



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 Junho de 2019 às 15:00:00 (Quinze 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 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 Maio e o Relatório Analítico dos Investimentos finalizado em Maio 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 Maio de 2019 totalizou R\$171.351.928,55(CENTO E SETENTA E UM MILHÕES E TREZENTOS CINQUENTA E UM MIL E NOVECENTOS E VINTE E OITO REAIS E CINQUENTA E CINCO CENTAVOS) . A carteira de investimentos do RPPS deu um retorno mensal de 1,86%; sendo que a meta atuarial a ser atingida era de 0,64 % .Que significa que a carteira do IMSS superou objetivo tendo batido a meta atuarial proposta, apresentando um gap de 290,28%. As aplicações e os resgates constantes dos APRS emitidos em Maio,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 Maio 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.

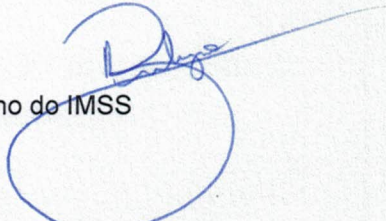
Armando Rodrigues de Lima- Diretor IMSS Responsável pela Carteira de Investimentos

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 maio de 2019



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

[Handwritten signature]

Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2019)

| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO |
|--|-------------------------|------------|---------------|--------------------|----------------|---------------|-------------------------------------|
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA | D+1 | Não há | 12.108.963,45 | 7,07% | 23 | 3,40% | 3.922 / 4.392 / 4.604 |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | D+1 | Não há | 1.508.561,59 | 0,88% | 55 | 0,17% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| SULAMÉRICA INFLETIE FI RENDA FIXA LP | D+2 | Não há | 10.535.853,70 | 6,15% | 21.365 | 0,83% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 8.006.447,28 | 4,67% | 1.439 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 4.391.541,31 | 2,56% | 153 | 0,31% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 541.264,05 | 0,32% | 1.253 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 843.441,73 | 0,49% | 285 | 0,07% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 3.582.893,13 | 2,09% | 59 | 0,24% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | 15/08/2022 | 475.534,44 | 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 | 24.734.085,41 | 14,43% | 864 | 0,26% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+3 | Não há | 21.111.074,89 | 12,32% | 488 | 0,32% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | D+3 | Não há | 8.735.561,24 | 5,10% | 1.137 | 12,31% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 5.901.611,58 | 3,44% | 93 | 0,40% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 10.316.724,23 | 6,02% | 239 | 0,76% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | D+0 | Não possui | 1.251.256,04 | 0,73% | 513 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 1.614.022,03 | 0,94% | 27 | 0,72% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | D+4 | Não há | 2.276.770,63 | 1,33% | 105 | 0,41% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA | D+1 | Não há | 1.865.691,72 | 1,09% | 9 | 1,34% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 8.588.458,90 | 5,01% | 377 | 0,13% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 1.174.865,32 | 0,69% | 49 | 0,14% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 1.120.253,05 | 0,65% | 759 | 1,52% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES | D+4 | Não há | 3.375.023,57 | 1,97% | 53 | 8,26% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |

Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2019)

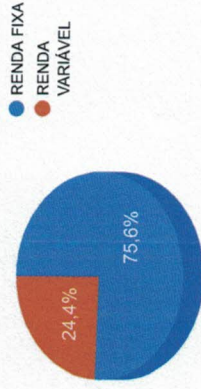
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO |
|---|-------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------------|---------------|------------------------------------|
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | D+13 | Não há | 10.431.895,95 | 6,09% | 147 | 10,30% | 3.922 / 4.392 / 4.604 |
| XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES | D+33 | Não há | 710.044,57 | 0,41% | 2.293 | 0,64% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 658.294,47 | 0,38% | 4.442 | 0,10% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| XP DIVIDENDOS FI AÇÕES | D+4 | Não há | 1.397.565,04 | 0,82% | 4.059 | 0,44% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES | D+4 | Não há | 407.341,69 | 0,24% | 18 | 0,33% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO | D+1 | Não há | 3.531.054,40 | 2,06% | 7.336 | 0,46% | Artigo 8º, Inciso III |
| WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO | D+5 | Não há | 2.822.498,30 | 1,65% | 47 | 0,69% | Artigo 8º, Inciso III |
| MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO | D+1 | Não há | 7.643.375,95 | 4,46% | 67 | 4,84% | Artigo 8º, Inciso III |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | D+2 | 01/10/2020 | 331.518,67 | 0,19% | 955 | 0,07% | Artigo 8º, Inciso III |
| PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP | Não se aplica | Não se aplica | 3.501.644,42 | 2,04% | 105 | 0,61% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | S/Info | Não se aplica | 5.856.795,80 | 3,42% | | 8,15% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " |
| | | Total | 171.351.928,55 | | | | |

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

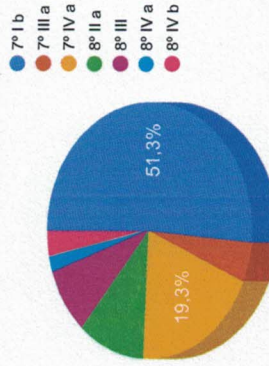
| Artigos | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------|------------|------------------------|--------|------------|---------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b " | 100,00% | 87.839.680,98 | 51,26% | 15,00% | 23,00% | 70,00% | 32.106.689,01 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a " | 60,00% | 8.735.561,24 | 5,10% | 5,00% | 17,00% | 60,00% | 94.075.595,89 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a " | 40,00% | 32.989.400,45 | 19,25% | 10,00% | 20,00% | 40,00% | 35.551.370,97 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " a " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 8.567.596,43 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " b " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 8.567.596,43 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alinea " a " | 20,00% | 18.100.418,34 | 10,56% | 2,00% | 10,00% | 20,00% | 16.169.967,37 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 14.328.447,32 | 8,36% | 7,00% | 10,00% | 10,00% | 2.806.745,54 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " a " | 5,00% | 3.501.644,42 | 2,04% | 1,00% | 5,00% | 5,00% | 5.065.952,01 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " b " | 5,00% | 5.856.795,80 | 3,42% | 1,00% | 5,00% | 5,00% | 2.710.800,63 |
| Total Carteira | | 171.351.928,55 | | | | | |

| | | |
|----------------|----------------|--------|
| RENDA FIXA | 129.564.622,67 | 75,61% |
| RENDA VARIÁVEL | 41.787.305,88 | 24,39% |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Base: maio / 2019 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 87.839.660,98 | 51,26% | 15,00% | 70,00% |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c " | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 8.735.561,24 | 5,10% | 5,00% | 60,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b " | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 32.989.400,45 | 19,25% | 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 " | 18.100.418,34 | 10,56% | 2,00% | 20,00% |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b " | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| Artigo 8º, Inciso III | 14.328.447,32 | 8,36% | 7,00% | 10,00% |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " | 3.501.644,42 | 2,04% | 1,00% | 5,00% |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | 5.856.795,80 | 3,42% | 1,00% | 5,00% |
| Total | 171.351.928,55 | 100,00% | 41,00 | 295,00 |

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 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 | 34.323.307,40 | 20,03% | 0,01% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 32.444.597,61 | 18,93% | 0,00% |
| WESTERN ASSET | 24.110.573,13 | 14,07% | 0,05% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 19.905.401,21 | 11,62% | 0,00% |
| Mongeral Aegon Investimentos | 16.378.937,19 | 9,56% | 0,35% |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS | 16.288.691,75 | 9,51% | 3,69% |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS | 10.535.853,70 | 6,15% | 0,03% |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT | 8.172.419,40 | 4,77% | 0,00% |
| ITAU UNIBANCO | 3.582.893,13 | 2,09% | 0,00% |
| PÁTRIA INVESTIMENTOS | 3.501.644,42 | 2,04% | 0,03% |
| XP GESTÃO DE RECURSOS | 2.107.609,61 | 1,23% | 0,00% |

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

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B | 3,66% | 11,06% | 5,83% | 12,89% | 23,73% | 34,52% | - | - | - |
| WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA | 4,44% | 12,47% | 6,65% | 15,18% | 27,19% | 38,39% | 0,50% | 2,662% | 7,52% |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP | 3,70% | 11,17% | 6,05% | 12,69% | 24,62% | 36,45% | 0,40% | 2,059% | 5,51% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 3,67% | 11,05% | 5,75% | 12,94% | 23,74% | 34,32% | 0,20% | 2,178% | 6,08% |
| MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | 3,64% | 11,25% | 5,81% | 13,13% | 24,06% | 33,63% | 0,50% | 2,096% | 6,18% |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | 3,62% | 10,92% | 5,75% | 12,76% | 23,40% | 33,85% | 0,20% | 2,155% | 5,82% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3,61% | 10,89% | 5,72% | 12,64% | 23,39% | 34,07% | 0,30% | 2,146% | 5,79% |

| | | | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|
| IMA Geral | 1,84% | 5,78% | 3,30% | 7,02% | 13,76% | 24,25% | - | - | - |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA | 1,88% | 5,80% | 3,28% | 7,03% | 13,85% | 24,36% | 0,25% | 0,987% | 3,05% |

| | | | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|
| IMA Geral ex-C | 1,83% | 5,68% | 3,24% | 6,93% | 13,55% | 23,86% | - | - | - |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,02% | 5,93% | 3,44% | 7,17% | 13,73% | 24,05% | 0,30% | 1,099% | 2,94% |

| | | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|
| IMA-B 5 | 1,39% | 5,47% | 3,31% | 6,91% | 13,22% | 24,34% | - | - | - |
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA | 2,19% | 6,79% | 4,12% | 9,06% | 16,39% | 28,66% | 0,40% | 1,285% | 4,73% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,37% | 5,38% | 3,25% | 6,83% | 13,03% | 23,86% | 0,20% | 0,861% | 2,97% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA | 1,36% | 5,33% | 3,24% | 6,73% | 12,79% | 23,39% | 0,18% | 0,859% | 2,96% |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1,36% | 5,37% | 3,24% | 6,79% | 12,99% | 23,85% | 0,10% | 0,862% | 2,97% |

| | | | | | | | | | |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---|---|---|
| IRF-M 1 | 0,68% | 2,72% | 1,66% | 3,30% | 7,19% | 15,95% | - | - | - |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---|---|---|

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 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 | 0,65% | 2,64% | 1,61% | 3,20% | 7,01% | 15,56% | 0,20% | 0,098% | 0,52% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,65% | 2,62% | 1,60% | 3,17% | 6,92% | 15,47% | 0,20% | 0,099% | 0,52% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,65% | 2,62% | 1,59% | 3,17% | 6,96% | 15,46% | 0,10% | 0,099% | 0,52% |
| IPCA + 6,00% ao ano | 0,64% | 4,71% | 2,92% | 5,35% | 10,91% | 20,84% | - | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,71% | 6,34% | 3,80% | 8,07% | 15,63% | 27,15% | 0,15% | 1,086% | 4,31% |
| Selic | | | | | | | | | |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,54% | 2,59% | 1,54% | 3,10% | 6,37% | 14,54% | - | - | - |
| | 0,54% | 2,56% | 1,53% | 3,06% | 6,28% | 14,67% | 0,20% | 0,005% | 0,01% |
| IPCA | 0,13% | 2,22% | 1,46% | 2,37% | 4,66% | 7,65% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 2,72% | 7,97% | 4,42% | 9,40% | 14,14% | 23,38% | 0,002 | 1,513% | 3,44% |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | 1,85% | 6,08% | 3,55% | 7,30% | 9,95% | 15,66% | 0,40% | 1,064% | 1,91% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 1,76% | 5,50% | 3,04% | 6,80% | 12,96% | - | 0,40% | 0,976% | 2,89% |

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

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IDIV | 3,14% | 15,08% | 4,43% | 15,83% | 37,08% | 54,07% | - | - | - |
| XP DIVIDENDOS FIAÇÕES | 3,56% | 18,48% | 6,66% | 22,69% | 43,56% | 59,11% | 3,00% | 8,731% | 20,85% |
| WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FIAÇÕES | 2,93% | 12,72% | 3,10% | 13,54% | 28,53% | 48,19% | 2,00% | 10,552% | 21,83% |
| IFIX | 1,76% | 8,55% | 4,85% | 10,96% | 15,29% | 24,11% | - | - | - |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,14% | - | - |
| IBX | 1,14% | 11,04% | 2,09% | 9,61% | 28,21% | 55,53% | - | - | - |
| QUELUZ VALOR FIAÇÕES | 2,77% | 10,99% | 1,99% | 12,00% | 25,26% | 48,06% | 2,00% | 9,669% | 19,64% |
| Ibovespa | 0,70% | 10,40% | 1,51% | 8,41% | 26,42% | 54,73% | - | - | - |
| SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES | 1,32% | 10,06% | 3,07% | 10,51% | 27,98% | 57,99% | 2,00% | 9,052% | 21,31% |
| BRADESCO VALUATION IBOVESA FIC AÇÕES | 1,20% | 5,96% | 1,21% | 5,72% | 22,15% | 63,72% | 2,00% | 8,440% | 20,58% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | 1,17% | 3,26% | 2,04% | 4,69% | - | - | 1,60% | 0,542% | - |
| WESTERN ASSET VALUATION FIAÇÕES | 0,75% | 8,90% | 0,07% | 8,90% | 21,01% | 40,29% | 2,50% | 10,737% | 22,32% |
| CDI | 0,54% | 2,59% | 1,54% | 3,10% | 6,37% | 14,52% | - | - | - |
| MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO | 0,72% | 2,96% | 1,59% | 3,50% | 6,62% | 15,65% | 0,80% | 0,309% | 0,65% |
| WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO | -0,01% | 1,56% | 0,58% | 2,39% | 5,11% | 15,56% | 2,00% | 0,706% | 1,55% |
| IPCA | 0,13% | 2,22% | 1,46% | 2,37% | 4,66% | 7,65% | - | - | - |
| PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP | - | - | - | - | - | - | 1,00% | 0,001% | - |

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

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| S&P 500 | -6,58% | 9,78% | -1,16% | -0,29% | 1,03% | 14,11% | - | - | - |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO | -6,43% | 11,01% | -0,30% | 2,06% | 5,14% | 25,17% | 1,00% | 7,356% | 13,81% |
| Não Informado | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES | 3,54% | 17,96% | 6,40% | 22,02% | 42,25% | 52,96% | 3,00% | 8,614% | 20,39% |

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

| Administrador | Valor | % |
|---------------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 34.323.307,40 | 20,03% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 32.444.597,61 | 18,93% |
| BEM DTVM | 28.611.125,60 | 16,70% |
| BNP Paribas | 20.579.518,73 | 12,01% |
| BANCO BRADESCO | 19.905.401,21 | 11,62% |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS | 10.843.170,85 | 6,33% |
| BANCO SANTANDER | 8.172.419,40 | 4,77% |
| PLANNER CORRETORA | 5.856.795,80 | 3,42% |
| ITAU UNIBANCO | 3.582.893,13 | 2,09% |
| WESTERN ASSET | 3.531.054,40 | 2,06% |
| PÁTRIA INVESTIMENTOS | 3.501.644,42 | 2,04% |



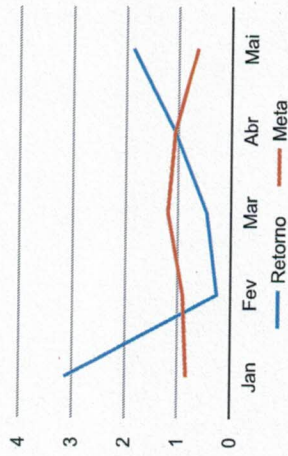
| Sub-segmento | Valor | % |
|-------------------|---------------|--------|
| IMA-B 5 | 44.817.483,30 | 26,16% |
| IMA-B | 39.339.538,50 | 22,96% |
| IMA-GERAL EX-C | 21.111.074,89 | 12,32% |
| MULTIMERCADO | 14.328.447,32 | 8,36% |
| AÇÕES - LIVRES | 11.497.532,11 | 6,71% |
| IRF-M 1 | 9.391.153,06 | 5,48% |
| CDI | 8.588.458,90 | 5,01% |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 5.856.795,80 | 3,42% |
| AÇÕES - SETORIAIS | 5.482.633,18 | 3,20% |
| GESTÃO DURATION | 5.142.048,70 | 3,00% |
| FIP | 3.501.644,42 | 2,04% |
| IMA-GERAL | 1.174.865,32 | 0,69% |
| AÇÕES - INDEXADO | 1.120.253,05 | 0,65% |



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% |
| Mai | 167.533.955,25 | 1.553.990,31 | 864.359,37 | 171.351.928,55 | 3.128.402,36 | 1,86% | 0,64% | 290,28% | 2,20% |
| Acumulado no ano | | | | | 11.003.500,39 | 6,92% | 4,71% | 147,08% | |

Acumulado no Ano



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

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|--------------|------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|----------------|
| WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA | 1.786.344,47 | 0,00 | 0,00 | 1.865.691,72 | 79.347,25 | 4,44% | 2,66% | 4,44% |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP | 10.159.879,53 | 0,00 | 0,00 | 10.535.853,70 | 375.974,17 | 3,70% | 2,06% | 3,70% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 5.692.459,43 | 0,00 | 0,00 | 5.901.611,58 | 209.152,15 | 3,67% | 2,18% | 3,67% |
| MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | 8.428.895,57 | 0,00 | 0,00 | 8.735.561,24 | 306.665,67 | 3,64% | 2,10% | 3,64% |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX... | 1.455.808,46 | 0,00 | 0,00 | 1.508.561,59 | 52.753,13 | 3,62% | 2,16% | 3,62% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 9.688.721,01 | 1.065.034,25 | 794.359,37 | 10.316.724,23 | 357.328,34 | 3,32% | 2,15% | 3,61% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 1.218.155,30 | 0,00 | 0,00 | 1.251.256,04 | 33.100,74 | 2,72% | 1,51% | 2,72% |
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA | 11.849.543,85 | 0,00 | 0,00 | 12.108.963,45 | 259.419,60 | 2,19% | 1,28% | 2,19% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 20.693.543,36 | 0,00 | 0,00 | 21.111.074,89 | 417.531,53 | 2,02% | 1,10% | 2,02% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA | 1.153.194,87 | 0,00 | 0,00 | 1.174.865,32 | 21.670,45 | 1,88% | 0,99% | 1,88% |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | 1.584.707,38 | 0,00 | 0,00 | 1.614.022,03 | 29.314,65 | 1,85% | 1,06% | 1,85% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 467.556,68 | 0,00 | 0,00 | 475.534,44 | 7.977,76 | 1,71% | 1,09% | 1,71% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 1.749.697,41 | 488.896,06 | 0,00 | 2.276.770,63 | 38.177,16 | 1,71% | 0,98% | 1,76% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 24.399.742,85 | 0,00 | 0,00 | 24.734.085,41 | 334.342,56 | 1,37% | 0,86% | 1,37% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA | 3.534.743,37 | 0,00 | 0,00 | 3.582.893,13 | 48.149,76 | 1,36% | 0,86% | 1,36% |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 4.332.658,08 | 0,00 | 0,00 | 4.391.541,31 | 58.883,23 | 1,36% | 0,86% | 1,36% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 7.954.412,43 | 0,00 | 0,00 | 8.006.447,28 | 52.034,85 | 0,65% | 0,10% | 0,65% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 837.964,98 | 0,00 | 0,00 | 843.441,73 | 5.476,75 | 0,65% | 0,10% | 0,65% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 607.515,13 | 0,00 | 70.000,00 | 541.264,05 | 3.748,92 | 0,62% | 0,10% | 0,65% |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 8.542.256,45 | 0,00 | 0,00 | 8.588.458,90 | 46.202,45 | 0,54% | 0,00% | 0,54% |
| Total Renda Fixa | | | | | 2.737.251,12 | 2,16% | 1,22% | |

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

| Ativos de Renda Variável | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|----------|---------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| XP DIVIDENDOS FI AÇÕES | 1.349.518,43 | 0,00 | 0,00 | 1.397.565,04 | 48.046,61 | 3,56% | 8,73% | 3,56% |
| XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES | 685.764,91 | 0,00 | 0,00 | 710.044,57 | 24.279,66 | 3,54% | 8,61% | 3,54% |
| WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES | 3.278.861,78 | 0,00 | 0,00 | 3.375.023,57 | 96.161,79 | 2,93% | 10,55% | 2,93% |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | 10.150.549,14 | 0,00 | 0,00 | 10.431.895,95 | 281.346,81 | 2,77% | 9,67% | 2,77% |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | 5.752.627,57 | 0,00 | 0,00 | 5.856.795,80 | 104.168,23 | 1,81% | - | 1,81% |
| SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES | 649.715,07 | 0,00 | 0,00 | 658.294,47 | 8.579,40 | 1,32% | 9,05% | 1,32% |
| BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES | 1.106.971,65 | 0,00 | 0,00 | 1.120.253,05 | 13.281,40 | 1,20% | 8,44% | 1,20% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | 327.670,86 | 0,00 | 0,00 | 331.518,67 | 3.847,81 | 1,17% | 0,54% | 1,17% |
| WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES | 404.301,25 | 0,00 | 0,00 | 407.341,69 | 3.040,44 | 0,75% | 10,74% | 0,75% |
| MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO | 7.588.627,98 | 0,00 | 0,00 | 7.643.375,95 | 54.747,97 | 0,72% | 0,31% | 0,72% |
| WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO | 2.822.862,08 | 0,00 | 0,00 | 2.822.498,30 | -363,78 | -0,01% | 0,71% | -0,01% |
| PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP | 3.504.960,71 | 0,00 | 0,00 | 3.501.644,42 | -3.316,29 | -0,09% | 0,00% | -0,09% |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO | 3.773.723,21 | 0,00 | 0,00 | 3.531.054,40 | -242.668,81 | -6,43% | 7,36% | -6,43% |
| Total Renda Variável | | | | 391.151,24 | | 0,94% | 5,71% | |