



INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL

Autarquia Municipal criada pela Lei Municipal n.º 1968 de 21 de Maio de 1997
Inscr. CNPJ n.º 03.066.632/0001-46
Fone/Fax: (18) 3361-7037 - Fone: (18) 3362-2838
Rua Doze de Março, 144 - Centro - CEP 19700-000 - Paraguaçu Paulista - SP
e-mail: dp@imssppta.sp.gov.br

ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO IMSS.

Aos 13 (treze) dias do mês de Agosto de 2018 às 14,00 (catorze) horas, reuniram-se na sede do IMSS – sito Rua Doze de Março, 144- Centro Paraguaçu Paulista SP; os membros do comitê, de investimentos e o diretor do IMSS; para deliberarem sobre a carteira de investimentos do IMSS em Julho de 2018. O Sr Dirceu Parisotto – diretor do IMSS leu a ata anterior sendo que após lida, foi aprovada pelos conselheiros presentes. O fechamento da carteira de investimentos do IMSS no mês de Julho de 2018; totalizou R\$ 145.312.167,80(Cento e Quarenta e Cinco Milhões, Trezentos e Doze Mil, Cento e Sessenta e Sete Reais e Oitenta Centavos). A carteira de investimentos do RPPS deu um retorno acumulado de 3,36%; sendo que a meta atuarial a ser atingida era de 6,48%. Tivemos um GAP acumulado de 51,84%. Portanto a carteira do IMSS até 31 de Julho de 2018 não conseguiu alcançar o definido na Política de Investimentos para o ano de 2018. As aplicações e os resgates constantes dos APRS emitidos em Julho de 2018 foram motivos de apreciação por parte dos membros do comitê, que deliberaram a favor das movimentações e sendo assim aprovaram os mesmos. A Sra. Solange questionou os membros presentes na reunião se tinham recebido / lido e analisado os documentos enviados -sendo o Relatório Analítico dos Investimentos de Julho de 2018 e ainda o Cenário do mesmo mês, emitidos pela Empresa Crédito e Mercado, no que os membros afirmaram positivamente. O Sr. Dirceu tomou a palavra e orientou aos presentes a examinar o resultado do mês de Julho de 2018 da carteira do IMSS. Solicitou a Sra. Solange que explanasse sobre os números. Os presentes discutiram sobre o mercado financeiro tendo como base os relatórios da Crédito e Mercado. A Sra. Solange explicou aos presentes utilizando o documento Panorama Econômico da Crédito e Mercado que nos mostra o cenário nacional e internacional que vai anexado na presente ata. Após vários debates sobre o que ocorreu durante o mês e de como comportou a carteira do IMSS, foi colocado em votação o Relatório Analítico de Investimentos do mês de Julho de 2018 o qual foi aprovado por todos os presentes. Dirceu disponibilizou aos membros do Comitê de Investimentos o PARECER FAVORAVEL DAS CONTAS DO IMSS ANO 2016 que foram julgadas REGULARES pelo Tribunal de Contas do Estado de São Paulo. Ressaltou a importância deste parecer. Reafirmou sua disponibilidade diante da administração do IMSS em ter a maior transparência possível e trabalhar diante das normas exigidas. Informou ainda aos membros presentes sobre os cursos e eventos que a servidora do IMSS participou representando o IMSS sendo que o objetivo final é ter o conhecimento necessário dos fatos atuais do mercado, contabilidade, folha de pagamento, assuntos da Subsecretaria da Previdência, TCE-SP e demais órgãos reguladores. Dirceu informou ainda que na busca de segurança para a guarda dos dados do IMSS foi firmado contrato com a empresa Fiorilli Software da cidade de Bálsamo- SP, com o objeto específico de 'locação de infraestrutura tecnológica para execução de serviços técnicos especializados em Datacenter e hospedagens de websites (hosting) em servidores dedicados e gerenciados com fornecimento de soluções de segurança IP e serviços de conectividade com a Internet. Nada a mais a havendo a tratar deu-se por encerrada a reunião e lavrada a presente ata que vai por mim assinada, secretário, pela presidente do comitê de investimentos e demais presentes.

Dirceu Parisotto- Diretor do IMSS

Solange Maria Maximiano Pádua – Presidente do Comitê e Certificada CPA/10

Armando Rodrigues de Lima – Membro do Comitê /Certificado CPA 10

Elisandra de Paiva dos Santos
Elisandra de Paiva dos Santos- Tesoureira do IMSS e Membro do Comitê de Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	10.582.937,95	7,28%	20	3,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	21.515.637,03	14,81%	709	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	15.437.569,99	10,62%	282	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.245.971,40	0,86%	173	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	443.833,24	0,31%	95	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	8.647.737,95	5,95%	2.419	1,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.614.052,79	4,55%	1.448	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.960.332,05	2,73%	308	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.921.045,78	6,14%	1.257	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
RADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	934.200,17	0,64%	294	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.934.833,45	2,02%	61	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+3	Não há	4.068.833,98	2,80%	16	6,85%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.077.618,38	0,74%	260	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	999.913,92	0,69%	26	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.860.456,31	3,34%	82	0,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.165.283,70	5,62%	465	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.048.564,05	0,72%	55	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.490.819,44	1,03%	8	1,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.490.241,64	4,47%	206	0,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET TRADICIONAL FI RENDA FIXA	D+1	Não há	347.088,62	0,24%	7	0,77%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RADESCO H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	936.424,30	0,64%	851	1,26%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	993.089,68	0,68%	5.221	0,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

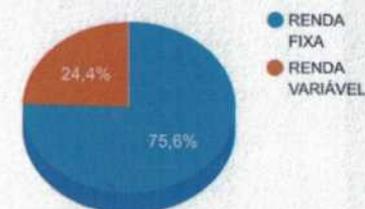
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	533.649,67	0,37%	5.980	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	8.446.505,65	5,81%	224	12,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	D+4	Não há	2.652.960,46	1,83%	52	7,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	D+4	Não há	343.808,59	0,24%	17	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.493.416,54	2,40%	10.825	0,33%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	2.712.920,55	1,87%	42	0,82%	Artigo 8º, Inciso III
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	6.534.490,73	4,50%	56	4,23%	Artigo 8º, Inciso III
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.458.155,30	2,38%	101	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	5.419.774,49	3,73%		8,15%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			145.312.167,80				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (julho / 2018)

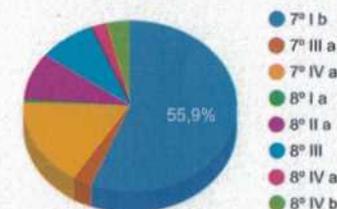
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	81.238.151,80	55,91%	15,00%	25,00%	70,00%	20.480.365,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	4.068.833,98	2,80%	5,00%	10,00%	60,00%	83.118.466,70
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	24.479.986,06	16,85%	5,00%	10,00%	30,00%	19.113.664,28
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	21.796.825,17
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	7.265.608,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	7.265.608,39
Total Renda Fixa	100,00%	109.786.971,84	75,55%	36,00	70,00	190,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	936.424,30	0,64%	2,00%	5,00%	10,00%	13.594.792,48
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	12.970.014,05	8,93%	2,00%	5,00%	10,00%	1.561.202,73
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.740.827,82	8,77%	7,00%	10,00%	10,00%	1.790.388,96
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.458.155,30	2,38%	2,00%	5,00%	5,00%	3.807.453,09
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	5.419.774,49	3,73%	2,00%	5,00%	5,00%	1.845.833,90
Total Renda Variável	30,00%	35.525.195,96	24,45%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	81.238.151,80	55,91%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.068.833,98	2,80%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	24.479.986,06	16,85%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	109.786.971,84	75,55%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	936.424,30	0,64%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	12.970.014,05	8,93%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	12.740.827,82	8,77%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.458.155,30	2,38%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5.419.774,49	3,73%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	35.525.195,96	24,45%	15,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (julho / 2018)

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)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	31.292.690,65	21,53%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	29.207.308,20	20,10%	0,01%
WESTERN ASSET	21.623.952,15	14,88%	0,05%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	15.944.928,53	10,97%	0,00%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	13.866.280,14	9,54%	6,05%
Mongeral Aegon Investimentos	10.603.324,71	7,30%	0,27%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	8.647.737,95	5,95%	0,03%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	6.739.867,04	4,64%	0,00%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.458.155,30	2,38%	0,02%
TAÚ UNIBANCO	2.934.833,45	2,02%	0,00%
CP GESTÃO DE RECURSOS	993.089,68	0,68%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (julho / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,32%	3,50%	-1,23%	0,09%	6,45%	22,38%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	2,84%	2,97%	-2,57%	-0,59%	5,67%	22,38%	0,50%	2,377%	5,60%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,39%	2,42%	-2,71%	-1,05%	5,14%	20,92%	0,50%	1,967%	5,22%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,37%	3,39%	-1,24%	0,04%	6,32%	22,46%	0,30%	1,854%	4,42%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,34%	3,22%	-1,48%	-0,16%	6,15%	22,53%	0,20%	1,942%	4,60%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	2,29%	3,33%	-1,32%	-0,05%	6,17%	21,94%	0,20%	1,865%	4,44%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,99%	4,29%	-0,88%	0,20%	7,17%	25,65%	0,40%	1,838%	4,58%
IMA-B 5	1,48%	4,33%	0,35%	2,95%	8,27%	23,13%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	2,05%	4,31%	-0,81%	2,67%	8,00%	24,77%	0,40%	1,515%	4,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,46%	4,18%	0,27%	2,83%	8,03%	22,65%	0,20%	0,926%	2,58%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,46%	4,19%	0,29%	2,84%	8,07%	22,69%	0,10%	0,923%	2,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,44%	4,07%	0,24%	2,74%	7,83%	22,16%	0,40%	0,923%	2,58%
IMA Geral	1,41%	3,89%	0,09%	2,10%	7,49%	23,59%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,54%	3,91%	-0,01%	2,06%	7,41%	24,38%	0,25%	1,109%	2,58%
IMA Geral ex-C	1,39%	3,72%	0,02%	2,00%	7,28%	23,79%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,37%	3,96%	0,20%	2,19%	7,29%	-	0,30%	1,008%	2,43%
PCA + 6,00% ao ano	0,84%	6,48%	3,52%	5,63%	10,70%	20,50%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (julho / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,98%	4,05%	-0,64%	2,18%	8,03%	24,24%	0,15%	1,429%	4,00%
IRF-M 1	0,66%	3,76%	1,41%	3,15%	7,39%	21,86%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	3,66%	1,38%	3,07%	7,21%	21,45%	0,20%	0,201%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	3,64%	1,36%	3,03%	7,15%	21,29%	0,10%	0,201%	0,50%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,66%	3,62%	1,33%	3,03%	7,14%	21,37%	0,20%	0,213%	0,50%
Selic	0,54%	3,74%	1,59%	3,14%	7,09%	20,50%	-	-	-
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	3,68%	1,54%	3,09%	7,25%	21,13%	0,20%	0,007%	0,10%
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-
WESTERN ASSET TRADICIONAL FI RENDA FIXA	0,63%	3,56%	1,27%	2,94%	6,87%	20,47%	0,30%	0,121%	0,33%
IPCA	0,33%	2,94%	2,00%	2,64%	4,48%	7,32%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,95%	3,42%	0,22%	2,39%	6,95%	-	0,002	0,441%	1,61%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,51%	1,45%	-1,80%	-0,09%	3,81%	-	0,40%	0,002%	1,88%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2018)

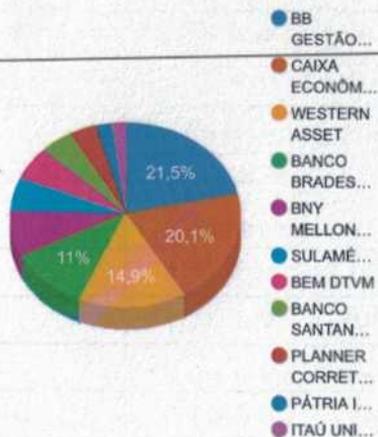
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	8,88%	3,69%	-8,01%	-6,70%	20,18%	38,24%	-	-	-
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	9,21%	2,56%	-5,26%	-4,59%	21,70%	41,56%	2,00%	8,756%	18,32%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	6,47%	1,21%	-8,39%	-6,34%	13,41%	29,97%	2,50%	7,624%	18,41%
BRAPRES H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	6,38%	7,00%	-8,42%	-5,01%	26,53%	46,26%	2,00%	7,836%	19,31%
IBX	8,84%	3,14%	-8,07%	-6,86%	18,96%	37,22%	-	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5,94%	3,58%	-7,83%	-3,78%	13,88%	21,62%	2,00%	6,003%	14,95%
IDIV	7,27%	-0,10%	-8,17%	-9,08%	11,40%	41,60%	-	-	-
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	6,38%	1,29%	-10,03%	-7,19%	13,10%	19,63%	2,00%	7,598%	17,71%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,34%	-1,39%	-9,30%	-6,52%	4,29%	21,77%	3,00%	6,241%	15,70%
S&P 500	2,61%	4,23%	5,24%	-1,31%	12,81%	28,21%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3,85%	7,17%	7,51%	1,69%	19,36%	51,19%	1,00%	4,218%	12,25%
IFIX	1,37%	-3,23%	-7,82%	-5,72%	4,27%	24,10%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,14%	-	-
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-
WONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	0,59%	3,46%	0,89%	2,71%	7,20%	21,67%	0,80%	0,128%	0,79%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,33%	5,76%	1,33%	4,60%	9,10%	23,47%	2,00%	0,559%	1,50%
PCA	0,33%	2,94%	2,00%	2,64%	4,48%	7,32%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2018)

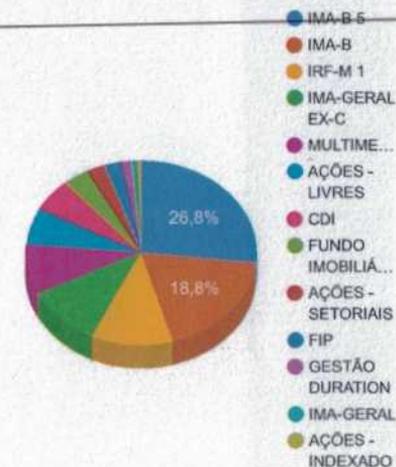
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	31.292.690,65	21,53%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	29.207.308,20	20,10%
WESTERN ASSET	21.623.952,15	14,88%
BANCO BRADESCO	15.944.928,53	10,97%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	11.596.414,39	7,98%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	8.647.737,95	5,95%
BEM DTVM	8.446.505,65	5,81%
BANCO SANTANDER	6.739.867,04	4,64%
PLANNER CORRETORA	5.419.774,49	3,73%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.458.155,30	2,38%
ITAÚ UNIBANCO	2.934.833,45	2,02%



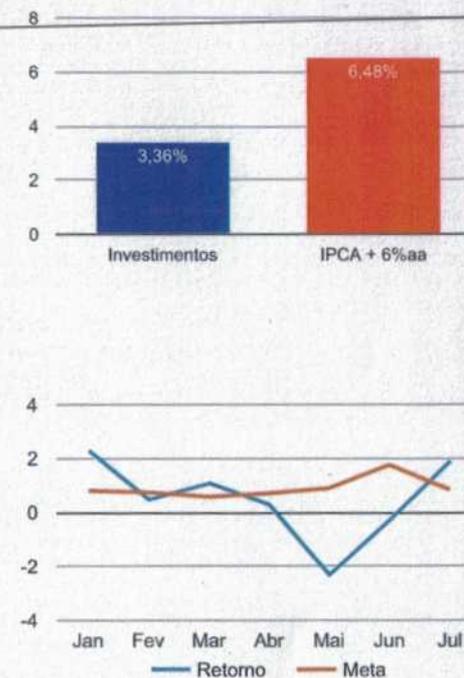
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	38.993.740,48	26,83%
IMA-B	27.247.893,96	18,75%
IRF-M 1	16.469.298,74	11,33%
IMA-GERAL EX-C	15.437.569,99	10,62%
MULTIMERCADO	12.740.827,82	8,77%
AÇÕES - LIVRES	9.323.963,91	6,42%
CDI	8.512.372,32	5,86%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.419.774,49	3,73%
AÇÕES - SETORIAIS	3.646.050,14	2,51%
FIP	3.458.155,30	2,38%
GESTÃO DURATION	2.077.532,30	1,43%
IMA-GERAL	1.048.564,05	0,72%
AÇÕES - INDEXADO	936.424,30	0,64%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	136.407.026,49	11.201.135,45	10.848.770,51	139.873.559,46	3.114.168,03	2,28%	0,80%	284,12%	1,52%
Fevereiro	139.873.559,46	2.558.341,85	1.653.141,56	141.440.227,03	661.467,28	0,47%	0,74%	63,63%	1,86%
Março	141.440.227,03	8.024.921,24	7.356.881,46	143.630.610,06	1.522.343,25	1,07%	0,58%	185,60%	1,70%
Abril	143.630.610,06	35.654.159,42	35.079.114,77	144.614.050,46	408.395,75	0,28%	0,71%	40,01%	1,54%
Mai	144.614.050,46	1.320.468,15	731.686,06	141.832.209,69	-3.370.622,86	-2,32%	0,89%	-261,20%	2,59%
Junho	141.832.209,69	1.343.249,29	748.000,31	142.015.014,78	-412.443,89	-0,29%	1,75%	-16,52%	3,73%
Julho	142.015.014,78	11.812.208,59	11.210.700,17	145.312.167,80	2.695.644,60	1,89%	0,84%	224,57%	1,64%
Acumulado no ano					4.618.952,16	3,36%	6,48%	51,84%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1.449.600,36	0,00	0,00	1.490.819,44	41.219,08	2,84%	2,38%	2,84%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.749.174,54	0,00	0,00	4.860.456,31	111.281,77	2,34%	1,94%	2,34%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.218.094,31	0,00	0,00	1.245.971,40	27.877,09	2,29%	1,86%	2,29%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	8.478.677,10	0,00	0,00	8.647.737,95	169.060,85	1,99%	1,84%	1,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	435.209,10	0,00	0,00	443.833,24	8.624,14	1,98%	1,43%	1,98%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.935.284,06	0,00	4.635.600,00	6.490.241,64	190.557,58	1,74%	1,85%	2,37%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,00	4.000.000,00	0,00	4.068.833,98	68.833,98	1,72%	1,97%	2,39%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.032.661,89	0,00	0,00	1.048.564,05	15.902,16	1,54%	1,11%	1,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.205.636,99	0,00	0,00	21.515.637,03	310.000,04	1,46%	0,93%	1,46%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.903.508,08	0,00	0,00	3.960.332,05	56.823,97	1,46%	0,92%	1,46%
TAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2.893.182,81	0,00	0,00	2.934.833,45	41.650,64	1,44%	0,92%	1,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.229.400,01	0,00	0,00	15.437.569,99	208.169,98	1,37%	1,01%	1,37%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	16.859.568,98	0,00	6.500.000,00	10.582.937,95	223.368,97	1,32%	1,52%	2,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.067.495,69	0,00	0,00	1.077.618,38	10.122,69	0,95%	0,44%	0,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.300.474,72	270.226,52	0,00	6.614.052,79	43.351,55	0,66%	0,20%	0,68%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	928.111,05	0,00	0,00	934.200,17	6.089,12	0,66%	0,21%	0,66%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.821.175,69	1.041.982,07	100,00	8.921.045,78	57.988,02	0,65%	0,20%	0,68%
WESTERN ASSET TRADICIONAL FI RENDA FIXA	419.620,75	0,00	75.000,17	347.088,62	2.468,04	0,59%	0,12%	0,63%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.122.246,51	0,00	0,00	8.165.283,70	43.037,19	0,53%	0,01%	0,53%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	994.880,45	0,00	0,00	999.913,92	5.033,47	0,51%	0,00%	0,51%
Total Renda Fixa					1.641.460,33	1,44%	1,05%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	488.634,19	0,00	0,00	533.649,67	45.015,48	9,21%	8,76%	9,21%	
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	322.915,48	0,00	0,00	343.808,59	20.893,11	6,47%	7,62%	6,47%	
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	2.493.824,85	0,00	0,00	2.652.960,46	159.135,61	6,38%	7,60%	6,38%	
BRÁDESCO H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	880.254,79	0,00	0,00	936.424,30	56.169,51	6,38%	7,84%	6,38%	
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	7.973.184,55	0,00	0,00	8.446.505,65	473.321,10	5,94%	6,00%	5,94%	
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	942.727,42	0,00	0,00	993.089,68	50.362,26	5,34%	6,24%	5,34%	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.363.963,39	0,00	0,00	3.493.416,54	129.453,15	3,85%	4,22%	3,85%	
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	5.341.506,30	0,00	0,00	5.419.774,49	78.268,19	1,47%	-	1,47%	
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	0,00	6.500.000,00	0,00	6.534.490,73	34.490,73	0,53%	0,13%	0,59%	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.703.945,20	0,00	0,00	2.712.920,55	8.975,35	0,33%	0,56%	0,33%	
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.460.055,52	0,00	0,00	3.458.155,30	-1.900,22	-0,05%	-	-	
Total Renda Variável						1.054.184,27	3,06%	4,08%	