

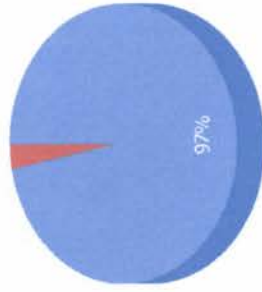
Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
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 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 "
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 "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	4.026.557,82	9,59%		13,84%	Desenquadrado - RF
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.474.094,10	3,51%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			42.001.865,76				
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA S			691.070,54				Artigo 6º
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%	

Distribuição por Segmento



● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA 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%	

Distribuição por Artigos



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	-

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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



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	-2,79%	8,58%	-1,27%	1,42%	6,63%	16,90%	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	0,95%	1,66%	0,41%	-0,92%	0,77%	679,49%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4,52%	-10,62%	-0,35%	0,72%	-5,71%	-22,98%	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	-2,74%	26,14%	-0,29%	3,69%	17,80%	37,49%	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	-1,73%	5,15%	-0,91%	0,63%	4,09%	11,08%	0,00%	0,00%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,70%	5,10%	-0,90%	0,62%	4,05%	10,95%	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	-2,98%	10,08%	-1,28%	1,72%	7,86%	18,54%	0,01%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-2,42%	2,71%	-0,08%	0,90%	2,46%	-17,62%	0,02%	0,05%
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-3,02%	10,13%	-1,28%	1,76%	7,89%	18,48%	0,01%	0,03%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-3,07%	9,23%	-1,22%	2,01%	7,03%	10,57%	0,01%	0,07%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-2,50%	9,85%	-1,02%	1,46%	6,68%	11,19%	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	-0,73%	3,19%	-0,35%	0,91%	1,64%	-9,97%	0,03%	0,05%
IMA-B (Benchmark)								
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-3,00%	17,75%	-0,88%	2,79%	12,98%	26,74%	0,02%	0,06%
	-2,93%	19,23%	-0,77%	2,83%	13,68%	29,26%	0,02%	0,07%
Selic (Benchmark)								
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,35%	-	-
	-1,54%	4,53%	-0,83%	0,45%	3,48%	9,92%	0,00%	0,00%

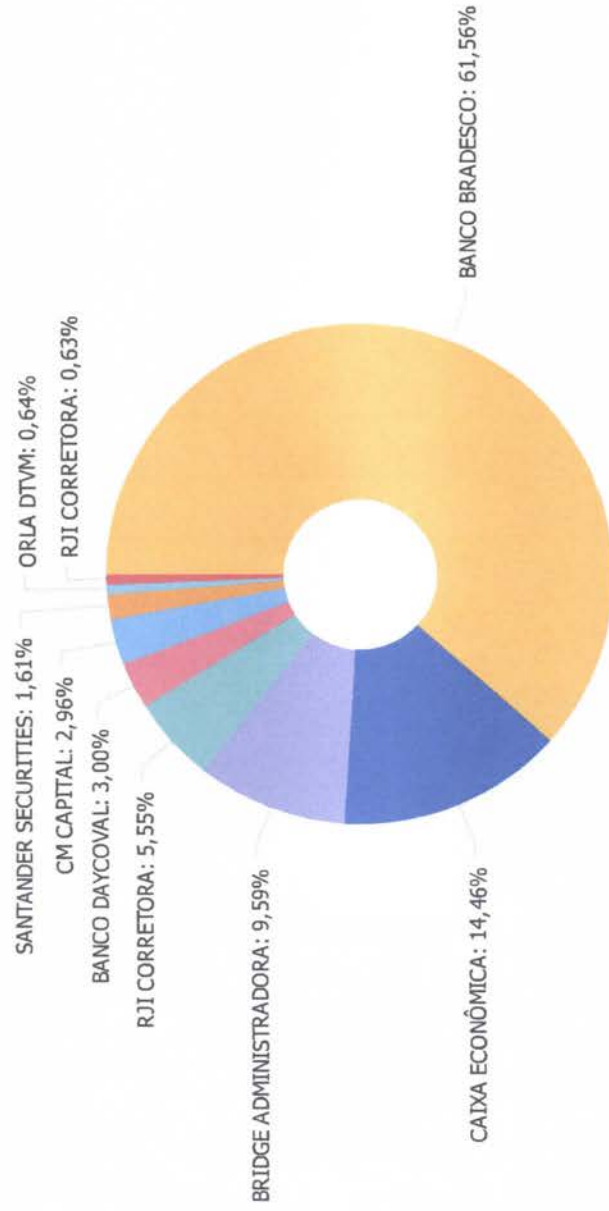


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	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	-14,72%	18,02%	-4,84%	3,15%	7,16%	32,26%	0,05%	0,19%



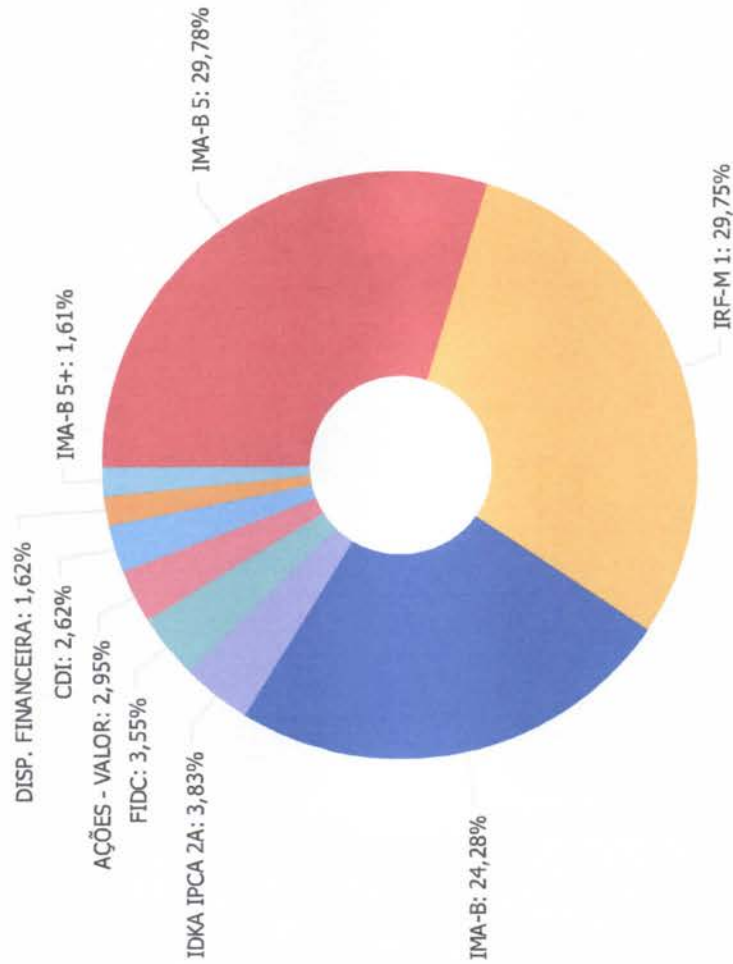
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2019)



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)



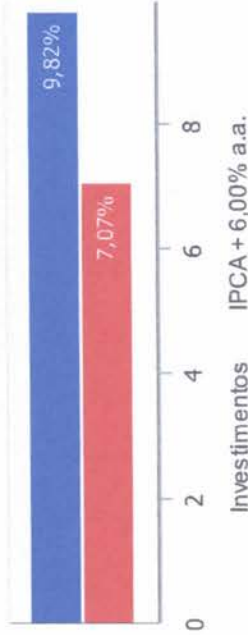
IMA-B 5	12.714.453,61
IRF-M 1	12.702.188,10
IMA-B	10.367.239,53
IDKA IPCA 2A	1.634.515,93
FIDC	1.515.203,07
AÇÕES - VALOR	1.259.683,17
CDI	1.120.036,40
DISP. FINANCEIRA	691.070,54
IMA-B 5+	688.545,95



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

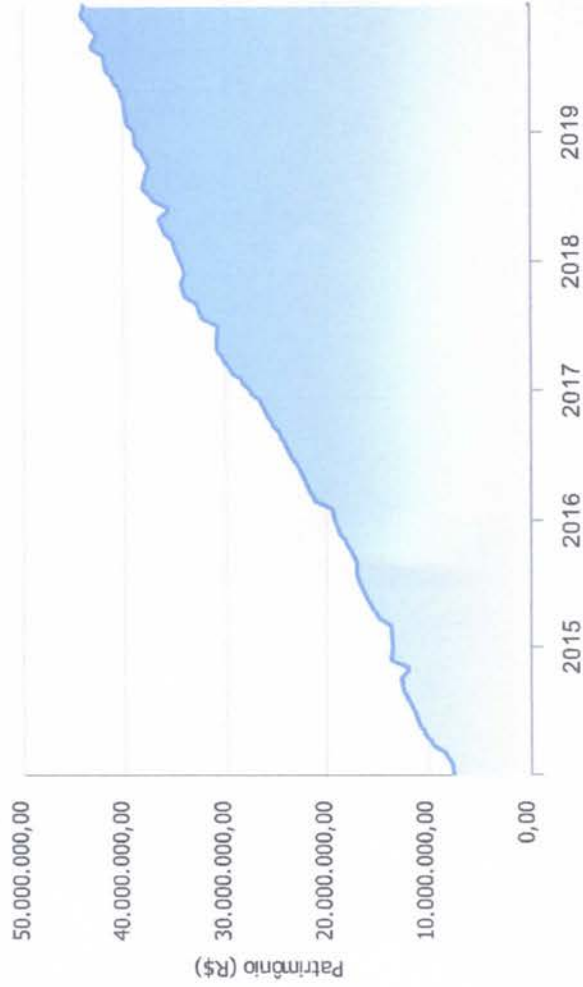
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.196.288,02	0,00	30.385,41	37.929.799,76	763.897,15	763.897,15	2,05%	2,05%	0,83%	0,83%	246,95%	1,34%
Fevereiro	37.929.799,76	1.100.000,00	0,00	39.188.402,17	158.602,41	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%
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



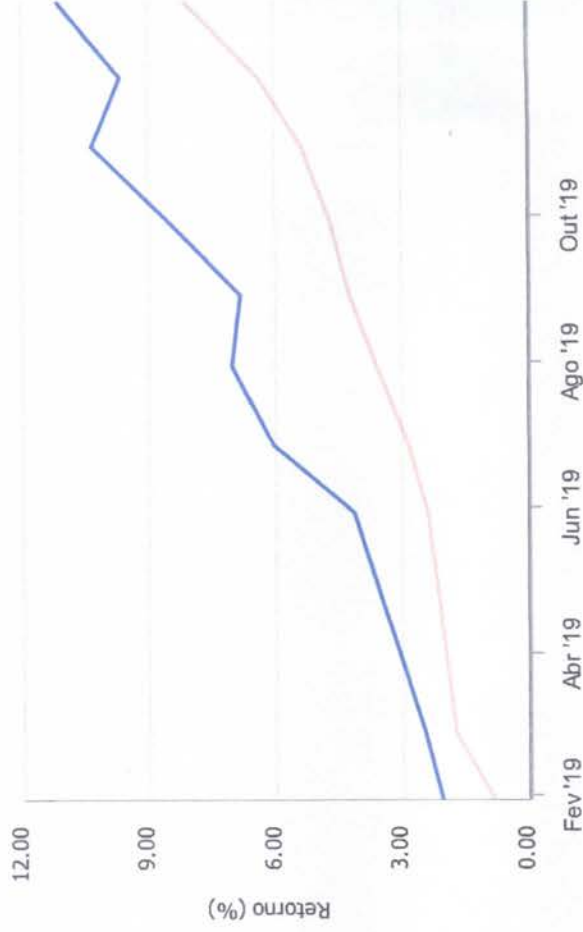
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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



FUNDOS DE RENDA FIXA

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

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
MULTIINVEST FI AÇÕES	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%



FUNDOS DE RENDA FIXA

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

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	9.795.303,23	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%
MULTINV/EST 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 FIXA...	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 FL...	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 FIXA...	820.314,60	0,00	0,00	842.622,74	22.308,14	2,72%	2,72%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO 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
MULTIINVESTIMENTAÇÕES	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%	



Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2019



Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GUALBERTO COMBE GOMES, JOSE RISONALDO SIQUEIRA COSTA
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 44e61a61-1e46-408c-845a-1e9d82e9232a
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º, inciso I, alínea a)

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2019)

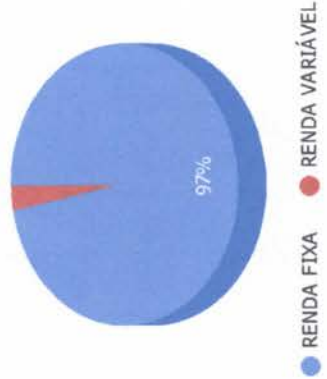
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	856.435,07	2,01%	924	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	697.965,32	1,63%	74	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	10.014.151,84	23,45%	117	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	720.529,49	1,69%	369	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.923.518,35	6,85%	1.372	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI R...	D+0	Não há	1.655.381,45	3,88%	943	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.855.241,14	23,08%	264	1,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	865.054,51	2,03%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.125.244,59	2,64%	373	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	267.252,73	0,63%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	5.336.996,10	12,50%	117	0,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.253.917,31	2,94%	33	0,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	269.252,77	0,63%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	1.286.657,45	3,01%	185	2,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	4.067.497,49	9,53%	8	13,84%	Desenquadrado - RF
EL LEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.505.874,86	3,53%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			42.700.970,47				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			726.585,75				Artigo 6º
PL Total			43.427.556,22				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	26.723.222,66	62,58%	0,00%	0,00%	0,00%	-26.723.222,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	7.594.547,93	17,79%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.594.547,93
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	1.523.170,08	3,57%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.523.170,08
Desenquadrado - RF	0,00%	5.573.372,35	13,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.573.372,35
Total Renda Fixa	100,00%	41.414.313,02	96,99%	0,00%	0,00%	0,00%	

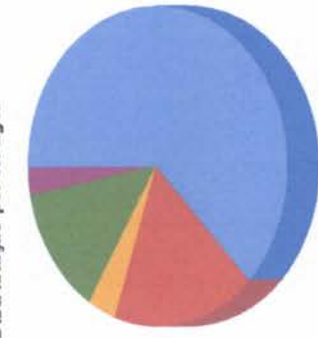
Distribuição por Segmento



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	1.286.657,45	3,01%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.286.657,45
Total Renda Variável	30,00%	1.286.657,45	3,01%	0,00%	0,00%	0,00%	

Distribuição por Artigos



7º I b
7º IV a
7º VII a
Desenhado
8º II a



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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Estratégia de Alocação - 2019		Artigos	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
				Carteira \$	Carteira %			
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	26.331.633,67	61,67	0,00					
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.155.864,36	14,42	0,00					
MULTINVEST CAPITAL	5.354.154,94	12,54	2,23					
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.370.929,37	5,55	0,02					
AURORA CAPITAL	1.253.917,31	2,94	1,70					
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	687.965,32	1,63	0,01					
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	269.252,77	0,63	0,13					
RJI CORRETORA DE VALORES	267.252,73	0,63	0,54					

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 Outubro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
	1,23%	10,48%	2,93%	6,70%	12,06%	22,98%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,55%	9,97%	-0,01%	2,72%	7,99%	18,39%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)								
	0,72%	8,61%	1,96%	4,07%	9,71%	22,68%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,72%	1,42%	0,18%	-1,15%	0,54%	677,71%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	5,24%	-10,00%	0,33%	1,41%	-5,06%	-22,44%	0,00%	0,08%
IMA-B 5+ (Benchmark)								
	4,67%	32,45%	7,73%	20,86%	37,00%	51,90%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,78%	31,99%	4,34%	8,50%	23,27%	43,88%	0,03%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)								
	0,62%	5,96%	1,83%	3,85%	7,13%	14,70%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,13%	5,79%	-0,31%	1,24%	4,73%	11,75%	0,00%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,11%	5,73%	-0,31%	1,23%	4,68%	11,61%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)								
	1,65%	12,09%	3,47%	7,74%	13,78%	24,36%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,39%	11,89%	0,34%	3,39%	9,62%	20,48%	0,01%	0,02%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,71%	3,45%	0,65%	1,63%	3,20%	-17,02%	0,01%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-1,38%	11,99%	0,39%	3,47%	9,71%	20,48%	0,01%	0,02%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,98%	11,58%	0,91%	4,21%	9,33%	12,95%	0,01%	0,07%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,51%	10,96%	-0,01%	2,49%	7,77%	12,32%	0,01%	0,04%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,53%	4,50%	0,91%	2,19%	2,93%	-8,83%	0,01%	0,05%
IMA-B (Benchmark)								
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	3,36%	23,57%	5,89%	15,34%	26,74%	39,79%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,11%	21,53%	2,30%	6,09%	16,61%	30,81%	0,02%	0,05%
	0,31%	23,21%	2,54%	6,26%	17,47%	33,57%	0,02%	0,05%
Sellic (Benchmark)								
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-
	-1,08%	5,02%	-0,36%	0,92%	3,97%	10,43%	0,00%	0,00%

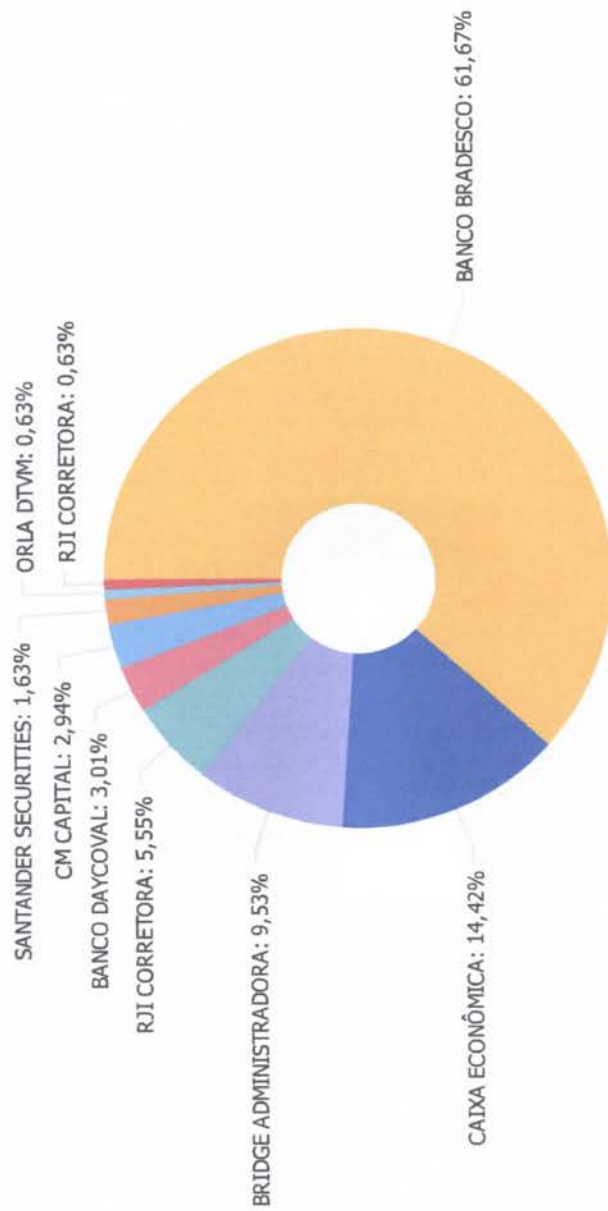


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	2,36%	22,00%	5,31%	11,28%	22,64%	44,29%	-	-
MULTINVEST FI AÇÕES	-12,90%	20,55%	-2,80%	5,35%	9,46%	35,10%	0,08%	0,12%



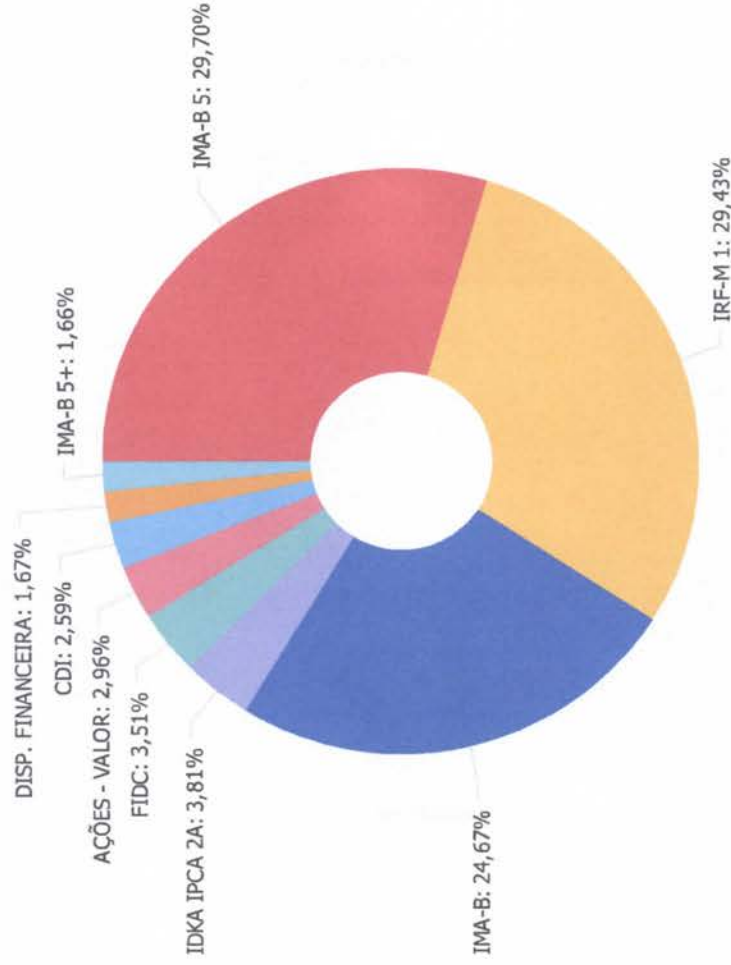
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2019)



BANCO BRADESCO	26.331.633,67
CAIXA ECONÔMICA	6.155.864,36
BRIDGE ADMINISTRADORA	4.067.497,49
RJI CORRETORA	2.370.929,37
BANCO DAYCOVAL	1.286.657,45
CM CAPITAL	1.253.917,31
SANTANDER SECURITIES	697.965,32
ORLA DTVM	269.252,77
RJI CORRETORA	267.252,73



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



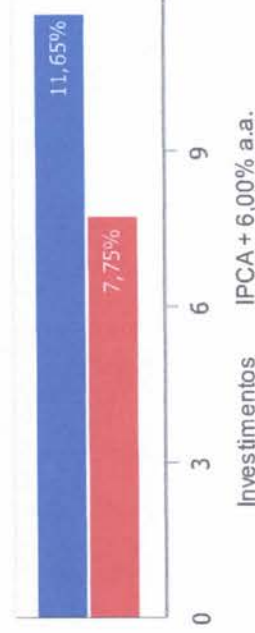
IMA-B 5	12.899.110,76
IRF-M 1	12.778.759,49
IMA-B	10.712.117,16
IDKA IPCA 2A	1.655.381,45
FIDC	1.523.170,08
AÇÕES - VALOR	1.286.657,45
CDI	1.125.244,59
DISP. FINANCEIRA	726.585,75
IMA-B 5+	720.529,49



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

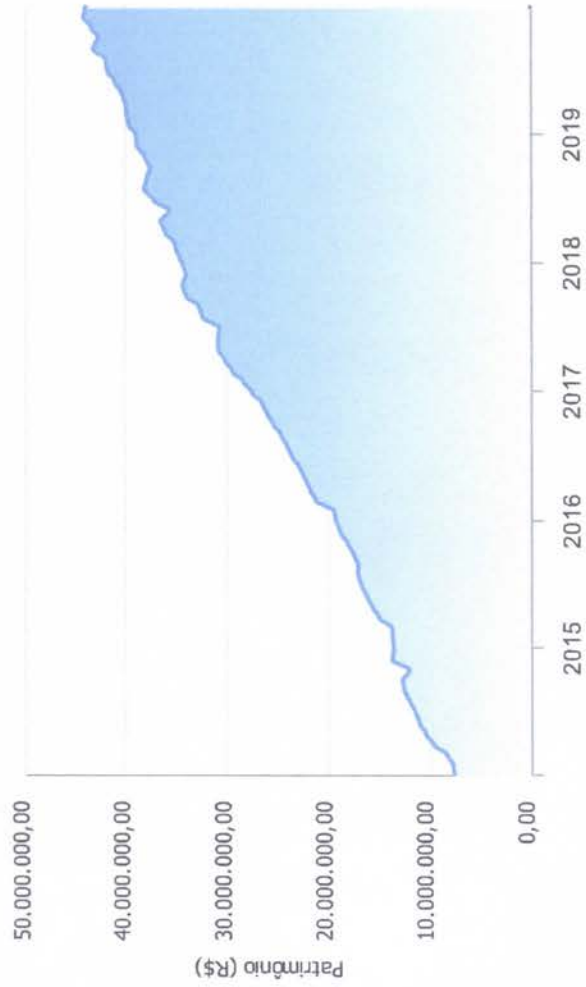
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.196.288,02	0,00	30.385,41	37.929.799,76	763.897,15	763.897,15	2,05%	2,05%	0,83%	0,83%	246,95%	1,34%
Fevereiro	37.929.799,76	1.100.000,00	0,00	39.188.402,17	158.602,41	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%
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%
Outubro	42.001.865,76	0,00	0,00	42.700.970,47	699.104,71	4.435.067,86	1,66%	11,65%	0,63%	7,75%	150,33%	1,16%

Investimentos x Meta Atuarial



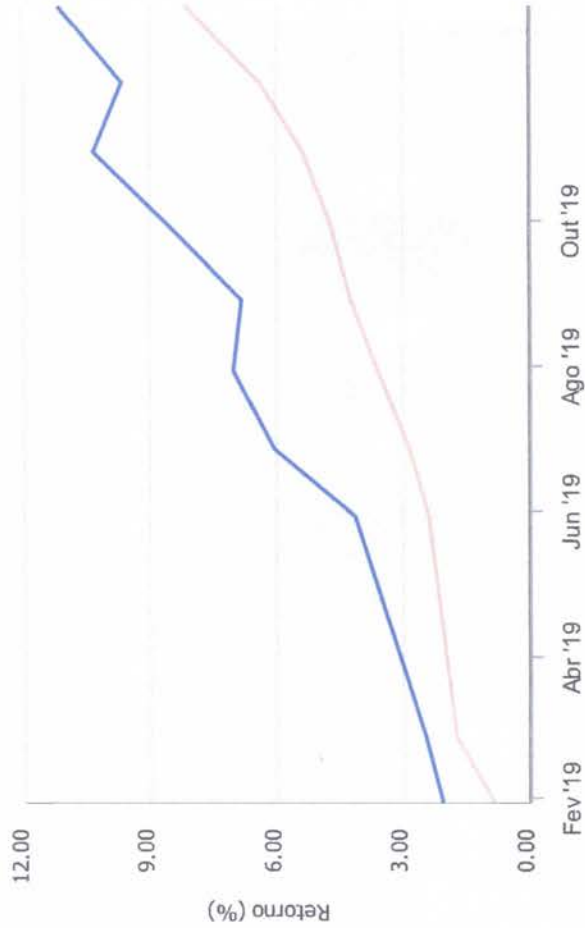
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

AND 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 Outubro/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FL...	688.545,95	0,00	0,00	720.529,49	31.983,54	4,65%	4,65%	2,79%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	9.690.968,95	0,00	0,00	10.014.151,84	323.182,89	3,33%	3,33%	1,92%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	676.270,58	0,00	0,00	697.965,32	21.694,74	3,21%	3,21%	1,81%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.474.094,10	0,00	0,00	1.505.874,86	31.780,76	2,16%	2,16%	1,36%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.248.452,76	0,00	0,00	5.336.996,10	88.543,34	1,69%	1,69%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	842.622,74	0,00	0,00	856.435,07	13.812,33	1,64%	1,64%	0,97%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.634.515,93	0,00	0,00	1.655.381,45	20.865,52	1,28%	1,28%	0,76%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	263.899,83	0,00	0,00	267.252,73	3.352,90	1,27%	1,27%	1,32%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.026.557,82	0,00	0,00	4.067.497,49	40.939,67	1,02%	1,02%	0,68%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	858.826,36	0,00	0,00	865.054,51	6.228,15	0,73%	0,73%	1,28%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.245.332,76	0,00	0,00	1.253.917,31	8.584,55	0,69%	0,69%	0,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.905.884,87	0,00	0,00	2.923.518,35	17.633,48	0,61%	0,61%	0,15%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.796.303,23	0,00	0,00	9.855.241,14	58.937,91	0,60%	0,60%	0,15%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.120.036,40	0,00	0,00	1.125.244,59	5.208,19	0,47%	0,47%	0,00%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	269.870,31	0,00	0,00	269.252,77	-617,54	-0,23%	-	-
Total Renda Fixa	40.742.182,59	0,00	0,00	41.414.313,02	672.130,43	1,65%		0,94%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTIPLINVESTIMENTOS	1.259.683,17	0,00	0,00	1.286.657,45	26.974,28	2,14%	2,14%	8,29%
Total Renda Variável	1.259.683,17	0,00	0,00	1.286.657,45	26.974,28	2,14%		8,29%



Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2019



Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GUALBERTO COMBE GOMES, JOSE RISONALDO SIQUEIRA COSTA
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 44e61a61-1e46-408c-845a-1ead82e9232a

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º, Incisos III e V

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2019)

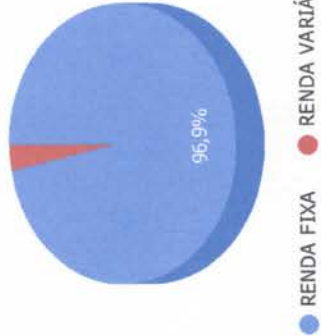
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.932.708,78	6,91%	1.360	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.655.553,43	3,90%	956	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.885.660,91	23,29%	261	1,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	853.550,38	2,01%	929	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	682.266,33	1,61%	76	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	9.766.134,85	23,01%	118	1,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	690.542,54	1,63%	375	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.129.364,11	2,66%	385	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	264.832,75	0,62%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	5.316.285,62	12,53%	118	0,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	859.481,01	2,03%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	268.769,52	0,63%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.249.753,12	2,94%	33	0,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	1.323.785,38	3,12%	195	2,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	4.067.926,44	9,59%	8	13,84%	Desenquadrado - RF
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.492.310,63	3,52%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			42.438.925,80				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.712.914,84				Artigo 6º
PL Total			44.151.840,64				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	26.466.417,22	62,36%	0,00%	0,00%	0,00%	-26.466.417,22
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	7.569.963,49	17,84%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.569.963,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	1.518.522,64	3,58%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.518.522,64
Desenquadrado - RF	0,00%	5.560.237,07	13,10%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.560.237,07
Total Renda Fixa	100,00%	41.115.140,42	96,88%	0,00%	0,00%	0,00%	

Distribuição por Segmento



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	1.323.785,38	3,12%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.323.785,38
Total Renda Variável	30,00%	1.323.785,38	3,12%	0,00%	0,00%	0,00%	

Distribuição por Artigos



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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	26.097.445,49	61,49	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.132.355,13	14,45	0,00
MULTINVEST CAPITAL	5.391.711,82	12,70	2,58
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.351.791,64	5,54	0,02
AURORA CAPITAL	1.249.753,12	2,94	1,71
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	682.266,33	1,61	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	268.769,52	0,63	0,11
RJI CORRETORA DE VALORES	264.832,75	0,62	0,53

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 Novembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
	0,01%	10,49%	2,86%	5,28%	11,88%	22,68%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,54%	9,98%	0,00%	2,73%	8,00%	18,40%	0,00%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)								
	1,05%	9,75%	2,31%	4,41%	10,50%	22,96%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,54%	1,24%	0,00%	-1,33%	0,36%	676,31%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4,89%	-10,30%	0,00%	1,08%	-5,38%	-22,70%	0,00%	0,08%
IMA-B 5+ (Benchmark)								
	-4,07%	27,06%	4,15%	10,21%	29,45%	47,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,45%	26,50%	0,00%	3,99%	18,14%	37,89%	0,03%	0,10%
IRF-M 1 (Benchmark)								
	0,33%	6,31%	1,61%	3,49%	6,91%	14,37%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,82%	6,12%	0,00%	1,56%	5,06%	12,11%	0,00%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,81%	6,06%	0,00%	1,54%	5,00%	11,96%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)								
	-0,28%	11,77%	3,13%	5,97%	13,30%	23,89%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,73%	11,51%	0,00%	3,04%	9,25%	20,07%	0,01%	0,02%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-2,35%	2,79%	0,00%	0,97%	2,54%	-17,55%	0,01%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-1,76%	11,55%	0,00%	3,07%	9,29%	20,01%	0,01%	0,02%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,88%	10,58%	0,00%	3,27%	8,35%	11,94%	0,01%	0,03%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,50%	10,97%	0,00%	2,50%	7,78%	12,33%	0,00%	0,04%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,38%	3,56%	0,00%	1,26%	2,00%	-9,66%	0,01%	0,05%
IMA-B (Benchmark)							-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-2,45%	20,53%	3,71%	8,53%	22,52%	37,40%	0,02%	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-2,14%	18,79%	0,00%	3,70%	13,99%	27,87%	0,02%	0,07%
	-2,17%	20,15%	0,00%	3,63%	14,57%	30,26%	0,02%	0,07%
Selic (Benchmark)							-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	0,38%	5,56%	1,33%	2,89%	6,08%	12,95%	0,00%	0,00%
	-0,72%	5,40%	0,00%	1,29%	4,35%	10,83%	0,00%	0,00%

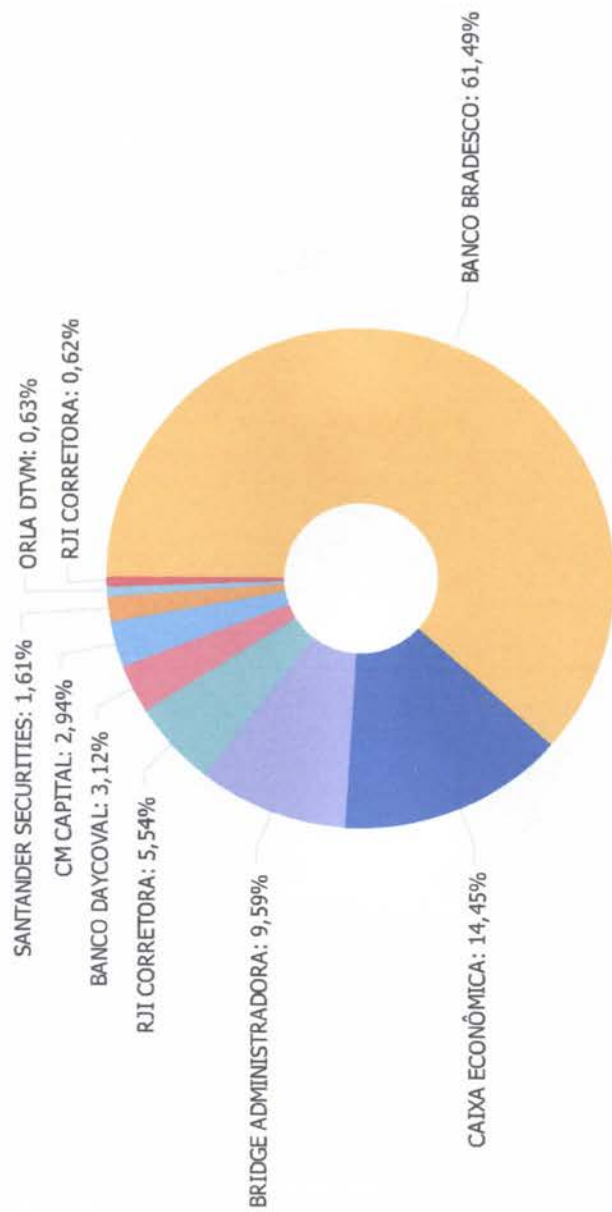


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	0,95%	23,15%	7,02%	11,55%	20,93%	50,38%	-	-
MULTINVEST FI AÇÕES	-10,38%	24,03%	0,00%	8,39%	12,61%	38,99%	0,07%	0,12%



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



BANCO BRADESCO	26.097.445,49
CAIXA ECONÔMICA	6.132.355,13
BRIDGE ADMINISTRADORA	4.067.926,44
RJI CORRETORA	2.351.791,64
BANCO DAYCOVAL	1.323.785,38
CM CAPITAL	1.249.753,12
SANTANDER SECURITIES	682.266,33
ORLA DTVM	268.769,52
RJI CORRETORA	264.832,75



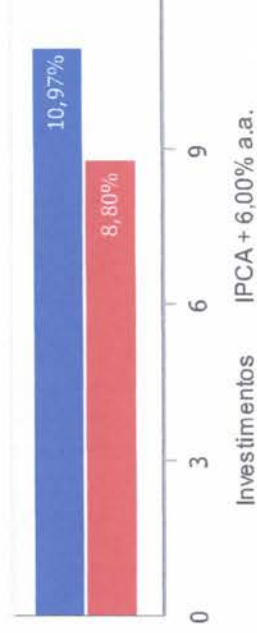
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Novembro / 2019)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

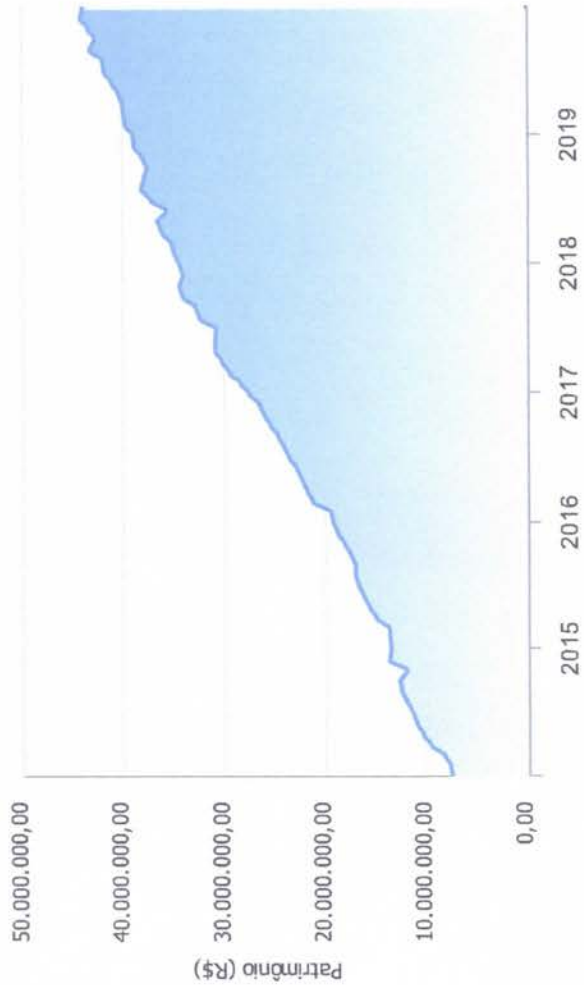
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.196.288,02	0,00	30.385,41	37.929.799,76	763.897,15	763.897,15	2,05%	763.897,15	2,05%	0,83%	246,95%	1,34%
Fevereiro	37.929.799,76	1.100.000,00	0,00	39.188.402,17	158.602,41	922.499,56	0,41%	922.499,56	0,41%	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%	1.036.146,07	0,29%	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%	1.389.005,18	0,90%	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%	2.033.608,32	1,63%	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%	2.774.406,20	1,84%	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%	3.149.393,32	0,91%	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%	3.073.044,83	-0,18%	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%	3.735.963,15	1,60%	7,07%	138,91%	1,14%
Outubro	42.001.865,76	0,00	0,00	42.700.970,47	699.104,71	4.435.067,86	1,66%	4.435.067,86	1,66%	7,75%	150,33%	1,16%
Novembro	42.700.970,47	0,00	0,00	42.438.925,80	-262.044,67	4.173.023,19	-0,61%	4.173.023,19	-0,61%	8,80%	124,59%	1,01%

Investimentos x Meta Atuarial



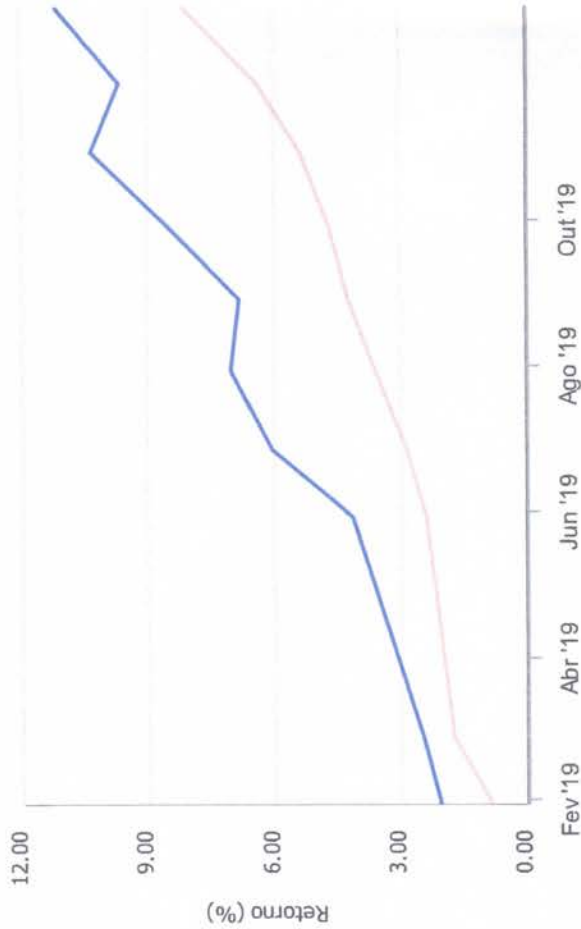
Gráficos Ilustrativos de Evolução Patrimonial e Indicadores

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 Novembro/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.125.244,59	0,00	0,00	1.129.364,11	4.119,52	0,37%	0,37%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.923.518,35	0,00	0,00	2.932.708,78	9.190,43	0,31%	0,31%	0,08%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.855.241,14	0,00	0,00	9.885.660,91	30.419,77	0,31%	0,31%	0,08%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.067.497,49	0,00	0,00	4.067.926,44	428,95	0,01%	0,01%	0,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.655.381,45	0,00	0,00	1.655.553,43	171,98	0,01%	0,01%	0,50%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	269.252,77	0,00	0,00	268.769,52	-483,25	-0,18%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.253.917,31	0,00	0,00	1.249.753,12	-4.164,19	-0,33%	-0,33%	0,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	856.435,07	0,00	0,00	853.550,38	-2.884,69	-0,34%	-0,34%	0,65%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.336.996,10	0,00	0,00	5.316.285,62	-20.710,48	-0,39%	-0,39%	0,67%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	865.054,51	0,00	0,00	859.481,01	-5.573,50	-0,64%	-0,64%	1,03%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.505.874,86	0,00	0,00	1.492.310,63	-13.564,23	-0,90%	-0,90%	0,96%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	267.252,73	0,00	0,00	264.832,75	-2.419,98	-0,91%	-0,91%	0,79%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	697.965,32	0,00	0,00	682.266,33	-15.698,99	-2,25%	-2,25%	1,76%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	10.014.151,84	0,00	0,00	9.766.134,85	-248.016,99	-2,48%	-2,48%	1,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	720.529,49	0,00	0,00	690.542,54	-29.986,95	-4,16%	-4,16%	3,12%
Total Renda Fixa	41.414.313,02	0,00	0,00	41.115.140,42	-299.172,60	-0,72%		0,80%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST FIAÇÕES	1.286.657,45	0,00	0,00	1.323.785,38	37.127,93	2,89%	2,89%	7,36%
Total Renda Variável	1.286.657,45	0,00	0,00	1.323.785,38	37.127,93	2,89%		7,36%



Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º trimestre e ano de 2019

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GUALBERTO COMBE GOMES, JOSE RISONALDO SIQUEIRA COSTA
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 44e61a61-1e46-408c-845a-1e4d82c92220



Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

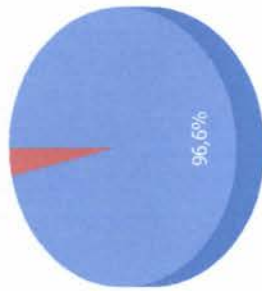
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	863.844,98	2,01%	923	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	695.113,90	1,62%	78	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	9.959.598,92	23,15%	118	1,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	708.194,29	1,65%	362	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.944.510,36	6,84%	1.361	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI R...	D+0	Não há	1.673.757,77	3,89%	964	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.924.768,63	23,07%	259	1,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	877.179,25	2,04%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.133.442,53	2,63%	382	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	265.758,23	0,62%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	5.381.620,73	12,51%	118	0,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.255.611,36	2,92%	33	0,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	267.617,00	0,62%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	1.455.702,23	3,38%	215	2,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	4.105.423,14	9,54%	8	13,84%	Desenquadrado - RF
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.505.875,22	3,50%	4	4,10%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			43.018.018,54				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			862.841,04				Artigo 6º
PL Total			43.880.859,58				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	26.769.788,85	62,23%	0,00%	0,00%	0,00%	-26.769.788,85
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	7.658.000,74	17,80%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.658.000,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	1.523.228,36	3,54%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.523.228,36
Desenquadrado - RF	0,00%	5.611.298,36	13,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.611.298,36
Total Renda Fixa	100,00%	41.562.316,31	96,62%	0,00%	0,00%	0,00%	

Distribuição por Segmento



● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	1.455.702,23	3,38%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.455.702,23
Total Renda Variável	30,00%	1.455.702,23	3,38%	0,00%	0,00%	0,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	26.399.430,81	61,37	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.190.307,40	14,39	0,00
MULTINVEST CAPITAL	5.561.125,37	12,93	2,31
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.383.054,47	5,54	0,02
AURORA CAPITAL	1.255.611,36	2,92	1,68
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	695.113,90	1,62	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	267.617,00	0,62	0,11
RJI CORRETORA DE VALORES	265.758,23	0,62	0,02

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-
CA IXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,46%	11,19%	1,10%	3,86%	9,19%	19,71%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)								
	1,72%	11,64%	3,53%	5,66%	11,64%	23,86%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,11%	0,81%	-0,43%	-1,75%	-0,07%	672,98%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	5,38%	-9,88%	0,47%	1,55%	-4,93%	-22,34%	-	0,08%
IMA-B 5+ (Benchmark)								
	2,60%	30,37%	3,02%	7,64%	30,37%	50,45%	-	-
CA IXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,04%	29,73%	2,56%	6,65%	21,16%	41,41%	0,04%	0,10%
IRF-M 1 (Benchmark)								
	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	6,76%	14,21%	-	-
CA IXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,42%	6,55%	0,40%	1,96%	5,48%	12,56%	0,00%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,42%	6,48%	0,40%	1,94%	5,42%	12,40%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)								
	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-
CA IXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,54%	12,85%	1,21%	4,28%	10,57%	21,52%	0,01%	0,02%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,34%	4,90%	2,06%	3,05%	4,65%	-15,86%	0,04%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-0,56%	12,92%	1,23%	4,34%	10,63%	21,48%	0,01%	0,02%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,58%	12,04%	1,32%	4,63%	9,78%	13,41%	0,01%	0,03%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,59%	12,00%	0,92%	3,44%	8,77%	13,36%	0,00%	0,02%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,03%	3,92%	0,35%	1,62%	2,35%	-9,34%	0,01%	0,04%
IMA-B (Benchmark)								
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,30%	21,03%	1,88%	5,65%	16,13%	30,27%	0,03%	0,06%
	-0,24%	22,53%	1,98%	5,68%	16,83%	32,84%	0,03%	0,07%
Selic (Benchmark)								
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,77%	-	-
	-0,36%	5,78%	0,36%	1,65%	4,72%	11,23%	0,00%	0,00%

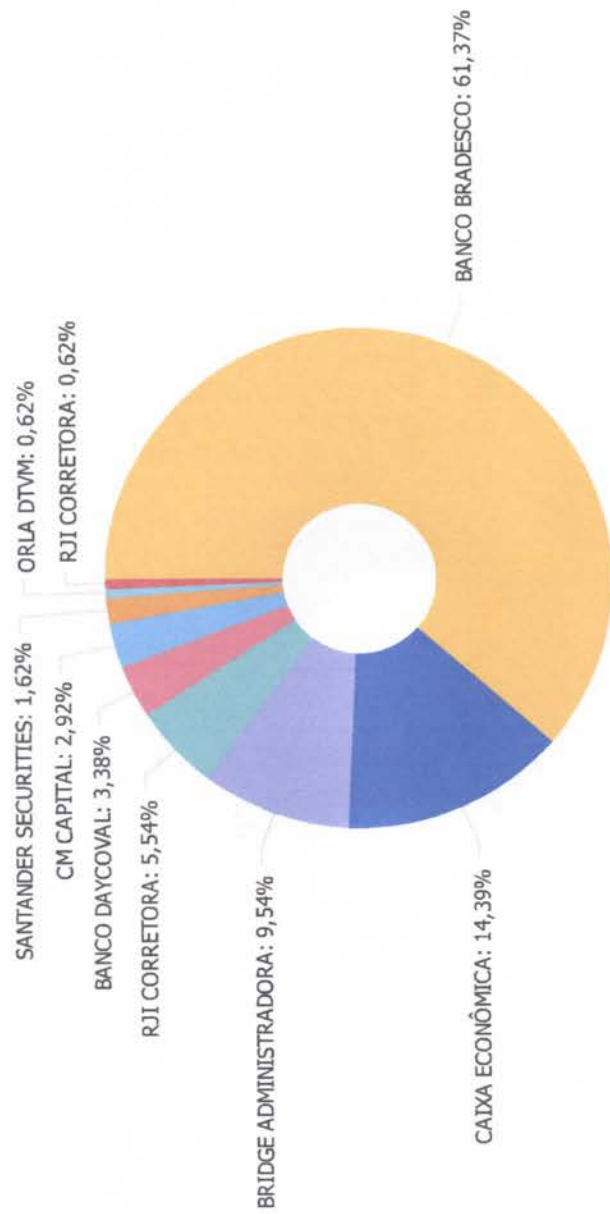


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	51,36%	-	-
MULTINVEST FI AÇÕES	-1,45%	36,39%	9,97%	19,20%	23,84%	52,84%	0,04%	0,14%



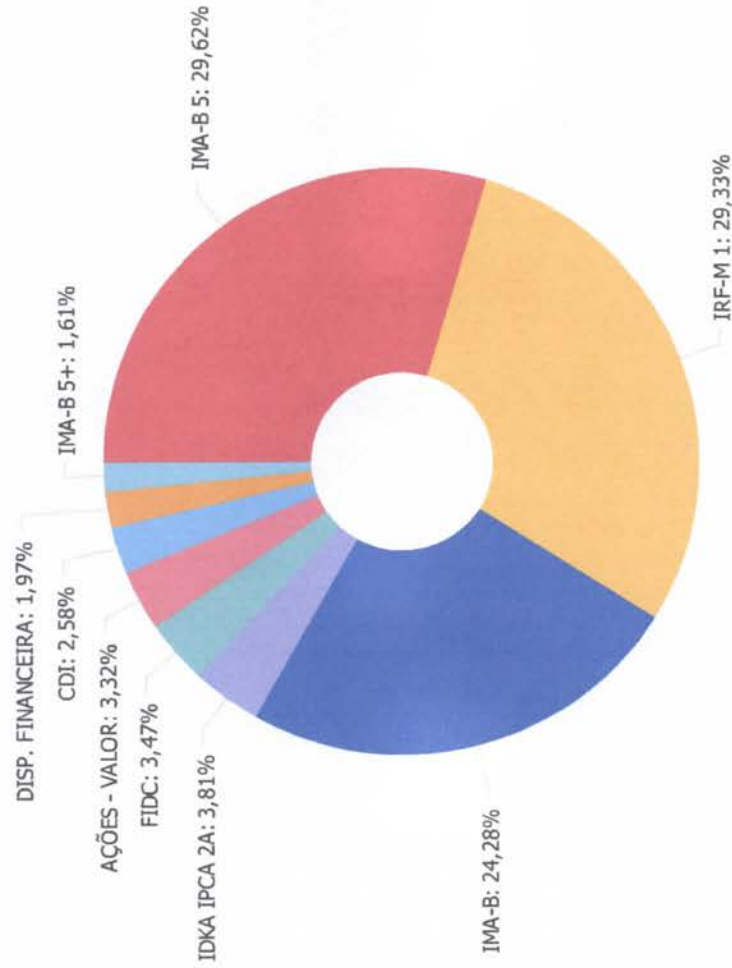
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2019)



BANCO BRADESCO	26.399.430,81
CAIXA ECONÔMICA	6.190.307,40
BRIDGE ADMINISTRADORA	4.105.423,14
RJI CORRETORA	2.383.054,47
BANCO DAYCOVAL	1.455.702,23
CM CAPITAL	1.255.611,36
SANTANDER SECURITIES	695.113,90
ORLA DTVM	267.617,00
RJI CORRETORA	265.758,23



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



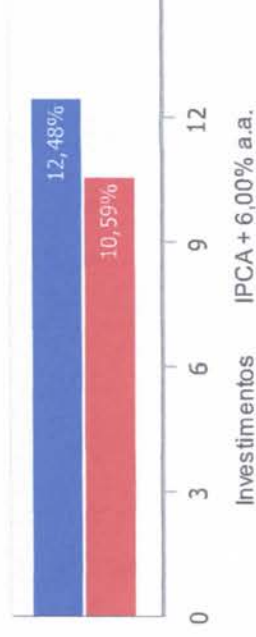
IMA-B 5	12.999.701,55
IRF-M 1	12.869.278,99
IMA-B	10.654.712,82
IDKA IPCA 2A	1.673.757,77
FIDC	1.523.228,36
AÇÕES - VALOR	1.455.702,23
CDI	1.133.442,53
DISP. FINANCEIRA	862.841,04
IMA-B 5+	708.194,29



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

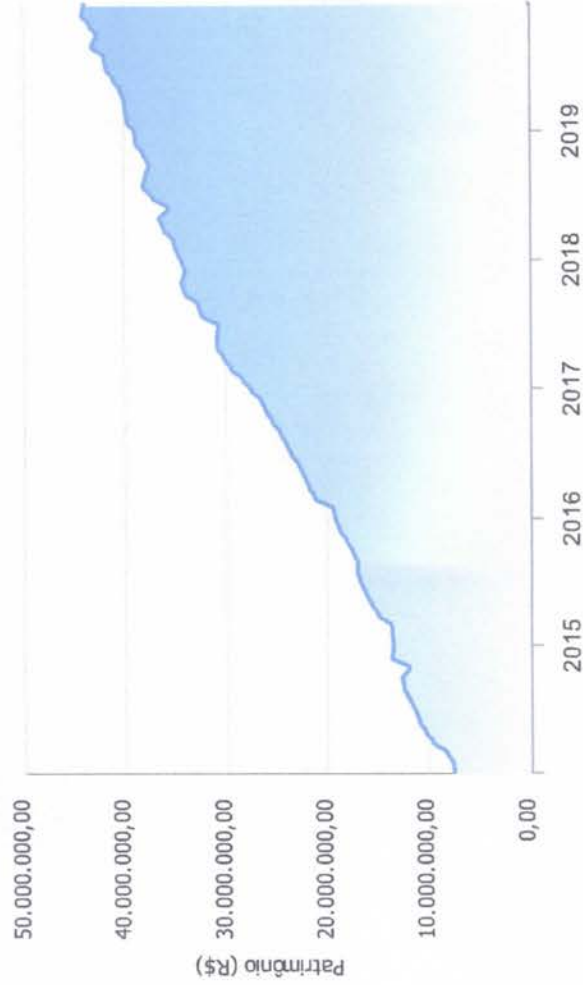
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.196.288,02	0,00	30.385,41	37.929.799,76	763.897,15	763.897,15	2,05%	2,05%	0,83%	0,83%	246,95%	1,34%
Fevereiro	37.929.799,76	1.100.000,00	0,00	39.188.402,17	158.602,41	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%
Outubro	42.001.865,76	0,00	0,00	42.700.970,47	699.104,71	4.435.067,86	1,66%	11,65%	0,63%	7,75%	150,33%	1,16%
Novembro	42.700.970,47	0,00	0,00	42.438.925,80	-262.044,67	4.173.023,19	-0,61%	10,97%	0,98%	8,80%	124,59%	1,01%
Dezembro	42.438.925,80	0,00	0,00	43.018.018,54	579.092,74	4.752.115,93	1,36%	12,48%	1,64%	10,59%	117,87%	1,33%

Investimentos x Meta Atuarial



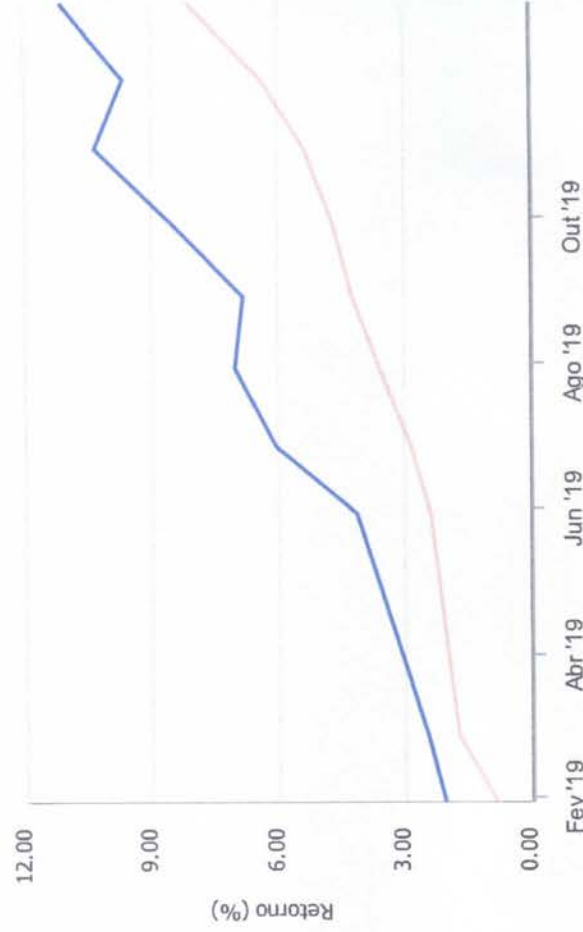
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	690.542,54	0,00	0,00	708.194,29	17.651,75	2,56%	2,56%	4,25%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	859.481,01	0,00	0,00	877.179,25	17.698,24	2,06%	2,06%	4,12%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	9.766.134,85	0,00	0,00	9.959.598,92	193.464,07	1,98%	1,98%	2,77%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	682.266,33	0,00	0,00	695.113,90	12.847,57	1,88%	1,88%	2,68%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.316.285,62	0,00	0,00	5.381.620,73	65.335,11	1,23%	1,23%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	853.550,38	0,00	0,00	863.844,98	10.294,60	1,21%	1,21%	1,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.655.553,43	0,00	0,00	1.673.757,77	18.204,34	1,10%	1,10%	0,74%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.067.926,44	0,00	0,00	4.105.423,14	37.496,70	0,92%	0,92%	0,43%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.492.310,63	0,00	0,00	1.505.875,22	13.564,59	0,91%	1,29%	1,46%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.249.753,12	0,00	0,00	1.255.611,36	5.858,24	0,47%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.932.708,78	0,00	0,00	2.944.510,36	11.801,58	0,40%	0,40%	0,07%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.885.660,91	0,00	0,00	9.924.768,63	39.107,72	0,40%	0,40%	0,07%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	1.129.364,11	0,00	0,00	1.133.442,53	4.078,42	0,36%	0,36%	0,01%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	264.832,75	0,00	0,00	265.758,23	925,48	0,35%	0,35%	1,17%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	268.769,52	0,00	0,00	267.617,00	-1.152,52	-0,43%	-	-
Total Renda Fixa	41.115.140,42	0,00	0,00	41.562.316,31	447.175,89	1,09%		1,22%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTIINVEST FI AÇÕES	1.323.785,38	0,00	0,00	1.455.702,23	131.916,85	9,97%	9,97%	4,20%
Total Renda Variável	1.323.785,38	0,00	0,00	1.455.702,23	131.916,85	9,97%		4,20%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	9.690.968,95	0,00	0,00	9.959.598,92	268.629,97	2,77%	2,77%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.248.452,76	0,00	0,00	5.381.620,73	133.167,97	2,54%	2,54%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.796.303,23	0,00	0,00	9.924.768,63	128.465,40	1,31%	1,31%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.026.557,82	0,00	0,00	4.105.423,14	78.865,32	1,96%	1,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.634.515,93	0,00	0,00	1.673.757,77	39.241,84	2,40%	2,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.905.884,87	0,00	0,00	2.944.510,36	38.625,49	1,33%	1,33%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.474.094,10	0,00	0,00	1.505.875,22	31.781,12	2,16%	2,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	842.622,74	0,00	0,00	863.844,98	21.222,24	2,52%	2,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FL...	688.545,95	0,00	0,00	708.194,29	19.648,34	2,85%	2,85%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	676.270,58	0,00	0,00	695.113,90	18.843,32	2,79%	2,79%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	858.826,36	0,00	0,00	877.179,25	18.352,89	2,14%	2,14%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.120.036,40	0,00	0,00	1.133.442,53	13.406,13	1,20%	1,20%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.245.332,76	0,00	0,00	1.255.611,36	10.278,60	0,83%	0,83%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	263.899,83	0,00	0,00	265.758,23	1.858,40	0,70%	0,70%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	269.870,31	0,00	0,00	267.617,00	-2.253,31	-0,83%	-0,83%
Total Renda Fixa				820.133,72		2,01%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MULTINVEST FIAÇÕES	1.259.683,17	0,00	0,00	1.455.702,23	196.019,06	15,56%	15,56%
			Total Renda Variável		196.019,06	15,56%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	7.742.094,87	400.000,00	0,00	9.959.598,92	1.817.504,05	22,32%	22,53%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.272.687,11	500.000,00	0,00	5.381.620,73	608.933,62	12,76%	12,92%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.122.365,71	200.000,00	0,00	9.924.768,63	602.402,92	6,46%	6,48%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.665.670,84	0,00	0,00	4.105.423,14	439.752,30	12,00%	12,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.763.450,75	0,00	0,00	2.944.510,36	181.059,61	6,55%	6,55%
CAIXA BRASIL IDCA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.505.337,82	0,00	0,00	1.673.757,77	168.419,95	11,19%	11,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	545.879,25	0,00	0,00	708.194,29	162.315,04	29,73%	29,73%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.349.573,70	0,00	0,00	1.505.875,22	156.301,52	11,58%	12,04%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	574.328,63	0,00	0,00	695.113,90	120.785,27	21,03%	21,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	765.448,12	0,00	0,00	863.844,98	98.396,86	12,85%	12,85%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.071.507,17	0,00	0,00	1.133.442,53	61.935,36	5,78%	5,78%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	836.173,04	0,00	0,00	877.179,25	41.006,21	4,90%	4,90%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	255.734,03	0,00	0,00	265.758,23	10.024,20	3,92%	3,92%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	265.476,47	0,00	0,00	267.617,00	2.140,53	0,81%	0,81%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.393.237,27	0,00	30.385,41	1.255.611,36	-107.240,50	-7,70%	-9,88%
Total Renda Fixa					4.363.736,94	11,73%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MULTINVEST FIAÇÕES	1.067.323,24	0,00	0,00	1.455.702,23	388.378,99	36,39%	36,39%
			Total Renda Variável		388.378,99	36,39%	

