

## Comitê de Investimentos

**Ata nº 11/2020**—aos onze dias do mês de março do ano de dois mil e vinte, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os **Srs. Clayton Faria Schmidt– Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues e Maristela Regina Teodoro Costa**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 06/03/2020, merecedores de destaque:

| COPOM            | Referência          | Exercício | Situação | Anterior | Atual |
|------------------|---------------------|-----------|----------|----------|-------|
| Taxa Selic Atual | 11/12/19 a 05/02/20 | 2020      | Redução  | 4,50%    | 4,25% |

Fonte: Banco Central do Brasil

| Índice                                                          | Referência         | Exercício | Situação | Previsão |         |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|-----------|----------|----------|---------|
|                                                                 |                    |           |          | Anterior | Atual   |
| Meta Taxa Selic (final de período)                              | Mediana agregada   | 2020      | Estável  | 4,25     | 4,25    |
| PIB                                                             | Mediana agregada   | 2020      | Redução  | 2,17     | 1,99    |
| Cotação do Dólar (final do período)                             | Mediana agregada   | 2020      | Estável  | 4,20     | 4,20    |
| Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período) | Mediana Top 5      | 2020      | Redução  | 4,25     | 3,50    |
| IPCA (Expectativas - Curto Prazo)                               | Mediana Top 5      | 2020      | Redução  | 2,94     | 2,85    |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)                          | Anbima –10/03/2020 | 2020      | Elevação | 3,7187   | 4,0907  |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)                          | Anbima –10/03/2020 | 2020      | Elevação | 3,7308   | 4,0825  |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)                          | Anbima –10/03/2020 | 2020      | Elevação | 3,6070   | 3,9449  |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)                          | Anbima –10/03/2020 | 2020      | Elevação | 3,0037   | 3,3943  |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)                          | Anbima –10/03/2020 | 2020      | Elevação | 2,1701   | 2,539   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)                           | Anbima –10/03/2020 | 2020      | Elevação | 0,9101   | 1,0856  |
| Ibovespa                                                        | 10/03/2020         | 2020      | Redução  | 105.537  | 92.214  |
| Risco Brasil (JP Morgan)                                        | 06/03/2020         | 2020      | Elevação | 214      | 262     |
| Posição dos Investimentos                                       | Dez/19–jan/20      | 2019      | em Mil   | 575.862  | 582.196 |

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou acentuada elevação; O IBOVESPA tem relevante redução para 92.214 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 06/03/2020 indica o patrimônio de R\$ 569.522M e o relatório mensal de Fev/2020 indica o patrimônio de R\$ 577.851M. Por um lapso os P.A.s 033/2014 e 142/2016 que foram enviados a CAF em 04/03/2020 não foram mencionados em ata, que ora corrigimos, deliberando pelo credenciamento respectivamente dos fundos Itaú RPI Ações e Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FIC de FI. Encaminhamos também deliberando pelo credenciamento o P.A. 258/2019 – Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A e o P.A. 250/2018 – Itaú Unibanco S/A.

Em 09 de março último houve mais uma forte queda das Bolsas de Valores mundiais e do IBOVESPA ocasionadas pela guerra comercial de petróleo entre Rússia e Arábia Saudita, causando queda expressiva do preço do Petróleo no mercado internacional, isso associado às expectativas de medidas a serem realizadas pelos governos em relação ao Corona Vírus, causando arrefecimento da economia mundial. Hoje a OMS declarou pandemia mundial do vírus COVID-19 causando nova queda nas bolsas de valores de todo o mundo. Em face do exposto o Comitê de Investimentos estuda a possibilidade de novas aquisições na renda variável. Fica pautada para próxima reunião a continuidade da análise dos credenciamentos. Foram emitidas as seguintes APRs:

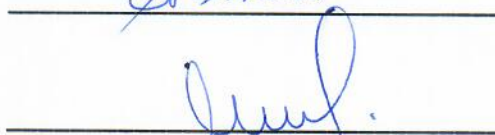
| APR      | Data da Operação | Movimento R\$ | Aplicação/Resgate | Produto                                        |
|----------|------------------|---------------|-------------------|------------------------------------------------|
| 032/2020 | 06/03/2020       | 80.000,00     | Aplicação         | SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3) |
| 033/2020 | 10/03/2020       | 2.600.00,00   | Aplicação         | SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3) |
| 034/2020 | 10/03/2020       | 1.811.000,00  | Aplicação         | SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (1-9) |

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:45 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Clayton Faria Schmidt



Wilson Paschoal dos Santos



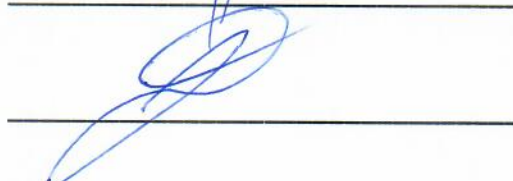
José Daniel Rodrigues



Maristela Regina Teodoro Costa



Jean Mamede de Oliveira







## Relatório de Investimentos

Janeiro/20 - Fevereiro/20

| CNPJ                                                 | Fundo                                                           | Competência<br>janeiro/20 | Competência<br>fevereiro/20 | Variação<br>Mensal | % PL    | Limite %<br>PL 3922/10 | Limite %<br>PL 4604/17 | Limite %<br>PL 3922/10 | Limite %<br>PL 4604/17 | Limite Superior (%) | Estratégia Alvo | Saldo Dez/19       | Saldo<br>Evolução PL | Enquadramento                  |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------|---------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|----------------------|--------------------------------|
| XXX XXX XXX                                          | TOTAL PATRIMÔNIO                                                | 582.196.736,88            | 577.851.216,57              | -0,75%             | 100,0%  | 100,0%                 |                        |                        |                        |                     |                 | R\$ 575.862.782,89 | R\$ 1.988.433,68     | 17,42%                         |
|                                                      | (*) CONTA TRANSITÓRIA                                           |                           | 10.000.000,00               |                    | 1,731%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      | 0,35%                          |
| CP 0184                                              | Títulos Públicos Federais                                       | 173.304.398,76            | 173.889.890,96              | 0,34%              | 30,09%  | 100,00%                |                        | 100,00%                |                        |                     | 30,00%          | 100,00%            |                      | Artigo 7, Inciso I, Alínea A   |
|                                                      | CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)                                         | 173.304.398,76            | 173.889.890,96              | 0,34%              | 30,09%  | 100,00%                |                        | 100,00%                |                        |                     | 30,00%          | 100,00%            |                      | Artigo 7, Inciso I, Alínea A   |
| 19.523.305/0001-06                                   | Fundos 100% Títulos Públicos                                    | 109.971.656,92            | 109.092.219,16              | -0,80%             | 18,88%  | 100,00%                |                        | 100,00%                |                        |                     | 22,00%          | 100,00%            |                      | Artigo 7, Inciso I, Alínea B   |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI |                                                                 | 16.465.160,95             | 16.100.037,19               | -2,22%             | 2,786%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 25.078.994/0001-90                                   | BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI                      | 30.353.557,37             | 30.491.967,10               | 0,46%              | 5,277%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 15.486.093/0001-83                                   | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI                   | 16.479.101,68             | 16.606.080,25               | 0,77%              | 2,874%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 19.303.795/0001-35                                   | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI               | 9.482.288,12              | 9.292.442,42                | -2,00%             | 1,608%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 19.769.046/0001-06                                   | FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF                                   | 17.218.296,80             | 16.959.381,20               | -1,50%             | 2,935%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 22.791.074/0001-26                                   | FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                                   | 19.973.252,00             | 19.642.311,00               | -1,66%             | 3,399%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
|                                                      | Fundos Referenciados Renda Fixa                                 | 129.773.740,25            | 123.797.928,56              | -4,60%             | 21,42%  |                        |                        |                        |                        |                     | 17,30%          | 50,00%             |                      | Artigo 7, Inciso IV, Alínea A  |
| 02.224.354/0001-45                                   | SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI                            | 30.613.646,37             | 24.382.370,92               | -20,35%            | 4,219%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 21.838.150/0001-49                                   | ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI               | 99.160.093,88             | 99.415.557,64               | 0,26%              | 17,204% | 40,00%                 |                        | 50,00%                 |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
|                                                      | FI Renda Fixa Crédito Privado                                   | 3.879.264,28              | 3.891.571,13                | 0,32%              | 0,67%   | 5,00%                  |                        | 15,00%                 |                        |                     | 0,70%           | 15,00%             |                      | Artigo 7, Inciso VII, Alínea B |
| 14.091.645/0001-91                                   | BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI                | 3.879.264,28              | 3.891.571,13                | 0,32%              | 0,673%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
|                                                      | FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 açõe | 44.003.770,44             | 40.582.080,92               | -7,78%             | 7,02%   |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 08.817.414/0001-10                                   | ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI                        | 44.003.770,44             | 40.582.080,92               | -7,78%             | 7,023%  | 30,00%                 |                        | 40,00%                 |                        |                     | 7,00%           | 40,00%             |                      | Artigo 8, Inciso I, Alínea A   |
|                                                      | Fundos de Investimentos em Ações                                | 105.931.587,85            | 98.292.239,31               | -7,21%             | 0,000%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 11.392.165/0001-72                                   | QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES                                      | 22.474.178,22             | 21.082.409,57               | -6,19%             | 3,648%  |                        |                        |                        |                        |                     | 20,00%          | 30,00%             |                      | Artigo 8, Inciso II, Alínea A  |
| 07.278.657/0001-89                                   | QUEST AÇÕES FIC FIA                                             | 13.043.037,54             | 11.962.359,62               | -8,29%             | 2,070%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 11.977.794/0001-64                                   | BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA                               | 49.205.590,39             | 45.697.709,15               | -7,13%             | 7,908%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 09.290.813/0001-38                                   | BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA                                  | 8.104.101,26              | 7.579.758,24                | -6,47%             | 1,312%  | 20,00%                 |                        | 30,00%                 |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 09.087.523/0001-91                                   | WESTERN ASSET VALUATION FIA                                     | 9.159.082,51              | 8.275.673,99                | -9,65%             | 1,432%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 15.154.441/0001-15                                   | CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES                  | 3.945.597,93              | 3.694.328,74                | -6,37%             | 0,639%  |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
|                                                      | Fundo de Investimento em Participações                          | 15.332.318,38             | 18.305.286,53               | 19,39%             | 3,17%   |                        |                        |                        |                        |                     |                 |                    |                      |                                |
| 16.437.148/0001-28                                   | FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II                 | 5.097.720,57              | 5.784.133,45                | 13,47%             | 1,001%  |                        |                        |                        |                        |                     | 3,00%           | 5,00%              |                      | Artigo 8, Inciso IV, Alínea A  |
| 27.782.774/0001-78                                   | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIE       | 10.234.597,81             | 12.521.153,08               | 22,34%             | 2,167%  | 5,00%                  |                        | 5,00%                  |                        |                     |                 |                    |                      |                                |

(\*) (conta transitória) - Remanejamento de investimento do Santander DI para o Fundo Quest Ações FIC FIA, na ocorrência de mudança da competência.

Jose Ferreira Melo Filho  
Reg. 007 - BERTPREV  
Setor Financeiro





## Relatório de Investimentos

Fevereiro 2020

| CNPJ               | Fundo                                                         | Patrimônio     | % PL    | CMN Limite %<br>Res. 3922/10 | Limite %<br>Pro-Gestão | Saldo Dez/19<br>Evolução PL          | R\$ 575.862.782,89<br>R\$ 1.988.433,68 | 27,22%<br>0,35%     |
|--------------------|---------------------------------------------------------------|----------------|---------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|
|                    |                                                               |                |         | Res. 4604/17<br>Res. 4695/18 | Nível II               | Evolução PL Acumulada Saldo Anterior |                                        | -0,75%              |
|                    |                                                               |                |         |                              |                        | Limite Inferior (%)                  | Estratégia Alvo                        | Limite Superior (%) |
|                    |                                                               |                |         |                              |                        |                                      |                                        | Enquadramento       |
| XXX XXX XXX        | TOTAL PATRIMÔNIO                                              | 577.851.216,57 | 100,00% |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    | (*) CONTA TRANSITÓRIA                                         | 10.000.000,00  | 1,731%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)                     | 173.889.890,96 | 30,09%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| CP 0184            | CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)                                       | 173.889.890,96 | 30,09%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    | Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos                 | 109.092.219,16 | 18,88%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 19.523.305/0001-06 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI          | 16.100.037,19  | 2,786%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 25.078.994/0001-90 | BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI                    | 30.491.967,10  | 5,277%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 15.486.093/0001-93 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI                 | 16.606.080,25  | 2,874%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 19.303.795/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI             | 9.292.442,42   | 1,608%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 19.769.046/0001-06 | FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF                                 | 16.959.381,20  | 2,935%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 22.791.074/0001-26 | FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                                 | 19.642.311,00  | 3,399%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    |                                                               |                | 0,000%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    | Fundos Renda Fixa em geral                                    | 123.797.928,56 | 21,42%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 02.224.354/0001-45 | SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI                          | 24.382.370,92  | 4,219%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 21.838.150/0001-49 | ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI             | 99.415.557,64  | 17,204% |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    |                                                               |                | 0,000%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    | FI Renda Fixa "Crédito Privado"                               | 3.891.571,13   | 0,67%   |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 14.091.645/0001-91 | BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI              | 3.891.571,13   | 0,673%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    |                                                               |                | 0,000%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    | FI de ações - com no mínimo 50 ações                          | 40.582.080,92  | 7,02%   |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 08.817.414/0001-10 | ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI                      | 40.582.080,92  | 7,023%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    |                                                               |                | 0,000%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    | Fundos de Investimentos de Ações em geral                     | 98.292.239,31  | 17,01%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 11.392.165/0001-72 | QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES                                    | 21.082.409,57  | 3,648%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA                                           | 11.962.359,62  | 2,070%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 11.977.794/0001-64 | BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA                             | 45.697.709,15  | 7,908%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 09.290.813/0001-38 | BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA                                | 7.579.758,24   | 1,312%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 09.087.523/0001-91 | WESTERN ASSET VALUATION FIA                                   | 8.275.673,99   | 1,432%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 15.154.441/0001-15 | CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES                | 3.694.328,74   | 0,639%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    |                                                               |                | 0,000%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    | FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado)   | 18.305.286,53  | 3,17%   |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 16.437.145/0001-28 | FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II               | 5.784.133,45   | 1,001%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
| 27.782.774/0001-78 | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTITESTR | 12.521.153,08  | 2,167%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |
|                    |                                                               |                | 0,000%  |                              |                        |                                      |                                        |                     |

Obs: (conta transitória) - Remanejamento de Investimento do Santander DI para o Fundo Quest Ações FIC FIA, na ocorrência de mudança da competência.

Alexandre Hope Herrer  
Coord. Adm. Financeira  
Reg. 016





\*

## Relatório Semanal de Investimentos

11 de março de 2020

| CNPJ               | Fundo                                                            | Semana Anterior<br>02/03/2020 | Posição<br>06/03/2020 | Varição<br>Semanal | % PL    | Limite %<br>Res. 3922/10 | Limite %<br>Res. 4604/17<br>Res. 4695/18 | Unidade %<br>Pró-Gestão | Saldo Dez/19<br>Evolução PL | R\$ 576.535.620,84<br>-R\$ 7.013.433,37 | Enquadramento                  |
|--------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------|---------|--------------------------|------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| XXX XXX XXX        | TOTAL PATRIMÔNIO                                                 | 580.310.226,76                | 569.522.187,47        | -1,86%             | 100,0%  | 100,0%                   |                                          |                         |                             |                                         | 27,37%                         |
|                    | (*) CONTA TRANSITÓRIA                                            |                               |                       |                    | 0,00%   |                          |                                          |                         |                             |                                         | -1,22%                         |
| CP 0184            | Títulos Públicos Federais                                        | 175.303.012,35                | 174.027.749,26        | -0,73%             | 30,56%  | 100,0%                   |                                          |                         |                             |                                         | Artigo 7, Inciso I, Alínea A   |
|                    | CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)                                          | 175.303.012,35                | 174.027.749,26        | -0,73%             | 30,56%  | 100,0%                   |                                          |                         |                             |                                         |                                |
|                    | Fundos 100% Títulos Públicos                                     | 109.653.295,80                | 109.536.344,54        | -0,11%             | 19,23%  | 100,0%                   |                                          |                         |                             |                                         | Artigo 7, Inciso I, Alínea B   |
| 22.791.074/0001-26 | CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                                       | 19.779.305,00                 | 19.751.706,00         | -0,14%             | 3,468%  | 100,0%                   |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 19.769.046/0001-06 | CAIXA BRASIL 2030 II TP                                          | 17.082.017,20                 | 16.999.198,80         | -0,48%             | 2,985%  | 100,0%                   |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 19.523.305/0001-06 | BB PREV RF TP VII FI                                             | 16.130.994,30                 | 16.157.334,72         | 0,16%              | 2,837%  | 100,0%                   |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 25.078.994/0001-80 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI                                 | 30.623.106,45                 | 30.570.192,11         | -0,17%             | 5,368%  | 100,0%                   |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 15.486.093/0001-83 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI                    | 16.712.027,26                 | 16.722.817,29         | 0,06%              | 2,936%  | 100,0%                   |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 19.303.795/0001-35 | BB PREV TP IPCA III                                              | 9.325.845,59                  | 9.335.095,62          | 0,10%              | 1,639%  | 100,0%                   |                                          |                         |                             |                                         |                                |
|                    | Fundos Referenciados Renda Fixa                                  | 123.815.899,44                | 123.964.832,83        | 0,12%              | 21,77%  | 40,0%                    |                                          |                         |                             |                                         | Artigo 7, Inciso IV, Alínea A  |
| 02.224.354/0001-45 | SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI                             | 24.386.136,83                 | 24.478.831,21         | 0,38%              | 4,298%  | 50,0%                    |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 21.838.150/0001-49 | ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI                | 99.429.762,61                 | 99.486.001,62         | 0,06%              | 17,468% | 50,0%                    |                                          |                         |                             |                                         |                                |
|                    | FI Renda Fixa Crédito Privado                                    | 3.907.388,54                  | 3.911.806,47          | 0,11%              | 0,69%   | 5,0%                     |                                          |                         |                             |                                         | Artigo 7, Inciso VII, Alínea B |
| 14.091.645/0001-91 | BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI                 | 3.907.388,54                  | 3.911.806,47          | 0,11%              | 0,687%  | 5,0%                     |                                          |                         |                             |                                         |                                |
|                    | FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações | 41.528.358,68                 | 38.270.173,82         | -7,85%             | 6,72%   | 30,0%                    |                                          |                         |                             |                                         | Artigo 8, Inciso I, Alínea A   |
| 08.817.414/0001-10 | ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI                         | 41.528.358,68                 | 38.270.173,82         | -7,85%             | 6,720%  | 30,0%                    |                                          |                         |                             |                                         |                                |
|                    | Fundos de Investimentos em Ações                                 | 110.769.953,57                | 101.505.994,02        | -8,36%             | 17,82%  |                          |                                          |                         |                             |                                         | Artigo 8, Inciso II, Alínea A  |
| 11.392.165/0001-72 | QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES                                       | 21.629.828,77                 | 19.652.780,15         | -9,14%             | 3,451%  |                          |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA                                              | 22.208.808,04                 | 20.100.578,96         | -9,49%             | 3,529%  |                          |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 11.977.794/0001-64 | BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA                                | 46.874.548,84                 | 43.131.511,37         | -7,99%             | 7,573%  |                          |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 09.290.813/0001-38 | BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA                                   | 7.816.860,05                  | 7.427.343,84          | -4,98%             | 1,304%  | 20,0%                    |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 09.087.523/0001-91 | WESTERN ASSET VALUATION FIA                                      | 8.449.659,67                  | 7.629.949,99          | -9,70%             | 1,340%  |                          |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 15.154.441/0001-15 | CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES                   | 3.790.248,20                  | 3.563.829,71          | -5,97%             | 0,626%  |                          |                                          |                         |                             |                                         |                                |
|                    | Fundo de Investimento em Participações                           | 15.332.318,38                 | 18.305.286,53         | 19,39%             | 3,21%   |                          |                                          |                         |                             |                                         | Artigo 8, Inciso IV, Alínea A  |
| 16.437.148/0001-28 | FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II                  | 5.097.720,57                  | 5.784.133,45          | 13,47%             | 1,016%  | 5,0%                     |                                          |                         |                             |                                         |                                |
| 27.782.774/0001-78 | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIE        | 10.234.597,81                 | 12.521.153,08         | 22,34%             | 2,199%  | 5,0%                     |                                          |                         |                             |                                         |                                |

(\*)

Alexandre M. Lopes Ferreira  
Coord. Adm. Financeira  
Reg.: 019  
Bertprev

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

72,24%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

| Emissor                         | Título Público | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentab.<br>Mês (%) | Rentab.<br>Ano (%) | Valor (R\$)    | % Carteira |
|---------------------------------|----------------|------------------------|--------------------|--------------------|----------------|------------|
| TESOURO NACIONAL                | NTN-B 150535   | 5,78                   | -0,08              | 1,41               | 118.054.874,08 | 20,73      |
| TESOURO NACIONAL                | NTN-B 150824   | 3,31                   | 0,56               | 2,11               | 10.337.025,61  | 1,82       |
| TESOURO NACIONAL                | NTN-B 150850   | 8,45                   | 0,07               | -0,58              | 13.222.093,61  | 2,32       |
| TESOURO NACIONAL                | NTN-B 150545   | 7,46                   | 0,11               | 0,05               | 10.017.021,67  | 1,76       |
| TESOURO NACIONAL                | NTN-B 150523   | 2,68                   | 0,71               | 2,19               | 22.396.734,29  | 3,93       |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea a |                | 5,39                   | 0,08               | 1,31               | 174.027.749,26 | 30,56      |

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

| Gestor                          | Admin. | Ativo                                              | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentab.<br>Mês (%) | Rentab.<br>Ano (%) | Valor (R\$)    | % Carteira | PL do Fundo       | % Fundo |
|---------------------------------|--------|----------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|----------------|------------|-------------------|---------|
| BB                              | BB     | BB PREV RF IPCA                                    | 2,67                   | 0,70               | 2,16               | 16.722.817,29  | 2,94       | 347.503.367,16    | 4,81    |
| BB                              | BB     | BB PREV RF VII                                     | 1,13                   | 0,36               | 0,97               | 16.157.334,72  | 2,84       | 679.156.716,82    | 2,38    |
| BB                              | BB     | BB PREV ALOC FIC                                   | 2,20                   | 0,26               | 1,20               | 30.570.192,11  | 5,37       | 10.987.002.171,68 | 0,28    |
| CEF                             | CEF    | FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. | 4,86                   | 0,23               | 2,03               | 16.999.198,80  | 2,98       | 68.021.312,90     | 24,99   |
| CEF                             | CEF    | CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..                    | 3,31                   | 0,56               | 2,07               | 19.751.706,00  | 3,47       | 214.477.324,02    | 9,21    |
| BB                              | BB     | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI  | 1,74                   | 0,46               | 1,44               | 9.335.095,62   | 1,64       | 884.115.869,15    | 1,06    |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b |        |                                                    | 2,63                   | 0,41               | 1,62               | 109.536.344,54 | 19,23      |                   |         |

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

| Gestor    | Admin.    | Ativo                                          | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentab.<br>Mês (%) | Rentab.<br>Ano (%) | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|-----------|-----------|------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|---------------|------------|------------------|---------|
| SANTANDER | SANTANDER | SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI | 0,07                   | 0,07               | 0,72               | 24.478.831,21 | 4,30       | 4.669.694.519,23 | 0,52    |



Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 06/03/2020

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

27,76%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

| Gestor                                  | Admin.      | Ativo                                            | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentab.<br>Mês (%) | Rentab.<br>Ano (%) | Valor (R\$)           | % Carteira   | PL do Fundo      | % Fundo |
|-----------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------|------------------|---------|
| AZ QUEST                                | BEM         | AZ QUEST ACOES FIC FIA                           | 21,16                  | -7,63              | -12,05             | 20.100.578,96         | 3,53         | 923.642.417,05   | 2,18    |
| BTG PACTUAL                             | BTG PACTUAL | BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES | 17,63                  | -2,01              | -7,59              | 7.427.343,84          | 1,30         | 93.166.341,33    | 7,97    |
| ITAU                                    | ITAU        | ITAU FOF RPI ACOES IBOVSPA ATIVO FICFI           | 18,98                  | -5,70              | -12,44             | 38.270.173,82         | 6,72         | 789.836.443,98   | 4,85    |
| AZ QUEST                                | BEM         | AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA               | 21,28                  | -6,78              | -6,72              | 19.652.780,15         | 3,45         | 1.382.664.657,23 | 1,42    |
| WESTERN                                 | BNP PARIBAS | WA ASSET VALUATION FIA                           | 20,63                  | -7,80              | -16,57             | 7.629.949,99          | 1,34         | 149.825.391,59   | 5,09    |
| BTG PACTUAL                             | BTG PACTUAL | BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA       | 19,21                  | -5,62              | -10,56             | 43.131.511,37         | 7,57         | 1.892.555.345,62 | 2,28    |
| VINCI                                   | CEF         | FIC DE FIEM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS   | 18,59                  | -3,53              | -8,29              | 3.563.829,71          | 0,63         | 883.000.404,44   | 0,40    |
| <b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b> |             |                                                  | <b>19,27</b>           | <b>-5,96</b>       | <b>-10,94</b>      | <b>139.776.167,84</b> | <b>24,54</b> |                  |         |

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

| Gestor                                  | Admin.      | Ativo                            | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentab.<br>Mês (%) | Rentab.<br>Ano (%) | Valor (R\$)          | % Carteira  | PL do Fundo    | % Fundo |
|-----------------------------------------|-------------|----------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------|----------------|---------|
| KINEA                                   | KINEA       | FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. | 51,86                  | 0,00               | 1,70               | 5.784.133,45         | 1,02        | 41.043.482,93  | 14,09   |
| KINEA                                   | LIONS TRUST | KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME | 71,24                  | 0,00               | 24,75              | 12.521.153,08        | 2,20        | 199.712.396,49 | 6,27    |
| <b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a</b> |             |                                  | <b>35,99</b>           | <b>0,00</b>        | <b>18,66</b>       | <b>18.305.286,53</b> | <b>3,21</b> |                |         |

Renda Variável e Investimentos Estruturados

Total

|                |        |       |                |       |  |
|----------------|--------|-------|----------------|-------|--|
| 17,61          | -5,32  | -8,07 | 158.081.454,37 | 27,76 |  |
| 569.522.187,47 | 100,00 |       |                |       |  |

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

| Gestor | Admin. | Ativo                                         | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentab.<br>Mês (%) | Rentab.<br>Ano (%) | Valor (R\$)           | % Carteira   | PL do Fundo      | % Fundo |
|--------|--------|-----------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------|------------------|---------|
| ITAU   | ITAU   | ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI | 1,35                   | 0,07               | 0,67               | 99.486.001,62         | 17,47        | 5.117.542.586,34 | 1,94    |
|        |        | <b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>       | <b>1,07</b>            | <b>0,07</b>        | <b>0,68</b>        | <b>123.964.832,83</b> | <b>21,77</b> |                  |         |

Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")

| Gestor | Admin. | Ativo                                    | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentab.<br>Mês (%) | Rentab.<br>Ano (%) | Valor (R\$)           | % Carteira   | PL do Fundo    | % Fundo |
|--------|--------|------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------|----------------|---------|
| BB     | BB     | BB CRED PRIV III                         | 1,74                   | 0,52               | 1,68               | 3.911.806,47          | 0,69         | 594.850.363,60 | 0,66    |
|        |        | <b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b</b> | <b>1,74</b>            | <b>0,52</b>        | <b>1,68</b>        | <b>3.911.806,47</b>   | <b>0,69</b>  |                |         |
|        |        | <b>Renda Fixa</b>                        | <b>3,12</b>            | <b>0,17</b>        | <b>1,21</b>        | <b>411.440.733,10</b> | <b>72,24</b> |                |         |