



## **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 09 (nove) dias do mês de Agosto de 2019 às 14:00 (Quatorzw Horas) , reuniram-se na sede do IMSS – sito Rua Pedro de Toledo, 144- 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 Santos, Sra. Solange Maria Maximiano Pádua- CPA 10 e CGRPPS APIMEC nº.035,; o Senhor Rodrigo Barbosa Franco- Controle Interno da Autarquia Municipal; para deliberarem sobre a carteira de investimentos do IMSS finalizada em Julho e o Relatório Analítico dos Investimentos finalizado em Julho 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 Julho de 2019 totalizou R\$178.683.075,22(CENTO E SETENTA E OITO MILHÕES E SEISCENTOS E OITENTA E TRES MIL E SETENTA E CINCO REAIS E VINTE E DOIS CENTAVOS) . A carteira de investimentos do RPPS deu um retorno mensal de 1,06%; sendo que a meta atuarial a ser atingida era de 0,72 % .Que significa que a carteira do IMSS superou objetivo tendo batido a meta atuarial proposta, apresentando um gap de 146,52%. As aplicações e os resgates constantes dos APRS emitidos em Julho 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 Julho 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 Julho 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 - Fonê: (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 julho de 2019

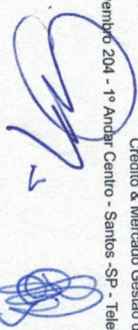


Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.299.702,03	0,73%	600	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.584.132,78	0,89%	59	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	10.994.602,15	6,15%	29.200	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.145.639,26	4,56%	1.391	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.508.808,91	2,52%	152	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	388.488,15	0,22%	1.230	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	854.039,61	0,48%	273	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	489.086,46	0,27%	95	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.678.576,00	2,06%	57	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	25.430.264,06	14,23%	902	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	21.788.615,73	12,19%	517	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	12.543.694,52	7,02%	24	3,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+3	Não há	9.179.347,39	5,14%	2.377	11,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.196.593,59	3,47%	102	0,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.666.757,53	0,93%	38	0,68%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.220.638,75	1,80%	126	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.677.200,45	4,86%	357	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.976.728,42	1,11%	10	1,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.211.647,60	0,68%	49	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	11.148.759,80	6,24%	263	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.472.829,30	0,82%	3.965	0,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	11.202.223,88	6,27%	141	10,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "





Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	747.519,43	0,42%	2.196	0,66%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	690.832,92	0,39%	4.486	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	D+4	Não há	434.703,96	0,24%	20	0,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	D+4	Não há	3.606.098,48	2,02%	88	7,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.200.863,91	0,67%	748	1,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	2.845.049,74	1,59%	44	0,87%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.837.452,04	2,15%	7.119	0,48%	Artigo 8º, Inciso III
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.726.027,02	4,32%	72	4,72%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	337.370,06	0,19%	955	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.495.347,14	1,96%	105	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	Slinto	Não se aplica	6.103.434,15	3,42%		8,86%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"
<b>Total</b>			<b>178.683.075,22</b>				



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

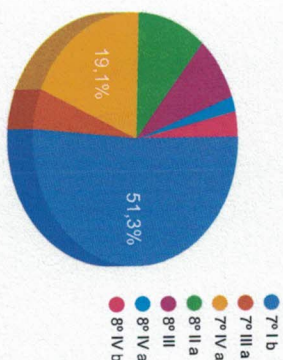
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	91.705.649,66	51,32%	15,00%	23,00%	70,00%	33.372.502,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	9.179.347,39	5,14%	5,00%	17,00%	60,00%	98.030.497,74
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	34.098.326,14	19,08%	10,00%	20,00%	40,00%	37.374.903,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	8.934.153,76
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	8.934.153,76
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	19.355.071,88	10,83%	2,00%	10,00%	20,00%	16.381.543,16
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	14.745.898,86	8,25%	7,00%	10,00%	10,00%	3.122.408,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.495.347,14	1,96%	1,00%	5,00%	5,00%	5.438.806,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	6.103.434,15	3,42%	1,00%	5,00%	5,00%	2.830.719,61
<b>Total Carteira</b>		<b>178.663.075,22</b>					

RENDA FIXA	134.983.323,19	75,54%
RENDA VARIÁVEL	43.699.752,03	24,46%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução

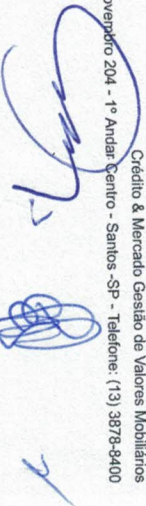


*(Handwritten signatures and initials)*



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: julho / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	91.705.649,66	51,32%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	9.179.347,39	5,14%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	34.098.326,14	19,08%	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 "	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 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 "	19.355.071,88	10,83%	2,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	14.745.898,86	8,25%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.495.347,14	1,96%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	6.103.434,15	3,42%	1,00%	5,00%
<b>Total</b>	<b>178.683.075,22</b>	<b>100,00%</b>	<b>41,00</b>	<b>295,00</b>





**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (julho / 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. (NR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.212.975,41	19,71%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	33.814.950,14	18,92%	0,00%
WESTERN ASSET	25.243.727,16	14,13%	0,06%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	21.360.983,91	11,95%	0,00%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	17.305.658,03	9,69%	3,92%
Mongeral Aegon Investimentos	16.905.374,41	9,46%	0,35%
SULAMERICA INVESTIMENTOS	10.994.602,15	6,15%	0,03%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	8.450.532,14	4,73%	0,00%
ITAU UNIBANCO	3.678.576,00	2,06%	0,00%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.495.347,14	1,96%	0,03%
XP GESTÃO DE RECURSOS	2.220.348,73	1,24%	0,00%



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

	Mes	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,29%	16,69%	8,92%	11,81%	27,47%	35,68%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1,38%	19,16%	10,66%	13,44%	32,59%	40,11%	0,50%	1,609%	9,15%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,26%	16,48%	8,81%	11,64%	27,14%	34,99%	0,20%	1,342%	7,70%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	16,44%	8,79%	11,59%	27,06%	35,09%	0,30%	1,342%	7,68%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,23%	16,60%	8,86%	11,61%	27,49%	35,33%	0,20%	1,368%	8,06%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,22%	16,90%	8,90%	11,76%	28,06%	34,64%	0,50%	1,443%	8,24%
SULAMÉRICA INFLATE FI RENDA FIXA LP	1,08%	16,01%	8,22%	11,27%	27,14%	36,25%	0,40%	1,023%	7,14%
IMA-B 5	0,97%	8,33%	4,13%	6,69%	14,08%	23,52%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,11%	10,63%	5,86%	8,26%	18,53%	28,01%	0,40%	0,963%	4,34%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,95%	8,15%	4,07%	6,55%	13,69%	22,59%	0,18%	0,753%	2,94%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,95%	8,18%	4,07%	6,56%	13,85%	23,04%	0,10%	0,755%	2,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	8,18%	4,07%	6,55%	13,89%	23,03%	0,20%	0,752%	2,96%
IMA Geral	0,97%	8,95%	4,89%	6,90%	15,39%	24,03%	-	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,00%	9,11%	5,07%	7,02%	15,55%	24,11%	0,25%	0,634%	3,58%
IMA Geral ex-C	0,95%	8,76%	4,79%	6,72%	15,13%	23,52%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	9,33%	5,29%	7,17%	15,58%	24,01%	0,30%	0,697%	3,60%
IPCA + 6,00% ao ano	0,72%	5,94%	1,83%	5,07%	9,36%	21,07%	-	-	-



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

	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	1,01%	9,37%	4,60%	7,29%	16,26%	25,59%	0,15%	0,875%	4,03%

IRF-M 1	0,72%	4,06%	1,99%	3,46%	7,29%	15,22%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	3,95%	1,94%	3,37%	7,11%	14,84%	0,20%	0,124%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,70%	3,93%	1,93%	3,34%	7,06%	14,72%	0,10%	0,125%	0,50%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,69%	3,91%	1,92%	3,33%	7,02%	14,66%	0,20%	0,126%	0,48%

Selic	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,89%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,56%	3,62%	1,58%	3,07%	6,27%	13,98%	0,20%	0,003%	0,12%

IPCA	0,19%	2,42%	0,33%	2,10%	3,22%	7,85%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	12,15%	6,69%	9,01%	16,92%	25,04%	0,002	1,027%	3,40%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,99%	9,54%	5,18%	7,46%	13,20%	17,52%	0,40%	0,914%	2,19%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93%	8,71%	4,86%	6,62%	14,93%	-	0,40%	0,649%	3,51%



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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	2,76%	21,95%	9,29%	8,41%	41,54%	57,67%	-	-	-
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	1,14%	20,43%	9,98%	7,62%	36,93%	53,74%	2,00%	6,461%	17,90%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,74%	24,86%	9,14%	10,45%	48,31%	54,66%	3,00%	5,300%	21,36%
S&P 500	1,31%	18,89%	1,17%	10,22%	5,83%	20,65%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,45%	20,65%	1,69%	12,04%	9,85%	31,11%	1,00%	4,113%	18,28%
IFIX	1,27%	13,10%	6,02%	10,37%	23,45%	28,72%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,14%	-	-
IBX	1,17%	16,94%	6,52%	5,62%	30,86%	55,67%	-	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	1,80%	19,18%	10,36%	8,44%	32,63%	51,04%	2,00%	5,731%	16,47%
Ibovespa	0,84%	15,84%	5,67%	4,54%	28,52%	54,45%	-	-	-
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3,54%	13,58%	8,48%	6,73%	28,24%	62,27%	2,00%	6,112%	13,13%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	1,38%	16,22%	7,52%	5,36%	26,44%	43,39%	2,50%	6,756%	15,71%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	1,37%	15,50%	6,33%	6,15%	29,45%	57,55%	2,00%	6,500%	15,62%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,76%	5,08%	2,96%	4,05%	-	-	1,60%	0,296%	-
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	0,49%	4,07%	1,81%	2,95%	6,66%	14,33%	0,80%	0,388%	0,80%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,09%	2,37%	0,79%	2,27%	4,87%	14,41%	2,00%	0,815%	1,73%



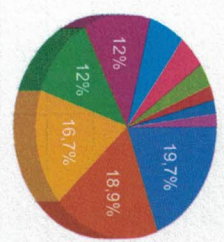
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,19%	2,42%	0,33%	2,10%	3,22%	7,85%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPORTUNITES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,000%	1,71%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	0,72%	24,19%	9,01%	10,14%	46,90%	50,93%	3,00%	5,246%	20,92%



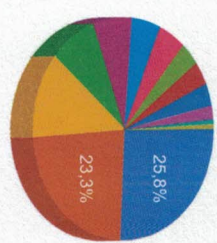
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.212.975,41	19,71%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	33.814.950,14	18,92%
BEM DTVM	29.922.853,05	16,75%
BNP Paribas	21.406.275,12	11,98%
BANCO BRADESCO	21.360.983,91	11,95%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	11.399.696,12	6,38%
BANCO SANTANDER	8.450.532,14	4,73%
PLANNER CORRETORA	6.103.434,15	3,42%
WESTERN ASSET	3.837.452,04	2,15%
ITAU UNIBANCO	3.678.576,00	2,06%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.495.347,14	1,96%



- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- BEM DTVM
- BNP Paribas
- BANCO BRADESCO
- BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS
- BANCO SANTANDER
- PLANNER CORRETORA
- WESTERN ASSET
- ITAU UNIBANCO
- PÁTRIA INVESTIMENTOS

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	46.161.343,49	25,83%
IMA-B	41.569.250,59	23,26%
IMA-GERAL EX-C	21.788.615,73	12,19%
MULTIMERCADO	14.745.898,86	8,25%
AÇÕES - LIVRES	12.327.760,76	6,90%
IRF-M 1	9.388.167,02	5,25%
CDI	8.677.200,45	4,86%
GESTÃO DURATION	6.187.098,31	3,46%
FUNDO MOBILIÁRIO	6.103.434,15	3,42%
AÇÕES - SETORIAIS	5.826.447,21	3,26%
FIP	3.495.347,14	1,96%
IMA-GERAL	1.211.647,60	0,68%
AÇÕES - INDEXADO	1.200.863,91	0,67%



- IMA-B 5
- IMA-B
- IMA-GERAL EX-C
- MULTIMERCADO
- AÇÕES - LIVRES
- IRF-M 1
- CDI
- GESTÃO DURATION
- FUNDO MOBILIÁRIO
- AÇÕES - SETORIAIS
- FIP
- IMA-GERAL
- AÇÕES - INDEXADO

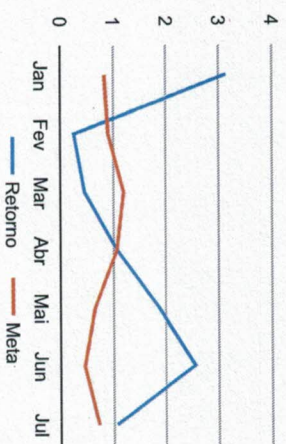
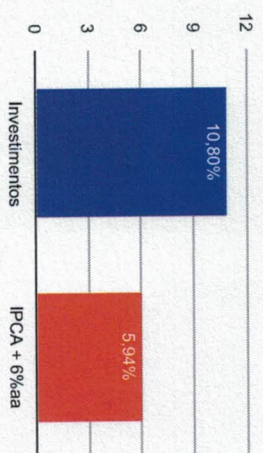
*[Handwritten signatures and initials]*



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	1.465.861,36	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%
Mai	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%
Acumulado no ano					17.252.790,55	10,80%	5,94%	181,90%	

Acumulado no Ano





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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1.949.850,62	0,00	0,00	1.976.728,42	26.877,80	1,38%	1,61%	1,38%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.564.476,45	0,00	0,00	1.584.132,78	19.656,33	1,26%	1,34%	1,26%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6.121.287,54	0,00	0,00	6.196.593,59	75.306,05	1,23%	1,37%	1,23%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.069.036,82	0,00	0,00	9.179.347,39	110.310,57	1,22%	1,44%	1,22%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.886.012,81	835.126,50	709.821,55	11.148.759,80	137.442,04	1,17%	1,34%	1,25%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	12.405.628,12	0,00	0,00	12.543.694,52	138.066,40	1,11%	0,96%	1,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.285.475,41	0,00	0,00	1.299.702,03	14.226,62	1,11%	1,03%	1,11%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	10.877.350,15	0,00	0,00	10.994.602,15	117.252,00	1,08%	1,02%	1,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.569.227,67	0,00	0,00	21.788.615,73	219.388,06	1,02%	0,70%	1,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	484.194,38	0,00	0,00	489.086,46	4.892,08	1,01%	0,88%	1,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.199.661,86	0,00	0,00	1.211.647,60	11.985,74	1,00%	0,63%	1,00%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.650.413,10	0,00	0,00	1.666.757,53	16.344,43	0,99%	0,91%	0,99%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3.643.788,97	0,00	0,00	3.678.576,00	34.787,03	0,95%	0,75%	0,95%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.466.305,62	0,00	0,00	4.508.808,91	42.503,29	0,95%	0,75%	0,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.191.650,73	0,00	0,00	25.430.264,06	238.613,33	0,95%	0,75%	0,95%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.802.806,77	390.614,31	0,00	3.220.638,75	27.217,67	0,85%	0,65%	0,93%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.052.360,97	36.895,04	0,00	8.145.639,26	56.383,25	0,70%	0,12%	0,70%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	848.171,06	0,00	0,00	854.039,61	5.868,55	0,69%	0,13%	0,69%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	494.230,91	0,00	108.829,48	388.488,15	3.086,72	0,62%	0,12%	0,70%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.628.783,73	0,00	0,00	8.677.200,45	48.416,72	0,56%	0,00%	0,56%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.348.624,68</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,84%</b>	



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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição (%)
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	1.159.853,01	0,00	0,00	1.200.863,91	41.010,90	3,54%	6,11%	3,54%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FIL - VLJS11	5.981.424,15	0,00	0,00	6.103.434,15	122.010,00	2,04%	-	-6,11%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	11.004.395,77	0,00	0,00	11.202.223,88	197.828,11	1,80%	5,73%	1,80%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.782.454,37	0,00	0,00	3.837.452,04	54.997,67	1,45%	4,11%	1,45%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	428.794,46	0,00	0,00	434.703,96	5.909,50	1,38%	6,76%	1,38%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	681.497,59	0,00	0,00	690.832,92	9.335,33	1,37%	6,50%	1,37%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	3.565.403,59	0,00	0,00	3.606.098,48	40.694,89	1,14%	6,46%	1,14%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	334.821,59	0,00	0,00	337.370,06	2.548,47	0,76%	0,30%	0,76%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.461.972,14	0,00	0,00	1.472.829,30	10.857,16	0,74%	5,30%	0,74%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	742.178,75	0,00	0,00	747.519,43	5.340,68	0,72%	5,25%	0,72%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	7.687.996,74	0,00	0,00	7.726.027,02	38.030,28	0,49%	0,39%	0,49%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.842.549,82	0,00	0,00	2.845.049,74	2.499,92	0,09%	0,81%	0,09%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.498.791,32	0,00	0,00	3.495.347,14	-3.444,18	-0,10%	0,00%	-0,10%
Total Renda Variável					527.618,73	1,22%	3,60%	