

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

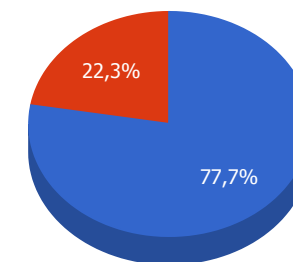
Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	296.189,34	2,17%	267	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.560.450,71	11,41%	913	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.272.033,93	9,31%	876	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	359.164,30	2,63%	937	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	545.771,62	3,99%	1.212	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	461.536,51	3,38%	643	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.519.003,76	11,11%	140	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	693.529,69	5,07%	114	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	436.158,26	3,19%		0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	276.825,97	2,03%	116	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	176.991,27	1,29%	350	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CDB - PANAMERICANO	S/Info		3.019.033,12	22,08%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a ' '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	582.789,61	4,26%	207	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.075.974,56	7,87%	152	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	835.797,89	6,11%	1.505	0,30%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	559.052,45	4,09%	214	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			13.670.302,99				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	4.495.146,41	32,88%	15,00%	40,00%	70,00%	5.074.065,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	8.202.181,79
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	3.102.508,95	22,70%	10,00%	20,00%	40,00%	2.365.612,25
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	3.019.033,12	22,08%	0,00%	10,00%	15,00%	-968.487,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	683.515,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	683.515,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	683.515,15
Total Renda Fixa	100,00%	10.616.688,48	77,66%	30,00%	80,00%	200,00%	

Distribuição por Segmento

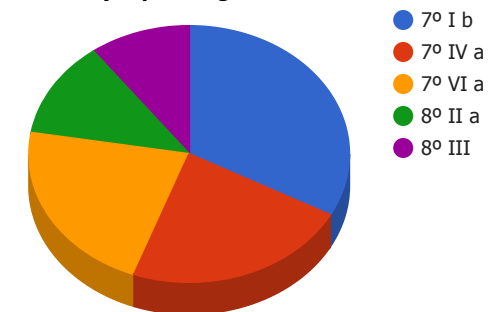


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	1.658.764,17	12,13%	7,00%	10,00%	20,00%	1.075.296,43
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.394.850,34	10,20%	7,00%	10,00%	10,00%	-27.820,04
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	683.515,15
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	683.515,15
Total Renda Variável	30,00%	3.053.614,51	22,34%	14,00%	20,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.268.503,67	23,91	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.216.949,41	23,53	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.376.858,00	17,39	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.788.958,79	13,09	0,00

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 %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	4.495.146,41	32,88	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.102.508,95	22,70	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	3.019.033,12	22,08	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	1.658.764,17	12,13	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.394.850,34	10,20	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,60%	9,13%	2,72%	6,49%	12,85%	22,46%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	8,36%	2,46%	5,73%	12,10%	20,62%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	8,58%	2,46%	5,93%	12,28%	20,88%	0,01%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	5,12%	1,85%	3,60%	7,22%	14,20%	0,00%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	5,10%	1,85%	3,58%	7,18%	14,15%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,72%	10,08%	2,72%	7,04%	15,21%	22,44%	0,01%	0,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,76%	10,13%	2,74%	7,11%	15,34%	22,33%	0,01%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-
CDB - PANAMERICANO	-	-	-	-	-	-	-	-
Selic (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,35%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,46%	4,62%	1,52%	3,08%	6,20%	13,18%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,45%	4,56%	1,50%	3,03%	6,14%	13,06%	0,00%	0,00%

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

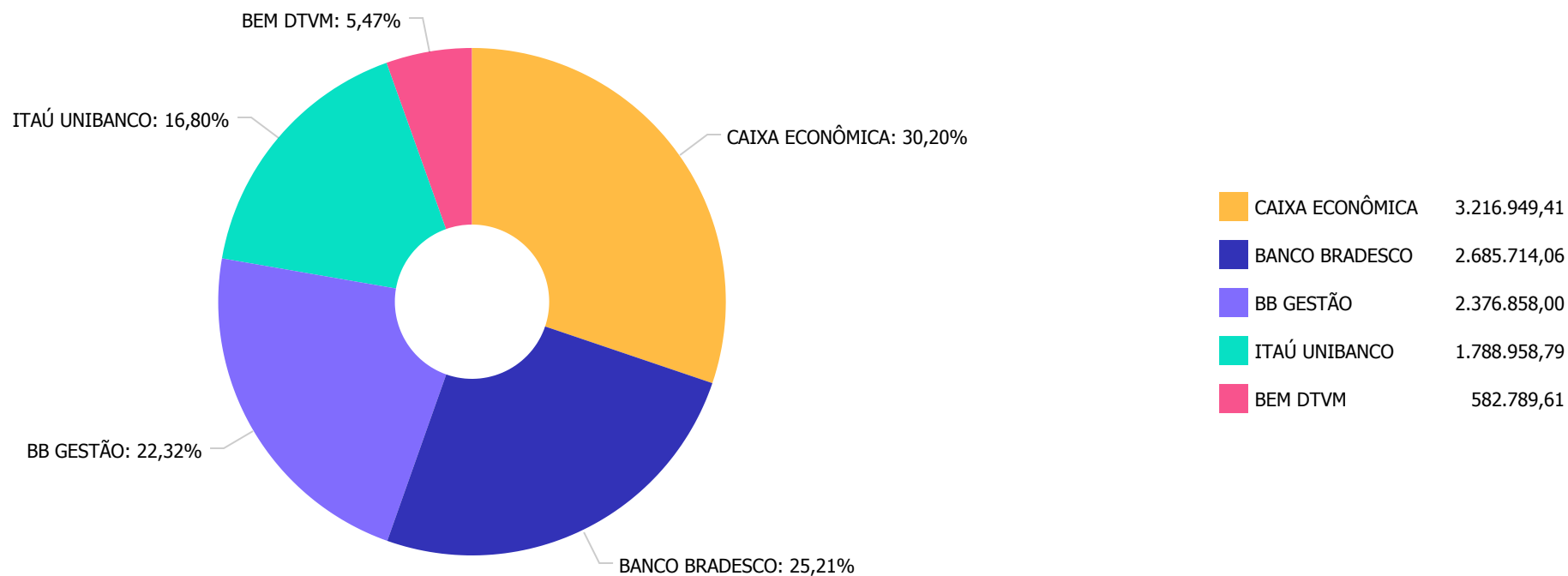
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	-0,04%	2,49%	0,26%	0,97%	2,89%	7,55%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78%	10,59%	2,06%	7,25%	13,67%	20,84%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,12%	14,38%	3,11%	10,02%	18,30%	25,15%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,48%	10,44%	2,53%	7,33%	16,59%	-	0,01%	0,03%

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

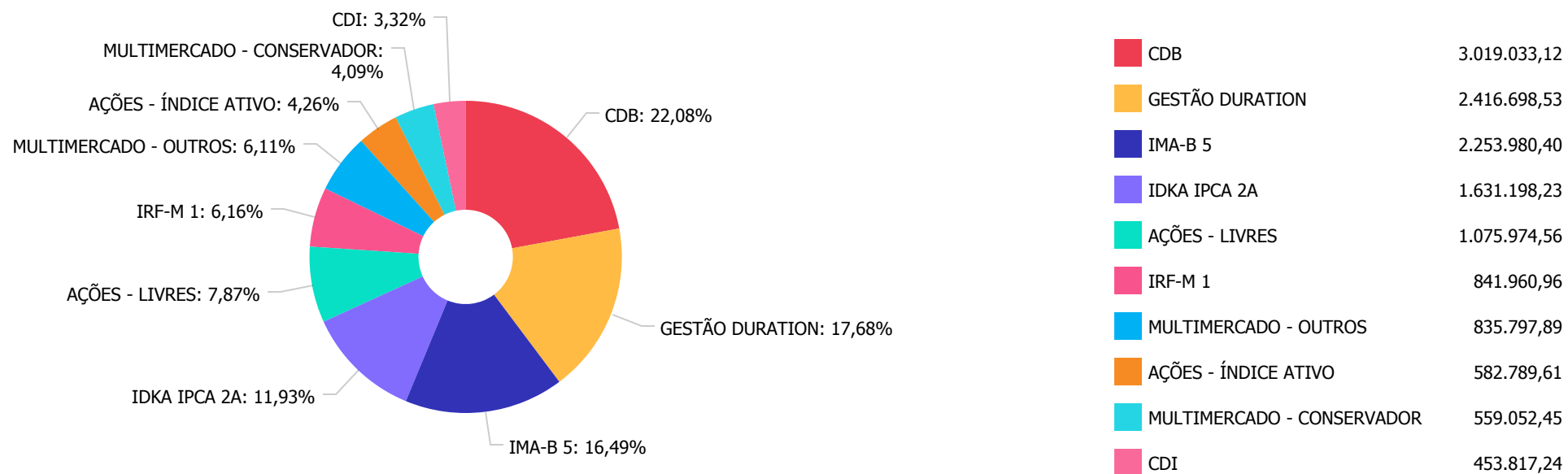
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,99%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,48%	22,10%	6,10%	15,52%	48,78%	55,68%	0,06%	0,15%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,35%	16,71%	4,89%	11,13%	32,02%	51,15%	0,05%	0,12%

CDI (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,30%	6,51%	2,25%	4,57%	8,42%	16,47%	0,01%	0,01%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,66%	5,05%	1,68%	3,68%	6,54%	12,67%	0,00%	0,00%

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



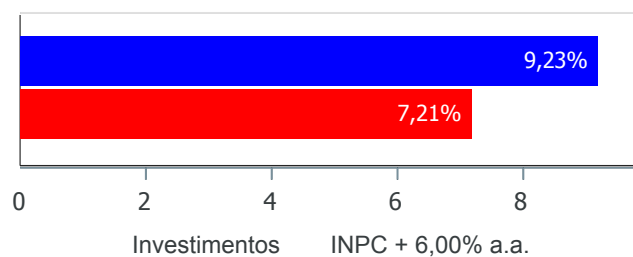
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2019)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

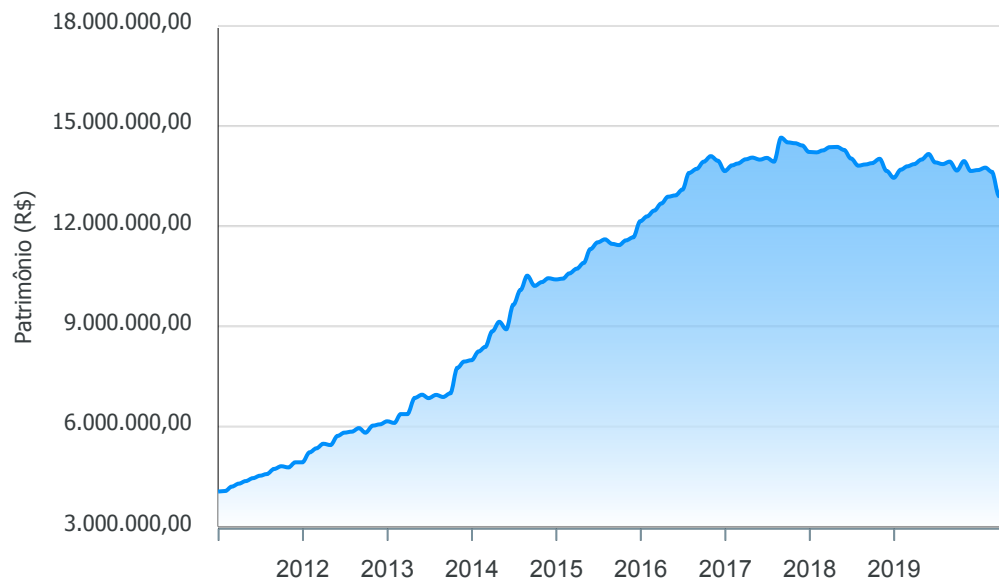
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	13.187.678,55	0,00	0,00	13.429.999,11	242.320,56	242.320,56	1,84%	1,84%	0,87%	0,87%	210,76%	1,55%
Fevereiro	13.429.999,11	54.320,28	0,00	13.528.705,31	44.385,92	286.706,48	0,33%	2,17%	1,01%	1,89%	115,16%	1,90%
Março	13.528.705,31	0,00	0,00	13.591.998,16	63.292,85	349.999,33	0,47%	2,65%	1,21%	3,12%	84,87%	2,65%
Abril	13.591.998,16	18.106,76	0,00	13.727.969,05	117.864,13	467.863,46	0,87%	3,54%	1,09%	4,25%	83,35%	1,45%
Mai	13.727.969,05	395.360,35	394.933,39	13.892.028,92	163.632,91	631.496,37	1,19%	4,77%	0,66%	4,94%	96,72%	1,79%
Junho	13.892.028,92	0,00	464.300,00	13.640.496,44	212.767,52	844.263,89	1,53%	6,38%	0,45%	5,41%	117,94%	1,75%
Julho	13.640.496,44	18.106,76	228.000,00	13.588.074,89	157.471,69	1.001.735,58	1,15%	7,61%	0,63%	6,08%	125,18%	1,37%
Agosto	13.588.074,89	0,00	0,00	13.660.276,36	72.201,47	1.073.937,05	0,53%	8,18%	0,63%	6,75%	121,25%	2,54%
Setembro	13.660.276,36	0,00	400.000,00	13.393.477,02	133.200,66	1.207.137,71	0,98%	9,23%	0,44%	7,21%	128,04%	1,52%

Investimentos x Meta Atuarial



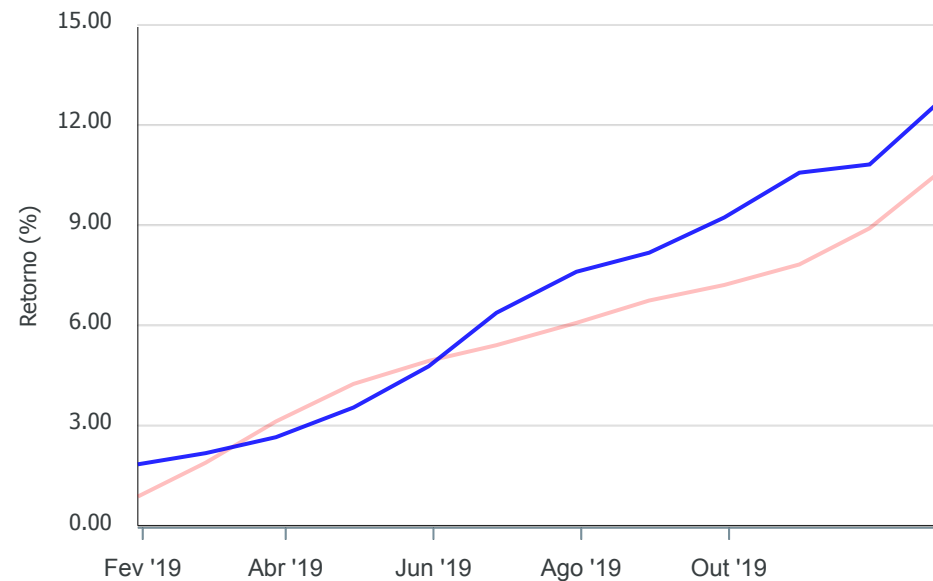
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	451.962,50	0,00	0,00	461.536,51	9.574,01	2,12%	2,12%	1,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	681.547,84	0,00	0,00	693.529,69	11.981,85	1,76%	1,76%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.534.062,93	0,00	0,00	1.560.450,71	26.387,78	1,72%	1,72%	1,01%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.496.834,52	0,00	0,00	1.519.003,76	22.169,24	1,48%	1,48%	0,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	354.120,08	0,00	0,00	359.164,30	5.044,22	1,42%	1,42%	0,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.254.319,13	0,00	0,00	1.272.033,93	17.714,80	1,41%	1,41%	0,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	432.770,80	0,00	0,00	436.158,26	3.387,46	0,78%	0,78%	0,30%
CDB - PANAMERICANO	2.997.923,36	0,00	0,00	3.019.033,12	21.109,76	0,70%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	294.360,83	0,00	0,00	296.189,34	1.828,51	0,62%	0,62%	0,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	542.412,19	0,00	0,00	545.771,62	3.359,43	0,62%	0,62%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	275.591,40	0,00	0,00	276.825,97	1.234,57	0,45%	0,45%	0,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	575.872,52	0,00	400.000,00	176.991,27	1.118,75	0,19%	0,46%	0,01%
Total Renda Fixa	10.891.778,10	0,00	400.000,00	10.616.688,48	124.910,38	1,15%		0,78%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	551.881,17	0,00	0,00	559.052,45	7.171,28	1,30%	1,30%	0,83%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	830.312,82	0,00	0,00	835.797,89	5.485,07	0,66%	0,66%	0,22%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	580.781,57	0,00	0,00	582.789,61	2.008,04	0,35%	0,35%	5,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.081.114,10	0,00	0,00	1.075.974,56	-5.139,54	-0,48%	-0,48%	6,00%
Total Renda Variável	3.044.089,66	0,00	0,00	3.053.614,51	9.524,85	0,31%		3,37%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CDB - PANAMERICANO	2.953.183,86	0,00	0,00	3.019.033,12	65.849,26	2,23%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.746.792,73	0,00	228.000,00	1.560.450,71	41.657,98	2,38%	2,72%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.481.562,29	0,00	0,00	1.519.003,76	37.441,47	2,53%	2,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.241.470,16	0,00	0,00	1.272.033,93	30.563,77	2,46%	2,46%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	675.022,63	0,00	0,00	693.529,69	18.507,06	2,74%	2,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	447.594,94	0,00	0,00	461.536,51	13.941,57	3,11%	3,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	535.875,89	0,00	0,00	545.771,62	9.895,73	1,85%	1,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	409.278,25	18.106,76	0,00	436.158,26	8.773,25	2,05%	2,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	350.550,18	0,00	0,00	359.164,30	8.614,12	2,46%	2,46%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	569.825,17	0,00	400.000,00	176.991,27	7.166,10	1,26%	1,52%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	290.811,90	0,00	0,00	296.189,34	5.377,44	1,85%	1,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	272.722,05	0,00	0,00	276.825,97	4.103,92	1,50%	1,50%
				Total Renda Fixa	251.891,67	2,29%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.014.156,15	0,00	0,00	1.075.974,56	61.818,41	6,10%	6,10%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	555.614,01	0,00	0,00	582.789,61	27.175,60	4,89%	4,89%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	822.017,32	0,00	0,00	835.797,89	13.780,57	1,68%	1,68%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	546.740,96	0,00	0,00	559.052,45	12.311,49	2,25%	2,25%
				Total Renda Variável	115.086,07	3,92%	