



INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL

Autarquia Municipal criada pela Lei Municipal n.º 1968 de 21 de Maio de 1997

Inscr. CNPJ n.º 03.066.832/0001-46

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 12 (doze) dias do mês de julho 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 Santo, Sra. Solange Maria Maximiano Pádua- CPA 10 e CGRPPS APIMEC nº.035,; o Senhor Rodrigo Barbosa Franco- Controle Interno da Autarquia Municipal; para deliberarem sobre a carteira de investimentos do IMSS finalizada em Junho e o Relatório Analítico dos Investimentos finalizado em Junho de 2019 . 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 Junho de 2019 totalizou R\$176.362.846,99(CENTO E SETENTA E SEIS MILHÕES E TREZENTOS E SESENTA E DOIS MIL E OITOCENTOS E QUARENTA E SEUS REAIS E NOVENTA E NOVE CENTAVOS) . A carteira de investimentos do RPPS deu um retorno mensal de 2,54%; sendo que a meta atuarial a ser atingida era de 0,45 % .Que significa que a carteira do IMSS superou objetivo tendo batido a meta atuarial proposta, apresentando um gap de 564,60%. As aplicações e os resgates constantes dos APRS emitidos em Junho, 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 Junho 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 Junho de 2019 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 Padua 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 junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2019



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

Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2019)

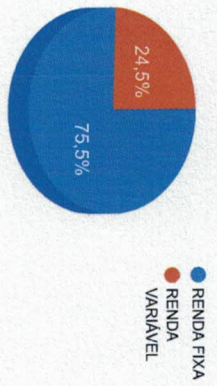
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	12.405.628,12	7,03%	24	3,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.564.476,45	0,89%	57	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	10.877.350,15	6,17%	25.232	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.052.360,97	4,57%	1.419	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.466.305,62	2,53%	153	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	494.230,91	0,28%	1.250	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	848.171,06	0,48%	283	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	484.194,38	0,27%	95	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.643.788,97	2,07%	62	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	25.191.650,73	14,28%	889	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	21.569.227,67	12,23%	507	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+3	Não há	9.069.036,82	5,14%	1.681	12,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.650.413,10	0,94%	31	0,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.121.287,54	3,47%	95	0,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.628.783,73	4,89%	374	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.802.806,77	1,59%	115	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.949.850,62	1,11%	9	1,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.199.661,86	0,68%	50	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.886.012,81	6,17%	244	0,76%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.285.475,41	0,73%	560	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRADESCO VALUATION IBOVESA FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.159.853,01	0,66%	751	1,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.461.972,14	0,83%	4.011	0,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"

Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	742.178,75	0,42%	2.236	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	11.004.395,77	6,24%	145	10,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	681.497,59	0,39%	4.589	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	D+4	Não há	428.794,46	0,24%	18	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	D+4	Não há	3.565.403,59	2,02%	58	8,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	2.842.549,82	1,61%	45	0,83%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.782.454,37	2,14%	7.178	0,48%	Artigo 8º, Inciso III
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.687.996,74	4,36%	66	4,92%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	334.821,59	0,19%	955	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.498.791,32	1,98%	105	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/info	Não se aplica	5.981.424,15	3,39%		8,15%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"
Total			176.362.846,99				

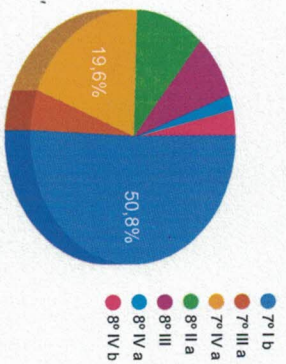
RENDA FIXA	133.190.713,69	75,52%
RENDA VARIÁVEL	43.172.133,30	24,48%

Distribuição por Segmento



Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	89.597.385,03	50,80%	15,00%	23,00%	70,00%	33.856.607,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	9.069.036,82	5,14%	5,00%	17,00%	60,00%	96.748.671,37
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	34.524.291,84	19,58%	10,00%	20,00%	40,00%	36.020.846,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	8.818.142,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	8.818.142,35
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	19.044.095,31	10,80%	2,00%	10,00%	20,00%	16.228.474,09
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	14.647.822,52	8,31%	7,00%	10,00%	10,00%	2.988.462,18
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.498.791,32	1,98%	1,00%	5,00%	5,00%	5.319.351,03
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	5.981.424,15	3,39%	1,00%	5,00%	5,00%	2.836.718,20
Total Carteira		176.362.846,99					

Distribuição por Artigo / Resolução



[Handwritten signatures and marks]

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: Junho / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	89.597.385,03	50,80%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	9.069.036,82	5,14%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	34.524.291,84	19,58%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	19.044.095,31	10,80%	2,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	14.647.822,52	8,31%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.498.791,32	1,98%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5.981.424,15	3,39%	1,00%	5,00%
Total	176.362.846,99	100,00%	41,00	295,00

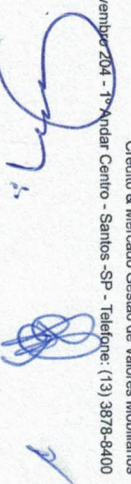
Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (junho / 2019)

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	34.864.308,70	19,77%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTYM	33.433.665,77	18,96%	0,00%
WESTERN ASSET	24.974.680,98	14,16%	0,06%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	20.760.563,97	11,77%	0,00%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	16.985.819,92	9,63%	3,85%
Mongeral Aegon Investimentos	16.757.033,56	9,50%	0,34%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	10.877.350,15	6,17%	0,03%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	8.362.692,76	4,74%	0,00%
ITAU UNIBANCO	3.643.788,97	2,07%	0,00%
PATRIA INVESTIMENTOS	3.498.791,32	1,98%	0,03%
XP GESTÃO DE RECURSOS	2.204.150,89	1,25%	0,00%

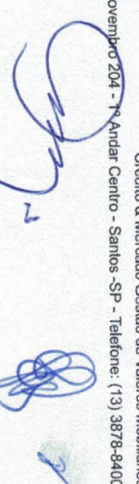
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (junho / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	Var - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B									
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3,73%	15,21%	9,15%	15,21%	28,76%	39,31%	-	-	-
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4,51%	17,54%	10,84%	17,54%	34,51%	44,21%	0,50%	2,825%	9,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,82%	15,50%	9,21%	15,50%	29,54%	38,44%	0,50%	2,410%	8,19%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	3,72%	15,18%	9,13%	15,18%	28,89%	39,11%	0,20%	2,337%	8,02%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,71%	15,03%	9,06%	15,03%	28,44%	38,61%	0,20%	2,333%	7,65%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	3,71%	15,00%	9,04%	15,00%	28,48%	38,78%	0,30%	2,318%	7,64%
	3,24%	14,77%	8,72%	14,77%	28,29%	40,15%	0,40%	1,901%	7,06%
IMA Geral	2,00%	7,90%	4,78%	7,90%	15,90%	25,71%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2,11%	8,03%	4,93%	8,03%	16,17%	25,98%	0,25%	1,102%	3,59%
IMA Geral ex-C	1,95%	7,74%	4,69%	7,74%	15,64%	25,19%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17%	8,23%	5,14%	8,23%	15,98%	25,74%	0,30%	1,213%	3,59%
IMA-B 5	1,72%	7,28%	4,27%	7,28%	14,65%	25,81%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	2,45%	9,41%	5,87%	9,41%	19,62%	30,98%	0,40%	1,790%	4,37%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,70%	7,16%	4,20%	7,16%	14,42%	25,32%	0,10%	1,348%	2,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,70%	7,12%	4,21%	7,12%	14,24%	24,84%	0,18%	1,345%	2,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,70%	7,17%	4,20%	7,17%	14,47%	25,32%	0,20%	1,343%	2,98%
IRF-M 1	0,58%	3,32%	1,77%	3,32%	7,23%	15,60%	-	-	-



Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (Junho / 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	0,57%	3,23%	1,74%	3,23%	7,09%	15,23%	0,20%	0,148%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	3,21%	1,73%	3,21%	7,04%	15,12%	0,10%	0,171%	0,49%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,56%	3,19%	1,70%	3,19%	6,98%	15,08%	0,20%	0,148%	0,47%
Selic	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,15%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,47%	3,05%	1,53%	3,05%	6,24%	14,26%	0,20%	0,003%	0,11%
IPCA + 6,00% ao ano	0,45%	5,18%	2,17%	5,18%	9,49%	21,07%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,82%	8,27%	4,86%	8,27%	17,38%	29,02%	0,15%	1,510%	4,08%
IPCA	0,01%	2,23%	0,71%	2,23%	3,37%	7,91%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,73%	10,92%	6,70%	10,92%	16,74%	26,22%	0,002	1,653%	3,42%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2,25%	8,47%	5,11%	8,47%	12,66%	17,28%	0,40%	1,335%	2,26%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,10%	7,71%	4,69%	7,71%	15,43%	-	0,40%	1,139%	3,50%

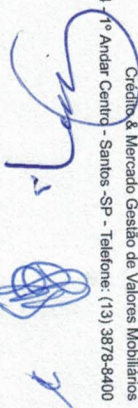


Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (junho / 2019)

	Mes	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
S&P 500	6,89%	17,35%	3,79%	17,35%	8,22%	21,39%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	7,12%	18,92%	4,73%	18,92%	12,44%	32,60%	1,00%	4,673%	18,51%
IBX	4,10%	15,59%	6,40%	15,59%	40,78%	61,42%	-	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5,49%	17,08%	8,57%	17,08%	38,02%	54,48%	2,00%	6,471%	16,80%
Ibovespa	4,06%	14,88%	5,82%	14,88%	38,76%	60,52%	-	-	-
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	5,27%	14,64%	5,58%	14,64%	32,79%	45,24%	2,50%	7,316%	16,29%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	3,53%	9,70%	5,10%	9,70%	31,76%	67,84%	2,00%	7,363%	13,75%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	3,52%	13,94%	6,96%	13,94%	39,47%	63,19%	2,00%	7,532%	17,04%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	1,00%	4,28%	2,67%	4,28%	-	-	1,60%	0,604%	-
IDIV	3,11%	18,67%	9,64%	18,67%	47,74%	60,82%	-	-	-
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	5,64%	19,07%	10,31%	19,07%	42,97%	54,92%	2,00%	7,416%	18,17%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,61%	23,94%	13,04%	23,94%	55,08%	60,67%	3,00%	5,282%	21,20%
IFIX	2,88%	11,67%	5,77%	11,67%	23,57%	26,61%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FIL - VLS11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,14%	-	-
CDI	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,71%	2,28%	0,92%	2,28%	5,13%	15,42%	2,00%	0,752%	1,70%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	0,58%	3,56%	1,71%	3,56%	6,75%	15,16%	0,80%	0,364%	0,80%

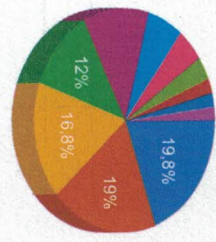
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (junho / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	Var - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,01%	2,23%	0,71%	2,23%	3,37%	7,91%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FIM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,011%	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	4,53%	23,30%	12,69%	23,30%	53,43%	55,08%	3,00%	5,211%	20,77%



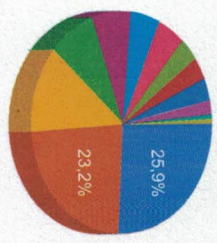
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (junho / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	34.864.308,70	19,77%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	33.433.665,77	18,96%
BEM DTVM	29.569.742,66	16,77%
BNP Paribas	21.192.226,61	12,02%
BANCO BRADESCO	20.760.563,97	11,77%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	11.273.187,71	6,39%
BANCO SANTANDER	8.362.692,76	4,74%
PLANNER CORRETORA	5.981.424,15	3,39%
WESTERN ASSET	3.782.454,37	2,14%
ITAU UNIBANCO	3.643.788,97	2,07%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.498.791,32	1,98%



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

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	45.707.373,44	25,92%
IMA-B	40.952.208,77	23,22%
IMA-GERAL EX-C	21.569.227,67	12,23%
MULTIMERCADO	14.647.822,52	8,31%
AÇÕES - LIVRES	12.114.687,82	6,87%
IRF-M 1	9.394.762,94	5,33%
CDI	8.628.783,73	4,89%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.981.424,15	3,39%
AÇÕES - SETORIAIS	5.769.554,48	3,27%
GESTÃO DURATION	5.738.695,28	3,25%
FIP	3.498.791,32	1,98%
IMA-GERAL	1.199.661,86	0,68%
AÇÕES - INDEXADO	1.159.853,01	0,66%



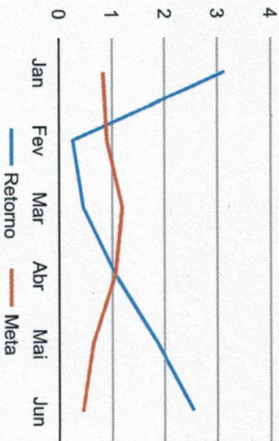
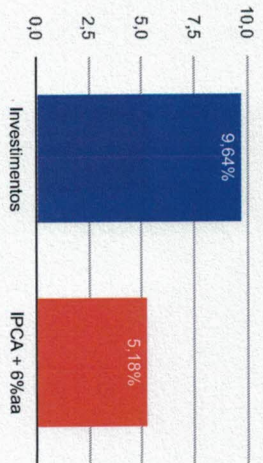
- IMA-B 5
- IMA-B
- IMA-GERAL EX-C
- MULTIMERCADO
- AÇÕES - LIVRES
- IRF-M 1
- CDI
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- AÇÕES - SETORIAIS
- GESTÃO DURATION
- FIP
- IMA-GERAL
- AÇÕES - INDEXADO

[Handwritten signatures and marks]

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	1.783.732,50	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%
Acumulado no ano					15.376.547,14	9,64%	5,18%	186,19%	

Acumulado no Ano



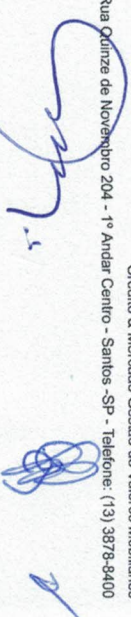
[Handwritten signatures and initials]

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mes (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1.865.691,72	0,00	0,00	1.949.850,62	84.158,90	4,51%	2,83%	4,51%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	8.735.561,24	0,00	0,00	9.069.036,82	333.475,58	3,82%	2,41%	3,82%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5.901.611,58	0,00	0,00	6.121.287,54	219.675,96	3,72%	2,34%	3,72%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.508.561,59	0,00	0,00	1.564.476,45	55.914,86	3,71%	2,33%	3,71%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.316.724,23	981.487,38	805.913,33	10.886.012,81	393.714,53	3,48%	2,32%	3,71%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	10.535.853,70	0,00	0,00	10.877.350,15	341.496,45	3,24%	1,90%	3,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.251.256,04	0,00	0,00	1.285.475,41	34.219,37	2,73%	1,65%	2,73%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	12.108.963,45	0,00	0,00	12.405.628,12	296.664,67	2,45%	1,79%	2,45%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.614.022,03	0,00	0,00	1.650.413,10	36.391,07	2,25%	1,33%	2,25%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.111.074,89	0,00	0,00	21.569.227,67	458.152,78	2,17%	1,21%	2,17%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.174.865,32	0,00	0,00	1.199.661,86	24.796,54	2,11%	1,10%	2,11%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.276.770,63	475.402,60	0,00	2.802.806,77	50.633,54	1,84%	1,14%	2,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	475.534,44	0,00	0,00	484.194,38	8.659,94	1,82%	1,51%	1,82%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.391.541,31	0,00	0,00	4.466.305,62	74.764,31	1,70%	1,35%	1,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3.582.893,13	0,00	0,00	3.643.788,97	60.895,84	1,70%	1,34%	1,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.734.085,41	36.895,04	0,00	25.191.650,73	420.670,28	1,70%	1,34%	1,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.006.447,28	0,00	0,00	8.052.360,97	45.913,69	0,57%	0,15%	0,57%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	843.441,73	0,00	0,00	848.171,06	4.729,33	0,56%	0,15%	0,56%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	541.264,05	0,00	50.000,00	494.230,91	2.966,86	0,55%	0,17%	0,57%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.588.458,90	0,00	0,00	8.628.783,73	40.324,83	0,47%	0,00%	0,47%
Total Renda Fixa					2.988.219,33	2,30%	1,47%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.531.054,40	0,00	0,00	3.782.454,37	251.399,97	7,12%	4,67%	7,12%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	3.375.023,57	0,00	0,00	3.565.403,59	190.380,02	5,64%	7,42%	5,64%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	10.431.895,95	0,00	0,00	11.004.395,77	572.499,82	5,49%	6,47%	5,49%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	407.341,69	0,00	0,00	428.794,46	21.452,77	5,27%	7,32%	5,27%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.397.565,04	0,00	0,00	1.461.972,14	64.407,10	4,61%	5,28%	4,61%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	710.044,57	0,00	0,00	742.178,75	32.134,18	4,53%	5,21%	4,53%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	1.120.253,05	0,00	0,00	1.159.853,01	39.599,96	3,53%	7,36%	3,53%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	658.294,47	0,00	0,00	681.497,59	23.203,12	3,52%	7,53%	3,52%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLS11	5.856.795,80	0,00	0,00	5.981.424,15	124.628,35	2,13%	-	2,13%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	331.518,67	0,00	0,00	334.821,59	3.302,92	1,00%	0,60%	1,00%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.822.498,30	0,00	0,00	2.842.549,82	20.051,52	0,71%	0,75%	0,71%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	7.643.375,95	0,00	0,00	7.667.996,74	44.620,79	0,58%	0,36%	0,58%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.501.644,42	0,00	0,00	3.498.791,32	-2.853,10	-0,08%	0,01%	-0,08%
Total Renda Variável				1.384.827,42		3,31%	4,00%	

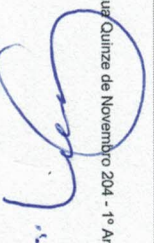
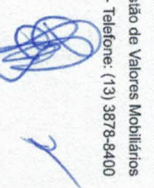


Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.515.095,87	0,00	0,00	21.569.227,67	1.054.131,80	5,14%	5,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.139.492,34	36.895,04	0,00	25.191.650,73	1.015.263,35	4,20%	4,20%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.780.431,58	2.744.388,56	2.536.126,42	10.886.012,81	897.319,09	8,42%	9,04%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	10.005.279,88	0,00	0,00	10.877.350,15	872.070,27	8,72%	8,72%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	8.303.931,91	0,00	0,00	9.069.036,82	765.104,91	9,21%	9,21%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	11.718.304,33	0,00	0,00	12.405.628,12	687.323,79	5,87%	5,87%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5.609.378,62	0,00	0,00	6.121.287,54	511.908,92	9,13%	9,13%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1.759.146,43	0,00	0,00	1.949.850,62	190.704,19	10,84%	10,84%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.286.156,16	0,00	0,00	4.466.305,62	180.149,46	4,20%	4,20%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3.496.717,06	0,00	0,00	3.643.788,97	147.071,91	4,21%	4,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.877.997,90	36.895,04	0,00	8.052.360,97	137.468,03	1,74%	1,74%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.498.657,16	0,00	0,00	8.628.783,73	130.126,57	1,53%	1,53%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.434.461,09	0,00	0,00	1.564.476,45	130.015,36	9,06%	9,06%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.012.904,33	1.689.929,15	0,00	2.802.806,77	99.973,29	4,24%	4,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.167.933,93	36.895,04	0,00	1.285.475,41	80.646,44	6,69%	6,70%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.570.208,96	0,00	0,00	1.650.413,10	80.204,14	5,11%	5,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.143.259,11	0,00	0,00	1.199.661,86	56.402,75	4,93%	4,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	461.761,47	0,00	0,00	484.194,38	22.432,91	4,86%	4,86%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	849.622,37	0,00	15.686,71	848.171,06	14.235,40	1,70%	1,70%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	694.193,69	0,00	210.000,00	494.230,91	10.037,22	1,65%	1,73%
Total Renda Fixa					7.082.589,80	5,64%	

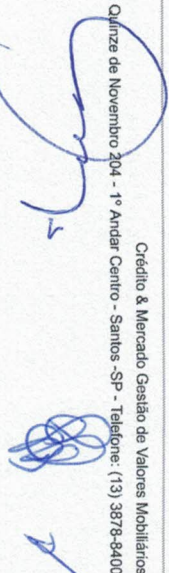
Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	10.136.060,34	0,00	0,00	11.004.395,77	868.335,43	8,57%	8,57%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	3.232.236,27	0,00	0,00	3.565.403,59	333.167,32	10,31%	10,31%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	5.701.490,93	0,00	0,00	5.981.424,15	279.933,22	4,91%	0,00%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.611.614,34	0,00	0,00	3.782.454,37	170.840,03	4,73%	4,73%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.293.355,91	0,00	0,00	1.461.972,14	168.616,23	13,04%	13,04%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	7.558.466,90	0,00	0,00	7.687.996,74	129.529,84	1,71%	1,71%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	658.624,29	0,00	0,00	742.178,75	83.554,46	12,69%	12,69%
BRDESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	1.103.551,07	0,00	0,00	1.159.853,01	56.301,94	5,10%	5,10%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	637.125,32	0,00	0,00	681.497,59	44.372,27	6,96%	6,96%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.816.698,15	0,00	0,00	2.842.549,82	25.851,67	0,92%	0,92%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	406.121,88	0,00	0,00	428.794,46	22.672,58	5,58%	5,58%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	326.117,91	0,00	0,00	334.821,59	8.703,68	2,67%	2,67%
PATRIA SPECIAL OPORTUNITIES I - FIEM QUOTAS DE FIP	3.508.078,18	0,00	0,00	3.498.791,32	-9.286,86	-0,26%	-
Total Renda Variável					2.182.591,81	5,32%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22.985.236,85	536.895,04	0,00	25.191.650,73	1.669.518,84	7,15%	7,17%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.929.839,36	0,00	0,00	21.569.227,67	1.639.388,31	8,23%	8,23%
SUL AMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	9.477.113,70	0,00	0,00	10.877.350,15	1.400.236,45	14,77%	14,77%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.430.146,30	6.981.820,78	5.919.450,36	10.886.012,81	1.393.496,09	13,39%	15,00%
MONGERAL AEGON INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	7.852.194,98	0,00	0,00	9.069.036,82	1.216.841,84	15,50%	15,50%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	11.338.758,94	0,00	0,00	12.405.628,12	1.066.869,18	9,41%	9,41%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5.314.508,10	0,00	0,00	6.121.287,54	806.779,44	15,18%	15,18%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.167.717,14	0,00	0,00	4.466.305,62	298.588,48	7,16%	7,16%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1.658.818,68	0,00	0,00	1.949.850,62	291.031,94	17,54%	17,54%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.373.679,66	0,00	0,00	8.628.783,73	255.104,07	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.655.435,74	146.246,63	0,00	8.052.360,97	250.678,60	3,23%	3,23%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3.401.488,07	0,00	0,00	3.643.788,97	242.300,90	7,12%	7,12%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.360.058,43	0,00	0,00	1.564.476,45	204.418,02	15,03%	15,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.123.448,27	36.895,04	0,00	1.285.475,41	125.132,10	10,92%	10,92%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.033.306,51	500.000,00	0,00	1.650.413,10	117.106,59	8,48%	8,47%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	2.701.817,48	0,00	2.802.806,77	100.989,29	4,42%	7,71%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.110.458,58	0,00	0,00	1.199.661,86	89.203,28	8,03%	8,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	459.055,64	0,00	12.131,38	484.194,38	37.270,12	8,27%	8,27%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	840.581,12	15.686,71	34.587,52	848.171,06	26.490,75	3,17%	3,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.003.478,54	49.512,71	581.122,29	494.230,91	22.361,95	3,03%	3,21%
Total Renda Fixa					11.253.806,24	9,34%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	9.399.337,98	0,00	0,00	11.004.395,77	1.605.057,79	17,08%	17,08%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.180.769,63	0,00	0,00	3.782.454,37	601.684,74	18,92%	18,92%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	2.994.292,24	0,00	0,00	3.565.403,59	571.111,35	19,07%	19,07%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLS11	5.623.120,96	0,00	0,00	5.981.424,15	358.303,19	6,37%	0,00%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.179.568,30	0,00	0,00	1.461.972,14	282.403,84	23,94%	23,94%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	7.423.542,08	0,00	0,00	7.687.996,74	264.454,66	3,56%	3,56%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	601.926,72	0,00	0,00	742.178,75	140.252,03	23,30%	23,30%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	1.057.265,08	0,00	0,00	1.159.853,01	102.587,93	9,70%	9,70%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	598.115,39	0,00	0,00	681.497,59	83.382,20	13,94%	13,94%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.779.191,80	0,00	0,00	2.842.549,82	63.358,02	2,28%	2,28%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	374.046,15	0,00	0,00	428.794,46	54.748,31	14,64%	14,64%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	321.066,05	0,00	0,00	334.821,59	13.755,54	4,28%	4,28%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FII EM QUOTAS DE FII	3.517.150,02	0,00	0,00	3.498.791,32	-18.358,70	-0,52%	-
				Total Renda Variável	4.122.740,90	10,56%	

