



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 Setembro de 2019 às 13:00:00 (Treze Horas) , reuniram-se na sede do IMSS – sito Rua Pedro de Toledo,380- Centro- Paraguaçu Paulista -SP ; os membros do Comitê de Investimentos sendo o Sr. o Sr. Armando Rodrigues de Lima - Diretor do IMSS- responsável pela carteira de investimentos do IMSS CPA 10 , a Sra. Elisandra de Paiva dos Santo, Sra. Solange Maria Maximiano Pádua- CPA 10 e CGRPPS APIMEC n.º.035,; o Senhor Rodrigo Barbosa Franco- Controle Interno da Autarquia Municipal; para deliberarem sobre a carteira de investimentos do IMSS finalizada em Agosto 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 Agosto de 2019 totalizou R\$178.686.641,98(CENTO E SETENTA E OITO MILHÕES E SEISCENTOS E OITENTA E SEIS MIL E OITOCENTOS E QUARENTA E UM REAIS E NOCENTA E OITO CENTAVOS) . A carteira de investimentos do RPPS deu um retorno mensal de 0,19%;negativo, sendo que a meta atuarial a ser atingida era de 0,62 % .Que significa que a carteira do IMSS não atingiu seu objetivo não tendo batido a meta atuarial proposta, apresentando um gap de 30,65%.negativa. As aplicações e os resgates constantes dos APRS emitidos em Agosto,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.

Sendo solicitado análises para possíveis movimentações financeiras, objetivando a atingir da meta atuarial.



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 agosto de 2019

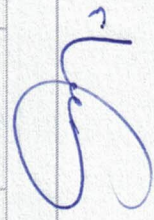


SM crédito & mercado
Consultoria em Investimentos



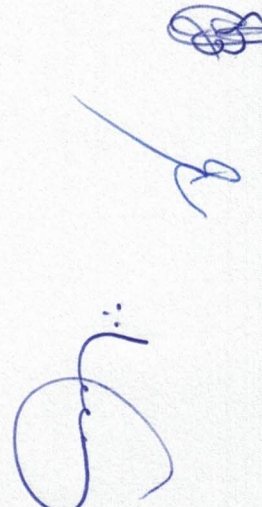
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	301.507,71	0,17%	1.214	0,00%	3.922 / 4.392 / 4.604
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	858.521,74	0,48%	270	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.679.871,10	2,06%	57	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	477.005,11	0,27%	95	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	25.439.143,25	14,24%	915	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	21.807.078,98	12,20%	542	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.515.274,93	7,00%	27	2,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	4.791.189,83	2,68%	630	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.577.314,06	0,88%	203	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.510.208,27	2,52%	152	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FIC RENDA FIXA LP	D+2	Não há	10.990.287,42	6,15%	31.062	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.673.188,13	2,62%	1.390	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+3	Não há	9.127.979,61	5,11%	2.931	10,63%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.626.689,43	2,03%	136	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.961.645,09	1,10%	13	0,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.660.522,70	0,93%	51	0,57%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.192.553,35	1,23%	353	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.212.300,15	0,68%	50	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	11.141.961,80	6,24%	270	0,73%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.169.165,07	3,45%	107	0,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MONGERAL AEGON FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	6.525.881,71	3,65%	124	4,24%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
XP DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.532.817,13	0,86%	3.921	0,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "



Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2019)

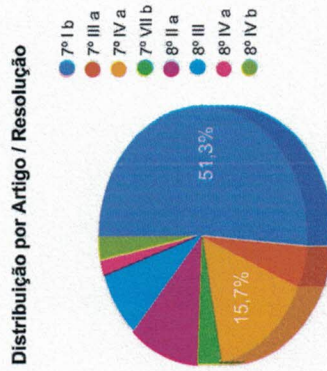
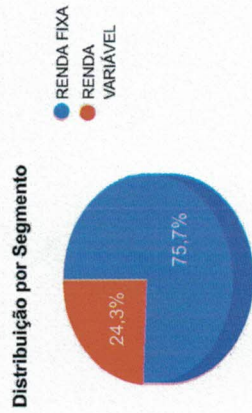
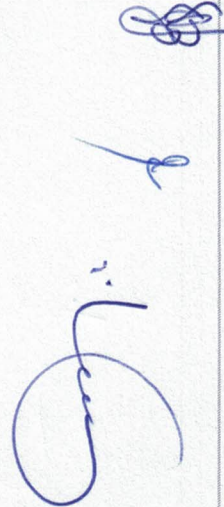
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	699.368,55	0,39%	4.388	0,09%	3.922 / 4.392 / 4.604
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	777.421,27	0,44%	2.168	0,67%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	D+4	Não há	439.726,38	0,25%	21	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO VALUATION IBOVESA FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.241.057,47	0,69%	743	1,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	D+4	Não há	3.654.781,77	2,05%	90	8,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	11.208.862,11	6,27%	135	10,49%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.731.603,86	4,33%	74	4,73%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	338.578,22	0,19%	955	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.783.215,50	2,12%	6.716	0,51%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	2.867.179,79	1,60%	39	1,06%	Artigo 8º, Inciso III
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.492.018,61	1,95%	105	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	5.680.721,88	3,18%		8,15%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
Total			178.686.641,98				



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

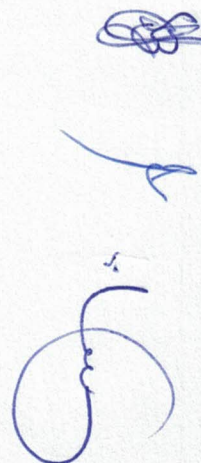
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	91.620.590,53	51,27%	15,00%	23,00%	70,00%	33.460.058,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	9.127.979,61	5,11%	5,00%	17,00%	60,00%	98.084.005,58
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	27.964.837,59	15,65%	10,00%	20,00%	40,00%	43.509.819,20
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	8.934.332,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	6.525.881,71	3,65%	0,00%	5,00%	5,00%	2.408.450,39
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	19.554.034,68	10,94%	2,00%	10,00%	20,00%	16.183.293,72
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	14.720.577,37	8,24%	7,00%	10,00%	10,00%	3.148.086,83
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.492.018,61	1,95%	1,00%	5,00%	5,00%	5.442.313,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	5.680.721,88	3,18%	1,00%	5,00%	5,00%	3.253.610,22
Total Carteira		178.686.641,98					

RENDA FIXA	135.239.289,44	75,69%
RENDA VARIÁVEL	43.447.352,54	24,31%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

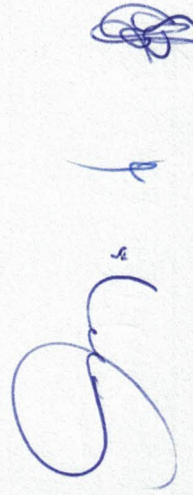
Artigos	Base: agosto / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	91.620.590,53	51,27%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	9.127.979,61	5,11%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	27.964.837,59	15,65%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	6.525.881,71	3,65%	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 "	19.554.034,68	10,94%	2,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	14.720.577,37	8,24%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.492.018,61	1,95%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5.680.721,88	3,18%	1,00%	5,00%
Total	178.686.641,98	100,00%	41,00	295,00



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (agosto / 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	35.242.099,43	19,72%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	33.727.553,60	18,88%	0,00%
WESTERN ASSET	25.221.823,46	14,12%	0,06%
Mongeral Aegon Investimentos	23.385.465,18	13,09%	0,47%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	16.889.583,99	9,45%	3,83%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	15.300.287,21	8,56%	0,00%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	10.990.287,42	6,15%	0,03%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	8.447.413,58	4,73%	0,00%
ITAU UNIBANCO	3.679.871,10	2,06%	0,00%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.492.018,61	1,95%	0,02%
XP GESTÃO DE RECURSOS	2.310.238,40	1,29%	0,00%

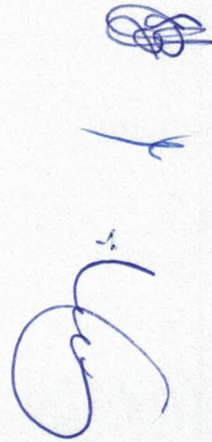


Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (agosto / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,62%	6,60%	1,81%	4,78%	9,56%	20,95%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,06%	9,43%	2,91%	6,82%	17,11%	23,69%	0,15%	1,116%	3,71%
IRF-M 1	0,55%	4,63%	1,86%	3,55%	7,40%	14,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	4,50%	1,81%	3,45%	7,24%	14,42%	0,20%	0,181%	0,46%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	4,45%	1,79%	3,41%	7,17%	14,26%	0,20%	0,182%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	4,47%	1,80%	3,42%	7,19%	14,31%	0,10%	0,181%	0,47%
CDI	0,50%	4,18%	1,55%	3,11%	6,28%	13,54%	-	-	-
MONGERAL AEGON FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,47%	4,34%	1,56%	3,18%	6,54%	14,24%	0,45%	0,031%	0,15%
SELIC	0,50%	4,18%	1,54%	3,11%	6,28%	13,55%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,50%	4,14%	1,54%	3,09%	6,21%	13,42%	0,20%	0,003%	0,11%
IMA Geral ex-C	0,17%	8,94%	3,09%	6,43%	15,60%	22,43%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	9,42%	3,30%	6,85%	16,13%	22,79%	0,30%	1,176%	3,39%
IMA Geral	0,16%	9,12%	3,16%	6,56%	15,82%	22,91%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,05%	9,17%	3,19%	6,57%	16,02%	22,85%	0,25%	1,087%	3,41%
IPCA	0,11%	2,54%	0,31%	1,77%	3,43%	7,77%	-	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,10%	8,82%	3,15%	6,29%	15,46%	-	0,40%	1,103%	3,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,13%	12,00%	3,74%	8,33%	16,60%	23,55%	0,002	1,744%	3,51%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,37%	9,13%	2,88%	6,53%	12,18%	16,19%	0,40%	1,984%	2,57%
IMA-B 5	0,05%	8,38%	2,76%	6,16%	14,43%	22,05%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,04%	8,18%	2,71%	6,04%	14,06%	21,16%	0,18%	1,025%	2,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,03%	8,22%	2,70%	6,03%	14,23%	21,57%	0,20%	1,039%	2,82%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,03%	8,22%	2,70%	6,03%	14,20%	21,58%	0,10%	1,027%	2,82%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,23%	10,38%	3,36%	7,62%	19,11%	26,17%	0,40%	1,498%	4,10%
IMA-B	-0,40%	16,22%	4,65%	10,75%	27,53%	33,35%	-	-	-
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-0,04%	15,97%	4,31%	10,63%	26,82%	34,04%	0,40%	2,224%	7,21%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,43%	15,94%	4,55%	10,54%	27,10%	32,75%	0,30%	2,460%	7,67%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,43%	15,97%	4,56%	10,57%	27,21%	32,65%	0,20%	2,456%	7,68%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,44%	16,08%	4,53%	10,54%	27,74%	32,89%	0,20%	2,521%	7,99%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,56%	16,25%	4,49%	10,57%	28,24%	32,19%	0,50%	2,656%	8,19%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	-0,76%	18,26%	5,14%	12,14%	32,69%	37,25%	0,50%	2,938%	9,13%

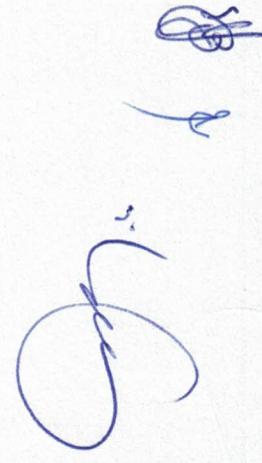


Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (agosto / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	2,23%	24,66%	8,32%	13,12%	50,25%	50,69%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,07%	29,95%	9,68%	16,98%	64,70%	56,40%	3,00%	12,715%	18,50%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	-0,11%	20,30%	6,72%	10,03%	41,87%	45,06%	2,00%	12,107%	16,56%
CDI	0,50%	4,18%	1,55%	3,11%	6,28%	13,54%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,78%	3,17%	1,58%	2,17%	6,15%	14,54%	2,00%	1,026%	1,50%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	0,07%	4,15%	1,15%	2,76%	6,42%	13,23%	0,80%	0,543%	0,90%
IPCA	0,11%	2,54%	0,31%	1,77%	3,43%	7,77%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,001%	1,71%
S&P 500	-1,81%	16,74%	6,34%	5,10%	0,86%	18,40%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-1,41%	18,94%	7,14%	6,82%	4,43%	27,88%	1,00%	11,988%	18,14%
Ibovespa	-0,67%	15,07%	4,23%	5,81%	31,90%	42,77%	-	-	-
BRDESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3,35%	17,38%	10,78%	12,13%	35,81%	54,45%	2,00%	12,670%	12,17%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	1,24%	16,93%	6,24%	9,50%	39,00%	49,65%	2,00%	11,486%	13,09%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	1,16%	17,56%	7,95%	8,02%	34,83%	33,94%	2,50%	12,489%	13,70%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,36%	5,45%	2,13%	4,21%	11,87%	-	1,60%	0,487%	2,66%
IBX	-0,16%	16,75%	5,14%	7,34%	34,86%	44,77%	-	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	0,06%	19,25%	7,45%	9,59%	39,57%	43,60%	2,00%	10,841%	14,69%

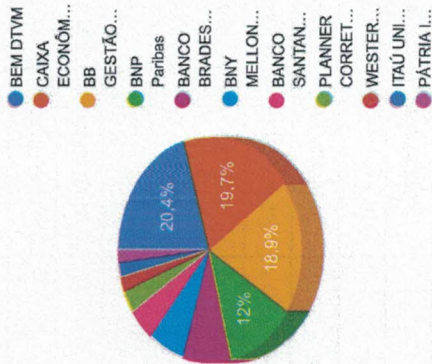
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (agosto / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	-0,11%	12,97%	4,07%	9,12%	24,18%	27,48%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,14%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	4,00%	29,16%	9,49%	16,50%	62,83%	53,42%	3,00%	12,609%	18,12%



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

Administrador	Valor	%
BEM DTYM	36.456.635,10	20,40%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.242.099,43	19,72%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTYM	33.727.553,60	18,88%
BNP Paribas	21.438.607,96	12,00%
BANCO BRADESCO	15.300.287,21	8,56%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	11.438.218,01	6,40%
BANCO SANTANDER	8.447.413,58	4,73%
PLANNER CORRETORA	5.680.721,88	3,18%
WESTERN ASSET	3.783.215,50	2,12%
ITAÚ UNIBANCO	3.679.871,10	2,06%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.492.018,61	1,95%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	46.144.497,55	25,82%
IMA-B	41.445.358,16	23,19%
IMA-GERAL EX-C	21.807.078,98	12,20%
MULTIMERCADO	14.720.577,37	8,24%
AÇÕES - LIVRES	12.347.957,04	6,91%
GESTÃO DURATION	10.078.401,96	5,64%
CRÉDITO PRIVADO	6.525.881,71	3,65%
AÇÕES - SETORIAIS	5.965.020,17	3,34%
IRF-M 1	5.833.217,58	3,26%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.680.721,88	3,18%
FIP	3.492.018,61	1,95%
CDI	2.192.553,35	1,23%
AÇÕES - INDEXADO	1.241.057,47	0,69%
IMA-GERAL	1.212.300,15	0,68%



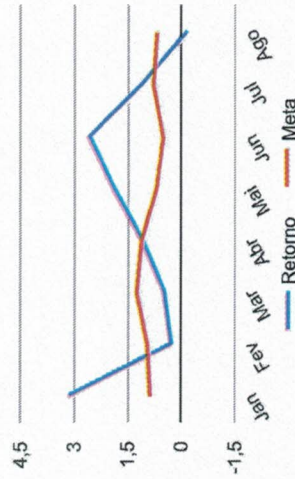
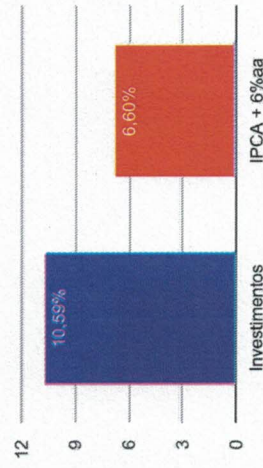
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	156.564.717,01	2.439.176,41	1.070.781,87	162.876.919,60	4.943.808,05	3,13%	0,83%	376,41%	1,81%
Fevereiro	162.876.919,60	1.465.661,36	811.963,56	163.950.925,43	420.308,03	0,26%	0,90%	28,70%	2,03%
Março	163.950.925,43	2.519.033,79	1.902.732,99	165.314.475,68	747.249,45	0,45%	1,19%	38,04%	3,15%
Abril	165.314.475,68	1.497.287,50	1.041.540,43	167.533.955,25	1.763.732,50	1,06%	1,06%	100,42%	1,61%
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%
Agosto	178.683.075,22	12.476.452,25	12.132.389,42	178.686.641,98	-340.496,07	-0,19%	0,62%	-30,65%	2,75%
Acumulado no ano					16.912.294,48	10,59%	6,60%	160,58%	

Acumulado no Ano



[Handwritten signature]

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição (%)
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	854.039,61	0,00	0,00	858.521,74	4.482,13	0,52%	0,18%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	388.488,15	0,00	88.829,48	301.507,71	1.849,04	0,48%	0,18%	0,52%
MONGERAL AEGON FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	6.500.000,00	0,00	6.525.881,71	25.881,71	0,40%	0,03%	0,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.145.639,26	0,00	3.500.000,00	4.673.188,13	27.548,87	0,34%	0,18%	0,52%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.677.200,45	0,00	6.500.000,00	2.192.553,35	15.352,90	0,18%	0,00%	0,50%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.788.615,73	0,00	0,00	21.807.078,98	18.463,25	0,08%	1,18%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	489.086,46	0,00	12.372,04	477.005,11	290,69	0,06%	1,12%	0,06%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.220.638,75	404.062,75	0,00	3.626.689,43	1.987,93	0,05%	1,10%	0,10%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.211.647,60	0,00	0,00	1.212.300,15	652,55	0,05%	1,09%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3.678.576,00	0,00	0,00	3.679.871,10	1.295,10	0,04%	1,02%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.430.264,06	0,00	0,00	25.438.143,25	8.879,19	0,03%	1,04%	0,03%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.508.808,91	0,00	0,00	4.510.208,27	1.399,36	0,03%	1,03%	0,03%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	10.994.602,15	0,00	0,00	10.990.287,42	-4.314,73	-0,04%	2,22%	-0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.299.702,03	3.500.000,00	0,00	4.791.189,83	-8.512,20	-0,18%	1,74%	-0,13%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	12.543.694,52	0,00	0,00	12.515.274,93	-28.419,59	-0,23%	1,50%	-0,23%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.666.757,53	0,00	0,00	1.660.522,70	-6.234,83	-0,37%	1,98%	-0,37%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.148.759,80	772.389,50	731.187,90	11.141.961,80	-47.999,60	-0,40%	2,46%	-0,43%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA...	1.584.132,78	0,00	0,00	1.577.314,06	-6.818,72	-0,43%	2,46%	-0,43%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6.196.593,59	0,00	0,00	6.169.165,07	-27.428,52	-0,44%	2,52%	-0,44%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.179.347,39	0,00	0,00	9.127.979,61	-51.367,78	-0,56%	2,66%	-0,56%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1.976.728,42	0,00	0,00	1.961.645,09	-15.083,33	-0,76%	2,94%	-0,76%
			Total Renda Fixa		-88.086,58	-0,07%	1,47%	

[Handwritten signature]

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.472.829,30	0,00	0,00	1.532.817,13	59.987,83	4,07%	12,72%	4,07%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	747.519,43	0,00	0,00	777.421,27	29.901,84	4,00%	12,61%	4,00%
BRADSCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	1.200.863,91	0,00	0,00	1.241.057,47	40.193,56	3,35%	12,67%	3,35%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	690.832,92	0,00	0,00	699.368,55	8.535,63	1,24%	11,49%	1,24%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	434.703,96	0,00	0,00	439.726,38	5.022,42	1,16%	12,49%	1,16%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	3.606.098,48	1.300.000,00	1.300.000,00	3.654.781,77	48.683,29	0,99%	12,11%	-0,11%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.845.049,74	0,00	0,00	2.867.179,79	22.130,05	0,78%	1,03%	0,78%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	337.370,06	0,00	0,00	338.578,22	1.208,16	0,36%	0,49%	0,36%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	7.726.027,02	0,00	0,00	7.731.603,86	5.576,84	0,07%	0,54%	0,07%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	11.202.223,88	0,00	0,00	11.208.862,11	6.638,23	0,06%	10,84%	0,06%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.495.347,14	0,00	0,00	3.492.018,61	-3.328,53	-0,10%	0,00%	-0,10%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.837.452,04	0,00	0,00	3.783.215,50	-54.236,54	-1,41%	12,00%	-1,41%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	6.103.434,15	0,00	0,00	5.680.721,88	-422.712,27	-6,93%	-	1,15%
Total Renda Variável					-252.399,49	-0,58%	7,33%	

