



PREVIDÊNCIA MUNICIPAL

ITEM 37

RELATÓRIOS GERÊNCIAS DE RETABILIDADE DAS APLICAÇÕES E INVESTIMENTOS DOS MESES DO EXERCÍCIO DA PRESTAÇÃO DE CONTAS



Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2019



Documento Assinado Digitalmente por: JOSE RISONALDO SIQUEIRA COSTA
Acesse em: <https://etcetce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 489d2c8b-560a-4be5b23b-0809b6ef7b1656
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2019)

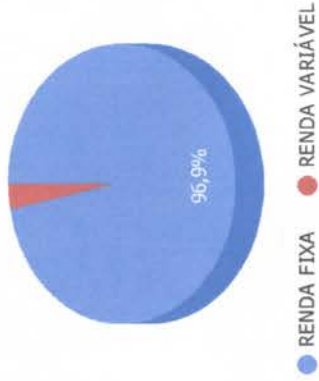
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.779.144,54	7,33%	1.466	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI R...	D+0	Não há	1.524.395,28	4,02%	758	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.182.040,62	24,21%	303	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	777.181,75	2,05%	738	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	595.324,56	1,57%	57	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	8.034.839,02	21,18%	90	1,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	581.509,81	1,53%	233	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.078.705,20	2,84%	336	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	259.072,33	0,68%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.336.448,56	11,43%	83	0,77%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	837.526,15	2,21%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	267.661,41	0,71%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.372.110,04	3,62%	33	0,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
MULTINVEST FIAÇÕES	D+11	Não há	1.181.859,94	3,12%	115	2,50%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.749.889,66	9,89%	9	13,15%	Desenquadrado - RF
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.372.090,89	3,62%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução							
DISPONIBILIDADE FINANCEIRAS	PL Total		1.780.760,81				Artigo 6º
			39.710.560,57				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	23.474.435,58	61,89%	0,00%	0,00%	0,00%	-23.474.435,58
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	6.511.752,24	17,17%	0,00%	0,00%	0,00%	-6.511.752,24
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.639.771,45	4,32%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.639.771,45
Desenquadrado - RF	0,00%	5.121.980,55	13,50%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.121.980,55
Total Renda Fixa	100,00%	36.747.939,82	96,88%	0,00%	0,00%	0,00%	

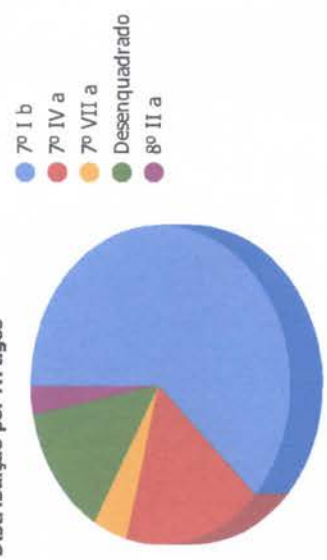
Distribuição por Segmento



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	1.181.859,94	3,12%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.181.859,94
Total Renda Variável	30,00%	1.181.859,94	3,12%	0,00%	0,00%	0,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	22.632.033,40	59,67	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.662.231,38	14,93	0,00
MULTINVEST CAPITAL	4.931.749,60	13,00	3,22
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.209.617,04	5,83	0,02
AURORA CAPITAL	1.372.110,04	3,62	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	595.324,56	1,57	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	267.661,41	0,71	0,34
RJI CORRETORA DE VALORES	259.072,33	0,68	1,39

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 Janeiro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
IDKA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,26%	1,26%	2,71%	6,23%	10,29%	24,91%	-	-
	-9,34%	1,27%	-7,92%	-5,41%	-0,55%	9,02%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)								
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,91%	0,91%	1,94%	4,58%	10,98%	22,04%	-	-
GGR PRIME FIDC SÊNIOR 1	0,15%	0,85%	-0,39%	-1,71%	-0,03%	673,29%	-	-
	15,16%	-1,52%	9,79%	10,97%	3,89%	-15,13%	0,06%	0,18%
IMA-B 5+ (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6,61%	6,61%	10,27%	20,14%	17,23%	35,69%	-	-
	-17,86%	6,53%	-15,79%	-12,43%	-0,52%	16,12%	0,03%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,58%	0,58%	1,69%	3,70%	6,96%	18,04%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-6,01%	0,57%	-5,24%	-3,76%	-0,45%	6,24%	0,00%	0,01%
	-5,95%	0,56%	-5,19%	-3,73%	-0,44%	6,15%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,54%	1,54%	3,07%	6,93%	10,09%	24,15%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-10,52%	1,53%	-8,95%	-6,18%	-0,52%	9,33%	0,01%	0,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-4,84%	0,16%	-2,55%	-1,60%	-0,08%	-19,66%	0,01%	0,15%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-10,55%	1,58%	-8,94%	-6,14%	-0,49%	9,28%	0,01%	0,03%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-9,78%	1,67%	-8,06%	-5,05%	-0,38%	2,92%	0,01%	0,06%
	-9,20%	2,30%	-7,82%	-5,51%	-0,65%	3,55%	0,02%	0,07%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-2,54%	1,31%	-2,18%	-0,94%	-0,22%	-11,62%	0,01%	0,09%
IMA-B (Benchmark)	4,37%	4,37%	7,05%	14,01%	14,11%	30,65%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-14,61%	3,66%	-12,74%	-9,51%	-0,54%	11,57%	0,01%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-15,05%	4,33%	-13,17%	-10,01%	-0,52%	13,11%	0,02%	0,05%
Selic (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,39%	16,38%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	-5,31%	0,53%	-4,62%	-3,39%	-0,48%	5,71%	0,00%	0,00%

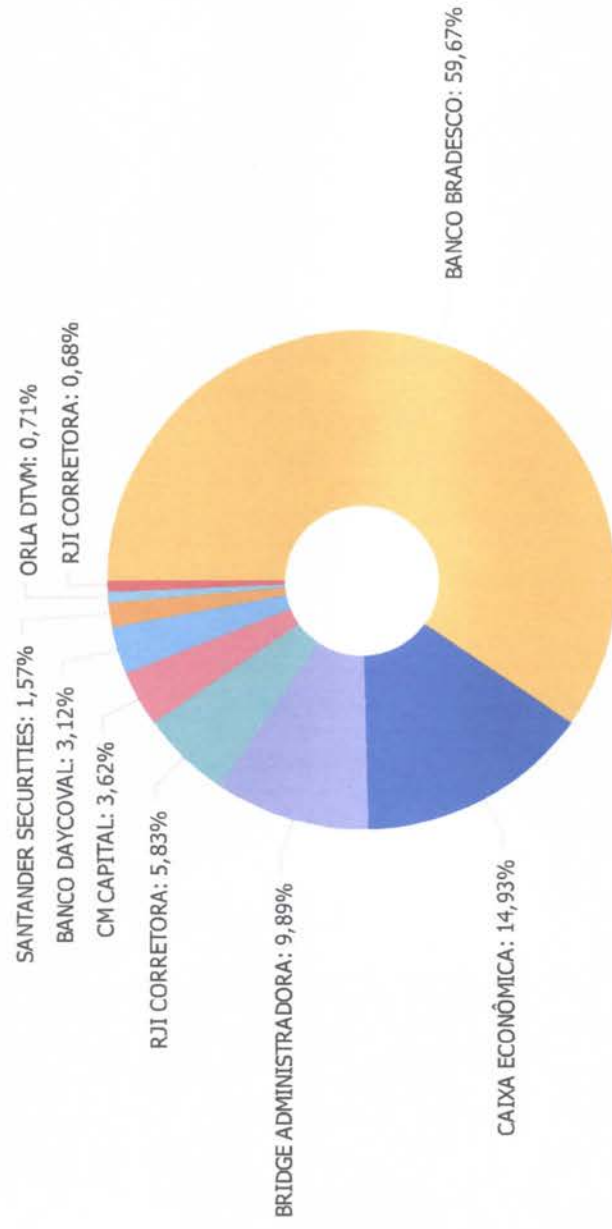


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2019 - RENDA VARIÁVEL

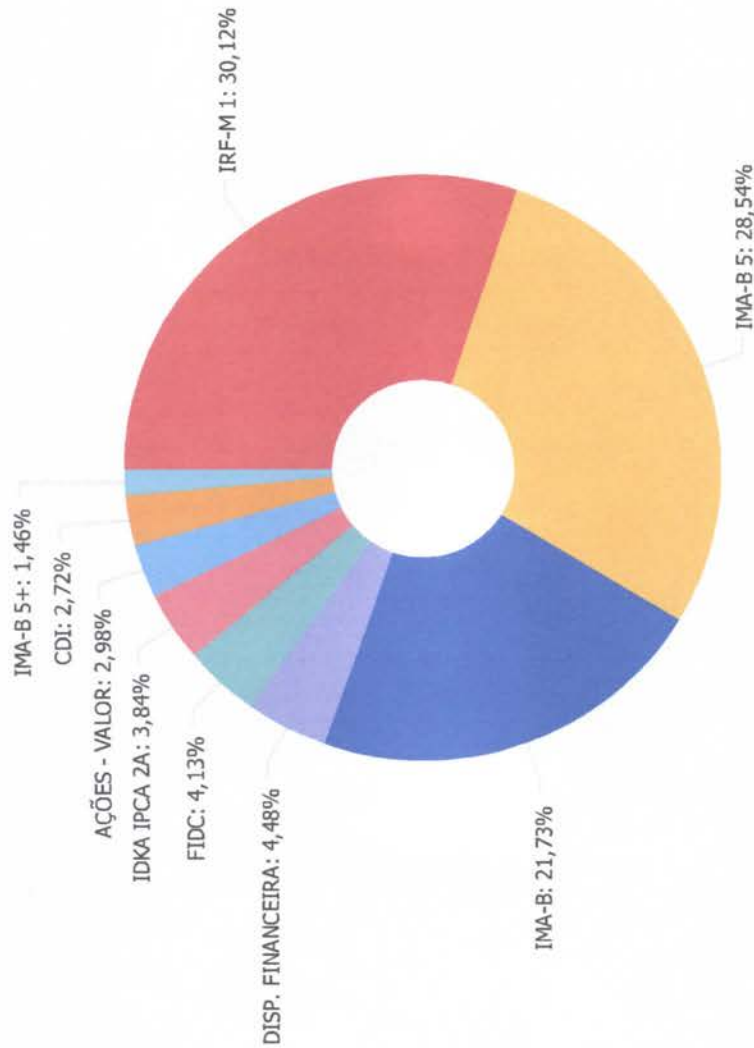
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	10,82%	10,82%	11,40%	22,94%	14,70%	50,60%	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	-19,99%	10,73%	-10,72%	-3,23%	0,54%	24,09%	0,09%	0,22%



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



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



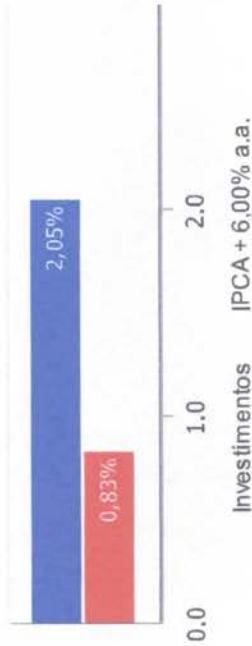
IRF-M 1	11.961.185,16
IMA-B 5	11.332.209,34
IMA-B	8.630.163,58
DISP. FINANCEIRA	1.780.760,81
FIDC	1.639.771,45
IDKA IPCA 2A	1.524.395,28
AÇÕES - VALOR	1.181.859,94
CDI	1.078.705,20
IMA-B 5+	581.509,81



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

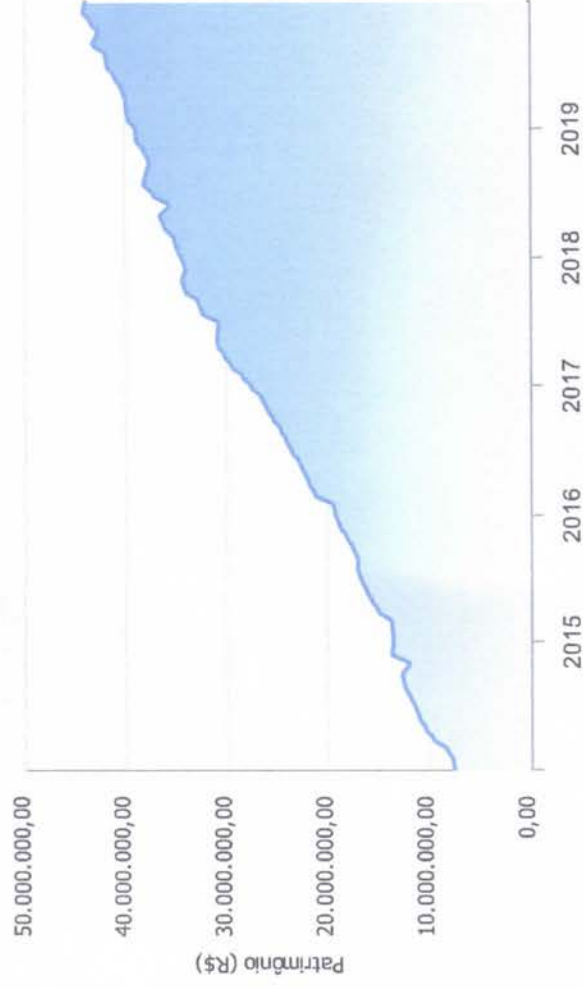
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.196.288,02	0,00	30.385,41	37.929.799,76	763.897,15	763.897,15	2,05%	763.897,15	0,83%	0,83%	246,95%	1,34%

Investimentos x Meta Atuarial

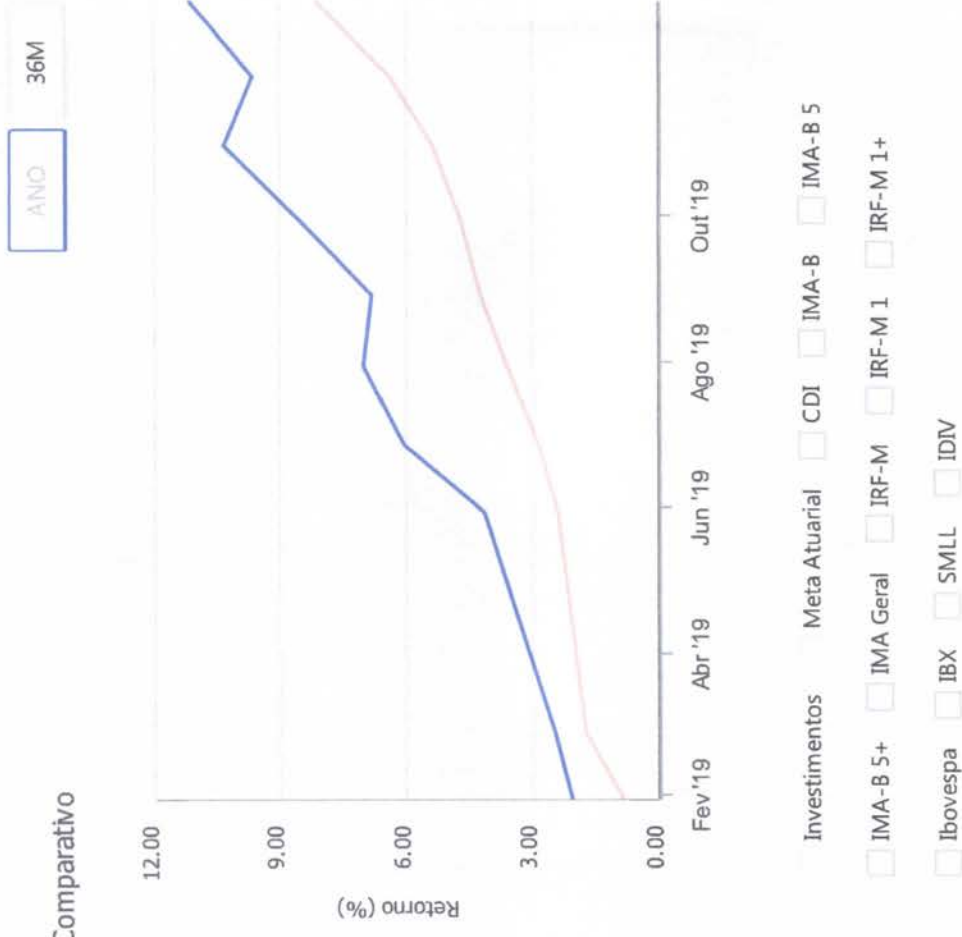


Gráficos Ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/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...	545.879,25	0,00	0,00	581.509,81	35.630,56	6,53%	6,53%	2,73%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	7.742.094,87	0,00	0,00	8.034.839,02	292.744,15	3,78%	4,33%	1,74%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	574.328,63	0,00	0,00	595.324,56	20.995,93	3,66%	3,66%	1,44%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.665.670,84	0,00	0,00	3.749.889,66	84.218,82	2,30%	2,30%	1,61%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.349.573,70	0,00	0,00	1.372.090,89	22.517,19	1,67%	1,67%	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	765.448,12	0,00	0,00	777.181,75	11.733,63	1,53%	1,53%	0,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.272.687,11	0,00	0,00	4.336.448,56	63.761,45	1,49%	1,58%	0,82%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	255.734,03	0,00	0,00	259.072,33	3.338,30	1,31%	1,31%	1,42%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.505.337,82	0,00	0,00	1.524.395,28	19.057,46	1,27%	1,27%	0,59%
LME REC IPCA FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR	265.476,47	0,00	0,00	267.661,41	2.184,94	0,82%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	1.071.507,17	0,00	0,00	1.078.705,20	7.198,03	0,67%	0,53%	0,00%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.393.237,27	0,00	30.385,41	1.372.110,04	9.258,18	0,66%	-1,52%	6,44%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.122.365,71	0,00	0,00	9.182.040,62	59.674,91	0,65%	0,56%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.763.450,75	0,00	0,00	2.779.144,54	15.693,79	0,57%	0,57%	0,10%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	836.173,04	0,00	0,00	837.526,15	1.353,11	0,16%	0,16%	1,39%
Total Renda Fixa	36.128.964,78	0,00	30.385,41	36.747.939,82	649.360,45	1,80%		1,10%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST FIAÇÕES	1.067.323,24	0,00	0,00	1.181.859,94	114.536,70	10,73%	10,73%	8,54%
Total Renda Variável	1.067.323,24	0,00	0,00	1.181.859,94	114.536,70	10,73%		8,54%



Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2019)

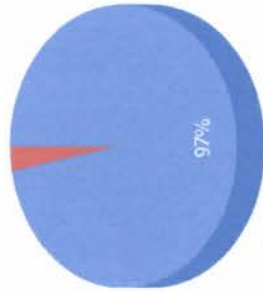
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE..	D+0	Não há	1.532.890,98	3,91%	799	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.414.624,18	24,02%	301	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	781.253,24	1,99%	762	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	598.549,64	1,53%	60	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	8.524.524,47	21,75%	93	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	584.526,82	1,49%	241	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.791.586,07	7,12%	1.463	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.082.320,71	2,76%	335	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	259.651,18	0,66%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.864.554,36	12,41%	86	0,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	838.226,28	2,14%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	267.809,62	0,68%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.320.773,76	3,37%	33	0,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
MULTINV/EST FIA CÔES	D+11	Não há	1.175.512,40	3,00%	125	2,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
MULTINV/EST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.774.293,91	9,63%	9	13,15%	Desenquadrado - RF
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.377.304,55	3,51%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			39.188.402,17				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			682.937,06				Artigo 6º
PL Total			39.871.339,23				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	24.227.955,40	61,82%	0,00%	0,00%	0,00%	-24.227.955,40
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.044.752,53	17,98%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.044.752,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.588.583,38	4,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.588.583,38
Desenquadrado - RF	0,00%	5.151.598,46	13,15%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.151.598,46
Total Renda Fixa	100,00%	38.012.889,77	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 (Fevereiro / 2019)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	1.175.512,40	3,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.175.512,40
Total Renda Variável	30,00%	1.175.512,40	3,00%	0,00%	0,00%	0,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	23.886.023,72	60,95	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.690.257,11	14,52	0,00
MULTINVEST CAPITAL	4.949.806,31	12,63	3,35
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.215.530,83	5,65	0,02
AURORA CAPITAL	1.320.773,76	3,37	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	598.549,64	1,53	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	267.809,62	0,68	0,34
RJI CORRETORA DE VALORES	259.651,18	0,66	-

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 Fevereiro/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	0,53%	1,80%	3,07%	6,69%	10,19%	23,90%	-	-
	-8,83%	1,83%	-7,41%	-4,88%	0,00%	9,63%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)								
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,18%	0,88%	-0,36%	-1,68%	0,00%	673,54%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	10,85%	-5,20%	5,68%	6,82%	0,00%	-18,31%	0,07%	0,18%
IMA-B 5+ (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,55%	7,20%	9,21%	21,43%	17,23%	29,86%	-	-
	-17,43%	7,08%	-15,35%	-11,98%	0,00%	16,72%	0,04%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,47%	1,05%	1,61%	3,73%	6,88%	17,40%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-5,59%	1,02%	-4,81%	-3,33%	0,00%	6,71%	0,00%	0,01%
	-5,53%	1,00%	-4,76%	-3,30%	0,00%	6,62%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,55%	2,09%	3,49%	7,79%	10,10%	23,00%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-10,05%	2,06%	-8,47%	-5,69%	0,00%	9,90%	0,01%	0,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-4,76%	0,25%	-2,47%	-1,52%	0,00%	-19,59%	0,01%	0,15%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-10,11%	2,07%	-8,50%	-5,69%	0,00%	9,81%	0,01%	0,03%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-9,44%	2,05%	-7,71%	-4,69%	0,00%	3,31%	0,01%	0,06%
	-8,61%	2,96%	-7,22%	-4,90%	0,00%	4,22%	0,05%	0,08%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-2,33%	1,53%	-1,96%	-0,72%	0,00%	-11,42%	0,01%	0,09%
IMA-B (Benchmark)	0,55%	4,94%	6,67%	15,14%	14,11%	26,50%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-14,15%	4,22%	-12,27%	-9,02%	0,00%	12,18%	0,02%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-14,61%	4,88%	-12,71%	-9,55%	0,00%	13,70%	0,02%	0,06%
Selic (Benchmark)	0,49%	1,04%	1,54%	3,07%	6,41%	15,95%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	-4,85%	1,01%	-4,17%	-2,93%	0,00%	6,22%	0,00%	0,00%

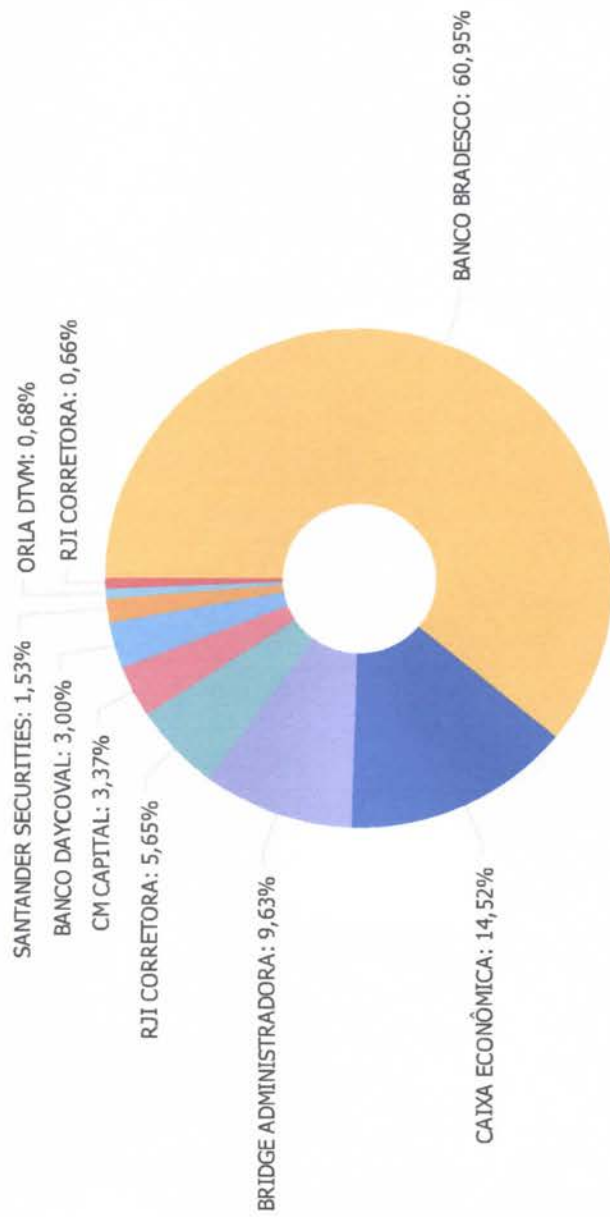


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2019 - RENDA VARIÁVEL

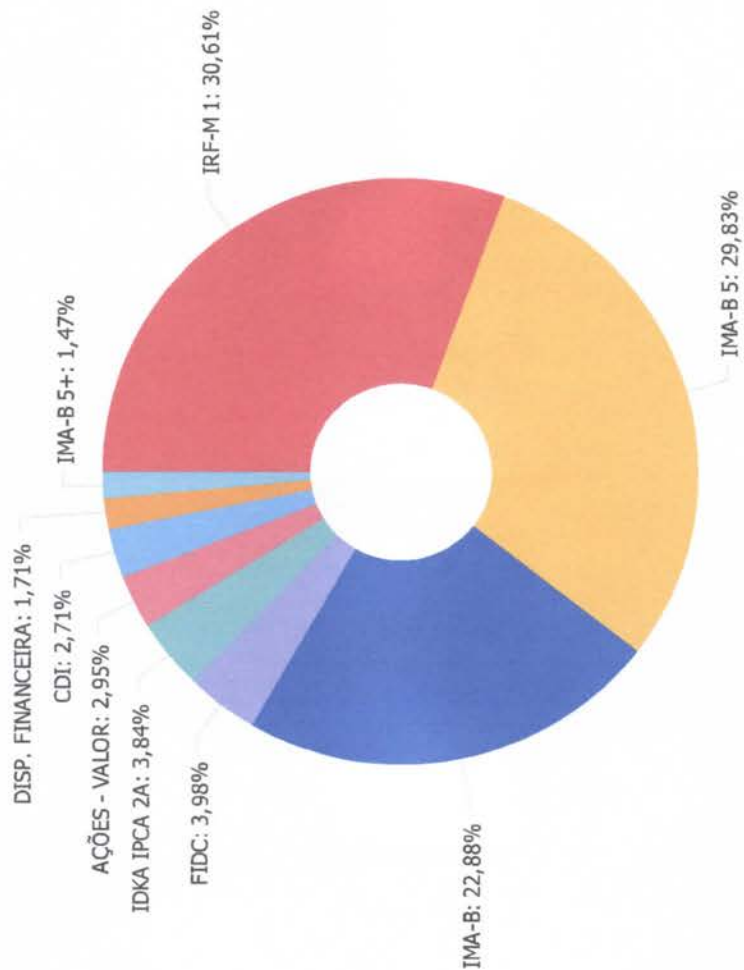
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-1,86%	8,76%	6,79%	24,66%	11,99%	43,39%	-	-
MULTIINVEST FI AÇÕES	-20,42%	10,14%	-11,20%	-3,75%	0,00%	23,43%	0,09%	0,22%



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



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



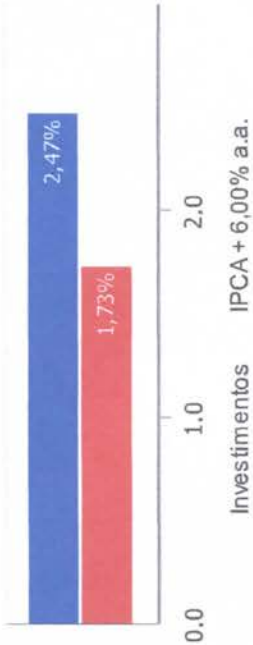
IRF-M 1	12.206.210,25
IMA-B 5	11.895.283,52
IMA-B	9.123.074,11
FIDC	1.588.583,38
IDKA IPCA 2A	1.532.890,98
AÇÕES - VALOR	1.175.512,40
CDI	1.082.320,71
DISP. FINANCEIRA	682.937,06
IMA-B 5+	584.526,82



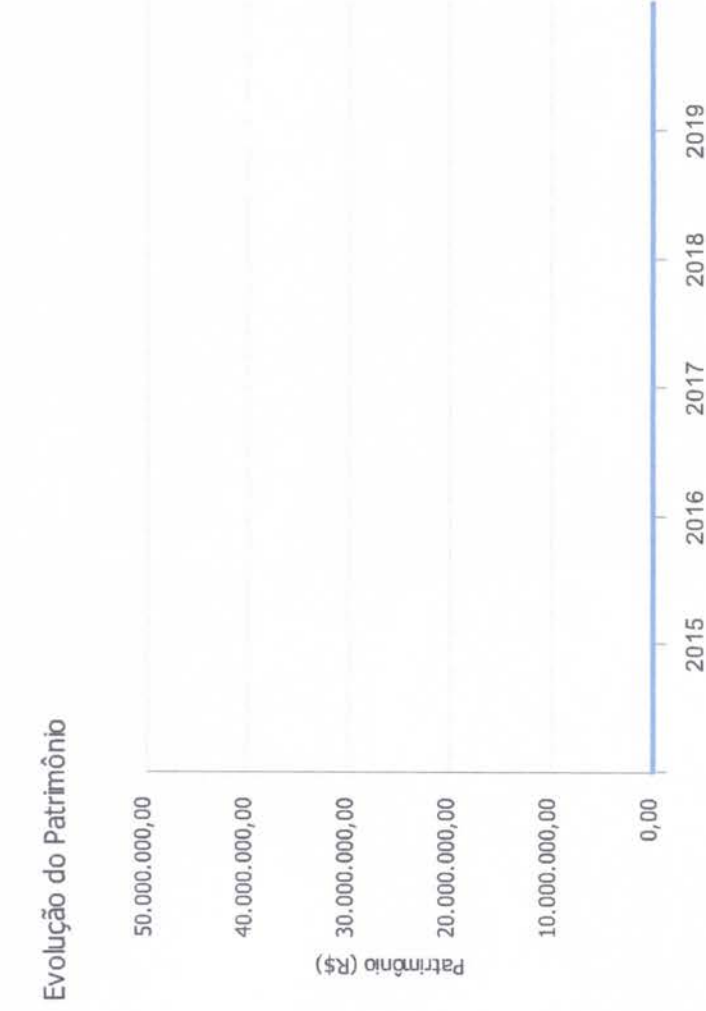
Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

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%

Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



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

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 Fevereiro/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	8.034.839,02	400.000,00	0,00	8.524.524,47	89.685,45	1,06%	0,52%	2,41%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.749.889,66	0,00	0,00	3.774.293,91	24.404,25	0,65%	0,67%	5,28%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.336.448,56	500.000,00	0,00	4.864.554,36	28.105,80	0,58%	0,49%	0,87%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.524.395,28	0,00	0,00	1.532.890,98	8.495,70	0,56%	0,56%	0,63%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	595.324,56	0,00	0,00	598.549,64	3.225,08	0,54%	0,54%	2,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	777.181,75	0,00	0,00	781.253,24	4.071,49	0,52%	0,52%	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	581.509,81	0,00	0,00	584.526,82	3.017,01	0,52%	0,52%	3,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.779.144,54	0,00	0,00	2.791.586,07	12.441,53	0,45%	0,45%	0,08%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.372.090,89	0,00	0,00	1.377.304,55	5.213,66	0,38%	0,38%	1,02%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.182.040,62	200.000,00	0,00	9.414.624,18	32.583,56	0,35%	0,45%	0,09%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.078.705,20	0,00	0,00	1.082.320,71	3.615,51	0,34%	0,48%	0,00%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	259.072,33	0,00	0,00	259.651,18	578,85	0,22%	0,22%	0,65%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	837.526,15	0,00	0,00	838.226,28	700,13	0,08%	0,08%	0,64%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	267.661,41	0,00	0,00	267.809,62	148,21	0,06%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.372.110,04	0,00	0,00	1.320.773,76	-51.336,28	-3,74%	-3,74%	6,92%
Total Renda Fixa	36.747.939,82	1.100.000,00	0,00	38.012.889,77	164.949,95	0,44%		1,64%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTIINVEST FI AÇÕES	1.181.859,94	0,00	0,00	1.175.512,40	-6.347,54	-0,54%	-0,54%	8,87%
Total Renda Variável	1.181.859,94	0,00	0,00	1.175.512,40	-6.347,54	-0,54%		8,87%



Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2019)

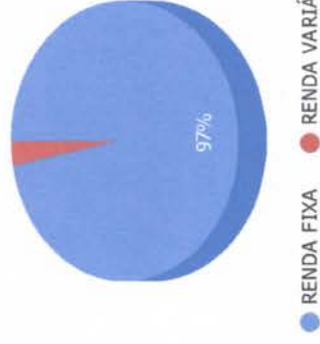
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.543.035,61	3,93%	830	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.457.283,55	24,06%	295	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	787.225,56	2,00%	782	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	601.929,40	1,53%	61	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	8.572.050,53	21,81%	94	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	587.056,15	1,49%	255	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.803.977,38	7,13%	1.454	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.087.253,78	2,77%	336	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	252.257,67	0,64%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.900.244,52	12,47%	90	0,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	814.192,31	2,07%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	267.846,78	0,68%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.279.578,33	3,26%	33	0,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
MULTINVEST FIAÇÕES	D+11	Não há	1.175.709,62	2,99%	141	2,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.785.370,46	9,63%	9	13,15%	Desenquadrado - RF
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.387.037,03	3,53%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução							
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			656.714,50				Artigo 6º
		PL Total	39.958.763,18				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	24.352.558,18	61,96%	0,00%	0,00%	0,00%	-24.352.558,18
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	7.053.948,28	17,95%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.053.948,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	1.547.425,11	3,94%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.547.425,11
Desenquadrado - RF	0,00%	5.172.407,49	13,16%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.172.407,49
Total Renda Fixa	100,00%	38.126.339,06	97,01%	0,00%	0,00%	0,00%	

Distribuição por Segmento



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	1.175.709,62	2,99%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.175.709,62
Total Renda Variável	30,00%	1.175.709,62	2,99%	0,00%	0,00%	0,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.016.832,38	61,11	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.721.294,70	14,56	0,00
MULTINVEST CAPITAL	4.961.080,08	12,62	3,30
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.201.229,34	5,60	0,02
AURORA CAPITAL	1.279.578,33	3,26	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	601.929,40	1,53	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	267.846,78	0,68	2,76
RJI CORRETORA DE VALORES	252.257,67	0,64	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

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



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
	0,67%	2,48%	2,48%	5,97%	9,19%	22,74%	-	-
CA IXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-8,23%	2,50%	-6,80%	-4,25%	0,66%	10,36%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)								
	1,27%	3,18%	3,18%	5,32%	11,84%	22,71%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,19%	0,89%	-0,34%	-1,67%	0,01%	673,64%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	7,39%	-8,16%	2,39%	3,49%	-3,12%	-20,86%	0,06%	0,18%
IMA-B 5+ (Benchmark)								
	0,43%	7,66%	7,66%	23,23%	17,28%	29,29%	-	-
CA IXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-17,07%	7,54%	-14,99%	-11,60%	0,43%	17,23%	0,06%	0,09%
IRF-M 1 (Benchmark)								
	0,47%	1,53%	1,53%	3,59%	6,68%	16,65%	-	-
CA IXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-5,17%	1,47%	-4,39%	-2,90%	0,44%	7,19%	0,00%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-5,11%	1,46%	-4,33%	-2,86%	0,45%	7,11%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)								
	0,78%	2,90%	2,90%	7,68%	9,19%	22,26%	-	-
CA IXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-9,36%	2,85%	-7,77%	-4,97%	0,76%	10,74%	0,01%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-7,49%	-2,63%	-5,27%	-4,35%	-2,87%	-21,90%	0,06%	0,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-9,45%	2,82%	-7,83%	-4,99%	0,73%	10,62%	0,01%	0,03%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-8,80%	2,78%	-7,05%	-4,01%	0,71%	4,04%	0,01%	0,06%
MULTINV/EST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-8,34%	3,27%	-6,95%	-4,62%	0,29%	4,53%	0,01%	0,07%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-5,11%	-1,36%	-4,75%	-3,54%	-2,85%	-13,95%	0,06%	0,09%
IMA-B (Benchmark)	0,58%	5,54%	5,54%	15,99%	13,71%	25,92%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-13,66%	4,81%	-11,78%	-8,51%	0,56%	12,81%	0,04%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-14,13%	5,46%	-12,23%	-9,04%	0,56%	14,33%	0,04%	0,06%
Selic (Benchmark)	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,35%	15,28%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	-4,42%	1,47%	-3,73%	-2,49%	0,46%	6,70%	0,00%	0,00%

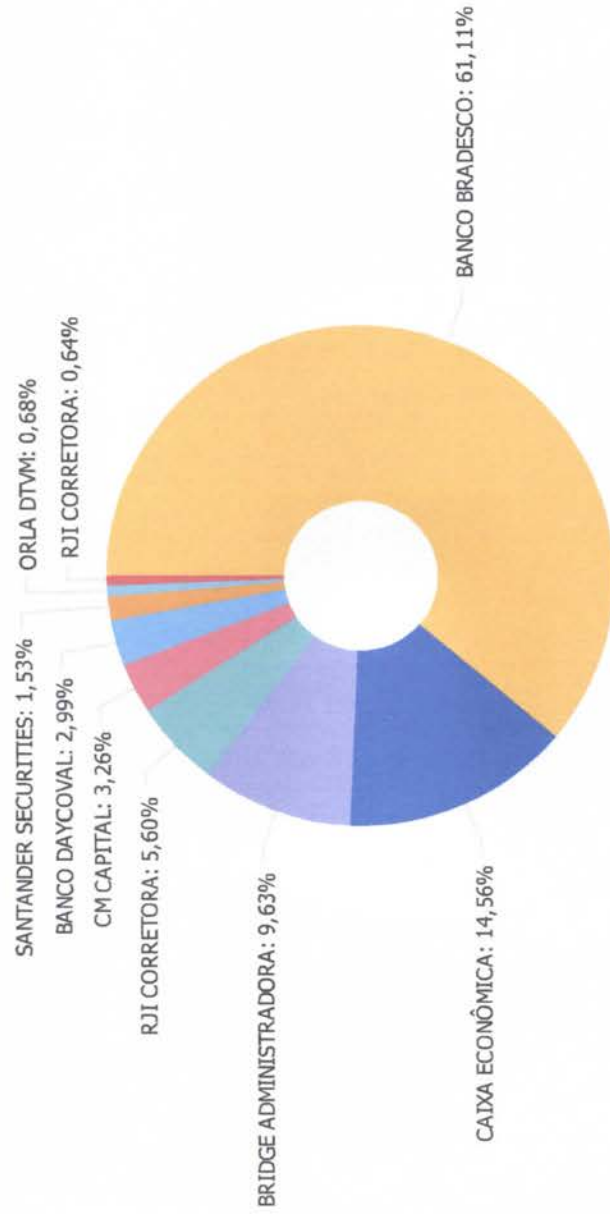


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-0,18%	8,56%	8,56%	20,26%	11,77%	46,83%	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	-20,41%	10,15%	-11,19%	-3,73%	0,02%	23,45%	0,12%	0,23%



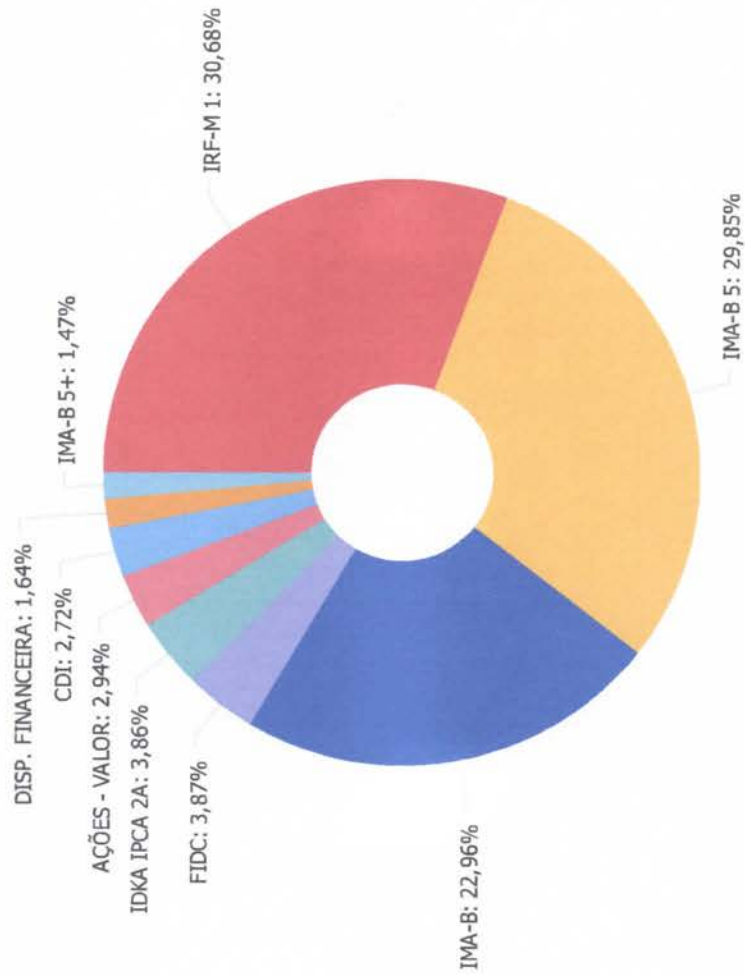
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2019)



BANCO BRADESCO	24.016.832,38
CAIXA ECONÔMICA	5.721.294,70
BRIDGE ADMINISTRADORA	3.785.370,46
RJI CORRETORA	2.201.229,34
CM CAPITAL	1.279.578,33
BANCO DAYCOVAL	1.175.709,62
SANTANDER SECURITIES	601.929,40
ORLA DTVM	267.846,78
RJI CORRETORA	252.257,67



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



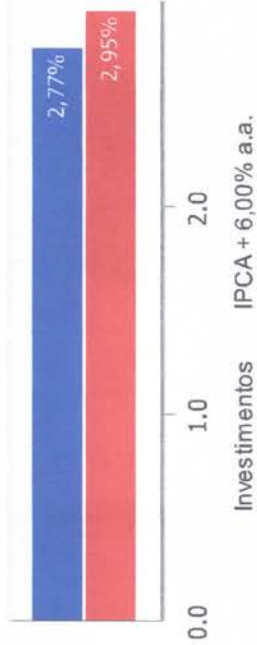
IRF-M 1	12.261.260,93
IMA-B 5	11.926.327,55
IMA-B	9.173.979,93
FIDC	1.547.425,11
IDKA IPCA 2A	1.543.035,61
AÇÕES - VALOR	1.175.709,62
CDI	1.087.253,78
DISP. FINANCEIRA	656.714,50
IMA-B 5+	587.056,15



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

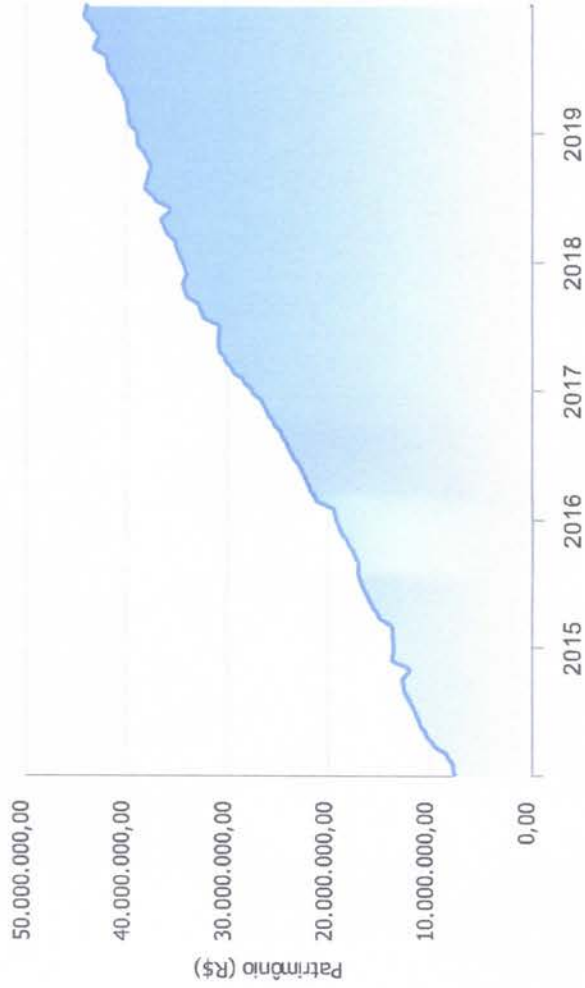
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.196.288,02	0,00	30.385,41	37.929.799,76	763.897,15	763.897,15	2,05%	2,05%	0,83%	0,83%	246,95%	1,34%
Fevereiro	37.929.799,76	1.100.000,00	0,00	39.188.402,17	158.602,41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

Investimentos x Meta Atuarial

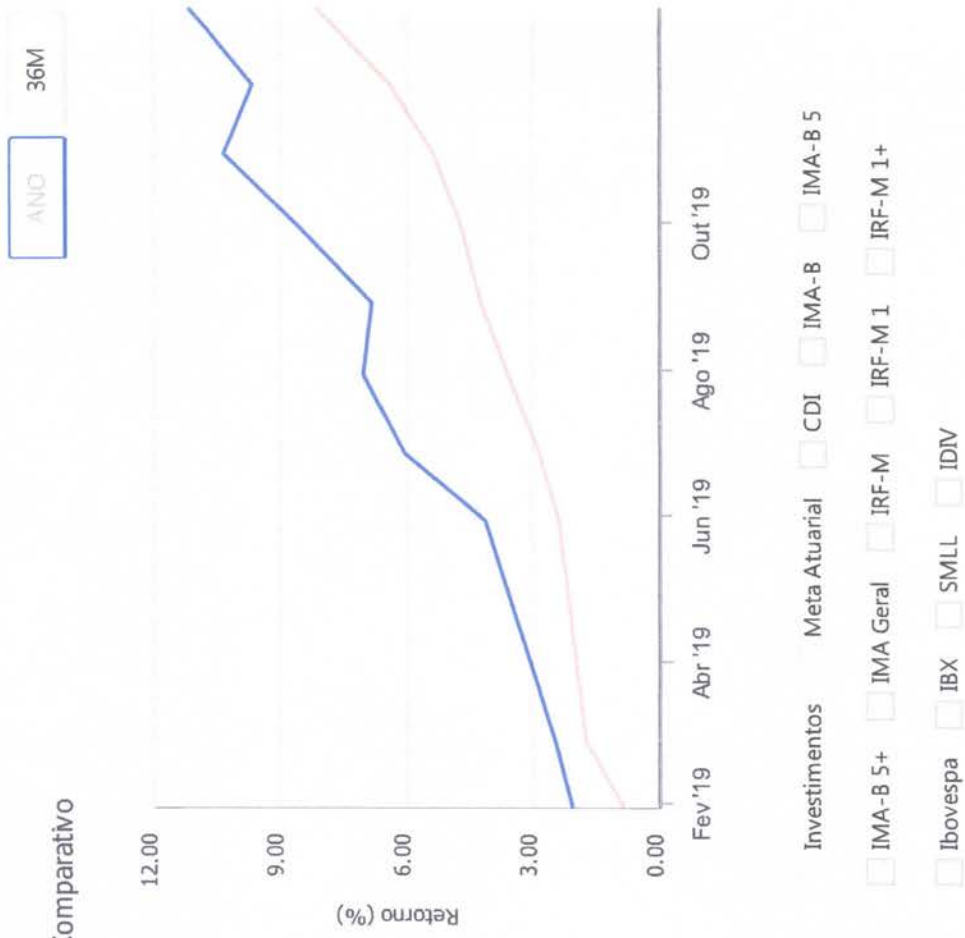


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/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 FIX...	781.253,24	0,00	0,00	787.225,56	5.972,32	0,76%	0,76%	1,21%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.864.554,36	0,00	0,00	4.900.244,52	35.690,16	0,73%	0,73%	1,33%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.377.304,55	0,00	0,00	1.387.037,03	9.732,48	0,71%	0,71%	1,49%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.532.890,98	0,00	0,00	1.543.035,61	10.144,63	0,66%	0,66%	0,93%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	598.549,64	0,00	0,00	601.929,40	3.379,76	0,56%	0,56%	3,54%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	8.524.524,47	0,00	0,00	8.572.050,53	47.526,06	0,56%	0,56%	4,05%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.082.320,71	0,00	0,00	1.087.253,78	4.933,07	0,46%	0,46%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.414.624,18	0,00	0,00	9.457.283,55	42.659,37	0,45%	0,45%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.791.586,07	0,00	0,00	2.803.977,38	12.391,31	0,44%	0,44%	0,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FL...	584.526,82	0,00	0,00	587.056,15	2.529,33	0,43%	0,43%	6,20%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.774.293,91	0,00	0,00	3.785.370,46	11.076,55	0,29%	0,29%	1,28%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	267.809,62	0,00	0,00	267.846,78	37,16	0,01%	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	259.651,18	0,00	0,00	252.257,67	-7.393,51	-2,85%	-2,85%	6,46%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	838.226,28	0,00	0,00	814.192,31	-24.033,97	-2,87%	-2,93%	5,54%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.320.773,76	0,00	0,00	1.279.578,33	-41.195,43	-3,12%	-3,12%	6,07%
Total Renda Fixa	38.012.889,77	0,00	0,00	38.126.339,06	113.449,29	0,30%		1,88%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTIINVEST FI AÇÕES	1.175.512,40	0,00	0,00	1.175.709,62	197,22	0,02%	0,02%	12,06%
Total Renda Variável	1.175.512,40	0,00	0,00	1.175.709,62	197,22	0,02%		12,06%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º 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 ...	7.742.094,87	400.000,00	0,00	8.572.050,53	429.955,66	5,28%	5,46%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.122.365,71	200.000,00	0,00	9.457.283,55	134.917,84	1,45%	1,46%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.272.687,11	500.000,00	0,00	4.900.244,52	127.557,41	2,67%	2,82%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.665.670,84	0,00	0,00	3.785.370,46	119.699,62	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	545.879,25	0,00	0,00	587.056,15	41.176,90	7,54%	7,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.763.450,75	0,00	0,00	2.803.977,38	40.526,63	1,47%	1,47%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.505.337,82	0,00	0,00	1.543.035,61	37.697,79	2,50%	2,50%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.349.573,70	0,00	0,00	1.387.037,03	37.463,33	2,78%	2,78%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	574.328,63	0,00	0,00	601.929,40	27.600,77	4,81%	4,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	765.448,12	0,00	0,00	787.225,56	21.777,44	2,85%	2,85%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.071.507,17	0,00	0,00	1.087.253,78	15.746,61	1,47%	1,47%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	265.476,47	0,00	0,00	267.846,78	2.370,31	0,89%	0,89%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	255.734,03	0,00	0,00	252.257,67	-3.476,36	-1,36%	-1,36%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	836.173,04	0,00	0,00	814.192,31	-21.980,73	-2,63%	-2,63%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.393.237,27	0,00	30.385,41	1.279.578,33	-83.273,53	-5,98%	-8,16%
			Total Renda Fixa		927.759,69	2,49%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/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	1.175.709,62	108.386,38	10,15%	10,15%
			Total Renda Variável		108.386,38	10,15%	



Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2019

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

Documento Assinado Digitalmente por: JOSE RISONALDO SIQUEIRA COSTA
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 489d2c8b-560a-4bcf-b22b-0890bb6e7b16



Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2019)

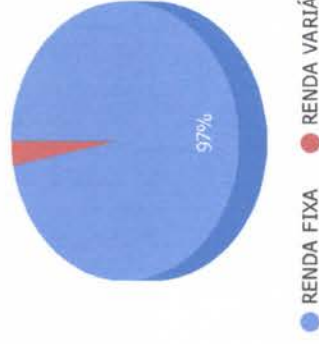
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	795.712,72	2,01%	811	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	610.433,18	1,54%	63	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	8.698.675,35	21,94%	98	1,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	597.411,46	1,51%	266	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.818.038,62	7,11%	1.449	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.559.513,35	3,93%	852	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.502.707,45	23,96%	291	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	817.650,04	2,06%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.092.730,49	2,76%	337	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	253.915,49	0,64%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.952.612,20	12,49%	95	0,73%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.285.019,96	3,24%	33	0,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	269.044,76	0,68%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
MULTINVEST FIA QÔES	D+11	Não há	1.174.838,44	2,96%	149	2,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.825.047,55	9,65%	9	13,15%	Desenquadrado - RF
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.401.556,73	3,53%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			39.654.907,79				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			710.957,66				Artigo 6º
PL Total			40.365.865,45				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	24.582.492,13	61,99%	0,00%	0,00%	0,00%	-24.582.492,13
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	7.116.908,22	17,95%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.116.908,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	1.554.064,72	3,92%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.554.064,72
Desenquadrado - RF	0,00%	5.226.604,28	13,18%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.226.604,28
Total Renda Fixa	100,00%	38.480.069,35	97,04%	0,00%	0,00%	0,00%	

Distribuição por Segmento



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	1.174.838,44	2,96%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.174.838,44
Total Renda Variável	30,00%	1.174.838,44	2,96%	0,00%	0,00%	0,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.246.725,49	61,14	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.770.676,15	14,55	0,00
MULTINVEST CAPITAL	4.999.885,99	12,61	3,35
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.219.206,77	5,60	0,02
AURORA CAPITAL	1.285.019,96	3,24	9,11
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	610.433,18	1,54	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	269.044,76	0,68	0,33
RJI CORRETORA DE VALORES	253.915,49	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 %		
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				
21				
22				
23				
24				
25				
26				
27				
28				
29				
30				
31				
32				
33				
34				
35				
36				
37				
38				
39				
40				
41				
42				
43				
44				
45				
46				
47				
48				
49				
50				
51				
52				
53				
54				
55				
56				
57				
58				
59				
60				
61				
62				
63				
64				
65				
66				
67				
68				
69				
70				
71				
72				
73				
74				
75				
76				
77				
78				
79				
80				
81				
82				
83				
84				
85				
86				
87				
88				
89				
90				
91				
92				
93				
94				
95				
96				
97				
98				
99				
100				



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,03%	3,54%	2,25%	5,02%	9,41%	22,74%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-7,25%	3,60%	-5,80%	-3,23%	1,74%	11,54%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,14%	4,36%	3,41%	5,42%	12,23%	22,71%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,64%	1,34%	0,10%	-1,23%	0,46%	677,10%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	7,85%	-7,77%	2,82%	3,93%	-2,71%	-20,52%	0,00%	0,14%
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,79%	9,59%	2,79%	13,35%	20,14%	29,29%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-15,61%	9,44%	-13,49%	-10,04%	2,20%	19,29%	0,02%	0,09%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,50%	2,03%	1,45%	3,16%	6,68%	16,65%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-4,70%	1,98%	-3,91%	-2,42%	0,95%	7,72%	0,00%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-4,65%	1,95%	-3,87%	-2,39%	0,94%	7,62%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,11%	4,03%	2,46%	5,60%	9,94%	22,26%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-8,39%	3,95%	-6,78%	-3,94%	1,85%	11,94%	0,01%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-7,10%	-2,22%	-4,87%	-3,94%	-2,45%	-21,57%	0,01%	0,13%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-8,48%	3,92%	-6,84%	-3,98%	1,81%	11,80%	0,01%	0,03%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-7,84%	3,85%	-6,08%	-3,01%	1,76%	5,13%	0,01%	0,06%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-7,38%	4,35%	-5,97%	-3,62%	1,34%	5,62%	0,01%	0,08%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-4,48%	-0,71%	-4,12%	-2,91%	-2,21%	-13,38%	0,01%	0,09%
IMA-B (Benchmark)	1,51%	7,13%	2,65%	9,89%	15,59%	25,92%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-12,44%	6,29%	-10,53%	-7,22%	1,99%	14,40%	0,01%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-12,87%	7,02%	-10,93%	-7,70%	2,04%	16,02%	0,02%	0,06%
Sellic (Benchmark)	0,52%	2,04%	1,49%	3,05%	6,35%	15,28%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	-3,94%	1,98%	-3,24%	-2,00%	0,96%	7,24%	0,00%	0,00%

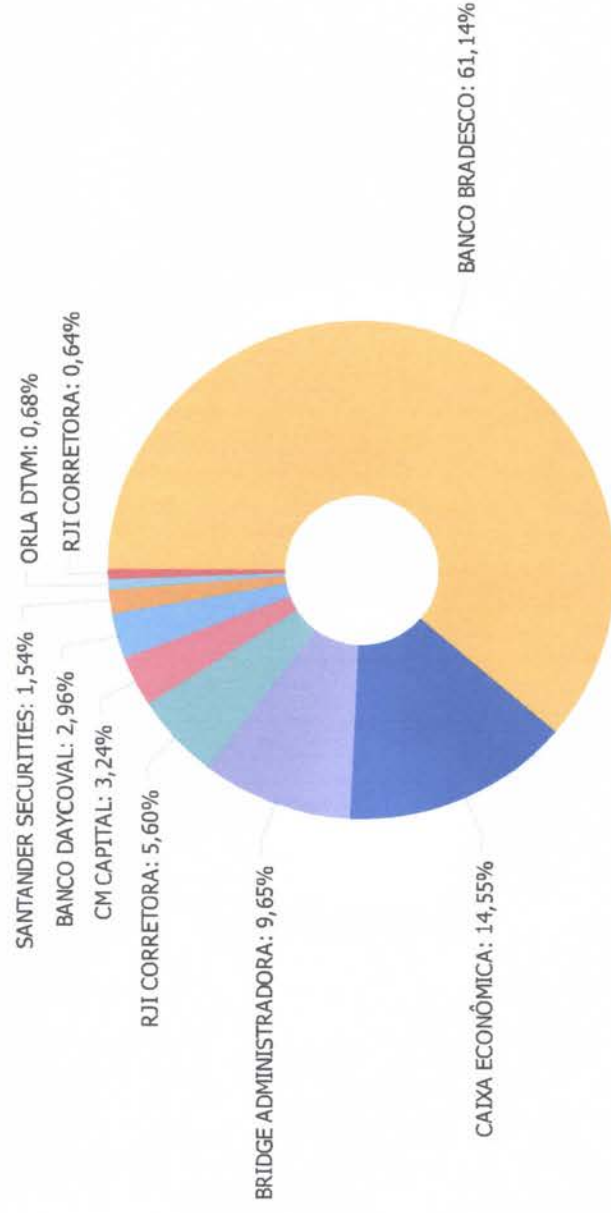


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2019 - RENDA VARIÁVEL

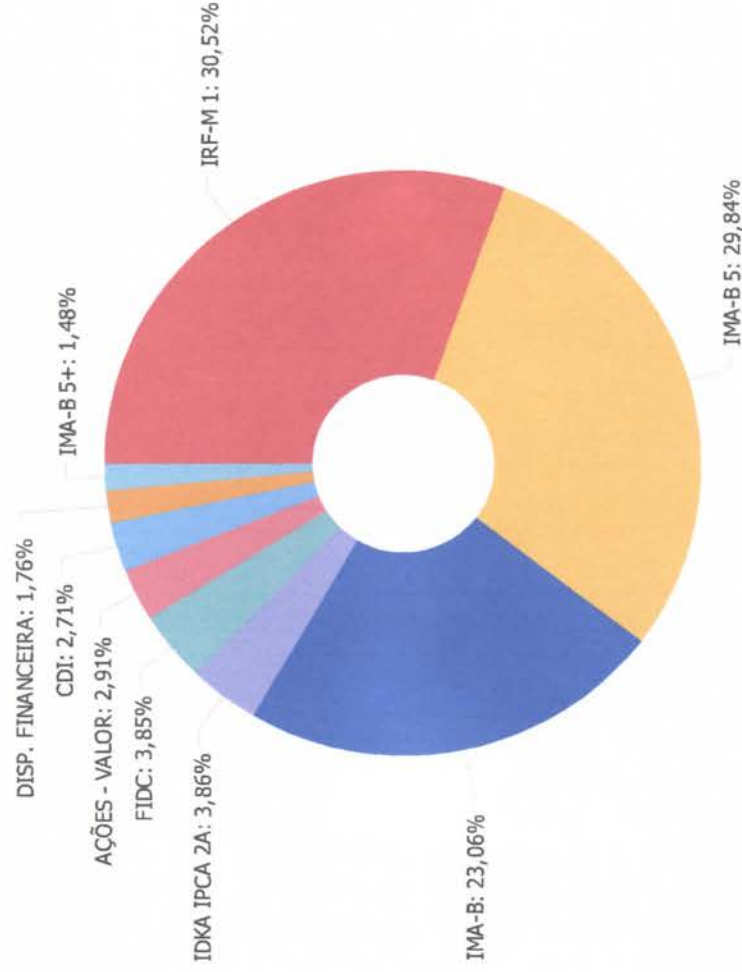
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	0,98%	9,63%	-1,07%	10,21%	11,89%	46,83%	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	-20,47%	10,07%	-11,25%	-3,80%	-0,06%	23,35%	0,08%	0,23%



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



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



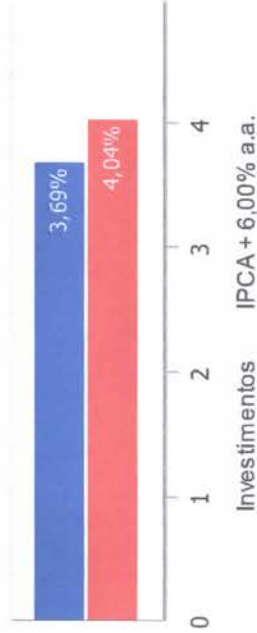
IRF-M 1	12.320.746,07
IMA-B 5	12.046.494,73
IMA-B	9.309.108,53
IDKA IPCA 2A	1.559.513,35
FIDC	1.554.064,72
AÇÕES - VALOR	1.174.838,44
CDI	1.092.730,49
DISP. FINANCEIRA	710.957,66
IMA-B 5+	597.411,46



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

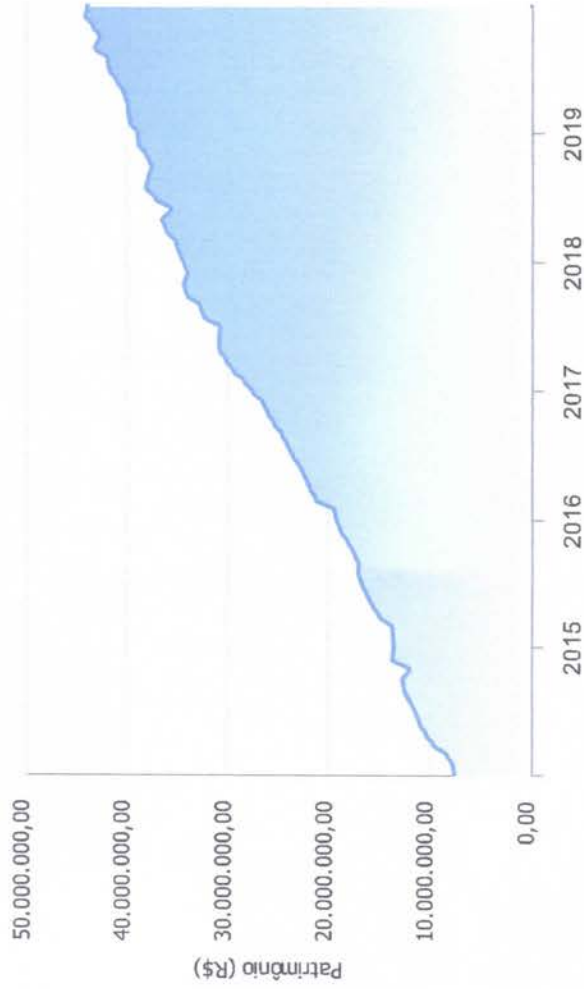
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.196.288,02	0,00	30.385,41	37.929.799,76	763.897,15	763.897,15	2,05%	2,05%	0,83%	0,83%	246,95%	1,34%
Fevereiro	37.929.799,76	1.100.000,00	0,00	39.188.402,17	158.602,41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

Investimentos x Meta Atuarial

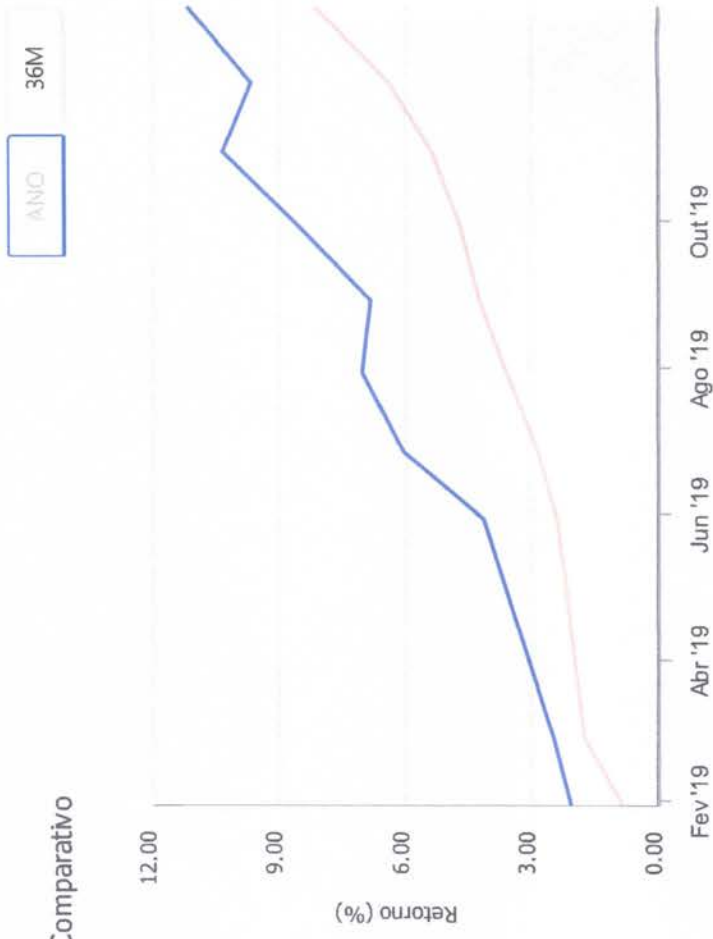


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/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...	587.056,15	0,00	0,00	597.411,46	10.355,31	1,76%	1,76%	2,40%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	8.572.050,53	0,00	0,00	8.698.675,35	126.624,82	1,48%	1,48%	1,62%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	601.929,40	0,00	0,00	610.433,18	8.503,78	1,41%	1,41%	1,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	787.225,56	0,00	0,00	795.712,72	8.487,16	1,08%	1,08%	0,64%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.900.244,52	0,00	0,00	4.952.612,20	52.367,68	1,07%	1,07%	0,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.543.035,61	0,00	0,00	1.559.513,35	16.477,74	1,07%	1,07%	0,56%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.785.370,46	0,00	0,00	3.825.047,55	39.677,09	1,05%	1,05%	0,71%
EL LEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.387.037,03	0,00	0,00	1.401.556,73	14.519,70	1,05%	1,05%	0,75%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	252.257,67	0,00	0,00	253.915,49	1.657,82	0,66%	0,66%	0,57%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.087.253,78	0,00	0,00	1.092.730,49	5.476,71	0,50%	0,50%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.803.977,38	0,00	0,00	2.818.038,62	14.061,24	0,50%	0,50%	0,08%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.457.283,55	0,00	0,00	9.502.707,45	45.423,90	0,48%	0,48%	0,09%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	267.846,78	0,00	0,00	269.044,76	1.197,98	0,45%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.279.578,33	0,00	0,00	1.285.019,96	5.441,63	0,43%	0,71%	0,39%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	814.192,31	0,00	0,00	817.650,04	3.457,73	0,42%	0,42%	0,50%
Total Renda Fixa	38.126.339,06	0,00	0,00	38.480.069,35	353.730,29	0,93%		0,71%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST FI AÇÕES	1.175.709,62	0,00	0,00	1.174.838,44	-871,18	-0,07%	-0,07%	7,95%
Total Renda Variável	1.175.709,62	0,00	0,00	1.174.838,44	-871,18	-0,07%		7,95%



Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2019

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

Documento Assinado Digitalmente por: JOSE RISONALDO SIQUEIRA COSTA
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 489d2c8b-560a-4b0f-b23b-080b667b16

