



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 05 (cinco) dias do mês de Junho de 2019 às 15:00:,00 (Quinze Horas) , reuniram-se na sede do IMSS – sito Rua Pedro de Toledo, 380- Centro- Paraguaçu Paulista -SP ; os membros do Comitê de Investimentos sendo o Sr. o Sr. Armando Rodrigues de Lima - Diretor do IMSS- responsável pela carteira de investimentos do IMSS CPA 10 , a Sra. Elisandra de Paiva dos Santo, Sra. Solange Maria Maximiano Pádua- CPA 10 e CGRPPS APIMEC n.º.035,; o Senhor Rodrigo Barbosa Franco- Controle Interno da Autarquia Municipal; para deliberarem sobre a carteira de investimentos do IMSS finalizada em Setembro e o Relatório Analítico dos Investimentos finalizado em Setembro de 2.019 . O Sr. Armando leu a ata anterior sendo que após lida foi aprovada pelos conselheiros presentes. O fechamento da carteira de investimentos do IMSS no mês de Setembro de 2019 totalizou R\$182.149.280,30(CENTO E OITENTA E DOIS MILHÕES E CENTO E QUARENTA E NOVE MIL E DUZENTO E OITENTA REAIS E TRINTA CENTAVOS) . A carteira de investimentos do RPPS deu um retorno mensal de 1,71%; sendo que a meta atuarial a ser atingida era de 0,45 % .Que significa que a carteira do IMSS superou objetivo tendo batido a meta atuarial proposta, apresentando um gap de 381,91%. As aplicações e os resgates constantes dos APRS emitidos em Setembro,de 2019 foram apreciados por parte dos membros do comitê que deliberaram a favor das movimentações e sendo assim aprovaram os mesmos. O Sr Armando indagou membros presentes na reunião se tinham recebido / lido e analisado os documentos sendo o Relatório Analítico dos Investimentos de Setembro de 2019 e ainda o Cenário do mesmo mês , emitidos pela Empresa Crédito e Mercado, no que os membros afirmaram positivamente. Após as colocações dos membros e os esclarecimentos foi colocado em votação o Relatório Analítico dos Investimentos de Maio de 2.019 do IMSS sendo que os membros do Comitê de Investimentos presentes aprovaram o referido relatório Informou ainda os RPPS não poderão aportar recursos nas Instituições que não se adequarem a nova Resolução, porem, os recursos aplicados antes da Resolução 4695 poderão permanecer por tempo indeterminado.



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

Nada a mais a havendo a tratar deu se por encerrada a reunião e lavrada a presente assinada por todos os presentes.

Armando Rodrigues de Lima- Diretor IMSS Responsável pela Carteira de Investimentos

Certificado CPA 10

Elisandra de Paiva dos Santos- Membro do Comitê de Investimentos

Solange Maria Maximiano Pádua Membro do Comitê Investimentos com Certificação CPA/10 e CGRPPS/ APIMEC N.º. 035

Rodrigo Barbosa Franco- Responsável pelo Controle Interno do IMSS

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



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'A. J. S.', located below the logo.

A small, handwritten mark in blue ink, possibly a checkmark or a stylized letter, located below the signature.

A second handwritten signature in blue ink, located at the bottom right of the page.

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.622.184,46	0,89%	204	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.776.480,53	2,62%	1.389	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	233.220,25	0,13%	1.212	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	863.854,73	0,47%	267	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	25.876.727,90	14,21%	913	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	485.688,49	0,27%	95	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.743.230,97	2,06%	61	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	4.892.682,57	2,69%	643	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.587.832,81	2,52%	150	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	11.274.897,68	6,19%	31.370	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	22.133.950,85	12,15%	552	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	12.783.933,11	7,02%	28	2,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+3	Não há	9.396.333,50	5,16%	3.123	9,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.025.421,29	1,11%	13	0,93%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.890.187,22	0,93%	59	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.230.094,62	0,68%	51	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.347.982,72	3,49%	110	0,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.246.821,64	3,43%	271	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.156.850,06	2,28%	140	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.202.570,37	1,21%	350	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MONGERAL AEGON FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	6.554.085,35	3,60%	151	4,26%	Artigo 7º, Inciso VIII, Alínea " b "
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23 DU	Não há	5.095.307,00	2,80%	72	2,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Colistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.562.253,94	0,86%	3.867	0,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	792.194,25	0,43%	2.124	0,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	713.772,33	0,39%	4.308	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
BRADESCO VALUATION IBOVSPA FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.244.922,96	0,68%	740	1,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	D+4	Não há	447.673,71	0,25%	21	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	D+4	Não há	3.677.511,88	2,02%	103	8,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	11.401.082,18	6,26%	131	10,50%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.771.660,25	4,27%	72	4,97%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	341.454,12	0,19%	955	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.866.711,70	2,12%	6.470	0,52%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	2.866.163,06	1,57%	37	1,19%	Artigo 8º, Inciso III
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.488.861,71	1,92%	105	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"
VECTOR QUELUZ LAES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	5.754.679,99	3,16%		8,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"
Total			182.149.280,20				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (setembro / 2019)

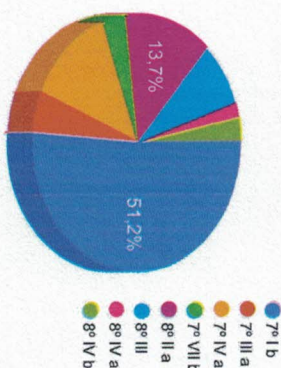
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	93.274.684,35	51,21%	15,00%	23,00%	70,00%	34.229.811,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	9.396.333,50	5,16%	5,00%	17,00%	60,00%	99.893.234,62
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	23.899.927,92	13,12%	10,00%	20,00%	40,00%	48.959.794,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	9.107.464,01
Artigo 7º, Inciso VIII, Alínea " b "	5,00%	6.554.085,35	3,60%	0,00%	5,00%	5,00%	2.553.378,66
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	24.934.718,25	13,69%	2,00%	10,00%	20,00%	11.495.137,79
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	14.845.989,13	8,15%	7,00%	10,00%	10,00%	3.368.938,89
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.488.861,71	1,92%	1,00%	5,00%	5,00%	5.618.602,30
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	5.754.679,99	3,16%	1,00%	5,00%	5,00%	3.352.784,02
Total Carteira		182.149.280,20					

RENDA FIXA	133.125.031,12	73,09%
RENDA VARIÁVEL	49.024.249,08	26,91%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Artigos	Base: setembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	93.274.684,35	51,21%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	9.396.333,50	5,16%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	23.899.927,92	13,12%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	6.554.085,35	3,60%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	24.934.718,25	13,69%	2,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	14.845.989,13	8,15%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.488.861,71	1,92%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5.754.679,99	3,16%	1,00%	5,00%
Total	182.149.280,20	100,00%	41,00	295,00



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - Base (setembro / 2019)

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. (NFR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.887.345,12	19,70%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTM	29.099.681,23	15,98%	0,00%
WESTERN ASSET	25.667.414,75	14,09%	0,06%
Mongeral Aegon Investimentos	23.722.079,10	13,02%	0,46%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	17.155.762,17	9,42%	3,89%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	16.046.275,46	8,81%	0,00%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	11.274.897,68	6,19%	0,03%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	8.613.976,82	4,73%	0,00%
VINCI PARTNERS	5.095.307,00	2,80%	0,01%
ITAU UNIBANCO	3.743.230,97	2,06%	0,00%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.488.861,71	1,92%	0,02%
XP GESTÃO DE RECURSOS	2.354.448,19	1,29%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3,25%	22,10%	3,88%	15,14%	36,99%	39,09%	0,50%	2,373%	8,76%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,94%	19,67%	3,61%	13,16%	32,12%	33,64%	0,50%	2,087%	7,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,90%	19,45%	3,70%	13,17%	31,74%	34,29%	0,20%	2,006%	7,61%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	2,84%	19,27%	3,69%	13,09%	31,04%	34,02%	0,20%	1,967%	7,32%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,84%	19,23%	3,68%	13,06%	30,92%	34,05%	0,30%	1,966%	7,31%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	2,59%	18,97%	3,65%	12,69%	30,19%	34,99%	0,40%	1,812%	6,85%
IMA-B 5	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	2,15%	12,75%	3,05%	9,09%	20,45%	27,43%	0,40%	1,363%	4,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,72%	10,05%	2,73%	7,05%	15,04%	22,06%	0,18%	1,011%	2,84%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,72%	10,08%	2,72%	7,04%	15,17%	22,45%	0,10%	1,014%	2,86%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,72%	10,08%	2,72%	7,04%	15,21%	22,44%	0,20%	1,012%	2,86%
IMA Geral	1,46%	10,72%	2,61%	7,52%	16,78%	23,07%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,47%	10,77%	2,54%	7,60%	16,99%	22,96%	0,25%	0,823%	3,34%
IMA Geral ex-C	1,46%	10,53%	2,59%	7,40%	16,57%	22,60%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	11,06%	2,62%	7,89%	17,17%	23,01%	0,30%	0,853%	3,32%
IRF-M 1	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	Var - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,63%	5,15%	1,86%	3,63%	7,28%	14,32%	0,20%	0,116%	0,46%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	5,10%	1,85%	3,58%	7,18%	14,15%	0,20%	0,115%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	5,12%	1,85%	3,60%	7,22%	14,20%	0,10%	0,117%	0,47%
CDI	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-	-
MONGERAL AEGON FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,43%	4,79%	1,51%	3,12%	6,50%	13,98%	0,45%	0,024%	0,17%
SELIC	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%	0,20%	0,009%	0,12%
IPCA + 6,00% ao ano	0,45%	7,07%	1,80%	4,01%	9,04%	20,73%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,82%	11,42%	2,91%	7,91%	18,25%	24,39%	0,15%	1,080%	3,69%
IPCA	-0,04%	2,49%	0,26%	0,97%	2,89%	7,55%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,12%	14,38%	3,11%	10,02%	18,30%	25,15%	0,002	1,371%	3,53%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,79%	11,08%	2,41%	7,64%	13,69%	17,54%	0,40%	1,215%	2,63%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,48%	10,44%	2,53%	7,33%	16,59%	-	0,40%	0,855%	3,23%



Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (setembro / 2019)

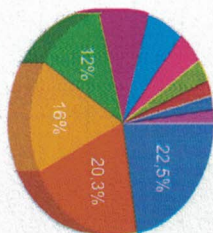
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,99%	-	-	-
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	2,06%	19,34%	4,74%	12,03%	36,44%	41,00%	2,00%	4,823%	13,05%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	1,81%	19,68%	4,40%	10,23%	36,85%	29,46%	2,50%	5,984%	13,50%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,43%	27,37%	6,31%	17,10%	56,50%	48,64%	1,72%	6,738%	16,00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,85%	6,36%	1,98%	4,70%	12,06%	-	1,60%	0,381%	2,65%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	0,31%	17,75%	7,33%	12,81%	31,72%	45,82%	2,00%	5,935%	12,34%
IBX	3,21%	20,50%	4,25%	10,92%	34,84%	42,73%	-	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	1,71%	21,30%	3,60%	12,48%	40,13%	40,18%	2,00%	5,360%	14,65%
IDIV	1,89%	27,02%	7,04%	17,36%	52,83%	44,68%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,92%	32,44%	6,86%	20,79%	68,26%	54,98%	3,00%	6,144%	18,03%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	0,62%	21,04%	1,65%	12,13%	44,49%	38,69%	2,00%	5,930%	16,14%
S&P 500	1,72%	18,74%	1,19%	5,02%	2,15%	18,15%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,21%	21,57%	2,23%	7,06%	6,23%	28,06%	1,00%	4,114%	18,22%
FIX	1,04%	14,15%	2,21%	8,11%	25,74%	20,86%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,14%	-	-
CDI	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-	-
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	0,52%	4,69%	1,09%	2,82%	6,44%	12,88%	0,80%	0,268%	0,90%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (setembro / 2019)

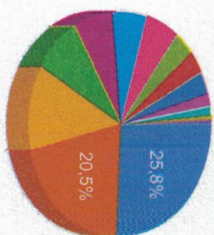
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	-0,04%	3,13%	0,83%	1,76%	5,51%	13,17%	2,00%	2,866%	1,59%
IPCA	-0,04%	2,49%	0,26%	0,97%	2,89%	7,55%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,000%	1,72%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	1,90%	31,61%	6,74%	20,28%	66,34%	52,50%	3,00%	6,054%	17,65%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	40.982.652,12	22,50%
BEM DTYM	37.001.725,46	20,31%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTYM	29.099.681,23	15,98%
BNP Paribas	21.800.703,05	11,97%
BANCO BRADESCO	16.046.275,46	8,81%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	11.750.781,69	6,45%
BANCO SANTANDER	8.613.976,82	4,73%
PLANNER CORRETORA	5.754.679,99	3,16%
WESTERN ASSET	3.866.711,70	2,12%
ITAU UNIBANCO	3.743.230,97	2,06%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.488.861,71	1,92%



Sub-segmento	Valor	%
IMAB-5	46.991.724,79	25,80%
IMAB-B	37.399.329,78	20,53%
IMA-GERAL EX-C	22.133.950,85	12,15%
MULTIMERCADO	14.845.989,13	8,15%
AÇÕES - LIVRES	12.562.528,22	6,90%
AÇÕES - SETORIAIS	11.127.267,07	6,11%
GESTÃO DURATION	10.739.719,85	5,90%
CRÉDITO PRIVADO	6.554.085,35	3,60%
IRF-M 1	5.873.555,51	3,22%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.754.679,99	3,16%
FIP	3.488.861,71	1,92%
CDI	2.202.570,37	1,21%
AÇÕES - INDEXADO	1.244.922,96	0,68%
IMA-GERAL	1.230.094,62	0,68%



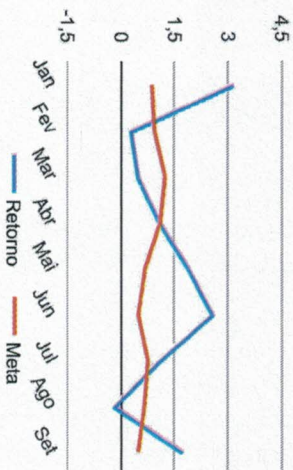
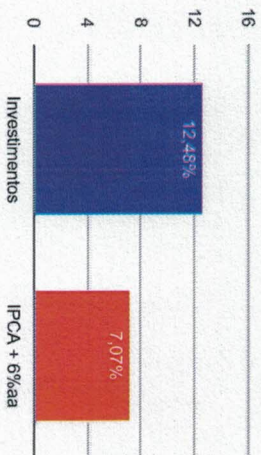
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	156.564.717,01	2.439.176,41	1.070.781,87	162.876.919,60	4.943.808,05	3,13%	0,83%	376,41%	1,81%
Fevereiro	162.876.919,60	1.465.661,36	811.963,56	163.950.925,43	420.308,03	0,26%	0,90%	28,70%	2,03%
Março	163.950.925,43	2.519.033,79	1.902.732,99	165.314.475,68	747.249,45	0,45%	1,19%	38,04%	3,15%
Abril	165.314.475,68	1.497.287,50	1.041.540,43	167.533.955,25	1.763.732,50	1,06%	1,06%	100,42%	1,61%
Maió	167.533.955,25	1.553.930,31	864.359,37	171.351.928,55	3.128.402,36	1,86%	0,64%	290,28%	2,20%
Junho	171.351.928,55	1.493.785,02	855.913,33	176.362.846,99	4.373.046,75	2,54%	0,45%	564,60%	2,02%
Julho	176.362.846,99	1.262.635,85	818.651,03	178.683.075,22	1.876.243,41	1,06%	0,72%	146,52%	1,44%
Agosto	178.683.075,22	12.476.452,25	12.132.389,42	178.686.641,98	-340.496,07	-0,19%	0,62%	-30,65%	2,75%
Setembro	178.686.641,98	6.281.849,41	5.873.636,98	182.149.280,20	3.054.425,79	1,71%	0,45%	361,91%	1,87%
Acumulado no ano					19.966.720,27	12,48%	7,07%	176,44%	

Acumulado no Ano



Handwritten signatures and initials in blue ink.

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mes (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1.961.645,09	0,00	0,00	2.025.421,29	63.776,20	3,25%	2,37%	3,25%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.127.979,61	0,00	0,00	9.396.333,50	268.353,89	2,94%	2,09%	2,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6.169.165,07	0,00	0,00	6.347.982,72	178.817,65	2,90%	2,01%	2,90%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.577.314,06	0,00	0,00	1.622.184,46	44.870,40	2,84%	1,97%	2,84%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	10.990.287,42	0,00	0,00	11.274.897,68	284.610,26	2,59%	1,81%	2,59%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	12.515.274,93	0,00	0,00	12.783.933,11	268.658,18	2,15%	1,36%	2,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	4.791.189,83	0,00	0,00	4.892.682,57	101.492,74	2,12%	1,37%	2,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	477.005,11	0,00	0,00	485.688,49	8.683,38	1,82%	1,08%	1,82%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.660.522,70	0,00	0,00	1.690.187,22	29.664,52	1,79%	1,21%	1,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3.679.871,10	0,00	0,00	3.743.230,97	63.359,87	1,72%	1,01%	1,72%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.510.208,27	0,00	0,00	4.587.832,81	77.624,54	1,72%	1,01%	1,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.439.143,25	0,00	0,00	25.876.727,90	437.584,65	1,72%	1,01%	1,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.807.078,98	0,00	0,00	22.133.950,85	326.871,87	1,50%	0,85%	1,50%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.212.300,15	0,00	0,00	1.230.094,62	17.794,47	1,47%	0,82%	1,47%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.141.961,80	734.602,33	5.803.636,98	6.246.821,64	173.894,49	1,46%	1,97%	2,84%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.626.689,43	473.457,00	0,00	4.156.850,06	56.703,63	1,39%	0,86%	1,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.673.188,13	73.790,08	0,00	4.776.480,53	29.502,32	0,62%	0,12%	0,63%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	858.521,74	0,00	0,00	863.854,73	5.332,99	0,62%	0,12%	0,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	301.507,71	0,00	70.000,00	233.220,25	1.712,54	0,57%	0,12%	0,62%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.192.553,35	0,00	0,00	2.202.570,37	10.017,02	0,46%	0,01%	0,46%
MONGERAL AEGON FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.525.881,71	0,00	0,00	6.554.085,35	28.203,64	0,43%	0,02%	0,43%
Total Renda Fixa					2.477.529,25	1,83%	1,19%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.783.215,50	0,00	0,00	3.866.711,70	83.496,20	2,21%	4,11%	2,21%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	699.368,55	0,00	0,00	713.772,33	14.403,78	2,06%	4,82%	2,06%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.532.817,13	0,00	0,00	1.562.253,94	29.436,81	1,92%	6,14%	1,92%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	5.095.307,00	95.307,00	1,91%	6,74%	1,43%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	777.421,27	0,00	0,00	792.194,25	14.772,98	1,90%	6,05%	1,90%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	439.726,38	0,00	0,00	447.673,71	7.947,33	1,81%	5,98%	1,81%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	11.208.862,11	0,00	0,00	11.401.082,18	192.220,07	1,71%	5,36%	1,71%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FIL - VLJS11	5.680.721,88	0,00	0,00	5.754.679,99	73.958,11	1,30%	-	0,00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	338.578,22	0,00	0,00	341.454,12	2.875,90	0,85%	0,38%	0,85%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	3.654.781,77	0,00	0,00	3.677.511,88	22.730,11	0,62%	5,93%	0,62%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	7.731.603,96	0,00	0,00	7.771.660,25	40.056,39	0,52%	0,27%	0,52%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	1.241.057,47	0,00	0,00	1.244.922,96	3.865,49	0,31%	5,93%	0,31%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.867.179,79	0,00	0,00	2.866.163,06	-1.016,73	-0,04%	2,87%	-0,04%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.492.018,61	0,00	0,00	3.488.861,71	-3.156,90	-0,09%	0,00%	-0,09%
Total Renda Variável				576.896,54	1,19%	3,96%		

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.191.650,73	0,00	0,00	25.876.727,90	685.077,17	2,72%	2,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.569.227,67	0,00	0,00	22.133.950,85	564.723,18	2,62%	2,62%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	10.877.350,15	0,00	0,00	11.274.897,68	397.547,53	3,65%	3,65%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	12.405.628,12	0,00	0,00	12.783.933,11	378.304,99	3,05%	3,05%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.069.036,82	0,00	0,00	9.396.333,50	327.296,68	3,61%	3,61%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.886.012,81	2.342.118,33	7.244.646,43	6.246.821,64	263.336,93	2,24%	3,68%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6.121.287,54	0,00	0,00	6.347.982,72	226.695,18	3,70%	3,70%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.466.305,62	0,00	0,00	4.587.832,81	121.527,19	2,72%	2,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.052.360,97	110.685,12	3.500.000,00	4.776.480,53	113.434,44	1,67%	1,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.285.475,41	3.500.000,00	0,00	4.892.682,57	107.207,16	3,07%	3,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3.643.788,97	0,00	0,00	3.743.230,97	99.442,00	2,73%	2,73%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.802.806,77	1.268.134,06	0,00	4.156.950,06	85.909,23	2,30%	2,53%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1.949.850,62	0,00	0,00	2.025.421,29	75.570,67	3,88%	3,88%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.628.783,73	0,00	6.500.000,00	2.202.570,37	73.786,64	1,20%	1,52%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.564.476,45	0,00	0,00	1.622.184,46	57.708,01	3,69%	3,69%
MONGERAL AEGON FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO LP	0,00	6.500.000,00	0,00	6.554.085,35	54.085,35	0,83%	1,51%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.650.413,10	0,00	0,00	1.690.187,22	39.774,12	2,41%	2,41%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.199.661,86	0,00	0,00	1.230.094,62	30.432,76	2,54%	2,54%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	848.171,06	0,00	0,00	863.854,73	15.683,67	1,85%	1,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	484.194,38	0,00	12.372,04	485.668,49	13.866,15	2,91%	2,91%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	494.230,91	0,00	267.658,96	233.220,25	6.648,30	1,68%	1,85%
Total Renda Fixa					3.738.057,35	2,79%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	11.004.395,77	0,00	0,00	11.401.082,18	396.686,41	3,60%	3,60%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	3.565.403,59	1.300.000,00	1.300.000,00	3.677.511,88	112.108,29	2,78%	1,65%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.461.972,14	0,00	0,00	1.562.253,94	100.281,80	6,86%	6,86%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	5.095.307,00	95.307,00	1,91%	6,31%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	1.159.853,01	0,00	0,00	1.244.922,96	85.069,95	7,33%	7,33%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.782.454,37	0,00	0,00	3.866.711,70	84.257,33	2,23%	2,23%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	7.687.996,74	0,00	0,00	7.771.660,25	83.663,51	1,09%	1,09%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	742.178,75	0,00	0,00	792.194,25	50.015,50	6,74%	6,74%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	681.497,59	0,00	0,00	713.772,33	32.274,74	4,74%	4,74%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.842.549,82	0,00	0,00	2.866.163,06	23.613,24	0,83%	0,83%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	428.794,46	0,00	0,00	447.673,71	18.879,25	4,40%	4,40%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	334.821,59	0,00	0,00	341.454,12	6.632,53	1,98%	1,98%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.498.791,32	0,00	0,00	3.488.861,71	-9.929,61	-0,28%	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	5.981.424,15	0,00	0,00	5.754.679,99	-226.744,16	-3,79%	0,00%
Total Renda Variável					852.115,78	1,84%	