



## **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 10 (dez) dias do mês de Maio de 2019 às 14:00 (Quatorze Horas) , reuniram-se na sede do IMSS – sito Rua Doze de Março, 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 n.º.035.; o Senhor Rodrigo Barbosa Franco- Controle Interno da Autarquia Municipal; para deliberarem sobre a carteira de investimentos do IMSS finalizada em Abril e o Relatório Analítico dos Investimentos finalizado em Abril 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 Abril de 2019 totalizou R\$167.533.955,25(CENTO E SESENTA E SETE MILHÕES E QUINHENTOS E TRINTA E TRES MIL REAIS E NOVECENTOS E CINQUENTA E CINCO REAIS E VINTE E CINCO CENTAVOS) . A carteira de investimentos do RPPS deu um retorno mensal de 1,06 % ; sendo que a meta atuarial a ser atingida era de 1,06 % .que significa que a carteira do IMSS atingiu objetivo tendo batido a meta atuarial proposta. As aplicações e os resgates constantes dos APRS emitidos em Abril 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 Abril 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 Abril 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 abril de 2019



| Produto / Fundo                                                  | Disponibilidade Resgate | Carência   | Saldo         | Particip. S/ Total | Qtde. Colistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO                         |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------|---------------|--------------------|----------------|---------------|-----------------------------------|
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA                        | D+1                     | Não há     | 11.849.543,85 | 7,07%              | 21             | 4,17%         | 3.922 / 4.392 / 4.604             |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | D+1                     | Não há     | 1.455.808,46  | 0,87%              | 192            | 0,19%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP                             | D+2                     | Não há     | 10.159.879,53 | 6,06%              | 15.869         | 1,02%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA              | D+0                     | Não há     | 7.954.412,43  | 4,75%              | 1.449          | 0,05%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA                | D+1                     | Não há     | 4.332.658,08  | 2,59%              | 288            | 0,32%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | D+0                     | Não há     | 607.515,13    | 0,36%              | 1.248          | 0,01%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | D+0                     | Não há     | 837.964,98    | 0,50%              | 291            | 0,07%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   |
| ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA                     | D+1                     | Não há     | 3.534.743,37  | 2,11%              | 60             | 0,27%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | D+0                     | 15/06/2022 | 467.556,68    | 0,28%              | 95             | 0,10%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP           | D+0                     | Não há     | 24.399.742,85 | 14,56%             | 811            | 0,26%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                  | D+3                     | Não há     | 20.693.543,36 | 12,35%             | 466            | 0,34%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   |
| MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B-LP      | D+3                     | Não há     | 8.428.895,57  | 5,03%              | 737            | 12,85%        | Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a" |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                      | D+1                     | Não há     | 5.692.459,43  | 3,40%              | 90             | 0,42%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"  |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                            | D+1                     | Não há     | 9.688.721,01  | 5,78%              | 224            | 0,80%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"  |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA                    | D+0                     | Não possui | 1.218.155,30  | 0,73%              | 454            | 0,03%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"  |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                                   | D+1                     | Não há     | 1.584.707,38  | 0,95%              | 25             | 0,78%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"  |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                        | D+4                     | Não há     | 1.749.697,41  | 1,04%              | 91             | 0,36%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"  |
| WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA                          | D+1                     | Não há     | 1.786.344,47  | 1,07%              | 8              | 1,33%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"  |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI                   | D+0                     | Não há     | 8.542.256,45  | 5,10%              | 386            | 0,13%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA                  | D+1                     | Não há     | 1.153.194,87  | 0,69%              | 50             | 0,15%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"  |
| BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES                            | D+4                     | Não há     | 1.106.971,65  | 0,66%              | 772            | 1,40%         | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"  |
| WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES                            | D+4                     | Não há     | 3.278.861,78  | 1,96%              | 52             | 8,24%         | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"  |



Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2019)

| Produto / Fundo                                           | Disponibilidade Resgate | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO                                                 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------------|---------------|-----------------------------------------------------------|
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                                     | D+13                    | Não há        | 10.150.549,14         | 6,06%              | 151            | 10,59%        | 3.922 / 4.392 / 4.604<br>Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" |
| XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES                                | D+33                    | Não há        | 685.764,91            | 0,41%              | 2.347          | 0,63%         | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"                          |
| SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES                           | D+4                     | Não há        | 649.715,07            | 0,39%              | 4.550          | 0,10%         | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"                          |
| XP DIVIDENDOS FI AÇÕES                                    | D+4                     | Não há        | 1.349.518,43          | 0,81%              | 4.122          | 0,43%         | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"                          |
| WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES                          | D+4                     | Não há        | 404.301,25            | 0,24%              | 18             | 0,33%         | Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"                          |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO                | D+1                     | Não há        | 3.773.723,21          | 2,25%              | 7.575          | 0,45%         | Artigo 8º, Inciso III                                     |
| WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO                | D+5                     | Não há        | 2.822.862,08          | 1,68%              | 46             | 0,68%         | Artigo 8º, Inciso III                                     |
| MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO                            | D+1                     | Não há        | 7.588.627,98          | 4,53%              | 70             | 4,84%         | Artigo 8º, Inciso III                                     |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | D+2                     | 01/10/2020    | 327.670,86            | 0,20%              | 955            | 0,07%         | Artigo 8º, Inciso III                                     |
| PATRIA SPECIAL OPORTUNITES I - FI EM QUOTAS DE FIP        | Não se aplica           | Não se aplica | 3.504.960,71          | 2,09%              | 103            | 0,61%         | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"                          |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11             | Sifnto                  | Não se aplica | 5.752.627,57          | 3,43%              |                | 8,15%         | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"                          |
| <b>Total</b>                                              |                         |               | <b>167.533.955,25</b> |                    |                |               |                                                           |

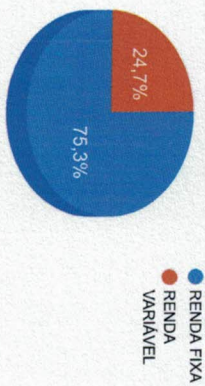


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (Abril / 2019)

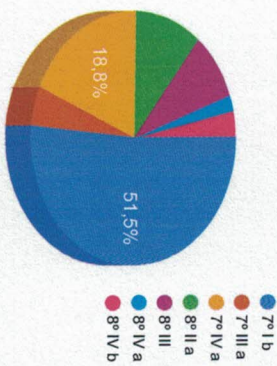
| Artigos                             | Resolução % | Carteira \$           | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior  |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------|------------|------------------------|--------|------------|---------------|
|                                     |             |                       |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%     | 86.293.368,72         | 51,51%     | 15,00%                 | 23,00% | 70,00%     | 30.980.399,96 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00%      | 8.428.895,57          | 5,03%      | 5,00%                  | 17,00% | 60,00%     | 92.091.477,58 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 40,00%      | 31.415.536,32         | 18,75%     | 10,00%                 | 20,00% | 40,00%     | 35.598.045,78 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00%       | 0,00                  | 0,00%      | 0,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 8.376.697,76  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00%       | 0,00                  | 0,00%      | 0,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 8.376.697,76  |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  | 20,00%      | 17.625.682,23         | 10,52%     | 2,00%                  | 10,00% | 20,00%     | 15.881.108,82 |
| Artigo 8º, Inciso III               | 10,00%      | 14.512.894,13         | 8,66%      | 7,00%                  | 10,00% | 10,00%     | 2.240.511,40  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  | 5,00%       | 3.504.960,71          | 2,09%      | 1,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 4.871.737,05  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 5,00%       | 5.752.627,57          | 3,43%      | 1,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 2.624.070,19  |
| <b>Total Carteira</b>               |             | <b>167.533.955,25</b> |            |                        |        |            |               |

|                |                |        |
|----------------|----------------|--------|
| RENDA FIXA     | 126.137.800,61 | 75,29% |
| RENDA VARIÁVEL | 41.396.154,64  | 24,71% |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos                           | Base: abril / 2019 |              | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------------|--------------------|--------------|---------------------|---------------------|
|                                   | Carteira (\$)      | Carteira (%) |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"   | 86.293.368,72      | 51,51%       | 15,00%              | 70,00%              |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "c"   | 0,00               | 0,00%        | 0,00%               | 20,00%              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a" | 8.428.895,57       | 5,03%        | 5,00%               | 60,00%              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea "b" | 0,00               | 0,00%        | 0,00%               | 10,00%              |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"  | 31.415.536,32      | 18,75%       | 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"  | 17.625.682,23      | 10,52%       | 2,00%               | 20,00%              |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea "b"  | 0,00               | 0,00%        | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso III             | 14.512.884,13      | 8,66%        | 7,00%               | 10,00%              |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"  | 3.504.960,71       | 2,09%        | 1,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"  | 5.752.627,57       | 3,43%        | 1,00%               | 5,00%               |
| Total                             | 167.533.955,25     | 100,00%      | 41,00               | 295,00              |



**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Abril / 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           | 33.899.981,44 | 20,23%        | 0,01%          |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 31.457.336,18 | 18,78%        | 0,00%          |
| WESTERN ASSET                     | 23.915.636,64 | 14,28%        | 0,05%          |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT         | 19.082.544,79 | 11,39%        | 0,00%          |
| Mongeral Aegon Investimentos      | 16.017.523,55 | 9,56%         | 0,35%          |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS         | 15.903.176,71 | 9,49%         | 3,61%          |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS          | 10.159.879,53 | 6,06%         | 0,03%          |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT | 8.022.888,99  | 4,79%         | 0,00%          |
| ITAU UNIBANCO                     | 3.534.743,37  | 2,11%         | 0,00%          |
| PÁTRIA INVESTIMENTOS              | 3.504.960,71  | 2,09%         | 0,03%          |
| XP GESTÃO DE RECURSOS             | 2.035.283,34  | 1,21%         | 0,00%          |



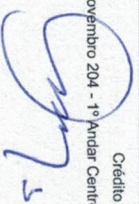
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (abril / 2019)

|                                                                  | Mes   | Ano   | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mes | Volatilidade - 12 meses |
|------------------------------------------------------------------|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| <b>IMA-B</b>                                                     |       |       |         |         |          |          |          |           |                         |
| WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA                          | 1,51% | 7,13% | 2,65%   | 9,89%   | 15,59%   | 25,92%   | -        | -         | -                       |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP                             | 1,55% | 7,69% | 2,52%   | 11,60%  | 16,74%   | 30,73%   | 0,50%    | 2,041%    | 7,74%                   |
| MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP      | 1,55% | 7,20% | 2,82%   | 9,80%   | 16,46%   | 31,81%   | 0,40%    | 1,515%    | 5,68%                   |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | 1,50% | 7,34% | 2,62%   | 10,13%  | 14,40%   | 27,37%   | 0,50%    | 1,733%    | 6,56%                   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                      | 1,49% | 7,04% | 2,59%   | 9,79%   | 15,30%   | 27,66%   | 0,20%    | 1,621%    | 5,97%                   |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                            | 1,48% | 7,11% | 2,53%   | 9,97%   | 15,39%   | 28,03%   | 0,20%    | 1,655%    | 6,25%                   |
|                                                                  | 1,48% | 7,03% | 2,57%   | 9,74%   | 15,35%   | 27,79%   | 0,30%    | 1,618%    | 5,94%                   |
| <b>IMA-B 5</b>                                                   |       |       |         |         |          |          |          |           |                         |
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA                        | 1,11% | 4,03% | 2,46%   | 5,60%   | 9,94%    | 22,26%   | -        | -         | -                       |
| ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA                     | 1,12% | 4,50% | 2,27%   | 7,24%   | 11,06%   | 25,77%   | 0,40%    | 1,071%    | 4,90%                   |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA                | 1,09% | 3,92% | 2,38%   | 5,41%   | 9,51%    | 21,77%   | 0,18%    | 0,638%    | 3,07%                   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP           | 1,08% | 3,96% | 2,40%   | 5,49%   | 9,72%    | 22,25%   | 0,10%    | 0,638%    | 3,08%                   |
|                                                                  | 1,08% | 3,95% | 2,38%   | 5,53%   | 9,73%    | 22,29%   | 0,20%    | 0,637%    | 3,08%                   |
| <b>IPCA + 6,00% ao ano</b>                                       | 1,06% | 4,04% | 3,18%   | 4,94%   | 11,19%   | 20,46%   | -        | -         | -                       |
| <b>BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO</b>   | 1,26% | 4,55% | 2,57%   | 6,58%   | 10,43%   | 24,56%   | 0,15%    | 0,933%    | 4,53%                   |
| <b>IMA Geral</b>                                                 |       |       |         |         |          |          |          |           |                         |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA                  | 0,86% | 3,86% | 1,92%   | 5,87%   | 10,10%   | 21,32%   | -        | -         | -                       |
|                                                                  | 0,87% | 3,85% | 1,86%   | 5,85%   | 9,97%    | 21,91%   | 0,25%    | 0,750%    | 3,17%                   |
| <b>IMA Geral ex-C</b>                                            |       |       |         |         |          |          |          |           |                         |
|                                                                  | 0,84% | 3,78% | 1,84%   | 5,83%   | 9,88%    | 21,13%   | -        | -         | -                       |



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

|                                                           | Mes   | Ano   | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mes | Volatilidade - 12 meses |
|-----------------------------------------------------------|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO           | 0,87% | 3,83% | 1,79%   | 5,84%   | 10,00%   | 21,16%   | 0,30%    | 0,842%    | 3,00%                   |
| IPCA                                                      | 0,57% | 2,09% | 1,76%   | 2,02%   | 4,94%    | 7,38%    | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA             | 1,11% | 5,11% | 2,17%   | 6,91%   | 9,82%    | 20,46%   | 0,002    | 1,412%    | 3,41%                   |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                            | 0,92% | 4,15% | 2,17%   | 6,06%   | 5,69%    | -        | 0,40%    | 0,830%    | 2,16%                   |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                 | 0,76% | 3,67% | 1,68%   | 5,79%   | 9,47%    | -        | 0,40%    | 0,725%    | 2,98%                   |
| Selic                                                     | 0,52% | 2,04% | 1,49%   | 3,05%   | 6,35%    | 15,28%   | -        | -         | -                       |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI            | 0,51% | 2,01% | 1,47%   | 3,01%   | 6,23%    | 15,12%   | 0,20%    | 0,002%    | 0,01%                   |
| IRF-M 1                                                   | 0,50% | 2,03% | 1,45%   | 3,16%   | 6,68%    | 16,65%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 0,50% | 1,98% | 1,40%   | 3,07%   | 6,52%    | 15,85%   | 0,20%    | 0,082%    | 0,55%                   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,50% | 1,97% | 1,38%   | 3,05%   | 6,47%    | 15,74%   | 0,10%    | 0,087%    | 0,55%                   |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA           | 0,48% | 1,95% | 1,39%   | 3,04%   | 6,40%    | 15,73%   | 0,20%    | 0,091%    | 0,55%                   |







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

|                                                           | Mes    | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|-----------------------------------------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| S&P 500                                                   | 5,23%  | 19,65% | 17,69%  | 15,28%  | 26,08%   | 47,54%   | -        | -         | -                       |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO                | 4,49%  | 18,64% | 10,17%  | 11,12%  | 16,13%   | 36,73%   | 1,00%    | 3,135%    | 13,28%                  |
| IDIV                                                      | 3,09%  | 11,58% | -0,80%  | 20,47%  | 18,92%   | 37,90%   | -        | -         | -                       |
| XP DIVIDENDOS FI AÇÕES                                    | 4,34%  | 14,41% | 1,21%   | 25,52%  | 23,26%   | 54,78%   | 3,00%    | 6,082%    | 21,70%                  |
| WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES                     | 1,44%  | 9,50%  | -2,15%  | 17,51%  | 11,20%   | 38,66%   | 2,00%    | 7,770%    | 22,47%                  |
| IBX                                                       | 1,06%  | 9,79%  | -0,84%  | 11,26%  | 12,93%   | 47,89%   | -        | -         | -                       |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                                     | 0,14%  | 7,99%  | -1,74%  | 11,11%  | 10,77%   | 39,48%   | 2,00%    | 7,194%    | 19,86%                  |
| IFIX                                                      | 1,03%  | 6,67%  | 4,10%   | 11,86%  | 7,32%    | 22,14%   | -        | -         | -                       |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FIL - VLJS11             | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%    | 0,00%    | 0,14%    | -         | -                       |
| Ibovespa                                                  | 0,98%  | 9,63%  | -1,07%  | 10,21%  | 11,89%   | 46,83%   | -        | -         | -                       |
| SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES                           | 1,98%  | 8,63%  | -0,17%  | 11,45%  | 15,34%   | 48,73%   | 2,00%    | 7,722%    | 21,94%                  |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | 0,48%  | 2,06%  | 1,06%   | 4,30%   | -        | -        | 1,60%    | 0,488%    | -                       |
| BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES                     | 0,31%  | 4,70%  | -1,62%  | 5,35%   | 8,26%    | 50,94%   | 2,00%    | 7,591%    | 21,49%                  |
| WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES                          | -0,45% | 8,09%  | -2,01%  | 12,60%  | 7,73%    | 37,19%   | 2,50%    | 7,244%    | 23,04%                  |
| IPCA                                                      | 0,57%  | 2,09%  | 1,76%   | 2,02%   | 4,94%    | 7,38%    | -        | -         | -                       |
| PATRIA SPECIAL OPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP       | -      | -      | -       | -       | -        | -        | 1,00%    | 0,001%    | -                       |
| CDI                                                       | 0,52%  | 2,04%  | 1,49%   | 3,05%   | 6,34%    | 15,26%   | -        | -         | -                       |



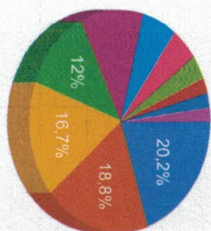
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2019)

|                                            | Mes   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | Var - Mes | Volatilidade - 12 meses |
|--------------------------------------------|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO             | 0,40% | 2,22%  | 1,12%   | 3,14%   | 5,69%    | 16,52%   | 0,80%    | 0,280%    | 0,74%                   |
| WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO | 0,22% | 1,57%  | 1,47%   | 2,48%   | 5,44%    | 14,88%   | 2,00%    | 0,615%    | 1,80%                   |
| Não Informado                              | -     | -      | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |
| XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES                 | 4,12% | 13,93% | 1,04%   | 24,70%  | 22,39%   | 48,99%   | 3,00%    | 5,892%    | 21,23%                  |



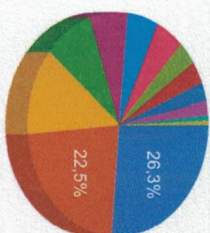
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (Abril / 2019)

| Administrador                   | Valor         | %      |
|---------------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL         | 33.899.981,44 | 20,23% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM      | 31.457.336,18 | 18,78% |
| BEM DTVM                        | 27.899.056,65 | 16,65% |
| BNP Paribas                     | 20.141.913,43 | 12,02% |
| BANCO BRADESCO                  | 19.082.544,79 | 11,39% |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS | 10.464.178,91 | 6,25%  |
| BANCO SANTANDER                 | 8.022.888,99  | 4,79%  |
| PLANNER CORRETORA               | 5.752.627,57  | 3,43%  |
| WESTERN ASSET                   | 3.773.723,21  | 2,25%  |
| ITAU UNIBANCO                   | 3.534.743,37  | 2,11%  |
| PÁTRIA INVESTIMENTOS            | 3.504.960,71  | 2,09%  |



- CAIXA ECONOMICA...
- BB GESTÃO...
- BEM DTVM
- BNP Paribas
- BANCO BRADES...
- BNY MELLON...
- BANCO SANTAN...
- PLANNER CORRET...
- WESTER...
- ITAU UNI...
- PÁTRIA I...

| Sub-segmento      | Valor         | %      |
|-------------------|---------------|--------|
| IMA-B 5           | 44.116.688,15 | 26,33% |
| IMA-B             | 37.679.665,15 | 22,49% |
| IMA-GERAL EX-C    | 20.693.543,36 | 12,35% |
| MULTIMERCADO      | 14.512.884,13 | 8,66%  |
| AÇÕES - LIVRES    | 11.204.565,46 | 6,69%  |
| IRF-M 1           | 9.399.892,54  | 5,61%  |
| CDI               | 8.542.256,45  | 5,10%  |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 5.752.627,57  | 3,43%  |
| AÇÕES - SETORIAIS | 5.314.145,12  | 3,17%  |
| GESTÃO DURATION   | 4.552.560,09  | 2,72%  |
| FIP               | 3.504.960,71  | 2,09%  |
| IMA-GERAL         | 1.153.194,87  | 0,69%  |
| AÇÕES - INDEXADO  | 1.106.971,65  | 0,66%  |



- IMA-B 5
- IMA-B
- IMA-GERAL EX-C
- MULTIME...
- AÇÕES - LIVRES
- IRF-M 1
- CDI
- FUNDO IMOBILIÁ...
- AÇÕES - SETORIAIS
- GESTÃO DURATION
- FIP
- IMA-GERAL
- AÇÕES - INDEXADO

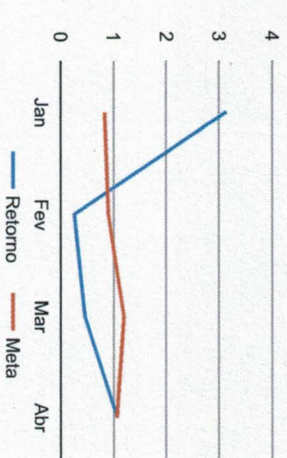
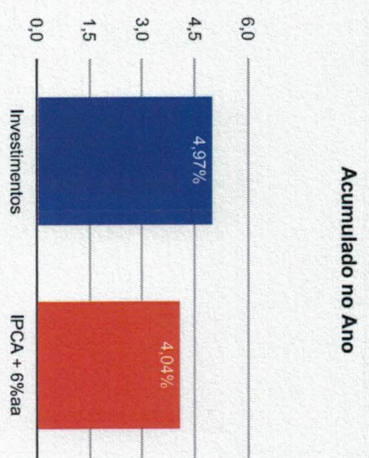
*[Handwritten signature]*

*[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%   |
| Acumulado no ano |                |              |              |                | 7.875.098,03 | 4,97%       | 4,04%    | 123,03% |         |

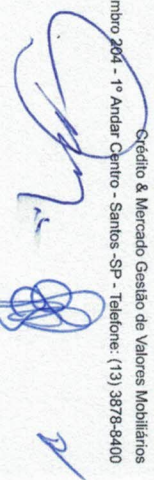


*(Handwritten signatures and initials)*



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de abril / 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                         | 1.759.146,43   | 0,00       | 0,00       | 1.786.344,47  | 27.198,04           | 1,55%        | 2,04%         | 1,55%           |
| SULAMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP                            | 10.005.279,88  | 0,00       | 0,00       | 10.159.879,53 | 154.599,65          | 1,55%        | 1,52%         | 1,55%           |
| MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP     | 8.303.931,91   | 0,00       | 0,00       | 8.428.895,57  | 124.963,66          | 1,50%        | 1,73%         | 1,50%           |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA... | 1.434.461,09   | 0,00       | 0,00       | 1.455.808,46  | 21.347,37           | 1,49%        | 1,62%         | 1,49%           |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                     | 5.609.378,62   | 0,00       | 0,00       | 5.692.459,43  | 83.080,81           | 1,48%        | 1,65%         | 1,48%           |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                           | 9.780.431,58   | 697.866,93 | 935.853,72 | 9.688.721,01  | 146.276,22          | 1,40%        | 1,62%         | 1,48%           |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 461.761,47     | 0,00       | 0,00       | 467.556,68    | 5.795,21            | 1,26%        | 0,93%         | 1,26%           |
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA                       | 11.718.304,33  | 0,00       | 0,00       | 11.849.543,85 | 131.239,52          | 1,12%        | 1,07%         | 1,12%           |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA                   | 1.167.933,93   | 36.895,04  | 0,00       | 1.218.155,30  | 13.326,33           | 1,11%        | 1,41%         | 1,11%           |
| ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA                    | 3.496.717,06   | 0,00       | 0,00       | 3.534.743,37  | 38.026,31           | 1,09%        | 0,64%         | 1,09%           |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA               | 4.286.156,16   | 0,00       | 0,00       | 4.332.658,08  | 46.501,92           | 1,08%        | 0,64%         | 1,08%           |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 24.139.492,34  | 0,00       | 0,00       | 24.399.742,85 | 260.250,51          | 1,08%        | 0,64%         | 1,08%           |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                                  | 1.570.208,96   | 0,00       | 0,00       | 1.584.707,38  | 14.498,42           | 0,92%        | 0,83%         | 0,92%           |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 20.515.095,87  | 0,00       | 0,00       | 20.693.543,36 | 178.447,49          | 0,87%        | 0,84%         | 0,87%           |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA                 | 1.143.259,11   | 0,00       | 0,00       | 1.153.194,87  | 9.935,76            | 0,87%        | 0,75%         | 0,87%           |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                       | 1.012.904,33   | 725.630,49 | 0,00       | 1.749.897,41  | 11.162,59           | 0,64%        | 0,72%         | 0,76%           |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI                  | 8.498.657,16   | 0,00       | 0,00       | 8.542.256,45  | 43.599,29           | 0,51%        | 0,00%         | 0,51%           |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA             | 7.877.997,90   | 36.895,04  | 0,00       | 7.954.412,43  | 39.519,49           | 0,50%        | 0,08%         | 0,50%           |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 694.193,69     | 0,00       | 90.000,00  | 607.515,13    | 3.321,44            | 0,48%        | 0,09%         | 0,50%           |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                 | 849.622,37     | 0,00       | 15.686,71  | 837.964,98    | 4.029,32            | 0,47%        | 0,09%         | 0,48%           |
| <b>Total Renda Fixa</b>                                         |                |            |            |               | <b>1.357.119,35</b> | <b>1,09%</b> | <b>0,94%</b>  |                 |





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

| Ativos de Renda Variável                                  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual   | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | Var - Mês (%) | Instituição (%) |
|-----------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|---------------|-------------------|--------------|---------------|-----------------|
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO                | 3.611.614,34   | 0,00       | 0,00     | 3.773.723,21  | 162.108,87        | 4,49%        | 3,13%         | 4,49%           |
| XP DIVIDENDOS FI AÇÕES                                    | 1.293.355,91   | 0,00       | 0,00     | 1.349.518,43  | 56.162,52         | 4,34%        | 6,08%         | 4,34%           |
| XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES                                | 658.624,29     | 0,00       | 0,00     | 685.764,91    | 27.140,62         | 4,12%        | 5,89%         | 4,12%           |
| SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES                           | 637.125,32     | 0,00       | 0,00     | 649.715,07    | 12.589,75         | 1,98%        | 7,72%         | 1,98%           |
| WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES                     | 3.232.236,27   | 0,00       | 0,00     | 3.278.861,78  | 46.625,51         | 1,44%        | 7,77%         | 1,44%           |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11             | 5.701.490,93   | 0,00       | 0,00     | 5.752.627,57  | 51.136,64         | 0,90%        | -             | 0,00%           |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | 326.117,91     | 0,00       | 0,00     | 327.670,86    | 1.552,95          | 0,48%        | 0,49%         | 0,48%           |
| MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO                            | 7.558.466,90   | 0,00       | 0,00     | 7.588.627,98  | 30.161,08         | 0,40%        | 0,28%         | 0,40%           |
| BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES                     | 1.103.551,07   | 0,00       | 0,00     | 1.106.971,65  | 3.420,58          | 0,31%        | 7,59%         | 0,31%           |
| WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO                | 2.816.698,15   | 0,00       | 0,00     | 2.822.862,08  | 6.163,93          | 0,22%        | 0,62%         | 0,22%           |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                                     | 10.136.060,34  | 0,00       | 0,00     | 10.150.549,14 | 14.488,80         | 0,14%        | 7,19%         | 0,14%           |
| PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FIEM QUOTAS DE FIP       | 3.508.078,18   | 0,00       | 0,00     | 3.504.960,71  | -3.117,47         | -0,09%       | 0,00%         | -0,09%          |
| WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES                          | 406.121,88     | 0,00       | 0,00     | 404.301,25    | -1.820,63         | -0,45%       | 7,24%         | -0,45%          |
| <b>Total Renda Variável</b>                               |                |            |          |               | <b>406.613,15</b> | <b>0,99%</b> | <b>4,01%</b>  |                 |