gov.br/APP/validarDoc.aspx?CodigoDocumento:0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a>



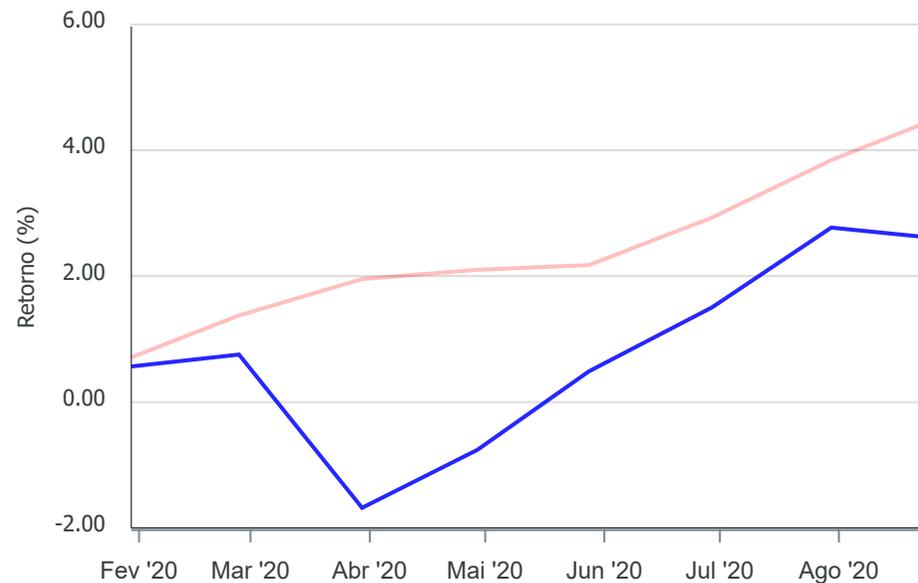
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	411.703,55	0,00	56.066,36	358.820,96	3.183,77	0,77%	0,79%	0,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	219.862,12	0,00	0,00	220.723,54	861,42	0,39%	0,39%	0,83%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	253.046,25	0,00	16.227,60	237.181,20	362,55	0,14%	0,14%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	84.402,27	0,00	84.462,30	0,00	60,03	0,07%	0,09%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	716.237,77	993.904,56	0,00	1.711.188,13	1.045,80	0,06%	0,10%	0,15%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	4.299,24	16.687,91	20.987,48	0,00	0,33	0,00%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	629.406,28	0,00	0,00	625.899,49	-3.506,79	-0,56%	-0,56%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	360.614,13	0,00	21.037,87	332.985,57	-6.590,69	-1,83%	-1,83%	2,27%
Total Renda Fixa	2.679.571,61	1.010.592,47	198.781,61	3.486.798,89	-4.583,58	-0,13%		0,59%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.tcepe.gov.br/gpp/vizualizacaoDocumentoCodigo do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	57.478,87	0,00	0,00	55.494,44	-1.984,43	-3,45%	-3,45%	8,79%
Total Renda Variável	57.478,87	0,00	0,00	55.494,44	-1.984,43	-3,45%		8,79%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://cdec.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epn/validaDoc.seam?CodigoDocumento=944534095100107e-ceg0980861a>



Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º trimestre de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg.fcp.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926b861a



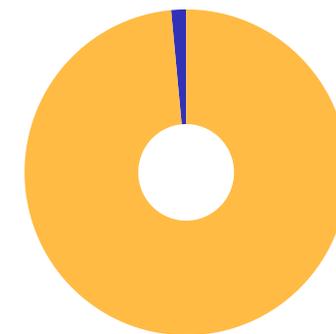
Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	622.750,22	17,63%	868	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.713.469,65	48,50%	1.361	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	358.952,73	10,16%	982	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	220.371,95	6,24%	953	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	327.879,85	9,28%	905	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	237.174,94	6,71%	677	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	52.510,12	1,49%	2.486	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			3.533.109,46				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			189.040,84				Artigo 6º
PL Total			3.722.150,30				



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	3.533.109,46
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	3.243.424,40	91,80%	40,00%	70,00%	100,00%	289.685,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	3.533.109,46
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	176.655,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	2.119.865,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	2.119.865,68
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	237.174,94	6,71%	0,00%	10,00%	40,00%	1.176.068,84
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	1.413.243,78
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	706.621,89
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	529.966,42
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	529.966,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	176.655,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	176.655,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	176.655,47
Total Renda Fixa	100,00%	3.480.599,34	98,51%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 3.480.599,34
RENDA VARIÁVEL 52.510,12

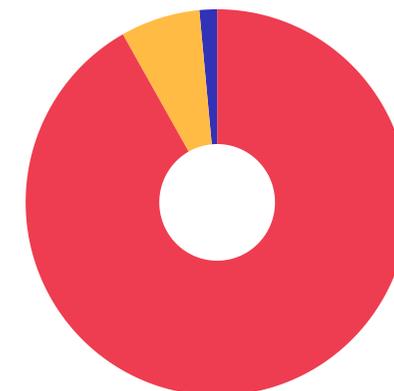
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.059.932,84
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.059.932,84
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	52.510,12	1,49%	0,00%	5,00%	20,00%	654.111,77
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	706.621,89
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	353.310,95
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	176.655,47
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	176.655,47
Total Renda Variável	30,00%	52.510,12	1,49%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	353.310,95
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	353.310,95
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	353.310,95
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Setembro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.533.109,46	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	3.243.424,40	91,80	40,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	237.174,94	6,71	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	52.510,12	1,49	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
 Acesse em: https://www.tcepe.com.br/dep/validarDocumento.aspx?CodigoDocumento=7b1b274653a89410ca10e1c9926b80a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,02%	5,41%	1,99%	5,41%	8,00%	21,88%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,04%	4,84%	1,67%	5,27%	7,35%	20,53%	1,38%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,15%	3,12%	0,51%	1,66%	4,54%	12,32%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,13%	2,97%	0,47%	1,57%	4,34%	11,93%	0,12%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,12%	4,51%	1,30%	5,11%	7,24%	23,75%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,16%	4,29%	1,21%	4,96%	6,91%	23,18%	1,65%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-1,51%	-0,72%	0,96%	5,97%	2,11%	34,14%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,53%	-1,00%	0,89%	5,84%	1,68%	33,36%	4,14%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00%	1,77%	0,39%	0,97%	2,90%	9,20%	0,10%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,50%	4,53%	-0,09%	3,18%	6,41%	25,88%	1,68%	0,03%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etecf.ce.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b7f12465-3a09-41cc-a07e-ce9926b861a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-4,80%	-18,20%	-0,48%	29,56%	-9,68%	19,23%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-5,38%	-14,86%	-0,22%	32,93%	-2,46%	-	9,30%	0,42%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etcc.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



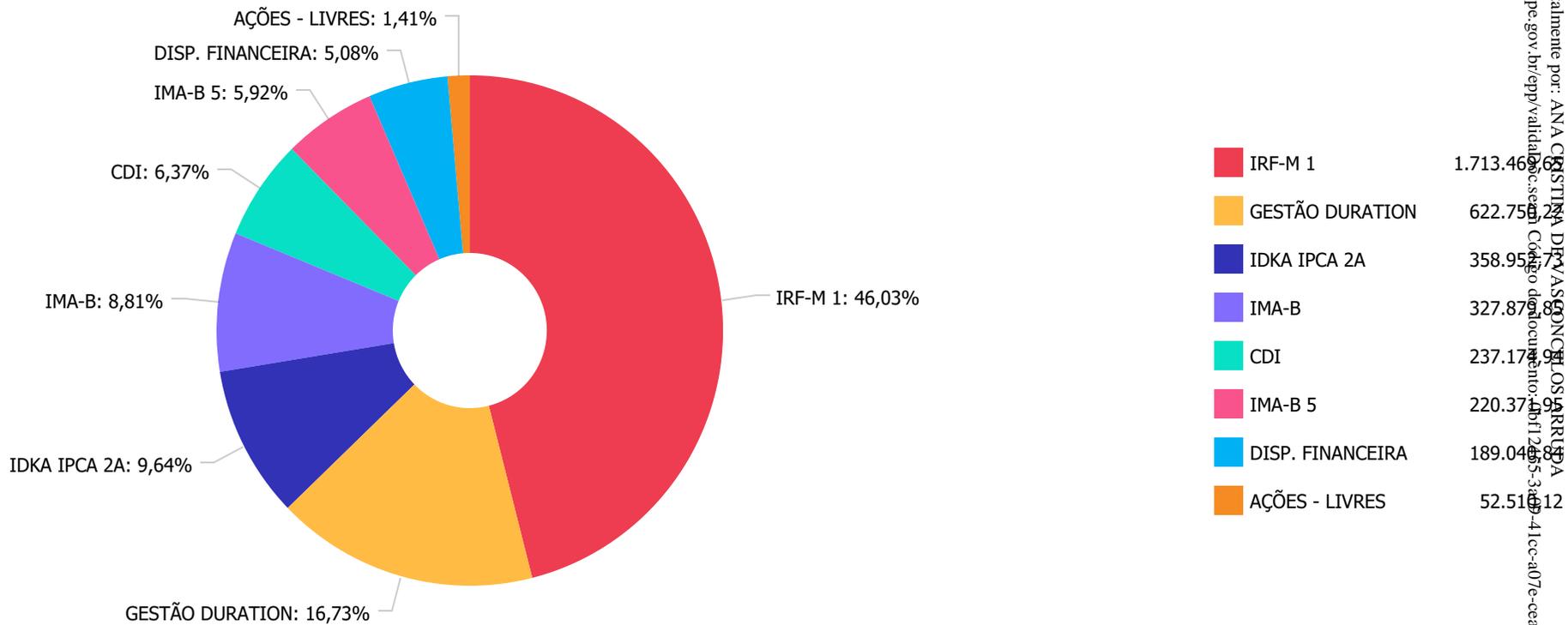
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2020)



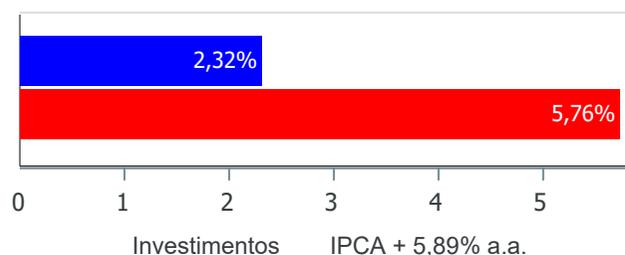
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinado em: 30/09/2020 14:12:33
 Acesso em: https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador.aspx?CodigoDocumento=1209534141cc407e-cea9926b861a



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,00%
Fevereiro	1.980.978,79	79.115,70	0,00	2.063.962,75	3.868,26	15.039,87	0,19%	0,76%	0,66%	1,38%	54,89%	1,00%
Março	2.063.962,75	73.684,16	0,00	2.085.977,77	-51.669,14	-36.629,27	-2,42%	-1,68%	0,57%	1,96%	-85,84%	7,00%
Abril	2.085.977,77	66.165,81	0,00	2.172.342,10	20.198,52	-16.430,75	0,94%	-0,76%	0,14%	2,10%	-35,98%	4,00%
Mai	2.172.342,10	329.764,72	16.832,88	2.516.495,80	31.221,86	14.791,11	1,26%	0,49%	0,07%	2,18%	22,50%	1,00%
Junho	2.516.495,80	0,00	23.338,88	2.518.608,07	25.451,15	40.242,26	1,01%	1,51%	0,74%	2,93%	51,35%	1,00%
Julho	2.518.608,07	243.510,24	58.795,33	2.737.050,48	33.727,50	73.969,76	1,25%	2,77%	0,89%	3,85%	72,12%	0,00%
Agosto	2.737.050,48	1.010.592,47	198.781,61	3.542.293,33	-6.568,01	67.401,75	-0,19%	2,58%	0,72%	4,59%	56,24%	0,00%
Setembro	3.542.293,33	0,00	0,00	3.533.109,46	-9.183,87	58.217,88	-0,26%	2,32%	1,12%	5,76%	40,19%	1,00%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://gcof.tce-pe.gov.br/APP/validarDoc.aspx?CodigoDocumento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a>

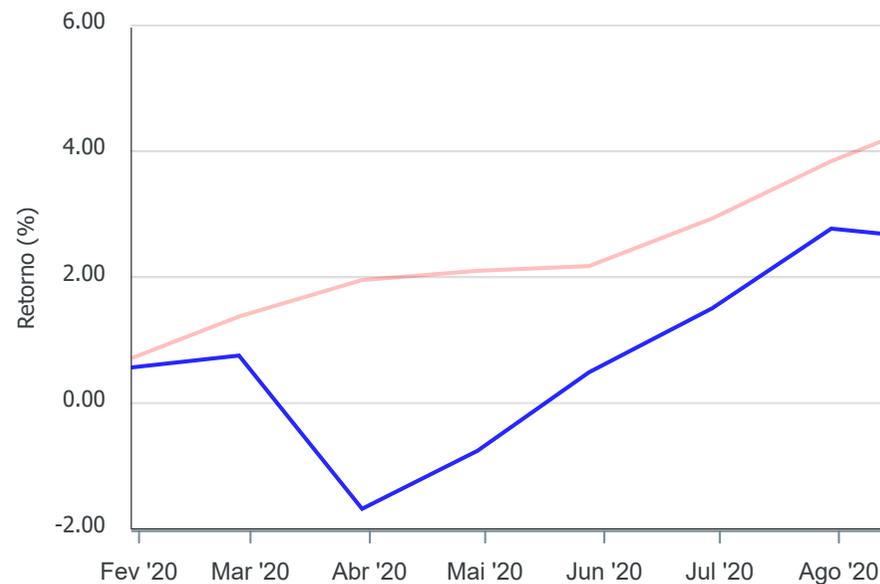


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.711.188,13	0,00	0,00	1.713.469,65	2.281,52	0,13%	0,13%	0,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	358.820,96	0,00	0,00	358.952,73	131,77	0,04%	0,04%	1,38%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	237.181,20	0,00	0,00	237.174,94	-6,26	0,00%	0,00%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	220.723,54	0,00	0,00	220.371,95	-351,59	-0,16%	-0,16%	1,65%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	625.899,49	0,00	0,00	622.750,22	-3.149,27	-0,50%	-0,50%	1,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	332.985,57	0,00	0,00	327.879,85	-5.105,72	-1,53%	-1,53%	4,14%
Total Renda Fixa	3.486.798,89	0,00	0,00	3.480.599,34	-6.199,55	-0,18%		1,01%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinatura em: https://sccs.cespe.gov.br/gpp/validarDocumento.aspx?Codigo=documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	55.494,44	0,00	0,00	52.510,12	-2.984,32	-5,38%	-5,38%	9,30%
Total Renda Variável	55.494,44	0,00	0,00	52.510,12	-2.984,32	-5,38%		9,30%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.cce.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Inicial
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	408.317,88	0,00	56.066,36	358.952,73	6.701,21	1,64%	1,66%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	526.667,17	1.182.049,58	0,00	1.713.469,65	4.752,90	0,28%	0,47%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	345.498,52	0,00	21.037,87	327.879,85	3.419,20	0,99%	0,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	217.742,20	0,00	0,00	220.371,95	2.629,75	1,21%	1,21%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	252.419,10	0,00	16.227,60	237.174,94	983,44	0,39%	0,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	92.022,09	51.066,00	143.257,63	0,00	169,54	0,12%	0,29%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	20.987,13	20.987,48	0,00	0,35	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	623.314,61	0,00	0,00	622.750,22	-564,39	-0,09%	-0,09%
				Total Renda Fixa	18.092,00	0,52%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinatura em: https://atendimento.ce.gov.br/gpp/vigilada/DocAssinatura/Codigo-do-documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Ins
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	52.626,50	0,00	0,00	52.510,12	-116,38	-0,22%	-0,22%
Total Renda Variável					-116,38	-0,22%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinse em: https://cdec.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



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 conseqüentes 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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epn/validaDoc.seam> Código do documento: BRT 0405-3a02-10-10-107-e-ceg09-80861a



Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg.fcp.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2020)

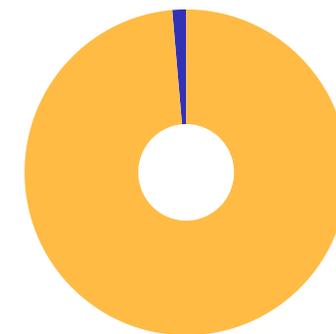
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	622.078,82	16,63%	874	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.921.067,29	51,35%	1.366	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	359.501,13	9,61%	988	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	220.771,35	5,90%	954	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	328.514,38	8,78%	902	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	237.460,20	6,35%	664	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	51.509,63	1,38%	2.447	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			3.740.902,80				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			140.498,27				Artigo 6º
PL Total			3.881.401,07				

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: [https://etec.tce.pe.gov.br/epi/validarDoc?scan=Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a](https://etec.tce.pe.gov.br/epi/validarDoc?scan=Código%20do%20documento%3A0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a)



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	3.740.902,80
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	3.451.932,97	92,28%	40,00%	70,00%	100,00%	288.969,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	3.740.902,80
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	187.045,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	2.244.541,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	2.244.541,68
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	237.460,20	6,35%	0,00%	10,00%	40,00%	1.258.900,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	1.496.361,12
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	748.180,56
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	561.135,42
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	561.135,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	187.045,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	187.045,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	187.045,14
Total Renda Fixa	100,00%	3.689.393,17	98,62%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 3.689.393,17
RENDA VARIÁVEL 51.509,63

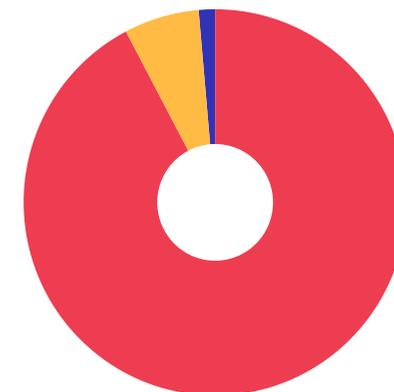
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.122.270,84
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.122.270,84
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	51.509,63	1,38%	0,00%	5,00%	20,00%	696.670,93
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	748.180,56
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	374.090,28
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	187.045,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	187.045,14
Total Renda Variável	30,00%	51.509,63	1,38%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	374.090,28
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	374.090,28
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	374.090,28
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Outubro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.740.902,80	100,00	-

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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	3.451.932,97	92,28	40,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	237.460,20	6,35	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	51.509,63	1,38	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
Acesse em: <https://www.tcece.tcece.gov.br/dep/validadorDocumento.aspx?documento=7b1b274653a89410ca10e1c9926b80a1a>


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,04%	5,45%	1,09%	4,85%	6,73%	19,60%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	5,00%	0,98%	4,98%	6,16%	18,25%	1,15%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,16%	3,29%	0,43%	1,38%	4,06%	11,49%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,14%	3,12%	0,37%	1,27%	3,86%	11,05%	0,24%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,20%	4,72%	0,50%	4,81%	5,71%	20,28%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,18%	4,48%	0,41%	4,66%	5,38%	19,69%	1,10%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,21%	-0,51%	-3,08%	4,81%	-1,00%	25,47%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,19%	-0,81%	-3,15%	4,68%	-1,41%	24,69%	2,25%	0,10%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,12%	1,89%	0,26%	1,09%	2,56%	8,75%	0,34%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,86%	2,22%	1,75%	1,99%	3,92%	6,55%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,11%	4,42%	-1,16%	1,94%	4,51%	23,65%	1,18%	0,02%

 Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etcc.cef.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b7f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



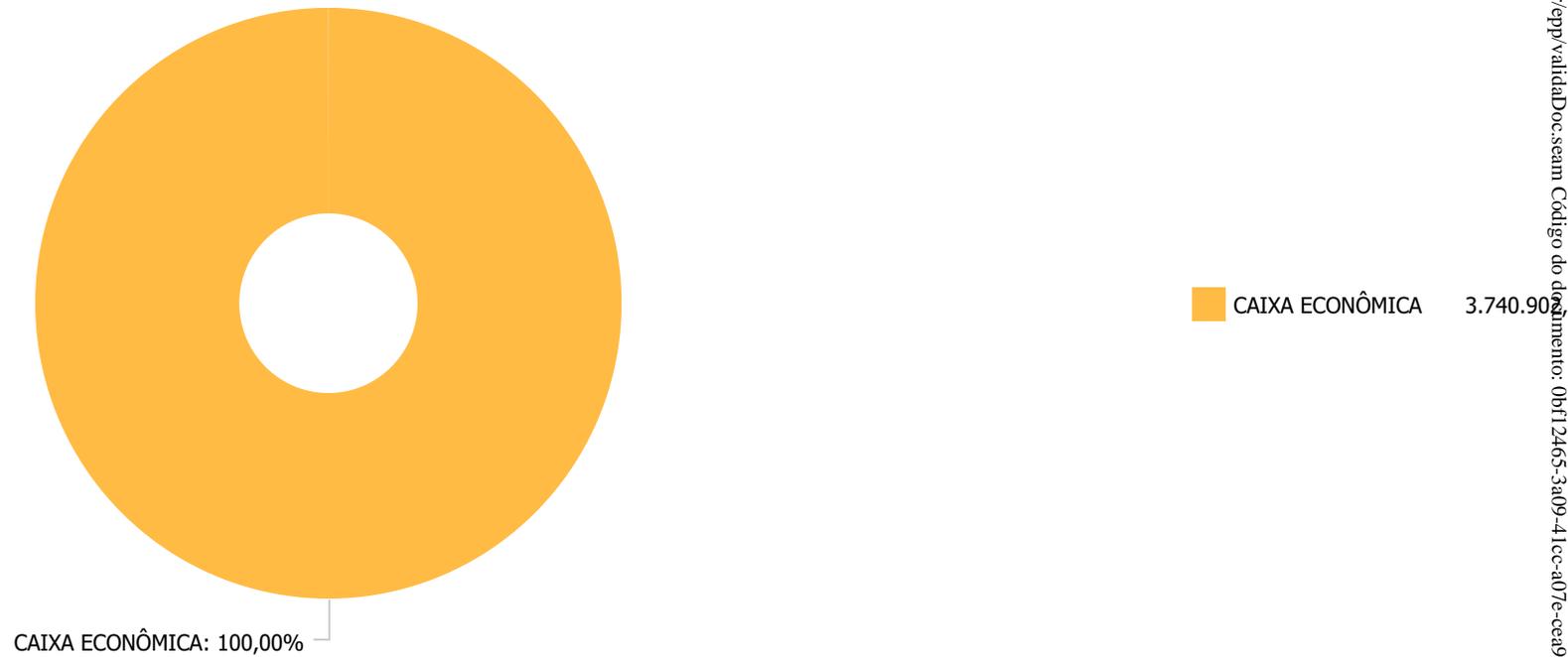
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-0,69%	-18,76%	-8,71%	16,70%	-12,37%	7,47%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-1,91%	-16,48%	-10,39%	15,76%	-6,94%	-	10,01%	0,42%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etcac.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



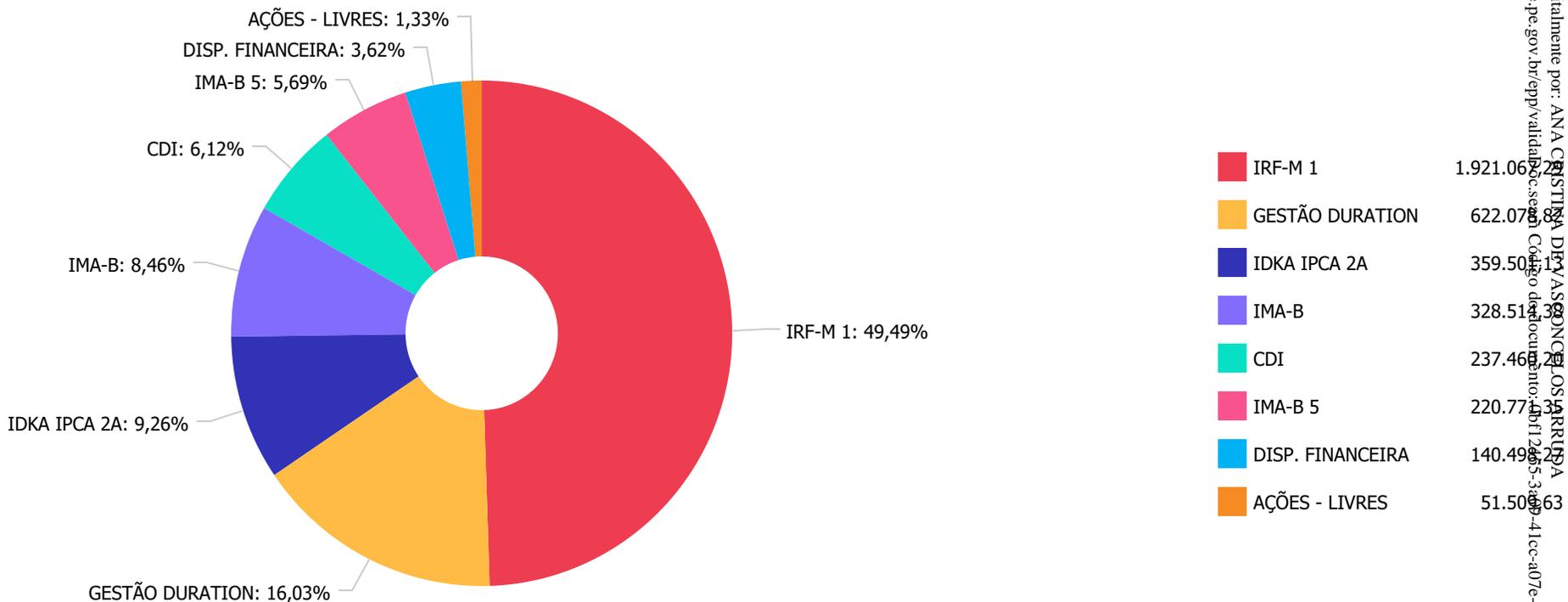
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2020)



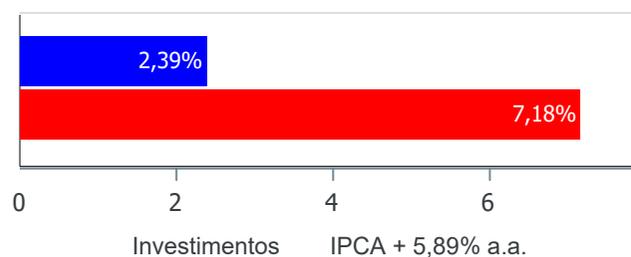
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesso em: https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador.aspx?CodigoDocumento=10112805340641cc-a07e-cea926b861a



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,00%
Fevereiro	1.980.978,79	79.115,70	0,00	2.063.962,75	3.868,26	15.039,87	0,19%	0,76%	0,66%	1,38%	54,89%	1,00%
Março	2.063.962,75	73.684,16	0,00	2.085.977,77	-51.669,14	-36.629,27	-2,42%	-1,68%	0,57%	1,96%	-85,84%	7,00%
Abril	2.085.977,77	66.165,81	0,00	2.172.342,10	20.198,52	-16.430,75	0,94%	-0,76%	0,14%	2,10%	-35,98%	4,00%
Mai	2.172.342,10	329.764,72	16.832,88	2.516.495,80	31.221,86	14.791,11	1,26%	0,49%	0,07%	2,18%	22,50%	1,00%
Junho	2.516.495,80	0,00	23.338,88	2.518.608,07	25.451,15	40.242,26	1,01%	1,51%	0,74%	2,93%	51,35%	1,00%
Julho	2.518.608,07	243.510,24	58.795,33	2.737.050,48	33.727,50	73.969,76	1,25%	2,77%	0,89%	3,85%	72,12%	0,00%
Agosto	2.737.050,48	1.010.592,47	198.781,61	3.542.293,33	-6.568,01	67.401,75	-0,19%	2,58%	0,72%	4,59%	56,24%	0,00%
Setembro	3.542.293,33	0,00	0,00	3.533.109,46	-9.183,87	58.217,88	-0,26%	2,32%	1,12%	5,76%	40,19%	1,00%
Outubro	3.533.109,46	205.108,91	0,00	3.740.902,80	2.684,43	60.902,31	0,07%	2,39%	1,34%	7,18%	33,27%	0,00%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: https://gce.lem.gov.br/portal/votacao/DocAssinatura.do?codigoDocumento=0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



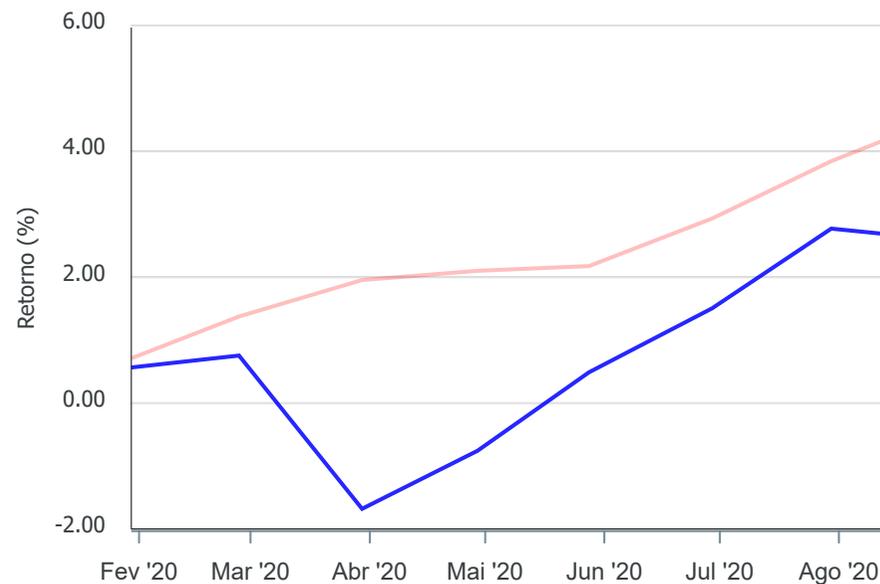
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2020

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 ...	327.879,85	0,00	0,00	328.514,38	634,53	0,19%	0,19%	2,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	220.371,95	0,00	0,00	220.771,35	399,40	0,18%	0,18%	1,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	358.952,73	0,00	0,00	359.501,13	548,40	0,15%	0,15%	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.713.469,65	205.108,91	0,00	1.921.067,29	2.488,73	0,13%	0,14%	0,24%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	237.174,94	0,00	0,00	237.460,20	285,26	0,12%	0,12%	0,34%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	622.750,22	0,00	0,00	622.078,82	-671,40	-0,11%	-0,11%	1,18%
Total Renda Fixa	3.480.599,34	205.108,91	0,00	3.689.393,17	3.684,92	0,10%		0,72%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinatura em: https://scc.cnpj.gov.br/gpp/validarDocumento.aspx?Codigo=documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	52.510,12	0,00	0,00	51.509,63	-1.000,49	-1,91%	-1,91%	10,01%
Total Renda Variável	52.510,12	0,00	0,00	51.509,63	-1.000,49	-1,91%		10,01%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.caspe.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epm/validaDoc.seam> Código do Documento: BRT0405-3a002510-1a07-e-ceg0980861a



Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg.fcp.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926861a



Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

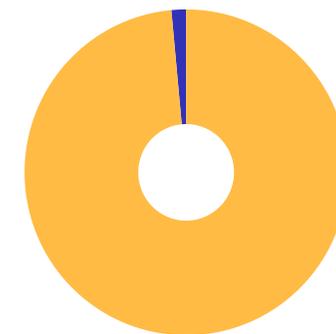
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	627.179,75	15,81%	879	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.122.717,22	53,49%	1.359	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	363.879,51	9,17%	998	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	223.614,55	5,64%	967	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	335.046,83	8,44%	897	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	237.827,74	5,99%	651	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	57.964,69	1,46%	2.429	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			3.968.230,29				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			14.271,60				Artigo 6º
PL Total			3.982.501,89				

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: [https://etec.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc?scan=Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a](https://etec.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc?scan=Código%20do%20documento%3A0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a)



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	3.968.230,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	3.672.437,86	92,55%	40,00%	70,00%	100,00%	295.792,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	3.968.230,29
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	198.411,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	2.380.938,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	2.380.938,17
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	237.827,74	5,99%	0,00%	10,00%	40,00%	1.349.464,38
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	1.587.292,12
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	793.646,06
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	595.234,54
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	595.234,54
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	198.411,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	198.411,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	198.411,51
Total Renda Fixa	100,00%	3.910.265,60	98,54%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 3.910.265,60
RENDA VARIÁVEL 57.964,69

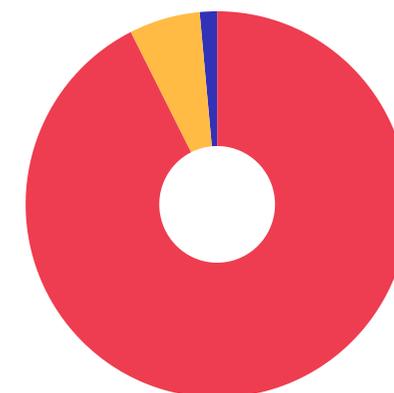
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.190.469,09
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.190.469,09
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	57.964,69	1,46%	0,00%	5,00%	20,00%	735.681,37
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	793.646,06
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	396.823,03
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	198.411,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	198.411,51
Total Renda Variável	30,00%	57.964,69	1,46%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	396.823,03
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	396.823,03
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	396.823,03
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Novembro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.968.230,29	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	3.672.437,86	92,55	40,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	237.827,74	5,99	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	57.964,69	1,46	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
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	10,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
Acesse em: <https://www.tcece.tcece.gov.br/dep/validadorDocumento.aspx?CodigoDocumento=7b1b274653a89410ca10e0c9926b80a1a>



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,25%	6,77%	1,31%	4,33%	8,05%	20,89%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	6,28%	1,41%	4,27%	7,44%	19,53%	0,68%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,23%	3,52%	0,54%	1,19%	3,95%	11,13%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,22%	3,34%	0,49%	1,09%	3,75%	10,71%	0,11%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,32%	6,10%	1,40%	3,99%	7,41%	21,69%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,29%	5,82%	1,31%	3,83%	7,10%	21,07%	0,87%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	2,00%	1,48%	0,67%	5,31%	3,52%	26,83%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99%	1,17%	0,62%	5,19%	3,18%	26,04%	2,33%	0,10%
CDI (Benchmark)	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,16%	2,05%	0,27%	0,91%	2,40%	8,40%	0,04%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,89%	3,13%	2,41%	3,29%	4,31%	7,73%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,82%	5,27%	0,21%	1,37%	5,90%	24,20%	0,87%	0,02%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etcc.cef.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b712465-3a09-41cc-a07e-ce9926b861a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	15,90%	-5,84%	9,58%	24,59%	0,61%	21,66%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	12,53%	-6,01%	4,45%	21,02%	2,73%	-	9,22%	0,44%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



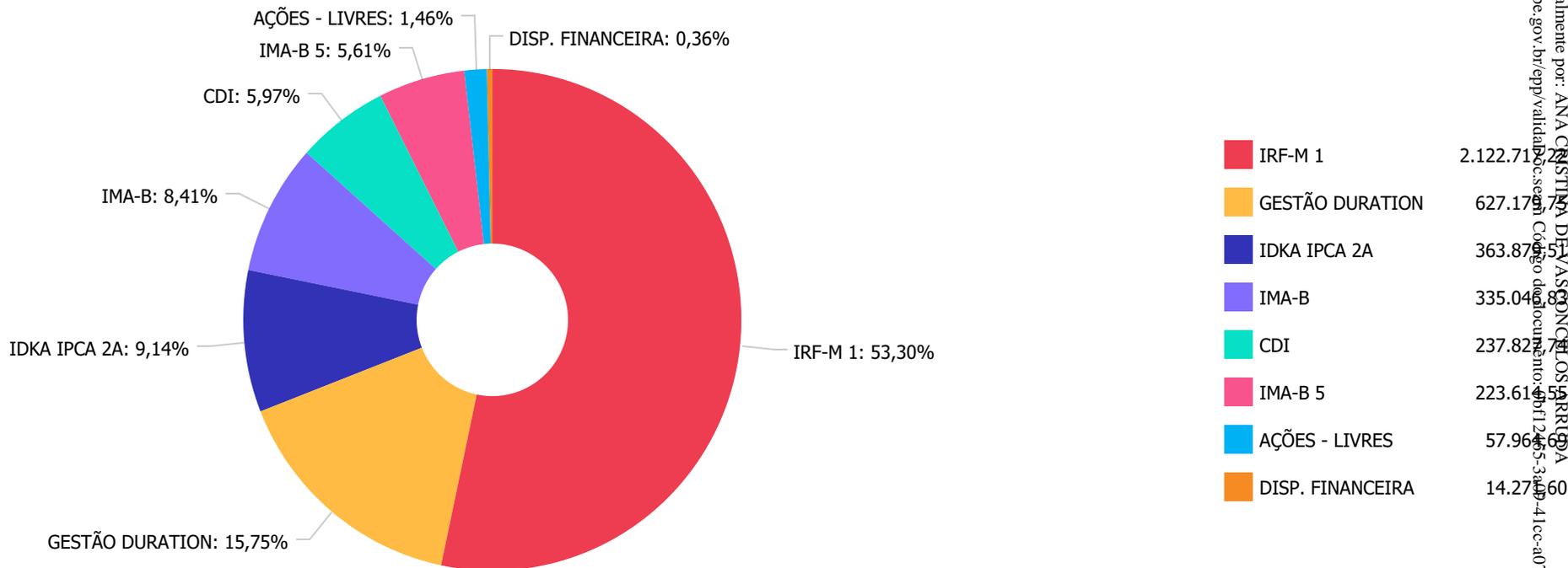
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Novembro / 2020)



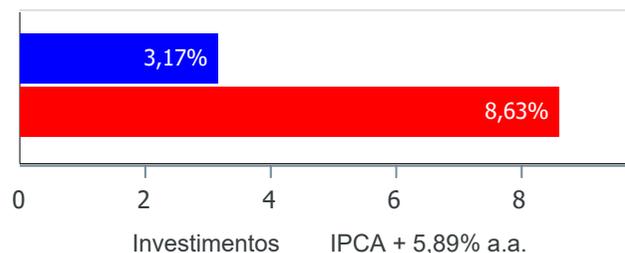
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesso em: https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador.aspx?CodigoDocumento=9011240534041cc407e-ce9926b861a



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	V
Janeiro	1.969.807,18	0,00	0,00	1.980.978,79	11.171,61	11.171,61	0,57%	0,57%	0,71%	0,71%	79,66%	0,
Fevereiro	1.980.978,79	79.115,70	0,00	2.063.962,75	3.868,26	15.039,87	0,19%	0,76%	0,66%	1,38%	54,89%	1,
Março	2.063.962,75	73.684,16	0,00	2.085.977,77	-51.669,14	-36.629,27	-2,42%	-1,68%	0,57%	1,96%	-85,84%	7,
Abril	2.085.977,77	66.165,81	0,00	2.172.342,10	20.198,52	-16.430,75	0,94%	-0,76%	0,14%	2,10%	-35,98%	4,
Mai	2.172.342,10	329.764,72	16.832,88	2.516.495,80	31.221,86	14.791,11	1,26%	0,49%	0,07%	2,18%	22,50%	1,
Junho	2.516.495,80	0,00	23.338,88	2.518.608,07	25.451,15	40.242,26	1,01%	1,51%	0,74%	2,93%	51,35%	1,
Julho	2.518.608,07	243.510,24	58.795,33	2.737.050,48	33.727,50	73.969,76	1,25%	2,77%	0,89%	3,85%	72,12%	0,
Agosto	2.737.050,48	1.010.592,47	198.781,61	3.542.293,33	-6.568,01	67.401,75	-0,19%	2,58%	0,72%	4,59%	56,24%	0,
Setembro	3.542.293,33	0,00	0,00	3.533.109,46	-9.183,87	58.217,88	-0,26%	2,32%	1,12%	5,76%	40,19%	1,
Outubro	3.533.109,46	205.108,91	0,00	3.740.902,80	2.684,43	60.902,31	0,07%	2,39%	1,34%	7,18%	33,27%	0,
Novembro	3.740.902,80	197.411,37	0,00	3.968.230,29	29.916,12	90.818,43	0,76%	3,17%	1,35%	8,63%	36,71%	0,

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: https://goce.tce-pe.gov.br/app/view/validacao.ses?di_codigo_documento=0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



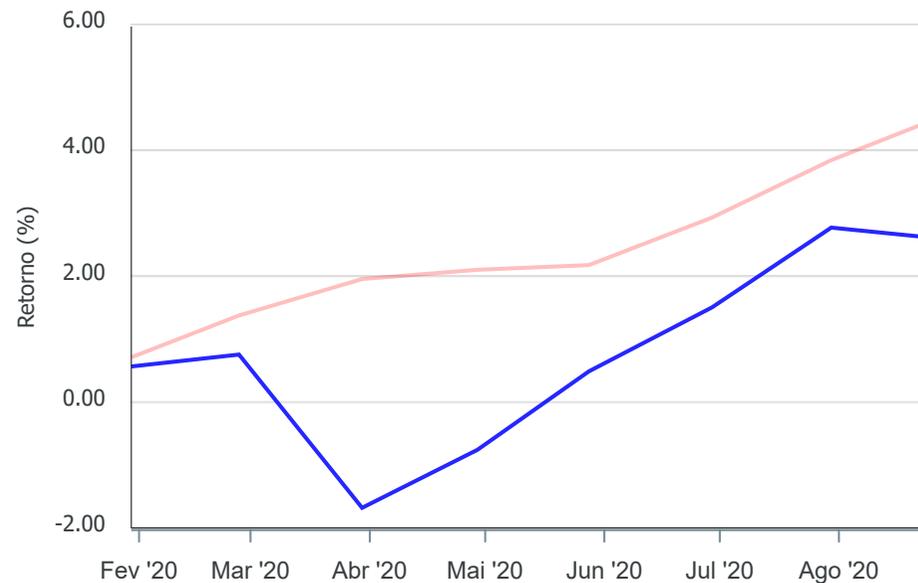
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2020

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 ...	328.514,38	0,00	0,00	335.046,83	6.532,45	1,99%	1,99%	2,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	220.771,35	0,00	0,00	223.614,55	2.843,20	1,29%	1,29%	0,87%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	359.501,13	0,00	0,00	363.879,51	4.378,38	1,22%	1,22%	0,68%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	622.078,82	0,00	0,00	627.179,75	5.100,93	0,82%	0,82%	0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.921.067,29	197.411,37	0,00	2.122.717,22	4.238,56	0,20%	0,22%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	237.460,20	0,00	0,00	237.827,74	367,54	0,15%	0,15%	0,04%
Total Renda Fixa	3.689.393,17	197.411,37	0,00	3.910.265,60	23.461,06	0,60%		0,52%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinatura em: https://gce.rcsp.gov.br/gpp/validarDocumento.aspx?Codigo=documento:0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	51.509,63	0,00	0,00	57.964,69	6.455,06	12,53%	12,53%	9,22%
Total Renda Variável	51.509,63	0,00	0,00	57.964,69	6.455,06	12,53%		9,22%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.cce.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epn/validaDoc.seam> Código do documento: BRT-2405-3a025-10-107-e-ceg09-80861a



Relatório Analítico dos Investimentos

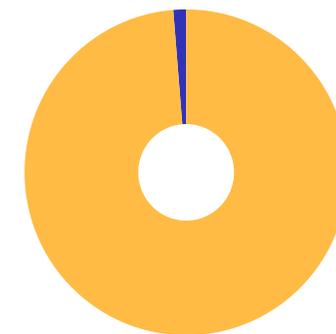
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <http://etcg.fec.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce4926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	4.887.817,71
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	4.586.731,15	93,84%	40,00%	70,00%	100,00%	301.086,56
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	4.887.817,71
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	244.390,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	2.932.690,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	2.932.690,63
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	238.690,35	4,88%	0,00%	10,00%	40,00%	1.716.436,73
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	1.955.127,08
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	977.563,54
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	733.172,66
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	733.172,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	244.390,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	244.390,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	244.390,89
Total Renda Fixa	100,00%	4.825.421,50	98,72%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 4.825.421,50
RENDA VARIÁVEL 62.396,21

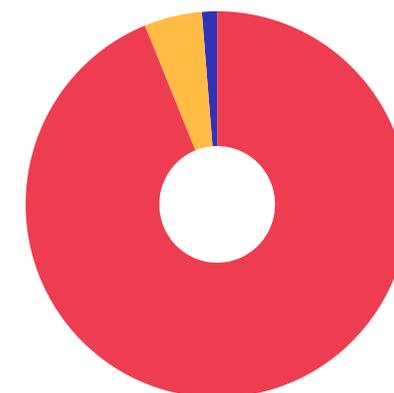
Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.466.345,31
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.466.345,31
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	62.396,21	1,28%	0,00%	5,00%	20,00%	915.167,33
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	977.563,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	488.781,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	244.390,89
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	244.390,89
Total Renda Variável	30,00%	62.396,21	1,28%	0,00%	12,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	488.781,77
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	488.781,77
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	488.781,77
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Dezembro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.887.817,71	100,00	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	4.586.731,15	93,84	40,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	238.690,35	4,88	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	62.396,21	1,28	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS BARBUDA
Acesse em: https://www.tcece.tcece.gov.br/dep/validadorDocs.aspx?CodigoDocumento=7b1b274653a89410ca10e0c9926b80a1



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,73%	8,62%	3,05%	5,10%	8,62%	21,46%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,65%	8,03%	3,05%	4,76%	8,03%	20,12%	0,71%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,31%	3,84%	0,70%	1,21%	3,84%	10,86%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,29%	3,63%	0,65%	1,12%	3,63%	10,42%	0,10%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,82%	7,75%	3,32%	4,57%	7,75%	21,60%	0,74%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	4,85%	6,41%	7,18%	8,21%	6,41%	30,83%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,84%	6,06%	7,13%	8,09%	6,06%	30,02%	2,04%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,36%	2,42%	0,64%	1,03%	2,42%	8,27%	0,15%	0,00%
IPCA (Benchmark)	1,35%	4,52%	3,13%	4,42%	4,52%	9,02%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,32%	6,67%	2,04%	1,95%	6,67%	24,19%	0,55%	0,02%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etecf.ce.gov.br/epp/validarDoc> Código do documento: 0b7f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	7,65%	1,18%	18,83%	18,56%	1,18%	-	5,83%	0,44%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Acesse em: <https://etc.cce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



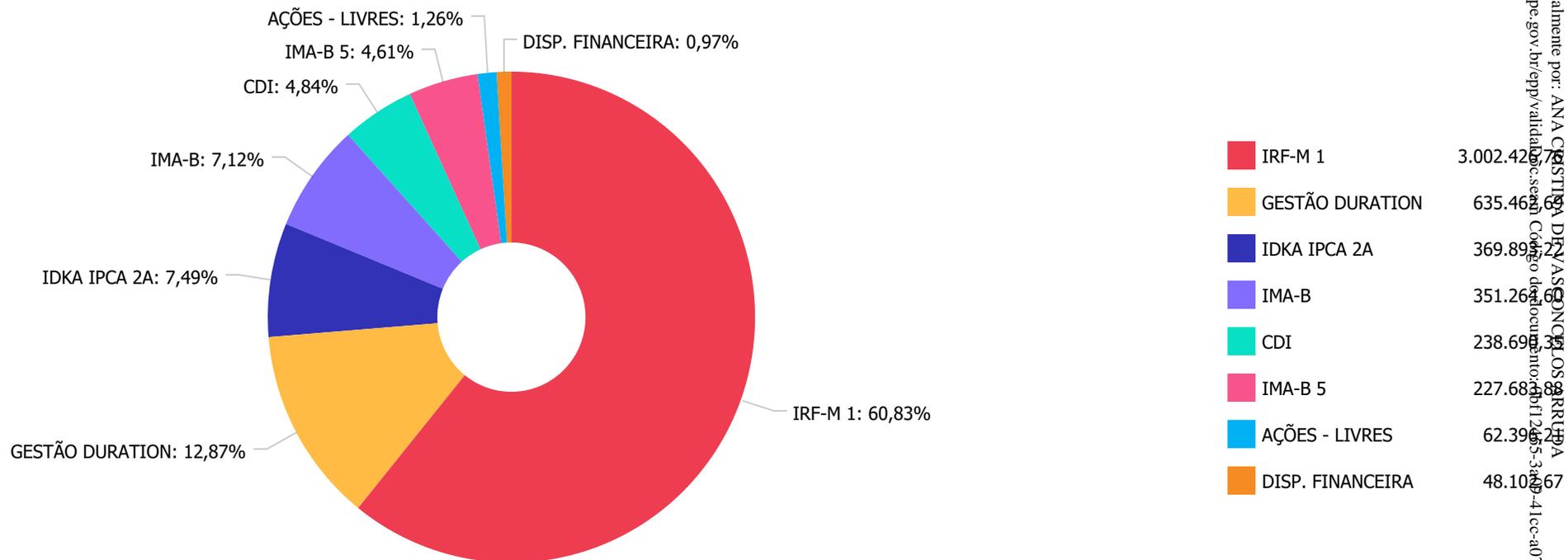
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)



Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE NASCIMENTO DOS SANTOS
 Assesora de Planejamento Financeiro
 Acesso em: https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validador Doc:secedi1660 do documento: 6011205-3-20-41cc-a07e-cea9926b861a



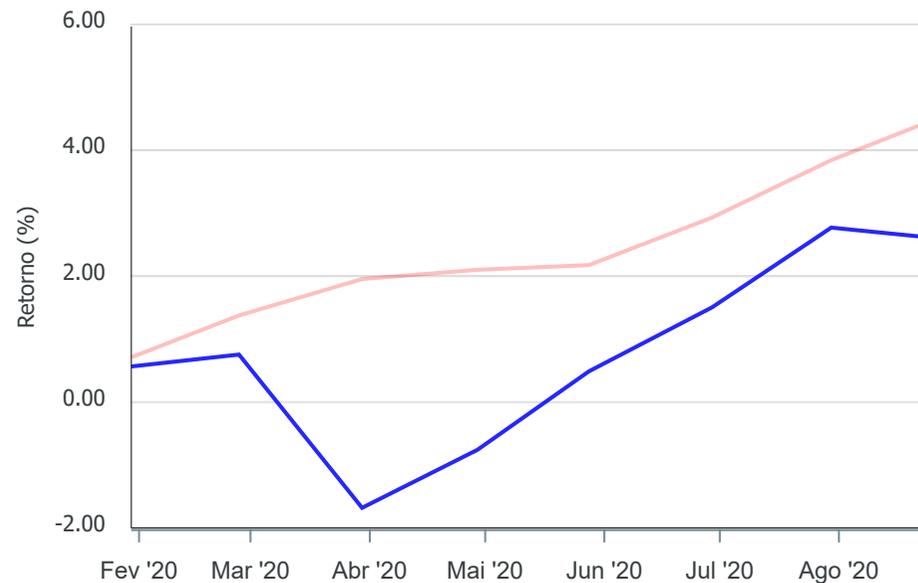
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2020

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 ...	335.046,83	0,00	0,00	351.264,60	16.217,77	4,84%	4,84%	2,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	223.614,55	0,00	0,00	227.683,88	4.069,33	1,82%	1,82%	0,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	363.879,51	0,00	0,00	369.893,22	6.013,71	1,65%	1,65%	0,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	627.179,75	0,00	0,00	635.462,69	8.282,94	1,32%	1,32%	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	237.827,74	0,00	0,00	238.690,35	862,61	0,36%	0,36%	0,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.122.717,22	873.333,86	0,00	3.002.426,76	6.375,68	0,21%	0,28%	0,10%
Total Renda Fixa	3.910.265,60	873.333,86	0,00	4.825.421,50	41.822,04	0,87%		0,38%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://sccs.cespe.gov.br/gpp/validaDocumentoCodigo do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	57.964,69	0,00	0,00	62.396,21	4.431,52	7,65%	7,65%	5,83%
Total Renda Variável	57.964,69	0,00	0,00	62.396,21	4.431,52	7,65%		5,83%

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://cdec.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-ce49926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Inicial
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	327.879,85	0,00	0,00	351.264,60	23.384,75	7,13%	7,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.713.469,65	1.275.854,14	0,00	3.002.426,76	13.102,97	0,44%	0,64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	622.750,22	0,00	0,00	635.462,69	12.712,47	2,04%	2,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	358.952,73	0,00	0,00	369.893,22	10.940,49	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	220.371,95	0,00	0,00	227.683,88	7.311,93	3,32%	3,32%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	237.174,94	0,00	0,00	238.690,35	1.515,41	0,64%	0,64%
				Total Renda Fixa	68.968,02	1,45%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinatura em: https://sccs.cnpj.gov.br/gpp/vale/DocAssinamCodigo.do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Ins
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	52.510,12	0,00	0,00	62.396,21	9.886,09	18,83%	18,83%
Total Renda Variável					9.886,09	18,83%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://eic.cei-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-ce4926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Inicial
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	379.567,80	218.965,67	0,00	635.462,69	36.929,22	6,17%	6,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	395.964,18	0,00	56.066,36	369.893,22	29.995,40	7,58%	8,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	320.176,87	2.655.688,30	0,00	3.002.426,76	26.561,59	0,89%	3,63%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	352.102,81	0,00	21.037,87	351.264,60	20.199,66	5,74%	6,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	211.313,42	0,00	0,00	227.683,88	16.370,46	7,75%	7,75%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	249.010,71	0,00	16.227,60	238.690,35	5.907,24	2,37%	2,42%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,00	183.046,14	183.429,39	0,00	383,25	0,21%	1,90%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	20.987,13	20.987,48	0,00	0,35	0,00%	0,15%
				Total Renda Fixa	136.347,17	2,91%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
 Assinatura em: https://scc.cce.br/br/gpp/validaDocumento.asp?Codigo=documento: 0b1f12465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Ins
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	61.671,39	0,00	0,00	62.396,21	724,82	1,18%	1,18%
Total Renda Variável					724,82	1,18%	

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Assinse em: https://etcc.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 0b112465-3a09-41cc-a07e-cea9926b861a



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 em 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 à 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 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA CRISTINA DE VASCONCELOS ARRUDA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epn/validaDoc.seam> Código do documento: BRT-2405-3a025-10-107-e-ceg09-80861a