

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º trimestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 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	9.796.303,23	23,32%	267	1,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	842.622,74	2,01%	913	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	676.270,58	1,61%	74	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	9.690.968,95	23,07%	114	1,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	688.545,95	1,64%	357	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.905.884,87	6,92%	1.389	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.634.515,93	3,89%	937	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.120.036,40	2,67%	364	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	263.899,83	0,63%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	5.248.452,76	12,50%	114	0,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	858.826,36	2,04%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	269.870,31	0,64%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.245.332,76	2,96%	33	0,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
MULTINVEST FIAÇÕES	D+11	Não há	1.259.683,17	3,00%	187	2,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.474.094,10	3,51%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	4.026.557,82	9,59%		13,84%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			42.001.865,76				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			691.070,54				
PL Total			42.692.936,30				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	26.235.112,25	62,46%	0,00%	0,00%	0,00%	-26.235.112,25
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.491.215,35	17,84%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.491.215,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.515.203,07	3,61%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.515.203,07
Desenquadrado - RF	0,00%	5.500.651,92	13,10%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.500.651,92
Total Renda Fixa	100,00%	40.742.182,59	97,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	1.259.683,17	3,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.259.683,17
Total Renda Variável	30,00%	1.259.683,17	3,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	25.855.761,34	61,56	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.071.569,49	14,46	0,00
MULTINVEST CAPITAL	5.286.240,99	12,59	2,26
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.332.920,46	5,55	0,02
AURORA CAPITAL	1.245.332,76	2,96	0,61
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	676.270,58	1,61	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	269.870,31	0,64	0,17
RJI CORRETORA DE VALORES	263.899,83	0,63	-

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 Setembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,60%	9,13%	2,72%	6,49%	12,85%	22,46%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	8,58%	2,46%	5,93%	12,28%	20,88%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,53%	7,83%	2,05%	4,50%	10,07%	23,00%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,92%	1,66%	-0,50%	0,76%	3,70%	-2,06%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,72%	-10,62%	-4,26%	-2,68%	-0,93%	-25,26%	0,00%	0,13%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,73%	26,55%	4,48%	17,54%	44,85%	43,66%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,69%	26,14%	4,43%	17,29%	44,01%	42,57%	0,03%	0,11%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,63%	5,15%	1,86%	3,63%	7,28%	14,32%	0,00%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	5,10%	1,85%	3,59%	7,18%	14,15%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,72%	10,08%	2,72%	7,04%	15,21%	22,45%	0,01%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,90%	2,71%	3,78%	5,48%	4,83%	-17,18%	0,02%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,76%	10,13%	2,74%	7,11%	15,34%	22,33%	0,01%	0,03%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2,01%	9,23%	1,94%	6,28%	8,87%	13,81%	0,01%	0,07%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,46%	9,85%	2,37%	6,37%	9,54%	15,23%	0,01%	0,04%

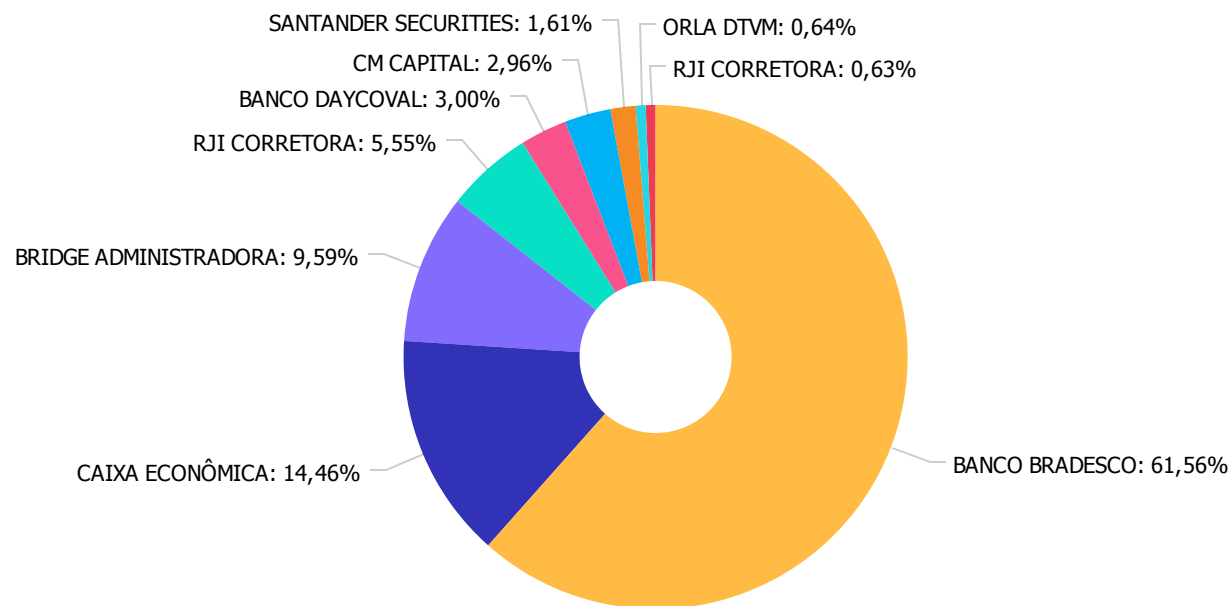
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,91%	3,19%	0,76%	4,62%	2,72%	-5,42%	0,03%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2,79%	17,75%	3,63%	12,35%	27,42%	31,07%	0,02%	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,83%	19,23%	3,68%	13,05%	30,90%	33,78%	0,02%	0,07%
Selic (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,35%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,45%	4,53%	1,50%	3,02%	6,09%	12,96%	0,00%	0,00%

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

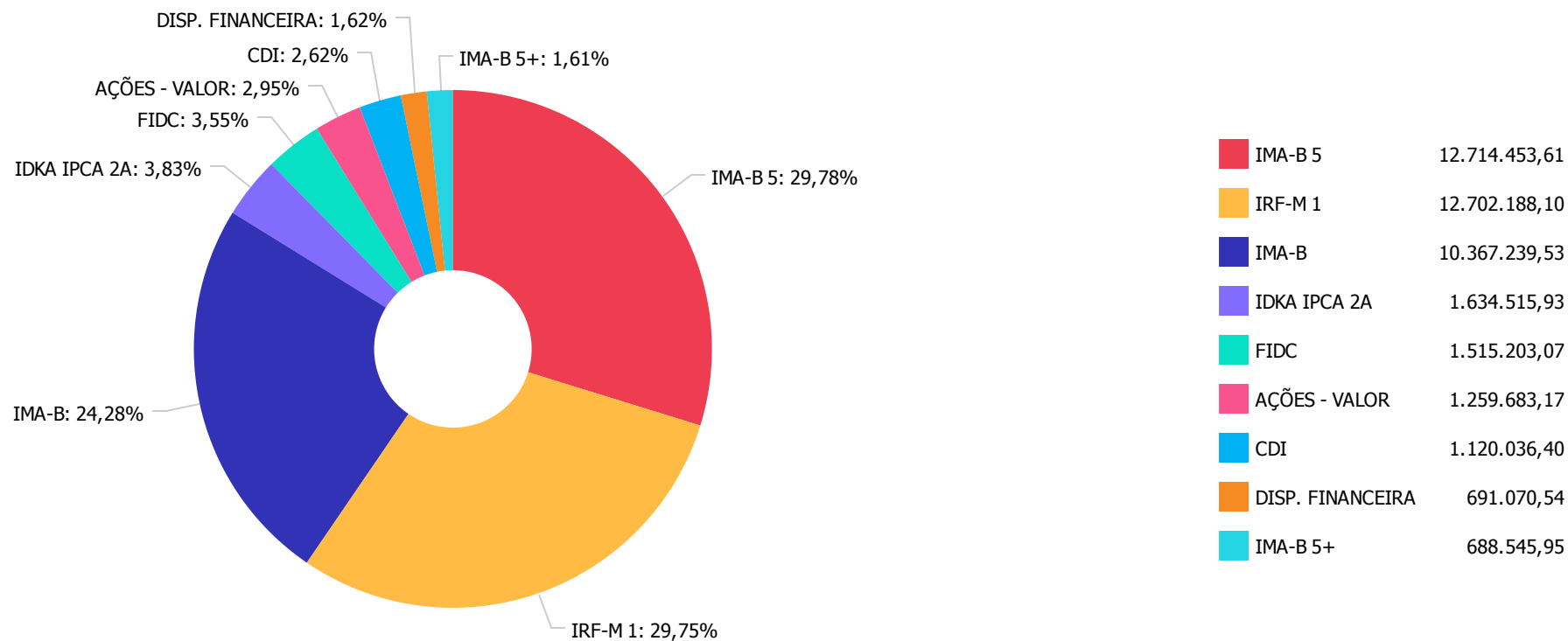
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,99%	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	3,15%	18,02%	4,31%	7,14%	39,66%	46,77%	0,05%	0,19%

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



BANCO BRADESCO	25.855.761,34
CAIXA ECONÔMICA	6.071.569,49
BRIDGE ADMINISTRADORA	4.026.557,82
RJI CORRETORA	2.332.920,46
BANCO DAYCOVAL	1.259.683,17
CM CAPITAL	1.245.332,76
SANTANDER SECURITIES	676.270,58
ORLA DTVM	269.870,31
RJI CORRETORA	263.899,83

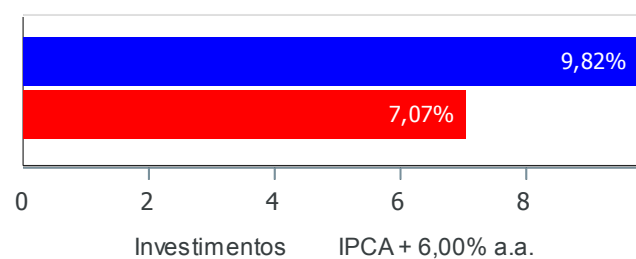
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2019)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

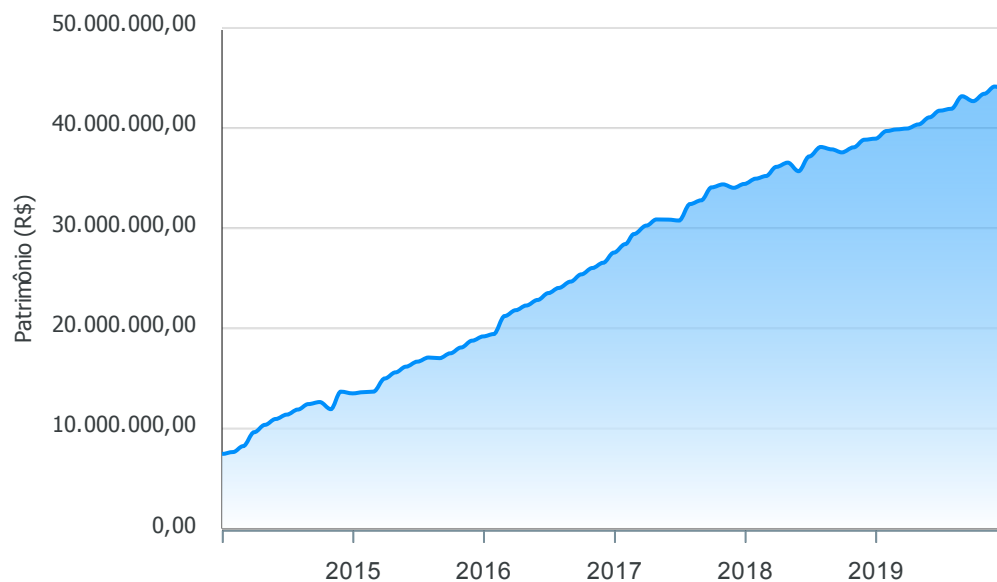
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.196.288,02	0,00	30.385,41	37.929.799,76	763.897,15	763.897,15	2,05%	2,05%	0,83%	0,83%	246,95%	1,34%
Fevereiro	37.929.799,76	1.100.000,00	0,00	39.188.402,17	158.602,41	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%
Maio	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%
Julho	41.040.308,81	0,00	0,00	41.415.295,93	374.987,12	3.149.393,32	0,91%	8,29%	0,72%	5,94%	139,59%	0,98%
Agosto	41.415.295,93	0,00	0,00	41.338.947,44	-76.348,49	3.073.044,83	-0,18%	8,09%	0,62%	6,60%	122,66%	2,07%
Setembro	41.338.947,44	0,00	0,00	42.001.865,76	662.918,32	3.735.963,15	1,60%	9,82%	0,45%	7,07%	138,91%	1,14%

Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

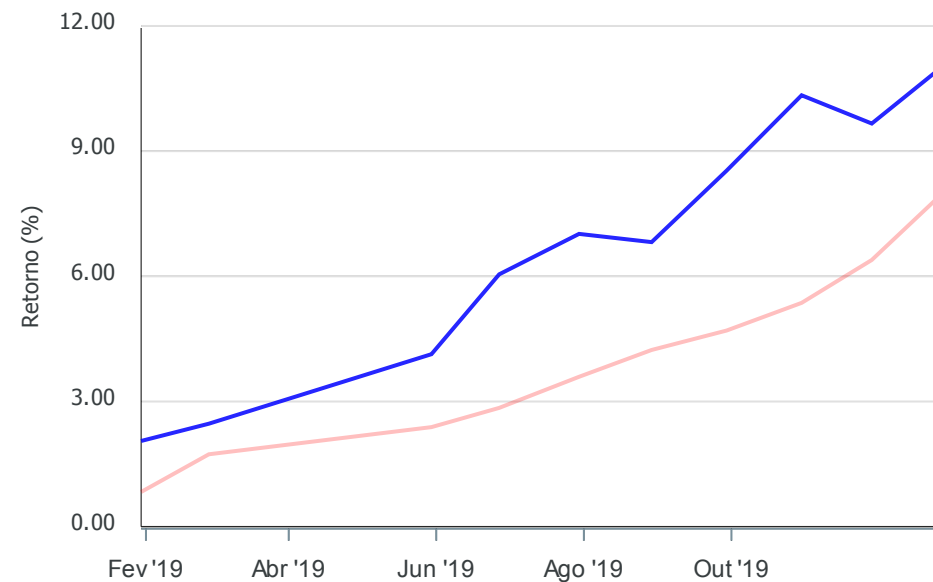
Evolução do Patrimônio



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 Setembro/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...	664.055,50	0,00	0,00	688.545,95	24.490,45	3,69%	3,69%	2,79%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	9.424.055,98	0,00	0,00	9.690.968,95	266.912,97	2,83%	2,83%	1,97%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	657.925,97	0,00	0,00	676.270,58	18.344,61	2,79%	2,79%	1,91%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.445.053,80	0,00	0,00	1.474.094,10	29.040,30	2,01%	2,01%	1,41%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.157.777,22	0,00	0,00	5.248.452,76	90.675,54	1,76%	1,76%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	828.373,69	0,00	0,00	842.622,74	14.249,05	1,72%	1,72%	1,01%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.968.707,76	0,00	0,00	4.026.557,82	57.850,06	1,46%	1,46%	1,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.611.560,23	0,00	0,00	1.634.515,93	22.955,70	1,42%	1,42%	0,82%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	261.528,68	0,00	0,00	263.899,83	2.371,15	0,91%	0,91%	3,45%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	851.182,51	0,00	0,00	858.826,36	7.643,85	0,90%	0,90%	2,14%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.236.453,04	0,00	0,00	1.245.332,76	8.879,72	0,72%	0,72%	0,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.887.785,44	0,00	0,00	2.905.884,87	18.099,43	0,63%	0,63%	0,12%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.735.826,15	0,00	0,00	9.796.303,23	60.477,08	0,62%	0,62%	0,12%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.115.009,47	0,00	0,00	1.120.036,40	5.026,93	0,45%	0,45%	0,01%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	272.384,07	0,00	0,00	269.870,31	-2.513,76	-0,92%	-	-
Total Renda Fixa	40.117.679,51	0,00	0,00	40.742.182,59	624.503,08	1,56%		1,02%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST FIAÇÕES	1.221.267,93	0,00	0,00	1.259.683,17	38.415,24	3,15%	3,15%	4,91%
Total Renda Variável	1.221.267,93	0,00	0,00	1.259.683,17	38.415,24	3,15%		4,91%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º 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 ...	9.347.409,17	0,00	0,00	9.690.968,95	343.559,78	3,68%	3,68%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.652.339,25	0,00	0,00	9.796.303,23	143.963,98	1,49%	1,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.108.396,19	0,00	0,00	5.248.452,76	140.056,57	2,74%	2,74%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.933.196,48	0,00	0,00	4.026.557,82	93.361,34	2,37%	2,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.852.739,20	0,00	0,00	2.905.884,87	53.145,67	1,86%	1,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.595.314,07	0,00	0,00	1.634.515,93	39.201,86	2,46%	2,46%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	827.531,06	0,00	0,00	858.826,36	31.295,30	3,78%	3,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	659.349,36	0,00	0,00	688.545,95	29.196,59	4,43%	4,43%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.446.018,92	0,00	0,00	1.474.094,10	28.075,18	1,94%	1,94%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	652.591,76	0,00	0,00	676.270,58	23.678,82	3,63%	3,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	820.314,60	0,00	0,00	842.622,74	22.308,14	2,72%	2,72%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.103.500,98	0,00	0,00	1.120.036,40	16.535,42	1,50%	1,50%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	261.916,62	0,00	0,00	263.899,83	1.983,21	0,76%	0,76%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	271.214,73	0,00	0,00	269.870,31	-1.344,42	-0,50%	-0,50%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.300.794,82	0,00	0,00	1.245.332,76	-55.462,06	-4,26%	-4,26%
			Total Renda Fixa		909.555,38	2,28%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MULTINVEST FIAÇÕES	1.207.681,60	0,00	0,00	1.259.683,17	52.001,57	4,31%	4,31%
Total Renda Variável					52.001,57	4,31%	