

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2019)

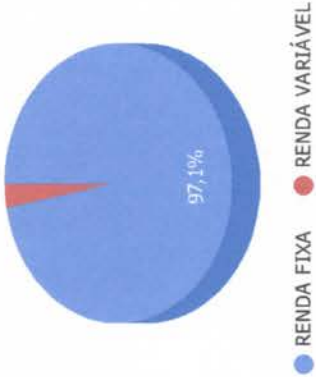
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|---|---------|----------|---------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 2.836.473,19 | 7,04% | 1.439 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0 | Não há | 1.576.102,73 | 3,91% | 897 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 9.564.815,42 | 23,73% | 285 | 0,82% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 806.616,14 | 2,00% | 864 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | D+1 | Não há | 630.757,65 | 1,57% | 66 | 0,33% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI... | D+1 | Não há | 9.013.130,71 | 22,37% | 101 | 1,16% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0 | Não há | 627.929,57 | 1,56% | 307 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 1.098.496,92 | 2,73% | 344 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5 | D+1471 | Não há | 259.767,26 | 0,64% | 26 | 0,32% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | D+1 | Não há | 5.021.667,33 | 12,46% | 98 | 0,72% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1471 | Não há | 848.392,46 | 2,11% | 31 | 0,22% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | D+1260 | 90 dias | 269.754,25 | 0,67% | 70 | 0,35% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | D+1601 | 29 dias | 1.297.078,97 | 3,22% | 33 | 0,62% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| MULTINVEST FI AÇÕES | D+11 | Não há | 1.165.222,26 | 2,89% | 155 | 2,49% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1461 | Não há | 3.861.657,16 | 9,58% | 9 | 13,15% | Desenquadrado - RF |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1471 | Não há | 1.421.648,91 | 3,53% | 4 | 4,11% | Desenquadrado - RF |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | PL Total | 778.227,04 | | | | Artigo 6º |
| | | | 41.077.737,97 | | | | |



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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2019 | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 25.055.825,41 | 62,17% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -25.055.825,41 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 40,00% | 7.228.323,97 | 17,94% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -7.228.323,97 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 1.566.833,22 | 3,89% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -1.566.833,22 |
| Desenquadrado - RF | 0,00% | 5.283.306,07 | 13,11% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -5.283.306,07 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 39.134.288,67 | 97,11% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |

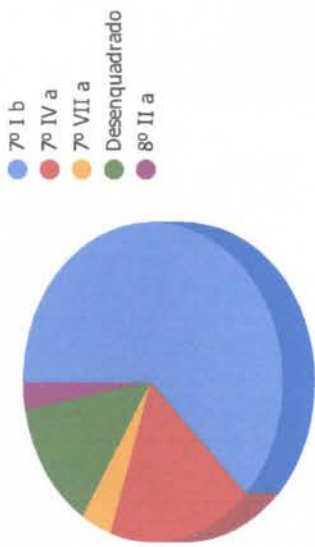
Distribuição por Segmento



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

| Artigos - Renda Variável | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2019 | | | GAP Superior |
|----------------------------------|-----------|--------------|----------|-------------------------------|-------|-------|---------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | 20,00% | 1.165.222,26 | 2,89% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -1.165.222,26 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 1.165.222,26 | 2,89% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |

Distribuição por Artigos



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

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 24.698.110,38 | 61,29 | 0,00 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 5.847.121,63 | 14,51 | 0,00 |
| MULTINVEST CAPITAL | 5.026.879,42 | 12,47 | 2,42 |
| BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT... | 2.270.041,37 | 5,63 | 0,02 |
| AURORA CAPITAL | 1.297.078,97 | 3,22 | 1,74 |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL | 630.757,65 | 1,57 | 0,01 |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA | 269.754,25 | 0,67 | 0,17 |
| RJI CORRETORA DE VALORES | 259.767,26 | 0,64 | - |

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 Maio/2019 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|---------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 1,37% | 4,95% | 3,10% | 6,27% | 12,05% | 24,00% | - | - |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -6,26% | 4,70% | -4,80% | -2,20% | 2,82% | 12,72% | 0,01% | 0,02% |
| IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 0,72% | 5,11% | 3,16% | 5,84% | 11,95% | 23,11% | - | - |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 0,91% | 1,61% | 0,37% | -0,97% | 0,73% | 679,15% | - | - |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | 8,86% | -6,90% | 3,79% | 4,90% | -1,79% | -19,77% | 0,00% | 0,13% |
| IMA-B 5+ (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 5,20% | 15,29% | 7,55% | 17,45% | 32,56% | 42,12% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -11,30% | 15,03% | -9,07% | -5,44% | 7,43% | 25,39% | 0,03% | 0,08% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 0,68% | 2,72% | 1,66% | 3,30% | 7,19% | 15,95% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -4,07% | 2,64% | -3,28% | -1,78% | 1,61% | 8,43% | 0,00% | 0,01% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -4,03% | 2,62% | -3,25% | -1,76% | 1,60% | 8,32% | 0,00% | 0,01% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 1,39% | 5,47% | 3,31% | 6,91% | 13,22% | 24,34% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -7,13% | 5,38% | -5,50% | -2,63% | 3,25% | 13,47% | 0,01% | 0,03% |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -6,29% | -1,37% | -4,04% | -3,11% | -1,61% | -20,89% | 0,01% | 0,13% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | -7,21% | 5,37% | -5,54% | -2,64% | 3,23% | 13,36% | 0,01% | 0,03% |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -6,52% | 5,34% | -4,74% | -1,62% | 3,22% | 6,64% | 0,01% | 0,06% |
| MULTINV/EST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -6,49% | 5,35% | -5,07% | -2,70% | 2,31% | 6,63% | 0,01% | 0,08% |



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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5 | -2,28% | 1,58% | -1,91% | -0,67% | 0,04% | -11,38% | 0,03% | 0,08% |
| IMA-B (Benchmark) | | | | | | | | |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | 3,66% | 11,06% | 5,83% | 12,89% | 23,73% | 34,52% | - | - |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | -9,53% | 9,83% | -7,55% | -4,13% | 5,38% | 18,21% | 0,02% | 0,05% |
| | -9,72% | 10,89% | -7,71% | -4,36% | 5,73% | 20,21% | 0,02% | 0,06% |
| Selic (Benchmark) | | | | | | | | |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI | 0,54% | 2,59% | 1,54% | 3,10% | 6,37% | 14,54% | - | - |
| | -3,43% | 2,52% | -2,73% | -1,48% | 1,49% | 7,80% | 0,00% | 0,00% |

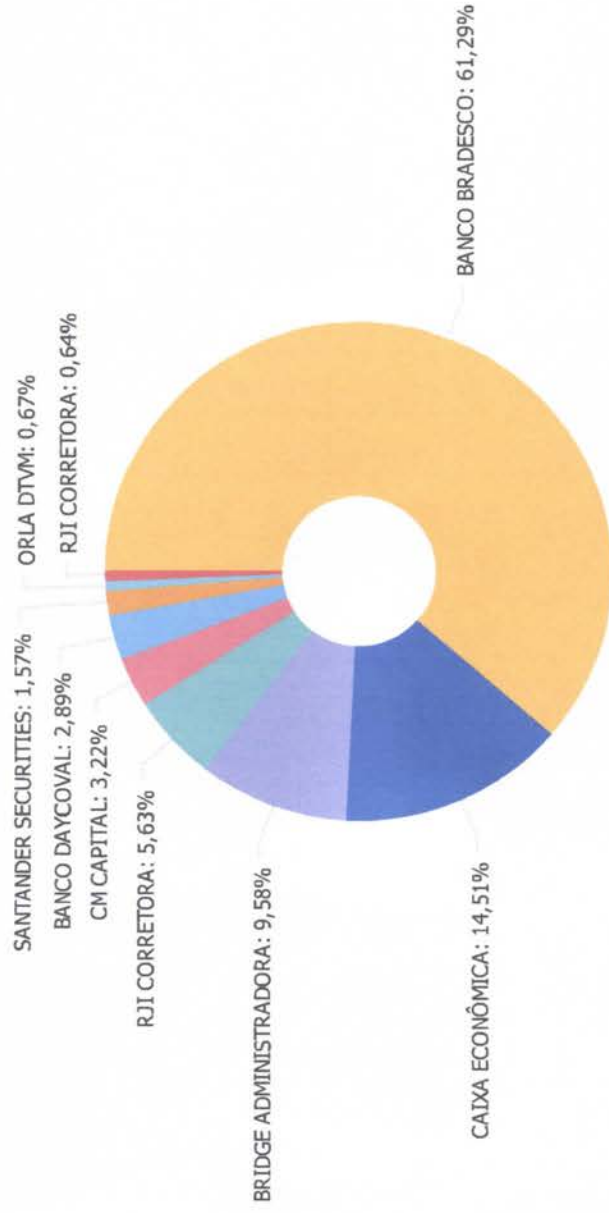


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2019 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark) | 0,70% | 10,40% | 1,51% | 8,41% | 26,42% | 54,73% | - | - |
| MULTINVEST FIÇÕES | -21,12% | 9,17% | -11,98% | -4,59% | -0,88% | 22,34% | 0,10% | 0,22% |



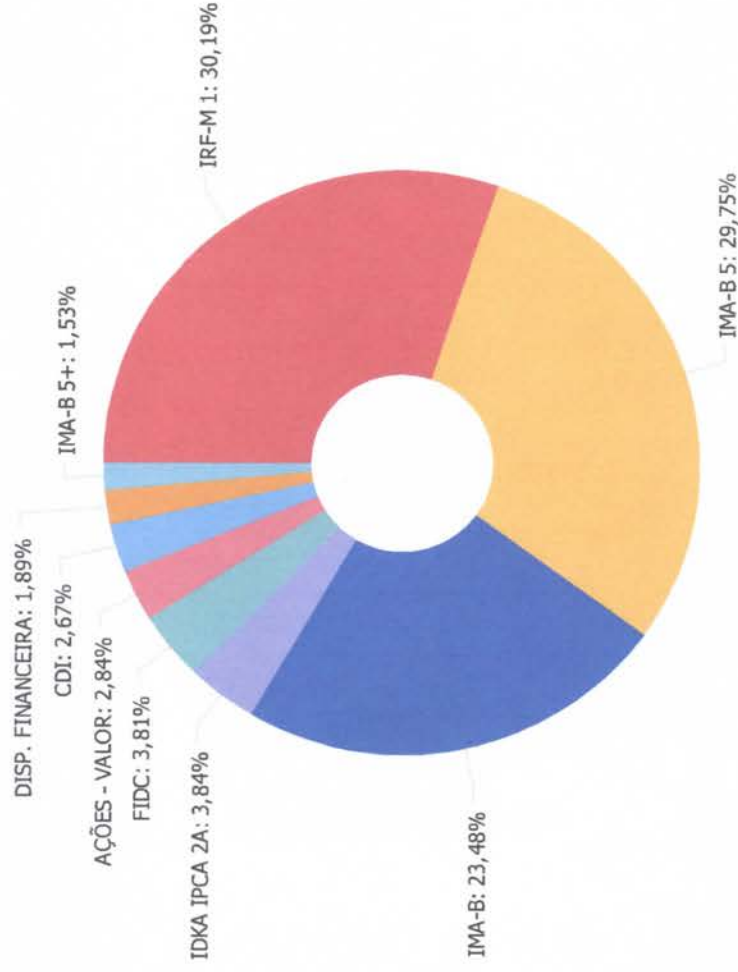
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2019)



| | |
|-----------------------|---------------|
| BANCO BRADESCO | 24.698.110,38 |
| CAIXA ECONÔMICA | 5.847.121,63 |
| BRIDGE ADMINISTRADORA | 3.861.657,16 |
| RJI CORRETORA | 2.270.041,37 |
| CM CAPITAL | 1.297.078,97 |
| BANCO DAYCOVAL | 1.165.222,26 |
| SANTANDER SECURITIES | 630.757,65 |
| ORLA DTVM | 269.754,25 |
| RJI CORRETORA | 259.767,26 |



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



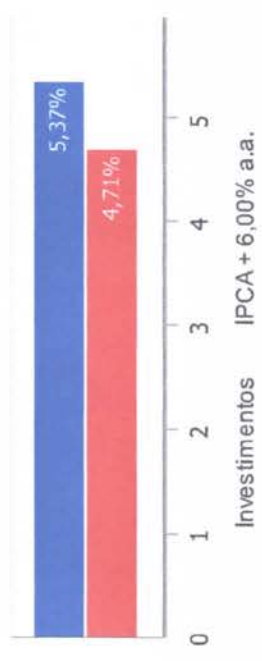
| | |
|------------------|---------------|
| IRF-M 1 | 12.401.288,61 |
| IMA-B 5 | 12.219.749,26 |
| IMA-B | 9.643.888,36 |
| IDKA IPCA 2A | 1.576.102,73 |
| FIDC | 1.566.833,22 |
| AÇÕES - VALOR | 1.165.222,26 |
| CDI | 1.098.496,92 |
| DISP. FINANCEIRA | 778.227,04 |
| IMA-B 5+ | 627.929,57 |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

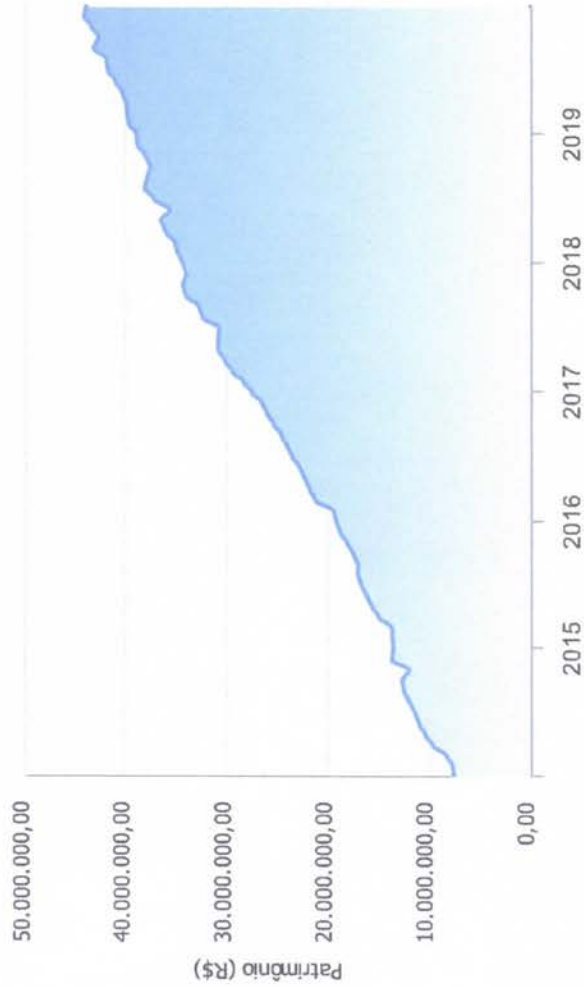
| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|--------------|-----------|---------------|------------|--------------|-------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 37.196.288,02 | 0,00 | 30.385,41 | 37.929.799,76 | 763.897,15 | 763.897,15 | 2,05% | 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% | 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% | 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% | 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% | 0,64% | 4,71% | 114,18% | 1,23% |

Investimentos x Meta Atuarial

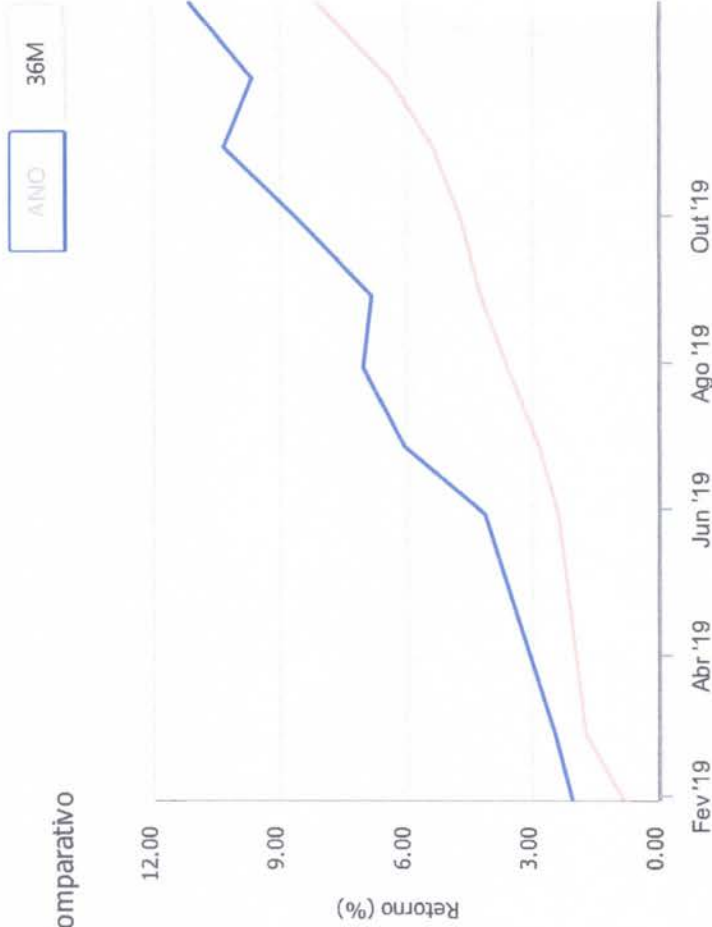


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/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 FL... | 597.411,46 | 0,00 | 0,00 | 627.929,57 | 30.518,11 | 5,11% | 5,11% | 2,98% |
| TOWER | IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 817.650,04 | 0,00 | 0,00 | 848.392,46 | 30.742,42 | 3,76% | 0,87% | 0,62% |
| BRADESCO | INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ... | 8.698.675,35 | 0,00 | 0,00 | 9.013.130,71 | 314.455,36 | 3,61% | 3,61% | 2,17% |
| BNB RPPS | IMA-B FI RENDA FIXA | 610.433,18 | 0,00 | 0,00 | 630.757,65 | 20.324,47 | 3,33% | 3,33% | 1,98% |
| TOWER | BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5 | 253.915,49 | 0,00 | 0,00 | 259.767,26 | 5.851,77 | 2,30% | 2,30% | 2,90% |
| ELLEVEN II | IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 1.401.556,73 | 0,00 | 0,00 | 1.421.648,91 | 20.092,18 | 1,43% | 1,43% | 0,91% |
| BRADESCO | INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | 4.952.612,20 | 0,00 | 0,00 | 5.021.667,33 | 69.055,13 | 1,39% | 1,39% | 0,88% |
| CAIXA | BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 795.712,72 | 0,00 | 0,00 | 806.616,14 | 10.903,42 | 1,37% | 1,37% | 0,86% |
| CAIXA | BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.559.513,35 | 0,00 | 0,00 | 1.576.102,73 | 16.589,38 | 1,06% | 1,06% | 0,63% |
| MULTINVEST | INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 3.825.047,55 | 0,00 | 0,00 | 3.861.657,16 | 36.609,61 | 0,96% | 0,96% | 1,10% |
| GGR | PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | 1.285.019,96 | 0,00 | 0,00 | 1.297.078,97 | 12.059,01 | 0,94% | 0,94% | 0,34% |
| CAIXA | BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.818.038,62 | 0,00 | 0,00 | 2.836.473,19 | 18.434,57 | 0,65% | 0,65% | 0,10% |
| BRADESCO | IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 9.502.707,45 | 0,00 | 0,00 | 9.564.815,42 | 62.107,97 | 0,65% | 0,65% | 0,10% |
| BRADESCO | FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI | 1.092.730,49 | 0,00 | 0,00 | 1.098.496,92 | 5.766,43 | 0,53% | 0,53% | 0,00% |
| LME REC | IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 269.044,76 | 0,00 | 0,00 | 269.754,25 | 709,49 | 0,26% | - | - |
| Total Renda Fixa | | 38.480.069,35 | 0,00 | 0,00 | 39.134.288,67 | 654.219,32 | 1,70% | | 0,96% |



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-----------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|---------------|------------|---------------|
| MULTIINVEST FIAÇÕES | 1.174.838,44 | 0,00 | 0,00 | 1.165.222,26 | -9.616,18 | -0,82% | -0,82% | 10,21% |
| Total Renda Variável | 1.174.838,44 | 0,00 | 0,00 | 1.165.222,26 | -9.616,18 | -0,82% | | 10,21% |



Relatório Analítico dos Investimentos
em junho, 2º trimestre e 1º semestre 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: f186bd1e-0653-4e02-8337-5d449176e0d0

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2019)

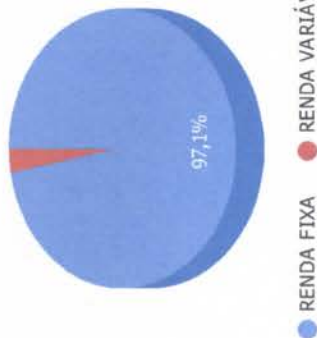
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|---|---------|----------|---------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 2.852.739,20 | 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 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 " |
| 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 FIAÇÕES | D+11 | Não há | 1.207.681,60 | 2,94% | 154 | 2,49% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1461 | Não há | 3.933.196,48 | 9,58% | 9 | 13,15% | Desenquadrado - RF |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1471 | Não há | 1.446.018,92 | 3,52% | 4 | 4,11% | Desenquadrado - RF |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | | | | | |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA S | | | 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% | |

Distribuição por Segmento



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% | |

Distribuição por Artigos



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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão | Estratégia de Alocação - 2019 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| | | | | Carteira \$ | Carteira % | | |
| BRANCO 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 | - | | | | |

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 | -5,12% | 5,98% | -3,64% | -1,01% | 4,07% | 14,10% | 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 | 1,45% | 2,16% | 0,91% | -0,43% | 1,27% | 683,37% | - | - |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | 9,17% | -6,64% | 4,08% | 5,20% | -1,51% | -19,54% | 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 | -6,86% | 20,79% | -4,52% | -0,71% | 12,80% | 31,66% | 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 | -3,52% | 3,23% | -2,73% | -1,21% | 2,19% | 9,05% | 0,00% | 0,00% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -3,49% | 3,19% | -2,70% | -1,21% | 2,16% | 8,93% | 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 | -5,55% | 7,17% | -3,89% | -0,97% | 5,00% | 15,40% | 0,01% | 0,03% |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -5,98% | -1,03% | -3,72% | -2,78% | -1,28% | -20,62% | 0,01% | 0,11% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | -5,60% | 7,19% | -3,91% | -0,96% | 5,01% | 15,32% | 0,01% | 0,03% |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -4,92% | 7,15% | -3,10% | 0,07% | 4,99% | 8,46% | 0,02% | 0,07% |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -4,76% | 7,30% | -3,31% | -0,89% | 4,21% | 8,61% | 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 | -1,47% | 2,42% | -1,10% | 0,15% | 0,87% | -10,65% | 0,01% | 0,05% |
| IMA-B (Benchmark) | | | | | | | | |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | 3,73% | 15,21% | 9,15% | 15,21% | 28,76% | 39,31% | - | - |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | -6,40% | 13,63% | -4,35% | -0,81% | 9,03% | 22,30% | 0,02% | 0,06% |
| | -6,37% | 15,00% | -4,29% | -0,81% | 9,65% | 24,67% | 0,02% | 0,08% |
| Selic (Benchmark) | | | | | | | | |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI | 0,47% | 3,07% | 1,54% | 3,07% | 6,32% | 14,15% | - | - |
| | -2,99% | 2,99% | -2,29% | -1,03% | 1,96% | 8,29% | 0,00% | 0,00% |

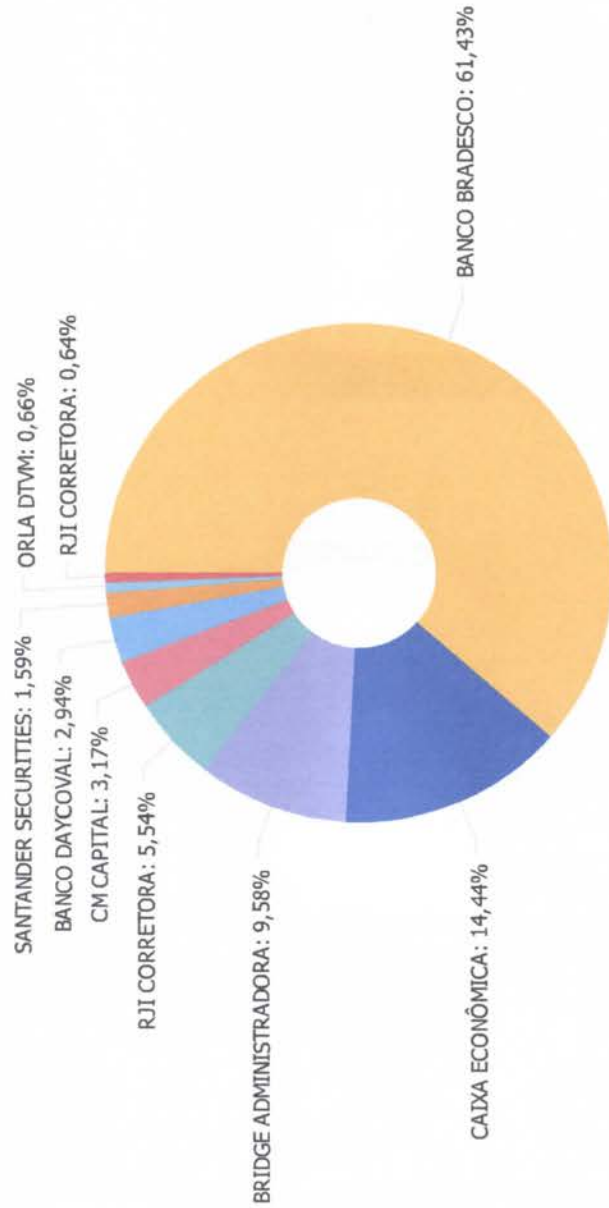


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA VARJÁVEL

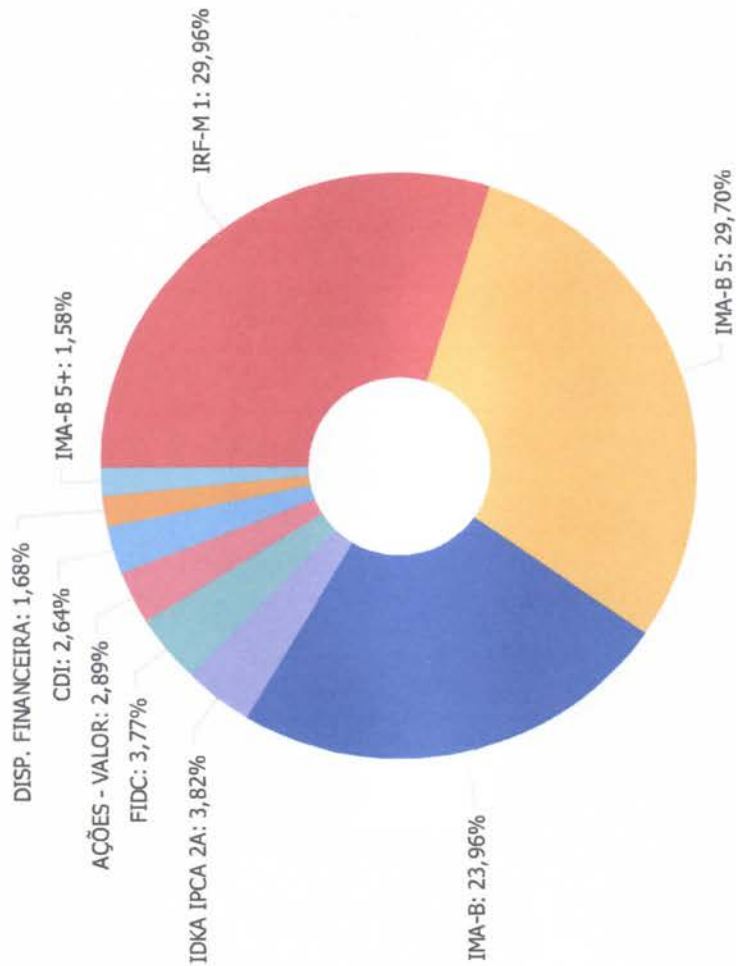
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark) | 4,06% | 14,88% | 5,82% | 14,88% | 38,76% | 60,52% | - | - |
| MULTINVEST FI AÇÕES | -18,24% | 13,15% | -8,77% | -1,11% | 2,74% | 26,80% | 0,08% | 0,20% |



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



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



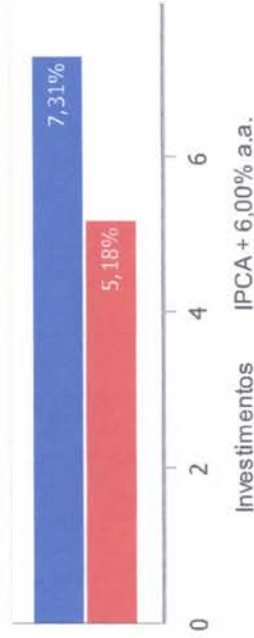
| | |
|------------------|---------------|
| IRF-M 1 | 12.505.078,45 |
| IMA-B 5 | 12.397.373,87 |
| IMA-B | 10.000.000,93 |
| IDKA IPCA 2A | 1.595.314,07 |
| FIDC | 1.572.009,55 |
| AÇÕES - VALOR | 1.207.681,60 |
| CDI | 1.103.500,98 |
| DISP. FINANCEIRA | 700.376,19 |
| IMA-B 5+ | 659.349,36 |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

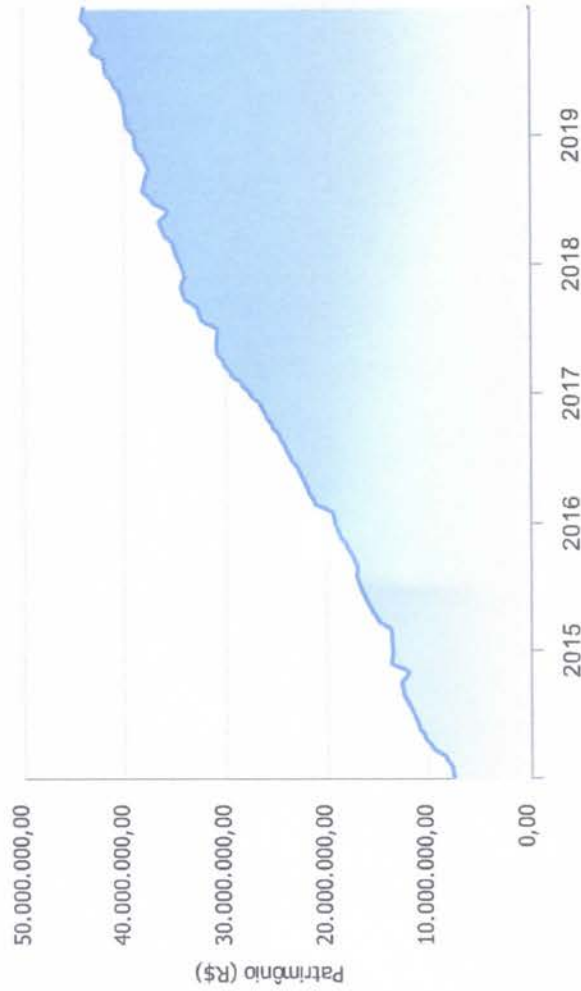
| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|--------------|-----------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| 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 | 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% | 922.499,56 | 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% | 1.036.146,07 | 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% | 1.389.005,18 | 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% | 2.033.608,32 | 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% | 2.774.406,20 | 0,45% | 5,18% | 141,19% | 1,44% |

Investimentos x Meta Atuarial



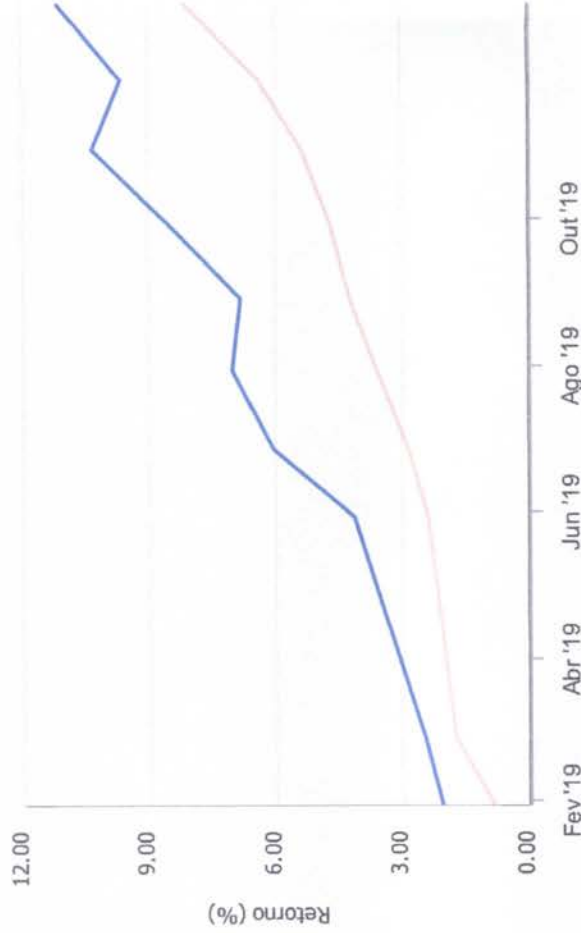
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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



FUNDOS DE RENDA FIXA

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/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... | 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% |
| MULTINV/EST 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% |



FUNDOS DE RENDA FIXA

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

| 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% |
| MULTINV/EST 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 REFERENCIA DO 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

| 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 |
|-----------------------|----------------|------------|----------------------|--------------|---------------|-------------|------------|
| MULTIINVEST 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% | |



Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2019



Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GUALBERTO COMBE GOMES, JOSE RISONALDO SIQUEIRA COSTA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: f186bd1e-0653-4e22-8332-344d976e6ed9
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 6º, inciso V

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2019)

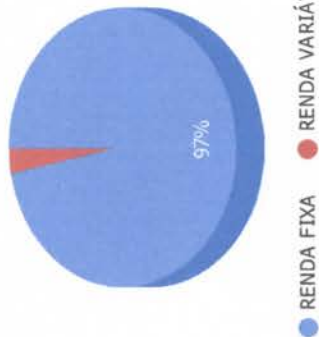
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|---|---------|----------|----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 2.872.704,73 | 6,94% | 1.391 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI R... | D+0 | Não há | 1.609.949,81 | 3,89% | 937 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 9.684.997,61 | 23,39% | 273 | 1,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 828.084,56 | 2,00% | 902 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | D+1 | Não há | 660.261,26 | 1,59% | 73 | 0,29% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI... | D+1 | Não há | 9.464.671,49 | 22,85% | 111 | 1,10% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0 | Não há | 669.326,72 | 1,62% | 355 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 1.109.587,83 | 2,68% | 332 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5 | D+1471 | Não há | 262.496,49 | 0,63% | 26 | 0,32% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | D+1 | Não há | 5.157.262,28 | 12,45% | 105 | 0,71% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1471 | Não há | 854.960,99 | 2,06% | 31 | 0,22% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | D+1260 | 90 dias | 272.305,68 | 0,66% | 70 | 0,35% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | D+1601 | 29 dias | 1.310.184,71 | 3,16% | 33 | 0,62% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| MULTINVEST FI AÇÕES | D+11 | Não há | 1.253.045,23 | 3,03% | 168 | 2,47% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1461 | Não há | 3.953.417,62 | 9,55% | 9 | 13,15% | Desenquadrado - RF |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1471 | Não há | 1.452.038,92 | 3,51% | 4 | 4,11% | Desenquadrado - RF |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 41.415.295,93 | | | | |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA S | | | 516.388,13 | | | | Artigo 6º |
| PL Total | | | 41.931.684,06 | | | | |



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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2019 | | | GAP Superior |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | 100,00% | 25.789.996,18 | 62,27% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -25.789.996,18 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | 40,00% | 7.384.307,59 | 17,83% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -7.384.307,59 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a" | 5,00% | 1.582.490,39 | 3,82% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -1.582.490,39 |
| Desenquadrado - RF | 0,00% | 5.405.456,54 | 13,05% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -5.405.456,54 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 40.162.250,70 | 96,97% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |

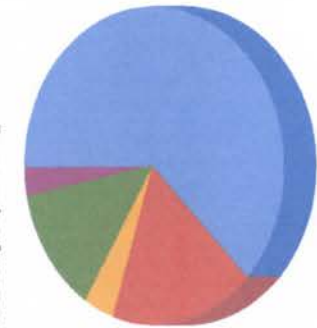
Distribuição por Segmento



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

| Artigos - Renda Variável | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2019 | | | GAP Superior |
|----------------------------------|-----------|--------------|----------|-------------------------------|-------|-------|---------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | 20,00% | 1.253.045,23 | 3,03% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -1.253.045,23 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 1.253.045,23 | 3,03% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |

Distribuição por Artigos



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

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 25.416.519,21 | 61,37 | 0,00 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 5.980.065,82 | 14,44 | 0,00 |
| MULTINVEST CAPITAL | 5.206.462,85 | 12,57 | 3,11 |
| BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT... | 2.306.999,91 | 5,57 | 0,01 |
| AURORA CAPITAL | 1.310.184,71 | 3,16 | 1,83 |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL | 660.261,26 | 1,59 | 0,01 |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA | 272.305,68 | 0,66 | 0,32 |
| RJI CORRETORA DE VALORES | 262.496,49 | 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 Julho/2019 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | Var Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,02% | 7,33% | 3,66% | 5,99% | 12,60% | 22,70% | - | - |
| | -4,25% | 6,95% | -2,75% | -0,10% | 5,03% | 15,14% | 0,01% | 0,02% |
| IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark) | | | | | | | | |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 0,81% | 6,52% | 2,07% | 5,55% | 10,39% | 23,35% | - | - |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | 1,86% | 2,57% | 1,32% | -0,03% | 1,68% | 686,52% | - | - |
| | 9,96% | -5,96% | 4,84% | 5,96% | -0,80% | -18,96% | - | - |
| IMA-B 5+ (Benchmark) | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,51% | 22,95% | 12,19% | 15,32% | 38,55% | 44,87% | - | - |
| | -5,45% | 22,61% | -3,07% | 0,79% | 14,51% | 33,65% | 0,02% | 0,12% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,72% | 4,06% | 1,99% | 3,46% | 7,29% | 15,22% | - | - |
| BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -2,85% | 3,95% | -2,05% | -0,52% | 2,91% | 9,81% | 0,00% | 0,00% |
| | -2,82% | 3,91% | -2,03% | -0,52% | 2,87% | 9,69% | 0,00% | 0,00% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,97% | 8,33% | 4,13% | 6,69% | 14,08% | 23,52% | - | - |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -4,66% | 8,18% | -2,98% | -0,03% | 5,99% | 16,49% | 0,01% | 0,03% |
| BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | -2,86% | 2,25% | -0,53% | 0,44% | 2,00% | -17,99% | 0,05% | 0,05% |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -4,70% | 8,22% | -2,99% | -0,01% | 6,02% | 16,42% | 0,01% | 0,03% |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -4,52% | 7,59% | -2,70% | 0,48% | 5,43% | 8,92% | 0,01% | 0,07% |
| | -4,27% | 7,85% | -2,81% | -0,39% | 4,75% | 9,17% | 0,01% | 0,05% |



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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5 | -1,26% | 2,64% | -0,88% | 0,37% | 1,10% | -10,45% | 0,01% | 0,05% |
| IMA-B (Benchmark) | | | | | | | | |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | 1,29% | 16,69% | 8,92% | 11,81% | 27,47% | 35,68% | - | - |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | -5,30% | 14,96% | -3,23% | 0,35% | 10,31% | 23,74% | 0,01% | 0,06% |
| | -5,19% | 16,45% | -3,09% | 0,43% | 11,03% | 26,24% | 0,01% | 0,08% |
| Selic (Benchmark) | | | | | | | | |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI | 0,57% | 3,66% | 1,59% | 3,10% | 6,35% | 13,89% | - | - |
| | -2,45% | 3,55% | -1,75% | -0,49% | 2,52% | 8,89% | 0,00% | 0,00% |

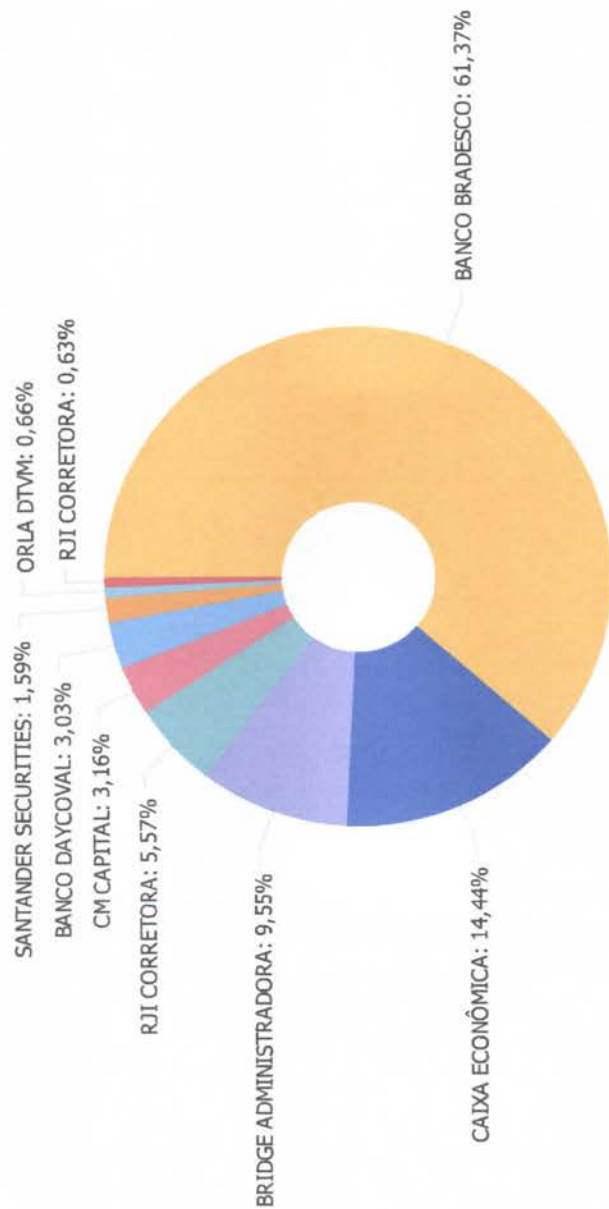


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2019 - RENDA VARIÁVEL

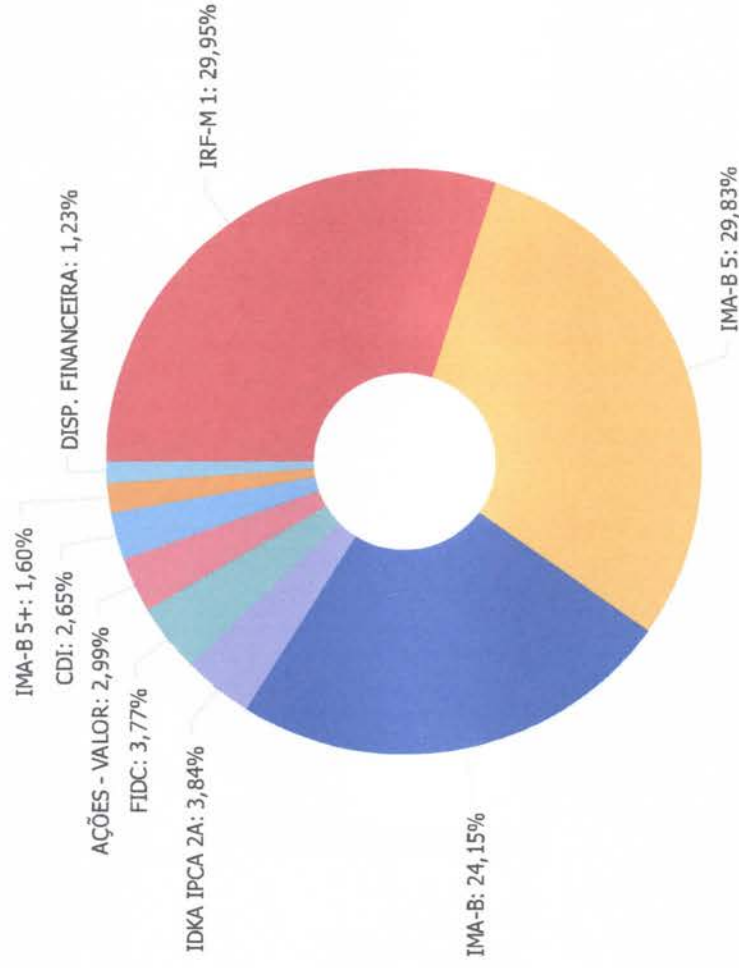
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | Var Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------|---------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark) | 0,84% | 15,84% | 5,67% | 4,54% | 28,52% | 54,45% | - | - |
| MULTINVEST FIAÇÕES | -15,17% | 17,40% | -5,34% | 2,60% | 6,60% | 31,57% | 0,06% | 0,20% |



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



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



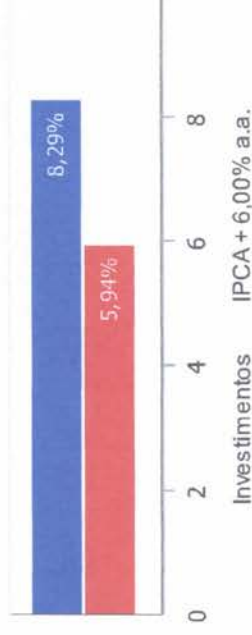
| | |
|------------------|---------------|
| IRF-M 1 | 12.557.702,34 |
| IMA-B 5 | 12.508.260,86 |
| IMA-B | 10.124.932,75 |
| IDKA IPCA 2A | 1.609.949,81 |
| FIDC | 1.582.490,39 |
| AÇÕES - VALOR | 1.253.045,23 |
| CDI | 1.109.587,83 |
| IMA-B 5+ | 669.326,72 |
| DISP. FINANCEIRA | 516.388,13 |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

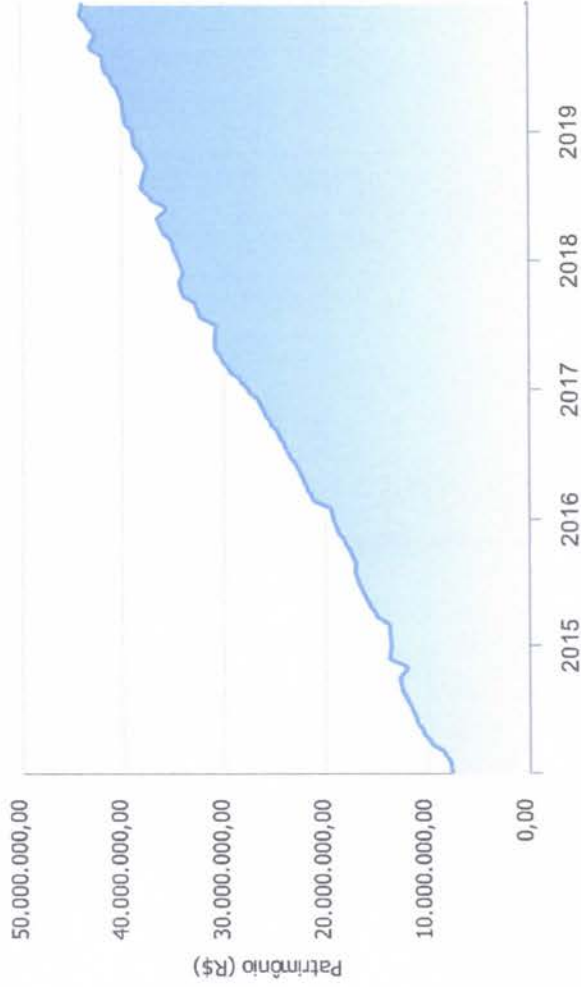
| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|--------------|-----------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| 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% |

Investimentos x Meta Atuarial



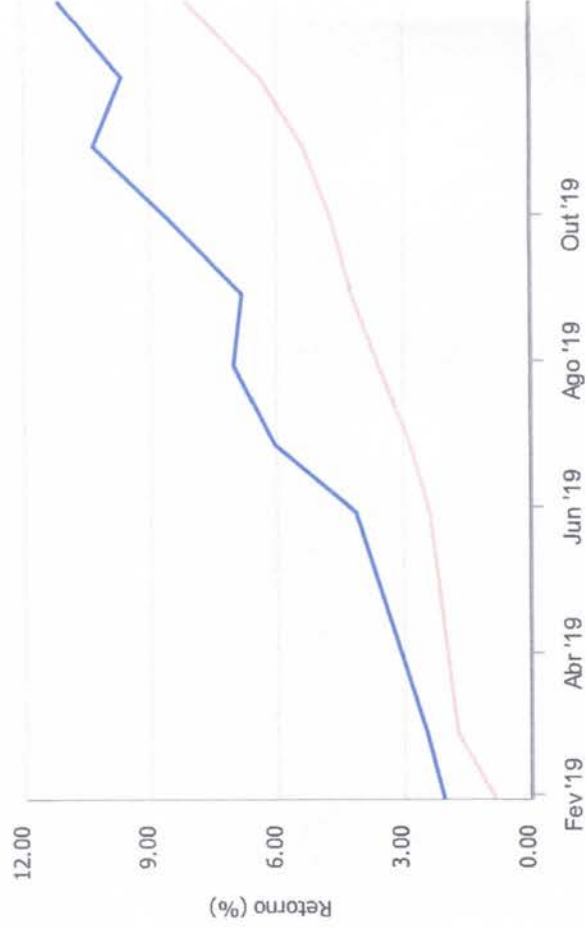
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 827.531,06 | 0,00 | 0,00 | 854.960,99 | 27.429,93 | 3,31% | 3,31% | 4,98% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 659.349,36 | 0,00 | 0,00 | 669.326,72 | 9.977,36 | 1,51% | 1,51% | 1,89% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ... | 9.347.409,17 | 0,00 | 0,00 | 9.464.671,49 | 117.262,32 | 1,25% | 1,25% | 1,34% |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | 652.591,76 | 0,00 | 0,00 | 660.261,26 | 7.669,50 | 1,18% | 1,18% | 1,27% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | 5.108.396,19 | 0,00 | 0,00 | 5.157.262,28 | 48.866,09 | 0,96% | 0,96% | 0,77% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 820.314,60 | 0,00 | 0,00 | 828.084,56 | 7.769,96 | 0,95% | 0,95% | 0,75% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.595.314,07 | 0,00 | 0,00 | 1.609.949,81 | 14.635,74 | 0,92% | 0,92% | 0,58% |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | 1.300.794,82 | 0,00 | 0,00 | 1.310.184,71 | 9.389,89 | 0,72% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.852.739,20 | 0,00 | 0,00 | 2.872.704,73 | 19.965,53 | 0,70% | 0,70% | 0,12% |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI | 1.103.500,98 | 0,00 | 0,00 | 1.109.587,83 | 6.086,85 | 0,55% | 0,55% | 0,00% |
| MULTINV/EST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 3.933.196,48 | 0,00 | 0,00 | 3.953.417,62 | 20.221,14 | 0,51% | 0,51% | 0,89% |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 1.446.018,92 | 0,00 | 0,00 | 1.452.038,92 | 6.020,00 | 0,42% | 0,42% | 1,03% |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 271.214,73 | 0,00 | 0,00 | 272.305,68 | 1.090,95 | 0,40% | - | - |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 9.652.339,25 | 0,00 | 0,00 | 9.684.997,61 | 32.658,36 | 0,34% | 0,69% | 0,13% |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5 | 261.916,62 | 0,00 | 0,00 | 262.496,49 | 579,87 | 0,22% | 0,22% | 0,52% |
| Total Renda Fixa | 39.832.627,21 | 0,00 | 0,00 | 40.162.250,70 | 329.623,49 | 0,83% | | 0,81% |



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-----------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| MULTINVEST FIAÇÕES | 1.207.681,60 | 0,00 | 0,00 | 1.253.045,23 | 45.363,63 | 3,76% | 3,76% | 6,16% |
| Total Renda Variável | 1.207.681,60 | 0,00 | 0,00 | 1.253.045,23 | 45.363,63 | 3,76% | | 6,16% |



Relatório Analítico dos Investimentos
em agosto de 2019

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GUALBERTO COMBE GOMES, JOSE RISONALDO SIQUEIRA COSTA
 Acesso em: <https://eic.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 1186bdl1e-0653-4e62-83f2-5449196c8e3d
 Este relatório atende a Portaria MPS nº 42 de 22 de agosto de 2011, Artigo 1º, inciso III, alínea c.

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2019)

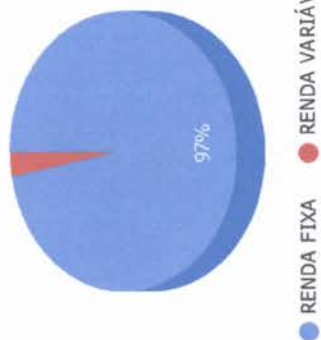
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Colistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|---|---------|----------|----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 2.887.785,44 | 6,99% | 1.390 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI R... | D+0 | Não há | 1.611.560,23 | 3,90% | 940 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 9.735.826,15 | 23,55% | 270 | 1,16% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 828.373,69 | 2,00% | 915 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | D+1 | Não há | 657.925,97 | 1,59% | 73 | 0,29% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI... | D+1 | Não há | 9.424.055,98 | 22,80% | 115 | 1,10% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0 | Não há | 664.055,50 | 1,61% | 351 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 1.115.009,47 | 2,70% | 362 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5 | D+1471 | Não há | 261.528,68 | 0,63% | 26 | 0,32% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | D+1 | Não há | 5.157.777,22 | 12,48% | 110 | 0,67% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1471 | Não há | 851.182,51 | 2,06% | 31 | 0,22% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | D+1260 | 90 dias | 272.384,07 | 0,66% | 70 | 0,35% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | D+1601 | 29 dias | 1.236.453,04 | 2,99% | 33 | 0,62% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| MULTINVEST FI AÇÕES | D+11 | Não há | 1.221.267,93 | 2,95% | 184 | 2,45% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1461 | Não há | 3.968.707,76 | 9,60% | 8 | 13,84% | Desenquadrado - RF |
| EL LEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1471 | Não há | 1.445.053,80 | 3,50% | 4 | 4,11% | Desenquadrado - RF |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 41.338.947,44 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 1.845.298,51 | | | | Artigo 6º |
| PL Total | | | 43.184.245,95 | | | | |



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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2019 | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 25.809.582,96 | 62,43% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -25.809.582,96 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 40,00% | 7.385.497,88 | 17,87% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -7.385.497,88 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 1.508.837,11 | 3,65% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -1.508.837,11 |
| Desenquadrado - RF | 0,00% | 5.413.761,56 | 13,10% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -5.413.761,56 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 40.117.679,51 | 97,05% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |

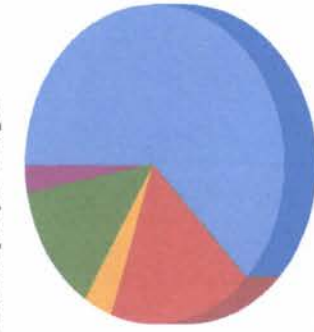
Distribuição por Segmento



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

| Artigos - Renda Variável | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2019 | | | GAP Superior |
|----------------------------------|-----------|--------------|----------|-------------------------------|-------|-------|---------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | 20,00% | 1.221.267,93 | 2,95% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -1.221.267,93 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 1.221.267,93 | 2,95% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |

Distribuição por Artigos



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

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 25.432.668,82 | 61,52 | 0,00 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 5.991.774,86 | 14,49 | 0,00 |
| MULTINVEST CAPITAL | 5.189.975,69 | 12,55 | 2,29 |
| BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT... | 2.296.236,31 | 5,55 | 0,01 |
| AUROLA CAPITAL | 1.236.453,04 | 2,99 | 0,61 |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL | 657.925,97 | 1,59 | 0,01 |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA | 272.384,07 | 0,66 | 0,17 |
| RJI CORRETORA DE VALORES | 261.528,68 | 0,63 | - |

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

[illegible]

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 Agosto/2019 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 0,08% | 7,42% | 2,35% | 5,52% | 12,59% | 21,63% | - | - |
| CA IXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -4,15% | 7,06% | -2,66% | 0,00% | 5,13% | 15,26% | 0,01% | 0,02% |
| IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 0,70% | 7,27% | 2,05% | 5,27% | 10,58% | 23,22% | - | - |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 1,89% | 2,60% | 1,34% | 0,00% | 1,71% | 686,75% | - | - |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | 3,77% | -11,25% | -1,06% | 0,00% | -6,38% | -23,52% | 0,19% | 0,13% |
| IMA-B 5+ (Benchmark) | | | | | | | | |
| | -0,77% | 22,00% | 5,82% | 13,81% | 38,20% | 41,83% | - | - |
| CA IXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -6,20% | 21,65% | -3,84% | 0,00% | 13,61% | 32,60% | 0,04% | 0,12% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 0,55% | 4,63% | 1,86% | 3,55% | 7,40% | 14,81% | - | - |
| CA IXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -2,34% | 4,50% | -1,53% | 0,00% | 3,45% | 10,39% | 0,00% | 0,00% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -2,31% | 4,45% | -1,52% | 0,00% | 3,41% | 10,26% | 0,00% | 0,00% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | | | | | | | | |
| | 0,05% | 8,38% | 2,76% | 6,16% | 14,43% | 22,05% | - | - |
| CA IXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -4,63% | 8,22% | -2,95% | 0,00% | 6,03% | 16,53% | 0,01% | 0,03% |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -3,29% | 1,80% | -0,97% | 0,00% | 1,55% | -18,35% | 0,01% | 0,05% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | -4,69% | 8,23% | -2,98% | 0,00% | 6,03% | 16,43% | 0,01% | 0,03% |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -4,98% | 7,07% | -3,17% | 0,00% | 4,92% | 8,39% | 0,02% | 0,07% |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -3,90% | 8,27% | -2,44% | 0,00% | 5,15% | 9,59% | 0,01% | 0,04% |



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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5 | -1,62% | 2,27% | -1,25% | 0,00% | 0,72% | -10,78% | 0,01% | 0,05% |
| IMA-B (Benchmark) | -0,40% | 16,22% | 4,65% | 10,75% | 27,53% | 33,35% | - | - |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | -5,63% | 14,56% | -3,57% | 0,00% | 9,92% | 23,30% | 0,02% | 0,06% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | -5,60% | 15,95% | -3,50% | 0,00% | 10,55% | 25,70% | 0,02% | 0,08% |
| Selic (Benchmark) | 0,50% | 4,18% | 1,54% | 3,11% | 6,28% | 13,55% | - | - |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI | -1,98% | 4,06% | -1,27% | 0,00% | 3,02% | 9,42% | 0,00% | 0,00% |

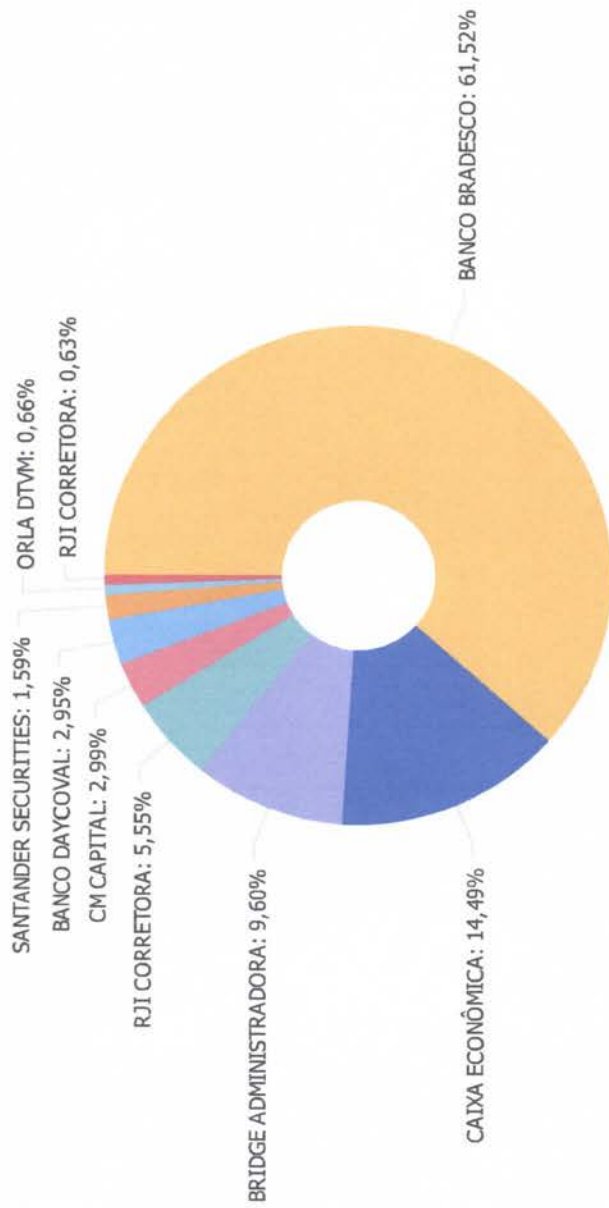


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2019 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------|---------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark) | -0,67% | 15,07% | 4,23% | 5,81% | 31,90% | 42,77% | - | - |
| MULTINVEST FI AÇÕES | -17,32% | 14,42% | -7,74% | 0,00% | 3,89% | 28,23% | 0,13% | 0,20% |



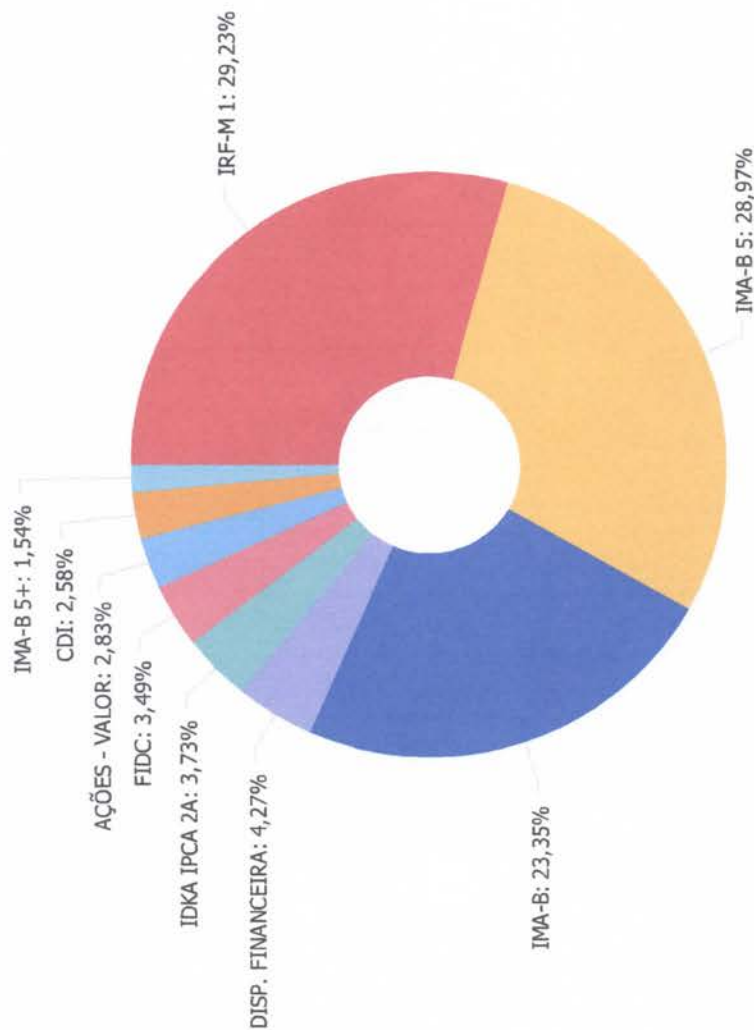
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2019)



| | |
|-----------------------|---------------|
| BANCO BRADESCO | 25.432.668,82 |
| CAIXA ECONÔMICA | 5.991.774,86 |
| BRIDGE ADMINISTRADORA | 3.968.707,76 |
| RJI CORRETORA | 2.296.236,31 |
| CM CAPITAL | 1.236.453,04 |
| BANCO DAYCOVAL | 1.221.267,93 |
| SANTANDER SECURITIES | 657.925,97 |
| ORLA DTVM | 272.384,07 |
| RJI CORRETORA | 261.528,68 |



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



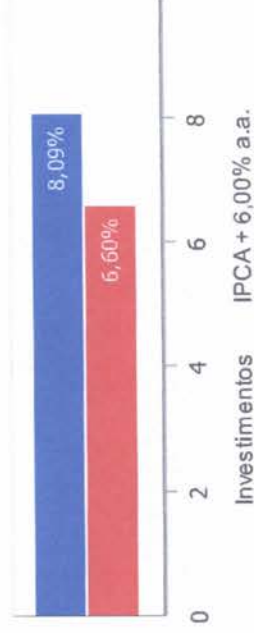
| | |
|------------------|---------------|
| IRF-M 1 | 12.623.611,59 |
| IMA-B 5 | 12.512.623,66 |
| IMA-B | 10.081.981,95 |
| DISP. FINANCEIRA | 1.845.298,51 |
| IDKA IPCA 2A | 1.611.560,23 |
| FIDC | 1.508.837,11 |
| AÇÕES - VALOR | 1.221.267,93 |
| CDI | 1.115.009,47 |
| IMA-B 5+ | 664.055,50 |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

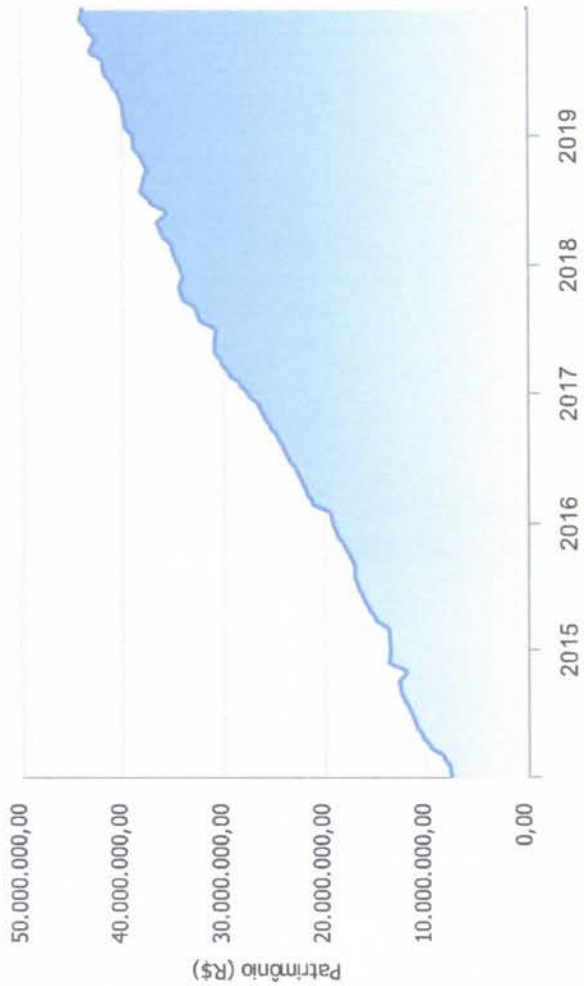
| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|--------------|-----------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| 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 | 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% | 922.499,56 | 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% | 1.036.146,07 | 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% | 1.389.005,18 | 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% | 2.033.608,32 | 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% | 2.774.406,20 | 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% | 3.149.393,32 | 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% | 3.073.044,83 | 0,62% | 6,60% | 122,66% | 2,07% |

Investimentos x Meta Atuarial



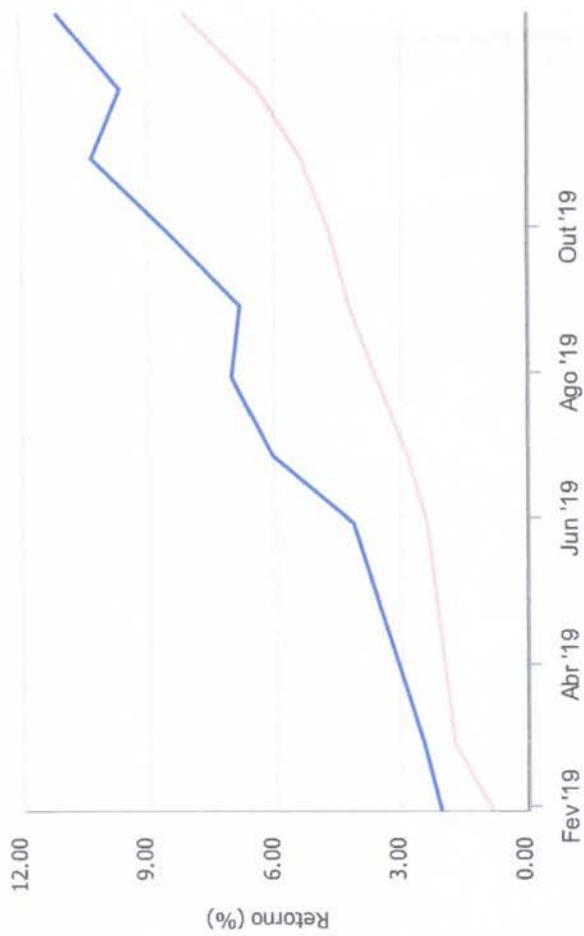
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2019

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 FIXA... | 2.872.704,73 | 0,00 | 0,00 | 2.887.785,44 | 15.080,71 | 0,52% | 0,52% | 0,18% |
| BRADESCO | IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 9.684.997,61 | 0,00 | 0,00 | 9.735.826,15 | 50.828,54 | 0,52% | 0,52% | 0,18% |
| BRADESCO | FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI | 1.109.587,83 | 0,00 | 0,00 | 1.115.009,47 | 5.421,64 | 0,49% | 0,49% | 0,00% |
| MULTINVEST | INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 3.953.417,62 | 0,00 | 0,00 | 3.968.707,76 | 15.290,14 | 0,39% | 0,39% | 1,35% |
| CAIXA | BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.609.949,81 | 0,00 | 0,00 | 1.611.560,23 | 1.610,42 | 0,10% | 0,10% | 0,74% |
| CAIXA | BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 828.084,56 | 0,00 | 0,00 | 828.373,69 | 289,13 | 0,03% | 0,03% | 1,04% |
| LME REC | IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 272.305,68 | 0,00 | 0,00 | 272.384,07 | 78,39 | 0,03% | - | - |
| BRADESCO | INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | 5.157.262,28 | 0,00 | 0,00 | 5.157.777,22 | 514,94 | 0,01% | 0,01% | 1,06% |
| BNB RPPS | IMA-B FI RENDA FIXA | 660.261,26 | 0,00 | 0,00 | 657.925,97 | -2.335,29 | -0,35% | -0,35% | 2,34% |
| TOWER | BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5 | 262.496,49 | 0,00 | 0,00 | 261.528,68 | -967,81 | -0,37% | -0,37% | 1,22% |
| BRADESCO | INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ... | 9.464.671,49 | 0,00 | 0,00 | 9.424.055,98 | -40.615,51 | -0,43% | -0,43% | 2,46% |
| TOWER | IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 854.960,99 | 0,00 | 0,00 | 851.182,51 | -3.778,48 | -0,44% | -0,44% | 0,94% |
| ELLEVEN II | IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 1.452.038,92 | 0,00 | 0,00 | 1.445.053,80 | -6.985,12 | -0,48% | -0,48% | 1,73% |
| CAIXA | BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 669.326,72 | 0,00 | 0,00 | 664.055,50 | -5.271,22 | -0,79% | -0,79% | 3,61% |
| GGR PRIME I | FIDC SÊNIOR 1 | 1.310.184,71 | 0,00 | 0,00 | 1.236.453,04 | -73.731,67 | -5,63% | -5,63% | 19,02% |
| Total Renda Fixa | | 40.162.250,70 | 0,00 | 0,00 | 40.117.679,51 | -44.571,19 | -0,11% | | 1,74% |



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-----------------------|----------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| MULTINVEST FI AÇÕES | 1.253.045,23 | 0,00 | 0,00 | 1.221.267,93 | -31.777,30 | -2,54% | -2,54% | 12,79% |
| Total Renda Variável | 1.253.045,23 | 0,00 | 0,00 | 1.221.267,93 | -31.777,30 | -2,54% | | 12,79% |



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

Incisos III e V

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

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GUALBERTO COMBE GOMES, JOSE RISONALDO SIQUEIRA COSTA
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: f186bd1e-0653-4ee2-8332-34a976e6cd9

