



Comitê de Investimentos

Ata nº 18/2021 – aos vinte e oito dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Presidente do Bertprev o Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 23/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,25	5,50
PIB	Mediana agregada	2021	Elevação	3,04	3,09
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,40	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	-3,05	-3,10
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima –27/04/2021	2021	Elevação	4,6231	4,8523
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima –27/04/2021	2021	Elevação	4,605	4,7531
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	4,5182	4,414
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	4,2575	3,9885
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	3,713	3,4379
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	2,1898	2,0003
Ibovespa	27/04/2021	2021	Redução	120.061	119.388
Risco Brasil (JP Morgan)	26/04/2021	2021	Redução	285	283
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.731

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

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto o 8442 d.u. e 7560 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 119.388 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 27/04/2021 com o patrimônio de R\$ 642.692M. Após análise e discussão sobre a conjuntura econômica, política e social o Comitê delibera por remanejamento na carteira nos seguintes termos: resgate de R\$ 20.000.000,00 do fundo BB Prev RF Alocação Ativa FIC FI e aporte de R\$ 10.000.000,00 nos fundos – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI – CNPJ 17.804.792/0001-50 e MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE – CNPJ 33.913.562/0001-85, respectivamente; legitimado



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertiooga

ESTADO DE SÃO PAULO

pelo estudo de A.L.M. Foi elaborado parecer sobre o Relatório Mensal da LDB Consultoria referente ao mês de Janeiro de 2021. Determinou o Presidente do Bertprev a dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado, dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
29/2021	23/04/2021	1.130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
30/2021	29/04/2021	2.135.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
31/2021	29/04/2021	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
32/2021	29/04/2021	20.000.000,00	Resgate	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
33/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	SANTANDER CONSUMO AMERICANO FIA BDR NIVEL I
34/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:45 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

RE: ATA 18/2021

1 mensagem

wilson carrasco <wilson.paschoal@uol.com.br>
Para: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

28 de abril de 2021 15:43

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
Enviada: 2021/04/28 14:04:09
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
Assunto: ATA 18/2021

Boa tarde!

Segue ATA 18/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 18/2021 – aos vinte e oito dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Preside nte do Bertprev o Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 23/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão
--------	------------	-----------	----------	----------

				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,25	5,50
PIB	Mediana agregada	2021	Elevação	3,04	3,09
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,40	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	-3,05	-3,10
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima –27/04/2021	2021	Elevação	4,6231	4,8523
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima –27/04/2021	2021	Elevação	4,605	4,7531
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	4,5182	4,414
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	4,2575	3,9885
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	3,713	3,4379
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	2,1898	2,0003
Ibovespa	27/04/2021	2021	Redução	120.061	119.388
Risco Brasil (JP Morgan)	26/04/2021	2021	Redução	285	283
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.731

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

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto o 8442 d.u. e 7560 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 119.388 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 27/04/2021 com o

patrimônio de R\$ 642.692M. Após análise e discussão sobre a conjuntura econômica, política e social o Comitê delibera por remanejamento na carteira nos seguintes termos: resgate de R\$ 20.000.000,00 do fundo BB Prev RF Alocação Ativa FIC FI e aporte de R\$ 10.000.000,00 nos fundos – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI – CNPJ 17.804.792/0001-50 e MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE – CNPJ 33.913.562/0001-85, respectivamente; legitimado pelo estudo de A.L.M. Foi elaborado parecer sobre o Relatório Mensal da LDB Consultoria referente ao mês de Janeiro de 2021. Determinou o Presidente do Bertprev a dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado, dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
29/2021	23/04/2021	1.130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
30/2021	29/04/2021	2.135.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
31/2021	29/04/2021	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
32/2021	29/04/2021	20.000.000,00	Resgate	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
33/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	SANTANDER CONSUMO AMERICANO FIA BDR NIVEL I
34/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:45 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt _____

José Daniel Rodrigues _____

Wilson Paschoal dos Santos _____

Maristela Regina Teodoro Costa _____

Evanilson Fischer Matos Siqueira _____

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade _____

Assunto: ATA 18/2021

1 mensagem

clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>
Responder a: clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>
Para: maristela.comite@gmail.com

28 de abril de 2021 15:20

De acordo.
Clayton Faria Schmidt.

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 28 abr 2021 às 14:03, MARISTELA TEODORO
<maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!

Segue ATA 18/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

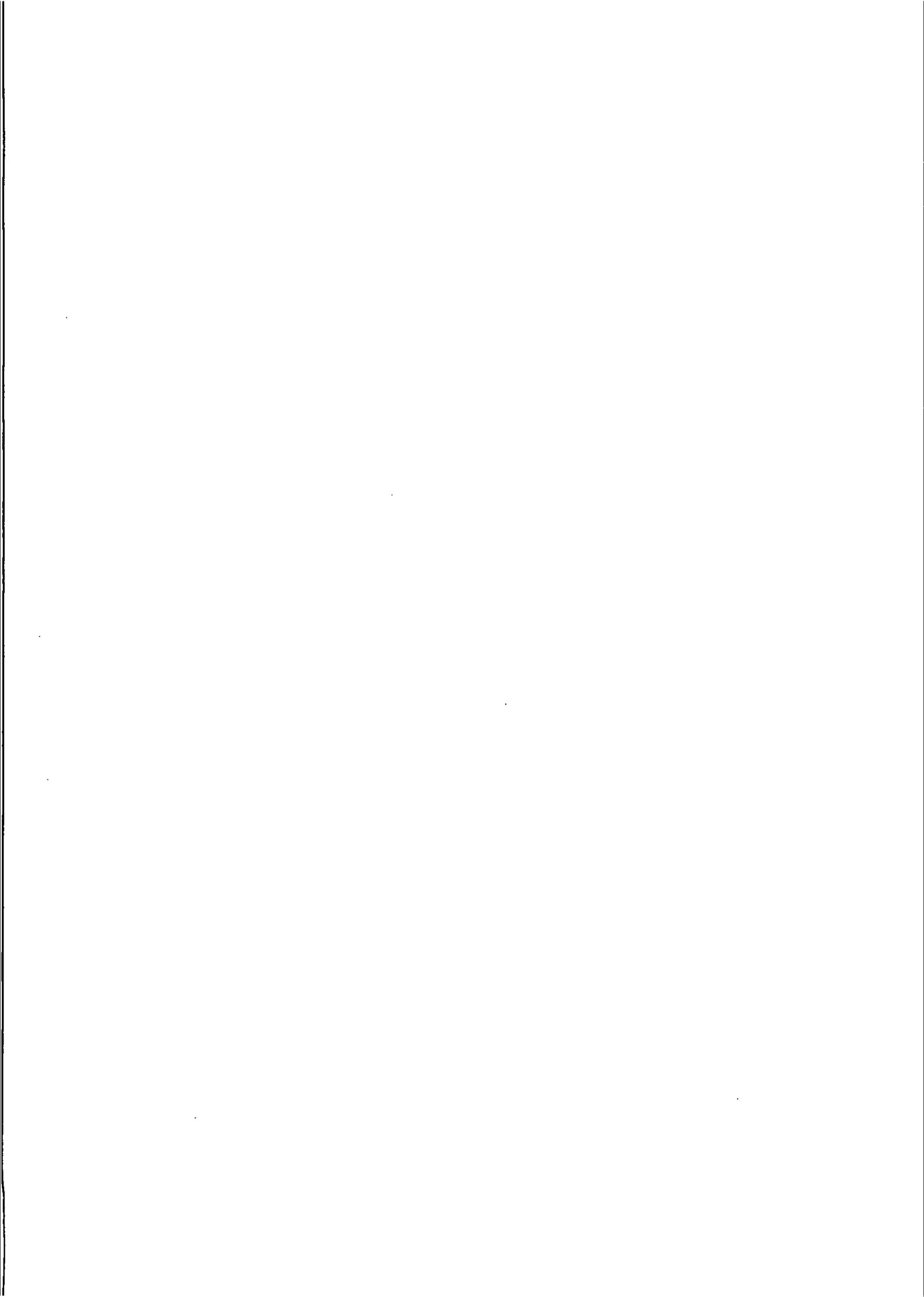
Comitê de Investimentos

Ata nº 18/2021 – aos vinte e oito dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Presidente do Bertprev o Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM merecedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 23/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual



Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,25	5,50
PIB	Mediana agregada	2021	Elevação	3,04	3,09
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,40	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	-3,05	-3,10
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima –27/04/2021	2021	Elevação	4,6231	4,8523
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima –27/04/2021	2021	Elevação	4,605	4,7531
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	4,5182	4,414
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	4,2575	3,9885
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	3,713	3,4379
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima –27/04/2021	2021	Redução	2,1898	2,0003
Ibovespa	27/04/2021	2021	Redução	120.061	119.388
Risco Brasil (JP Morgan)	26/04/2021	2021	Redução	285	283
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.731

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

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto o 8442 d.u. e 7560 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 119.388 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 27/04/2021 com o patrimônio de R\$ 642.692M. Após análise e discussão sobre a conjuntura econômica, política e social o Comitê delibera por remanejamento na carteira nos seguintes termos: resgate de R\$

20.000.000,00 do fundo BB Prev RF Alocação Ativa FIC FI e aporte de R\$ 10.000.000,00 nos fundos – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI – CNPJ 17.804.792/0001-50 e MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE – CNPJ 33.913.562/0001-85, respectivamente; legitimado pelo estudo de A.L.M. Foi elaborado parecer sobre o Relatório Mensal da LDB Consultoria referente ao mês de Janeiro de 2021. Determinou o Presidente do Bertprev a dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado, dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
29/2021	23/04/2021	1.130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
30/2021	29/04/2021	2.135.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
31/2021	29/04/2021	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
32/2021	29/04/2021	20.000.000,00	Resgate	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
33/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	SANTANDER CONSUMO AMERICANO FIA BDR NIVEL I
34/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:45 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt _____

José Daniel Rodrigues _____

Wilson Paschoal dos Santos _____

Maristela Regina Teodoro Costa _____

Evanilson Fischer Matos Siqueira _____

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade _____

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB

MÊS DE REFERÊNCIA: JANEIRO DE 2021.

DA MATÉRIA:

Trata-se de parecer sobre relatório de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos dos ativos presentes na carteira do BERTPREV e operações realizadas na aplicação de recursos e de aderência das alocações e processos decisórios de investimento à política de investimentos, produzido pela consultoria LDB, conforme necessidade para adequação aos termos exigidos para o PRO-GESTÃO NÍVEL II.

Para a realização do mesmo, pautou-se pela análise dos seguintes documentos apresentados e considerados:

1. Relatório LDB de janeiro de 2021;
2. Resolução PRO GESTÃO;
3. Política de investimentos.

HISTÓRICO DO RELATÓRIO:

O relatório apresenta a seguinte estrutura:

- a) Posição dos Ativos e seu Enquadramento nos termos da resolução 3922/10 divididos em Renda Fixa e Renda Variável (fls. 1,2 e 3);
- b) Enquadramento da carteira, (fl. 4);
- c) Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, (fl. 5);
- d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 6 e 7);
- e) Histórico de rentabilidade da carteira em comparação com a meta atuarial e gráficos demonstrando evolução histórica e rentabilidade dos últimos 12 meses, (fl. 8 e 9);
- e) Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, (fls. 10 e 11);
- f) comparativo de vários indexadores em períodos de tempo diferentes, (fl. 12);
- g) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de janeiro de 2021, (fl. 13);
- h) Gráfico de dispersão, (fl. 14);
- i) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, (fl. 15);
- j) Observações, (fl. 16).



PARECER:

Considerando o relatório elaborado observamos que a carteira apresenta os seguintes valores e volatilidade (a.a.): R\$ 175.526 milhões no artigo 7º I, alínea a, com volatilidade de 15,65%; R\$ 98.688 milhões no artigo 7º I, alínea b, volatilidade de 6,95%; R\$ 174.575 milhões no artigo 7º IV, alínea a, volatilidade de 1,49%; R\$ 4.157 milhões no artigo 7º VII, alínea b, volatilidade de 4,57%, todos da resolução 3922/10, perfazendo um total de R\$ 452.948 milhões em renda fixa, o que representa 72,06% do total da carteira.

Na Renda Fixa, a rentabilidade dos Títulos do Tesouro Nacional e Fundos 100% Títulos Públicos variaram entre -2,21% (NTN-B 150850) e 0,29% (BB PREV RF VII).

Por sua vez, apresenta, também, R\$ 157.110 milhões no artigo 8º II, alínea a, volatilidade de 45,16% e R\$ 18.492 milhões no artigo 8º IV, alínea a, volatilidade de 35,68%, perfazendo um total de R\$ 175.602 milhões em renda variável e Investimentos estruturados, representando 27,94% do Patrimônio. Totalizando R\$ 628.550 milhões.

Na renda variável, os Fundos de Ações e Fundos de Participações apresentaram rentabilidade negativa variando de -3,91% (WA ASSET VALUATION FIA) até -0,02 (FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II).

Nos termos do presente relatório observa-se que a carteira encontra-se aderente à Política de Investimentos nos seus limites estabelecidos.

O Instituto apresenta sólida liquidez para cumprimento de suas obrigações.

Na alocação por artigos, possui maior percentual investido em títulos públicos comprados com rentabilidade contratada acima da meta atuarial se levados até o vencimento, estrategicamente alocados em IMA-B e, por conseguinte, a maior alocação por instituição se dá para o Tesouro Nacional.

A variação de rendimentos (-0,82%) não foi suficiente para alcançar a meta atuarial mensal (0,67%).

A performance dos fundos presentes na carteira do Bertprev vem bem demonstrado às fls. 10 e 11, onde se comparou os rendimentos auferidos por cada ativo em relação à variação de alguns benchmarks, como diversas metas atuariais, IMA-B e IBOVESPA. A fim de auxiliar a análise da conjuntura econômica são apresentadas as variações de rentabilidade no lapso temporal do mês e do ano e de 3, 6, 12, 36 meses.

Quanto ao risco da carteira observa-se que, durante o mês, os ativos de renda fixa que trazem uma maior concentração em pequenos e médios graus de volatilidade têm rentabilidade predominantemente positiva e ativos com maior volatilidade que resultam em rentabilidade negativa representados principalmente pelos títulos de longo prazo adquiridos com intenção de serem levados até o seu vencimento. A renda variável, por sua vez, apresenta ativos com maiores patamares de volatilidade e rentabilidade negativa na sua totalidade.

Observou-se no relatório que os fundos FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF (Art. 7, Inciso I, Alínea B), FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II FIC DE FIP (Art. 8, Inciso



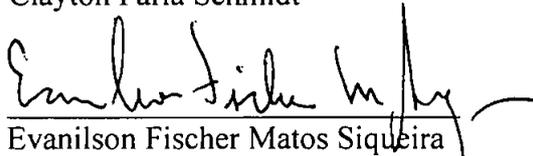
IV, Alínea A) e KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME (Art. 8, Inciso IV, Alínea A) apresentam percentual superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010, porém são fundos de características especiais, sendo o primeiro fundo fechado que tem por escopo a compra de títulos públicos que serão levados até o seu vencimento com ganhos acima da meta atuarial e os dois últimos fundos de participação com o escopo de investimento em empresas, fomentando o seu crescimento para realização de IPO ou ganho com a sua valorização e por serem fechados não é viável a desistência de sua continuidade, pois poderia representar alta perda para o Instituto.

O desempenho negativo no mercado financeiro e da carteira de investimentos se deu principalmente pela preocupação com o aumento persistente de casos e mortes por Covid19 no Brasil, seguindo a tendência de outros países, trazendo dúvidas quanto a retomada econômica e pressões fiscais. Além disso, o aumento dos atritos políticos e a incerteza em relação à taxa Selic favoreceram uma realização de lucros.

No cenário externo é positiva a expectativa de estímulos à economia pelo democrata Joe Biden que assumiu a presidência dos Estados Unidos, o que não foi suficiente para reverter os números desfavoráveis.

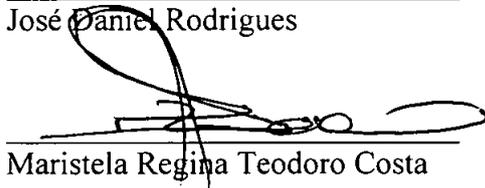
Bertioga, 28 de abril de 2021.

Clayton Faria Schmidt



Evanilson Fischer Matos Siqueira

José Daniel Rodrigues



Maristela Regina Teodoro Costa

Wilson Paschoal dos Santos



Relatório Semanal de Investimentos

27/04/2021

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 19/04/2021	Posição 23/04/2021	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/20 Evolução PL	9,90%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	640.787.860,00	642.692.245,92	0,30%	100,0%				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%				
CP 0184	Títulos Públicos Federal	169.965.122,99	171.211.470,70	0,73%	26,64%	100,00%	100,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.965.122,99	171.211.470,70	0,73%	26,64%				
15.486.093/0001-83	Fundos 100% Títulos Públicos	96.503.922,49	96.863.960,50	0,37%	15,07%	100,00%	100,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.001.487,58	17.037.920,05	0,21%	2,651%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.754.325,68	5.760.407,21	0,11%	0,896%				
19.769.046/0001-06	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.269.158,08	31.342.820,67	0,24%	4,877%				
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.517.542,00	16.660.298,40	0,86%	2,592%				
19.303.795/0001-35	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.883.448,00	19.971.848,00	0,44%	3,108%				
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.077.961,15	6.090.666,17	0,21%	0,948%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	184.061.838,77	185.309.813,11	0,68%	28,83%			0,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	41.870.538,61	43.010.903,91	2,72%	6,692%				
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	102.054.573,63	102.071.823,72	0,02%	15,882%	40,00%	50,00%		
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.136.726,53	40.227.085,48	0,23%	6,259%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.134.676,02	4.149.861,66	0,37%	0,65%			0,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.134.676,02	4.149.861,66	0,37%	0,646%	5,00%	15,00%		
	Fundos de Investimentos em Ações	163.338.799,70	162.373.639,92	-0,59%	25,26%			0,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	22.383.271,85	22.404.496,75	0,09%	3,486%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.660.524,90	21.629.987,01	-0,14%	3,366%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.003.082,57	7.978.778,53	-0,30%	1,241%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	52.998.383,64	52.315.705,71	-1,29%	8,140%	20,00%	30,00%		
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	45.186.377,28	44.971.392,82	-0,48%	6,997%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.123.055,00	9.072.380,52	-0,56%	1,412%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE F IEM AÇÕES	3.984.104,46	4.000.898,58	0,42%	0,623%				
	Fundos de Investimento em Participações	22.783.500,03	22.783.500,03	0,00%	3,55%			0,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.061.268,40	5.061.268,40	0,00%	0,788%	5,00%	5,00%		
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	17.722.231,63	17.722.231,63	0,00%	2,757%				

(*)