

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.652.339,25	23,52%	283	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	820.314,60	2,00%	889	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	652.591,76	1,59%	73	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	9.347.409,17	22,78%	105	1,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	659.349,36	1,61%	334	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.852.739,20	6,95%	1.419	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.595.314,07	3,89%	920	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.103.500,98	2,69%	335	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	261.916,62	0,64%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	5.108.396,19	12,45%	104	0,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	827.531,06	2,02%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	271.214,73	0,66%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.300.794,82	3,17%	33	0,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	1.207.681,60	2,94%	154	2,49%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.446.018,92	3,52%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.933.196,48	9,58%	9	13,15%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			41.040.308,81				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			700.376,19				Artigo 6º
PL Total			41.740.685,00				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	25.580.057,41	62,33%	0,00%	0,00%	0,00%	-25.580.057,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.301.344,85	17,79%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.301.344,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.572.009,55	3,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.572.009,55
Desenquadrado - RF	0,00%	5.379.215,40	13,11%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.379.215,40
Total Renda Fixa	100,00%	39.832.627,21	97,06%	0,00%	0,00%	0,00%	

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	1.207.681,60	2,94%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.207.681,60
Total Renda Variável	30,00%	1.207.681,60	2,94%	0,00%	0,00%	0,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	25.211.645,59	61,43	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.927.717,23	14,44	0,00
MULTINVEST CAPITAL	5.140.878,08	12,53	2,43
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.273.549,98	5,54	0,02
AURORA CAPITAL	1.300.794,82	3,17	1,81
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	652.591,76	1,59	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	271.214,73	0,66	0,17
RJI CORRETORA DE VALORES	261.916,62	0,64	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,23%	6,25%	3,68%	6,25%	13,24%	24,54%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	5,98%	3,39%	5,98%	12,17%	23,08%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,52%	5,66%	2,40%	5,66%	10,51%	23,34%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,54%	2,16%	1,26%	2,16%	-	3,47%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,29%	-6,64%	1,66%	-6,64%	-0,24%	-22,04%	0,01%	0,13%
IMA-B 5+ (Benchmark)	5,06%	21,12%	12,50%	21,12%	40,78%	49,39%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,00%	20,79%	12,32%	20,79%	39,92%	48,15%	0,03%	0,12%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,58%	3,32%	1,77%	3,32%	7,23%	15,60%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	3,23%	1,74%	3,23%	7,09%	15,23%	0,00%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,56%	3,19%	1,70%	3,19%	6,98%	15,08%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,72%	7,28%	4,27%	7,28%	14,65%	25,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,70%	7,17%	4,20%	7,17%	14,47%	25,32%	0,01%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,34%	-1,03%	1,64%	-1,03%	-10,09%	-16,60%	0,01%	0,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,73%	7,19%	4,25%	7,19%	14,54%	25,45%	0,01%	0,03%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,71%	7,15%	4,25%	7,15%	8,62%	17,35%	0,02%	0,07%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,85%	7,30%	3,91%	7,30%	4,19%	17,76%	0,02%	0,05%

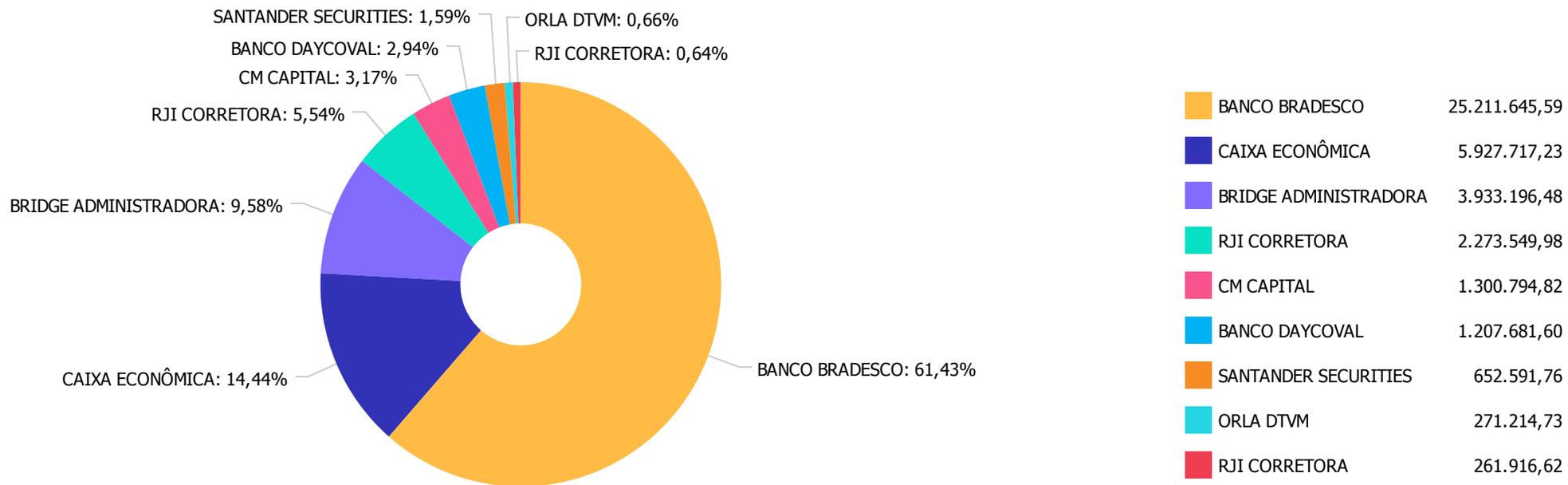
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,83%	2,42%	3,83%	2,42%	3,62%	-5,08%	0,01%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	3,73%	15,21%	9,15%	15,21%	28,76%	39,31%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	3,46%	13,63%	8,42%	13,63%	25,26%	34,58%	0,02%	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3,71%	15,00%	9,05%	15,00%	28,30%	38,35%	0,02%	0,08%
Selic (Benchmark)	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,15%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,46%	2,99%	1,49%	2,99%	6,14%	13,79%	0,00%	0,00%

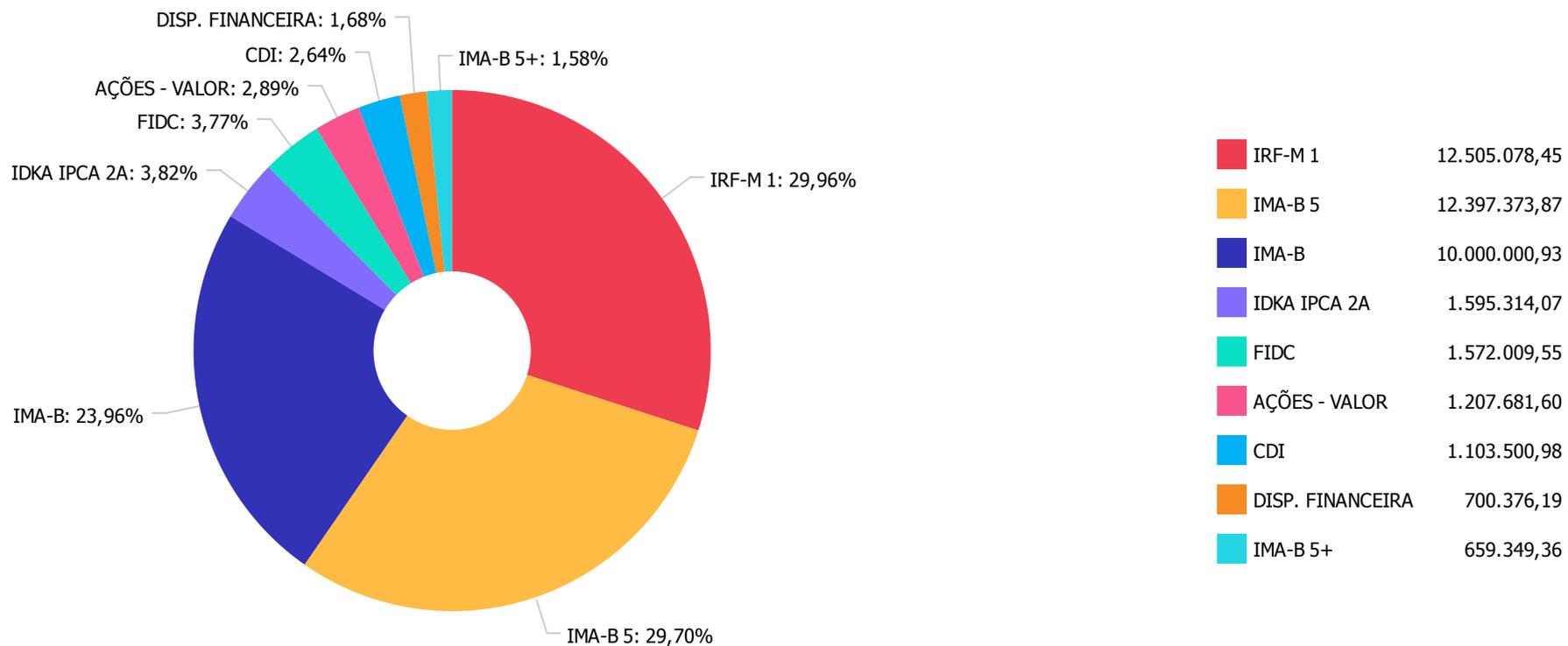
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	4,06%	14,88%	5,82%	14,88%	38,76%	60,52%	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	3,64%	13,15%	2,72%	13,15%	41,31%	61,17%	0,08%	0,20%

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



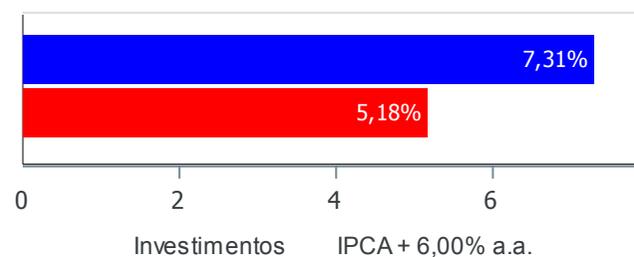
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2019)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.196.288,02	0,00	30.385,41	37.929.799,76	763.897,15	763.897,15	2,05%	2,05%	0,83%	0,83%	246,95%	1,34%
Fevereiro	37.929.799,76	1.100.000,00	0,00	39.188.402,17	158.602,41	922.499,56	0,41%	2,47%	0,90%	1,73%	142,30%	1,86%
Março	39.188.402,17	0,00	0,00	39.302.048,68	113.646,51	1.036.146,07	0,29%	2,77%	1,19%	2,95%	93,78%	2,19%
Abril	39.302.048,68	0,00	0,00	39.654.907,79	352.859,11	1.389.005,18	0,90%	3,69%	1,06%	4,04%	91,30%	0,93%
Mai	39.654.907,79	0,00	0,00	40.299.510,93	644.603,14	2.033.608,32	1,63%	5,37%	0,64%	4,71%	114,18%	1,23%
Junho	40.299.510,93	0,00	0,00	41.040.308,81	740.797,88	2.774.406,20	1,84%	7,31%	0,45%	5,18%	141,19%	1,44%

Investimentos x Meta Atuarial



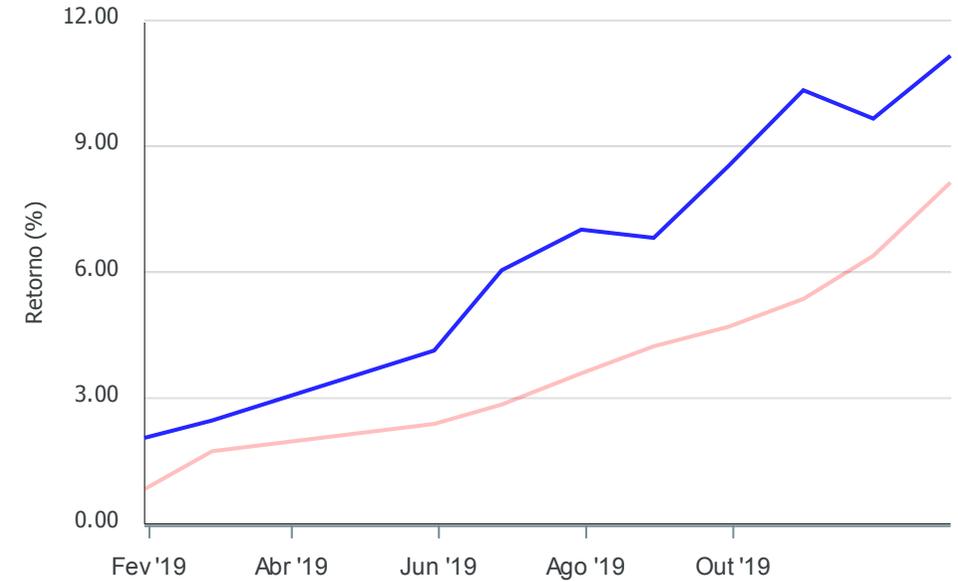
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	627.929,57	0,00	0,00	659.349,36	31.419,79	5,00%	5,00%	3,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	9.013.130,71	0,00	0,00	9.347.409,17	334.278,46	3,71%	3,71%	2,33%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	630.757,65	0,00	0,00	652.591,76	21.834,11	3,46%	3,46%	2,16%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.861.657,16	0,00	0,00	3.933.196,48	71.539,32	1,85%	1,85%	1,87%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.021.667,33	0,00	0,00	5.108.396,19	86.728,86	1,73%	1,73%	1,38%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.421.648,91	0,00	0,00	1.446.018,92	24.370,01	1,71%	1,71%	2,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	806.616,14	0,00	0,00	820.314,60	13.698,46	1,70%	1,70%	1,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.576.102,73	0,00	0,00	1.595.314,07	19.211,34	1,22%	1,22%	0,95%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.564.815,42	0,00	0,00	9.652.339,25	87.523,83	0,92%	0,56%	0,15%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	259.767,26	0,00	0,00	261.916,62	2.149,36	0,83%	0,83%	1,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.836.473,19	0,00	0,00	2.852.739,20	16.266,01	0,57%	0,57%	0,15%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	269.754,25	0,00	0,00	271.214,73	1.460,48	0,54%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.098.496,92	0,00	0,00	1.103.500,98	5.004,06	0,46%	0,46%	0,00%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.297.078,97	0,00	0,00	1.300.794,82	3.715,85	0,29%	0,29%	0,53%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	848.392,46	0,00	0,00	827.531,06	-20.861,40	-2,46%	0,34%	1,02%
Total Renda Fixa	39.134.288,67	0,00	0,00	39.832.627,21	698.338,54	1,78%		1,24%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST FIAÇÕES	1.165.222,26	0,00	0,00	1.207.681,60	42.459,34	3,64%	3,64%	7,95%
Total Renda Variável	1.165.222,26	0,00	0,00	1.207.681,60	42.459,34	3,64%		7,95%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	8.572.050,53	0,00	0,00	9.347.409,17	775.358,64	9,05%	9,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.900.244,52	0,00	0,00	5.108.396,19	208.151,67	4,25%	4,25%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.457.283,55	0,00	0,00	9.652.339,25	195.055,70	2,06%	1,70%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.785.370,46	0,00	0,00	3.933.196,48	147.826,02	3,91%	3,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	587.056,15	0,00	0,00	659.349,36	72.293,21	12,31%	12,31%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.387.037,03	0,00	0,00	1.446.018,92	58.981,89	4,25%	4,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.543.035,61	0,00	0,00	1.595.314,07	52.278,46	3,39%	3,39%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	601.929,40	0,00	0,00	652.591,76	50.662,36	8,42%	8,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.803.977,38	0,00	0,00	2.852.739,20	48.761,82	1,74%	1,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	787.225,56	0,00	0,00	820.314,60	33.089,04	4,20%	4,20%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.279.578,33	0,00	0,00	1.300.794,82	21.216,49	1,66%	1,66%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.087.253,78	0,00	0,00	1.103.500,98	16.247,20	1,49%	1,49%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	814.192,31	0,00	0,00	827.531,06	13.338,75	1,64%	1,64%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	252.257,67	0,00	0,00	261.916,62	9.658,95	3,83%	3,83%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	267.846,78	0,00	0,00	271.214,73	3.367,95	1,26%	1,26%
				Total Renda Fixa	1.706.288,15	4,48%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MULTINVEST FIAÇÕES	1.175.709,62	0,00	0,00	1.207.681,60	31.971,98	2,72%	2,72%
				Total Renda Variável	31.971,98	2,72%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	7.742.094,87	400.000,00	0,00	9.347.409,17	1.205.314,30	14,80%	15,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.272.687,11	500.000,00	0,00	5.108.396,19	335.709,08	7,03%	7,19%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.122.365,71	200.000,00	0,00	9.652.339,25	329.973,54	3,54%	3,19%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.665.670,84	0,00	0,00	3.933.196,48	267.525,64	7,30%	7,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	545.879,25	0,00	0,00	659.349,36	113.470,11	20,79%	20,79%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.349.573,70	0,00	0,00	1.446.018,92	96.445,22	7,15%	7,15%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.505.337,82	0,00	0,00	1.595.314,07	89.976,25	5,98%	5,98%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.763.450,75	0,00	0,00	2.852.739,20	89.288,45	3,23%	3,23%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	574.328,63	0,00	0,00	652.591,76	78.263,13	13,63%	13,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	765.448,12	0,00	0,00	820.314,60	54.866,48	7,17%	7,17%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.071.507,17	0,00	0,00	1.103.500,98	31.993,81	2,99%	2,99%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	255.734,03	0,00	0,00	261.916,62	6.182,59	2,42%	2,42%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	265.476,47	0,00	0,00	271.214,73	5.738,26	2,16%	2,16%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	836.173,04	0,00	0,00	827.531,06	-8.641,98	-1,03%	-1,03%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.393.237,27	0,00	30.385,41	1.300.794,82	-62.057,04	-4,45%	-6,64%
			Total Renda Fixa		2.634.047,84	7,08%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MULTINVEST FIAÇÕES	1.067.323,24	0,00	0,00	1.207.681,60	140.358,36	13,15%	13,15%
				Total Renda Variável	140.358,36	13,15%	