

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº04/2020. Aos dezesseis dias de abril de 2.020, às 09:30hs, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Instituto o Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV e os conselheiros, Srs Ronaldo Mendes, Luiz Antônio Batista Simões, André Girenz Rodrigues, Fabiano Teles de Oliveira, Marcelo dos Santos Pereira, Adriana dos Santos Rodrigues e Jaime Furtado de Mello Júnior, com a presença do Sr. Alexandre Hope Herrera, Coordenador Administrativo-Financeiro. Na sequência o Sr. André, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº10, 11, 12 e 13/2020 (atas de março/2020), relatório de investimentos março/2020. Informou ainda que as atas encontram-se disponíveis no site do BERTPREV. Passou-se a apreciação das atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas nos 10,11,12 e 13/2020 (atas de março/2020). Na sequência, foi apresentado o resultado dos investimentos no mês de março/2020, em resumo o resultado dos investimentos foi de R\$ 512.503.688,18, apresentando uma variação negativa em virtude da marcação a mercado de (-) R\$ 67.179.528,40.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	575.620.806,32	582.196.736,89	5.672.930,57	0,98%	0,71%
Fevereiro	582.196.736,89	567.851.216,58	-5.973.869,85	-1,02%	0,72%
Março	567.851.216,58	512.503.688,18	-67.179.528,40	-11,57%	0,67%
		TOTAL	-67.480.467,68	-11,62%	2,06%

Em relação ao ofício nº 04/2020 – Conselho Administrativo, foram devidamente protocolados pela conselheira Adriana, excetuando-se o direcionamento ao SIPROEM deixando claro que foram feitas três tentativas de entrega, além de contato verbal. A conselheira Adriana solicitou reiterar ofício entregue a procuradoria tendo em vista a falta de retorno, informações sobre a cobrança das contribuições das especialistas de educação sobre adicional, bem como a restituição das despesas relativa as perícias médicas custeadas pelo BERTPREV à PMB. Solicitou também a apresentação do relatório do controle interno com as datas de vigência dos contratos. Esta ata e seus anexos estarão disponibilizados para consulta no site do BERTPREV, www.bertprev.sp.gov.br. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 10:40, sendo lavrada a ata por mim, André Girenz Rodrigues que após lida e discutida a mesma foi colocada em votação e aprovada por unanimidade, que segue assinada pelos presentes.

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Ronaldo Mendes

Luiz Antônio Batista Simões

Jaime Furtado de Mello Júnior

André Girenz Rodrigues

Marcelo dos Santos Pereira

Adriana dos Santos Rodrigues

Alexandre Hope Herrera

Fabiano Teles de Oliveira

Comitê de Investimentos

Ata nº 10/2020—aos quatro 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, Maristela Regina Teodoro Costa e 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 e relatório *Focus* de 28/02/2020, mercedores 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	2,20	2,17
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	4,15	4,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	4,25	4,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	3,08	2,94
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –03/03/2020	2020	Redução	3,7467	3,7187
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –03/03/2020	2020	Redução	3,7580	3,7308
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –03/03/2020	2020	Redução	3,6418	3,6070
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –03/03/2020	2020	Redução	3,0972	3,0037
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –03/03/2020	2020	Redução	2,3913	2,1701
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –03/03/2020	2020	Redução	1,3058	0,9101
Ibovespa	03/03/2020	2020	Redução	105.718	105.537
Risco Brasil (JP Morgan)	03/03/2020	2020	Elevação	214	240
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 redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; O IBOVESPA reduziu para 105.537 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 02/03/2020 indica o patrimônio de R\$ 580.310M. Foi entregue pelo CAF o relatório atualizado de acompanhamento de credenciamento de Instituições e Fundos. Deu-se início a análise de credenciamento dos fundos do Itaú, ficando pautado para próxima reunião a sua continuidade.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
028/2020	20/02/2020	260.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
029/2020	27/02/2020	117.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (1-9)
030/2020	27/02/2020	1.811.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
031/2020	02/03/2020	35.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (1-9)

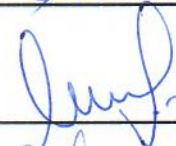
2

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



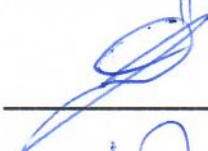
José Daniel Rodrigues



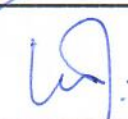
Maristela Regina Teodoro Costa



Jean Mamede de Oliveira



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade





*

Relatório Semanal de Investimentos

04 de março de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 20/02/2020	Posição 02/03/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3972/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	Limite Superior (%)	Estratégia Alvo	Limite Inferior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	592.281.751,89	580.310.226,76	-2,02%	100,00%	100,00%	Nível II					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%							
CP 0184	Títulos Públicos Federal	176.197.640,34	175.303.012,35	-0,51%	30,21%	100,00%	100,00%		10,00%	30,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	176.197.640,34	175.303.012,35	-0,51%	30,21%							
	Fundos 100% Títulos Públicos	109.468.985,31	109.653.295,80	0,17%	18,90%				10,00%	22,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.682.533,00	19.779.305,00	0,49%	3,408%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.150.603,20	17.082.017,20	-0,40%	2,944%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.103.772,14	16.130.994,30	0,17%	2,780%							
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.611.022,22	30.623.106,45	0,04%	5,277%		100,00%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.624.003,77	16.712.027,26	0,53%	2,880%							
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.297.050,98	9.325.845,59	0,31%	1,607%							
	Fundos Referenciados Renda Fixa	135.273.943,00	123.815.899,44	-8,47%	21,34%				0,00%	17,30%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	35.912.379,99	24.386.136,83	-32,10%	4,202%		50,00%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	99.361.563,01	99.429.762,61	0,07%	17,134%							
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.894.626,31	3.907.388,54	0,33%	0,67%				0,00%	0,70%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.894.626,31	3.907.388,54	0,33%	0,673%		15,00%					
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no min 50 ações	44.509.956,48	41.528.358,68	-6,70%	7,16%				0,00%	7,00%	40,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	44.509.956,48	41.528.358,68	-6,70%	7,156%		30,00%					
	Fundos de Investimentos em Ações	107.604.282,07	110.769.953,57	2,94%	19,09%				0,00%	20,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	23.199.499,98	21.629.828,77	-6,77%	3,727%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	13.122.209,04	22.208.808,04	69,25%	3,827%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	49.870.448,12	46.874.548,84	-6,01%	8,077%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.232.885,40	7.816.860,05	-5,05%	1,347%		30,00%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.164.236,00	8.449.659,67	-7,80%	1,456%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.015.003,53	3.790.248,20	-5,60%	0,653%							
	Fundo de Investimento em Participações	15.332.318,38	15.332.318,38	0,00%	2,64%				0,00%	3,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.097.720,57	5.097.720,57	0,00%	0,878%		5,00%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIE	10.234.597,81	10.234.597,81	0,00%	1,764%							

(*)

Alexandra Hope Herrera

Coord. Adm. Financeira

Reg.: 019

Bertpre



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA
INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTOS CREDENCIADAS

Resolução nº 01/19 C.A./BERTPREV ; Resolução nº 02/17 - C.A./BERTPREV ; Resolução nº 05/18 - C.A./BERTPREV e Resolução CMN 4.695

Processo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695		1ª Emissão
	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	Gestora e Distribuidora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	59.281.253/0001-23	Sim	Administradora e Distribuidora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	09.290.813/0001-38		Fundo de investimento	
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC DE FIA	11.977.794/0001-64		Fundo de investimento	
189/14	AZ QUEST Investimentos Ltda	04.506.394/0001-05	Não	Gestora de fundos de investimentos	Renovado em 29/11/2019
208/19	PRIVATIZA Agentes Autônomos de Investimentos Ltda EPP	00.840.515/0001-08	Não	Distribuidora de fundos de investimentos	Renovado em 29/11/2019
038/18	BEM - DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Sim	Administradora de Recursos	Renovado em 29/11/2019
149/13	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		Fundo de investimento	Analisado em 29/11/2019
147/13	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		Fundo de investimento	Analisado em 29/11/2019
	ITAÚ - UNIBANCO S.A	60.701.190/0001-04	Sim	Banco Múltiplo, Gestor e Administrador de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	ITAÚ DTVM	33.311.713/0001-25		Gestora de fundos de investimentos	enviado ao comitê em 29/01/2020
	ITAÚ RPI	08.817.414/0001-10		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 04/03/2020
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 04/03/2020
	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Sim	Administradora e Gestora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 29/01/2020
	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	Não	Gestora de Recursos	encaminhado ao comitê em 27/02/2020
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP FI RF	22.791.074/0001-26		Fundo de investimento	
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15		Fundo de investimento	

24/05/2020 Alexandre Hope Ferreira
Coord. Adm. Financeira
Res.: 0193/Bertprev

	CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	19.769.046/0001-06		Fundo de investimento		
	WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	07.437.241/0001-41	Não	Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	encaminhado ao comitê em 12/02/2020	
	Banco BNP Paribas Brasil S.A.	01.522.368/0001-82	Sim	Administrador de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 29/01/2020	
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	09.087.523/0001-91		Fundo de investimento		
177/18	BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	30.822.936/0001-69	Sim	Administradora, Gestora, Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	Renovado em 12/02/2020	
132/15	BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001-06		Fundo de investimento	Analisado em 06/02/2020	
069/18	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90		Fundo de investimento	Analisado em 06/02/2020	
053/14	BB PREV RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83		Fundo de investimento	Analisado em 06/02/2020	
070/14	BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35		Fundo de investimento	Analisado em 06/02/2020	
215/14	BB PREV RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91		Fundo de investimento	Analisado em 12/02/2020	
	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42	Sim	Administrador	enviado ao comitê em 26/12/2019	
	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52		Gestora de Recursos	recebido email da LDB informando a validade do relatório de Rating, encaminhei email em 27/02 solicitando relatório atualizado. Respondeu que o relatório estará disponível em 06/03/2020	
	SANTANDER INSTITUCIONAL REF DI	02.224.354/0001-45		Fundo de investimento	NÃO RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO	
	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A. (Kinea IV)	04.661.817.0001.61	Não	Gestora de Recursos	enviado ao comitê em 12/02/2020	
	LIONS TRUST ADM DE RECURSOS LTDA	15.675.095.0001.10	Não	Administradora de Recursos	1. Ato constitutivo / 2. certidão municipal/ 3. certidão estadual / 6. relatório de gestão de qualidade / 7. relatório de rating / 8. relatório due diligence email enviado em 23/01/2020, reenviado em 29/01/2020 e 06/02/2020 e 10/02/2020 e 27/02/2020, entrei em contato via telefone em 02/03/2020	
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28		Fundo de investimento		
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78		Fundo de investimento		

Alexandre Hope Ferreira
 Coord. Adm. Financeira
 Reg.: 019 Beprev

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

71,11%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	5,73	0,77	2,28	119.067.745,82	20,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,25	0,70	2,25	10.351.092,07	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	8,38	1,25	0,59	13.377.637,99	2,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	7,40	1,19	1,13	10.124.932,35	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,66	0,64	2,12	22.381.604,12	3,86
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		5,34	0,81	2,06	175.303.012,35	30,21

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	2,66	0,64	2,09	16.712.027,26	2,88	347.279.148,14	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,14	0,19	0,80	16.130.994,30	2,78	678.049.525,13	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,17	0,43	1,38	30.623.106,45	5,28	10.963.023.356,82	0,28
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	4,81	0,72	2,53	17.082.017,20	2,94	68.352.696,21	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,25	0,70	2,21	19.779.305,00	3,41	214.777.010,11	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,73	0,36	1,34	9.325.845,59	1,61	883.239.810,21	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,61	0,51	1,72	109.653.295,80	18,90		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,07	0,02	0,67	24.386.136,83	4,20	4.658.952.478,06	0,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,36	0,01	0,61	99.429.762,61	17,13	5.089.696.491,94	1,95
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,07	0,01	0,63	123.815.899,44	21,34		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB CRED PRIV III	1,73	0,41	1,56	3.907.388,54	0,67	594.178.550,59	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	1,73	0,41	1,56	3.907.388,54	0,67		
		Renda Fixa	3,09	0,49	1,53	412.679.596,13	71,11		

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,89%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST BTG PACTUAL	BEM BTG PACTUAL	AZ QUEST ACOES FIC FIA	19,54	2,06	-2,82	22.208.808,04	3,83	1.017.724.776,85	2,18
		BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	16,61	3,13	-2,75	7.816.860,05	1,35	97.724.503,32	8,00
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	17,74	2,33	-4,99	41.528.358,68	7,16	855.049.125,60	4,86
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	19,74	2,60	2,67	21.629.828,77	3,73	1.522.310.763,91	1,42
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	19,32	2,10	-7,60	8.449.659,67	1,46	164.193.225,70	5,15
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	18,12	2,58	-2,80	46.874.548,84	8,08	2.052.659.659,58	2,28
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	17,31	2,60	-2,47	3.790.248,20	0,65	934.779.370,24	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			17,96	2,47	-2,96	152.298.312,25	26,24		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	50,61	0,00	-10,37	5.097.720,57	0,88	36.172.783,53	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	68,78	0,00	1,97	10.234.597,81	1,76	163.241.839,11	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			31,28	0,00	-0,62	15.332.318,38	2,64		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			16,26	2,22	-2,62	167.630.630,63	28,89		
Total						580.310.226,76	100,00		

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, mercedores 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:

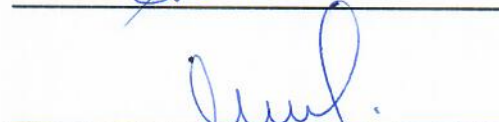
APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
032/2020	06/03/2020	80.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
033/2020	10/03/2020	2.600.00,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
034/2020	10/03/2020	1.811.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL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

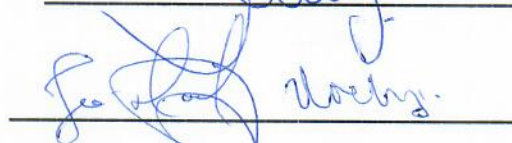
Clayton Faria Schmidt



Wilson Paschoal dos Santos



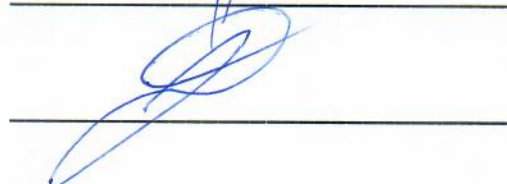
José Daniel Rodrigues



Maristela Regina Teodoro Costa



Jean Mamede de Oliveira





Relatório de Investimentos

Janeiro/20 - Fevereiro/20

CNPJ	Fundo	Competência Janeiro/20	Competência Fevereiro/20	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % PL 4604/17	Limite Superior (%)	Estratégia Alvo	Saldo Dez/19	Limite Superior (%)	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		17,42%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		10.000.000,00		1,731%					R\$ 1.988.433,68		0,35%
CP 0184	Títulos Públicos Federais	173.304.398,76	173.889.890,96	0,34%	30,09%	100,00%	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%	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%	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%							
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%	50,00%	17,30%		50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.879.264,28	3.891.571,13	0,32%	0,67%	5,00%	15,00%	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%	5,00%	15,00%	15,00%	0,70%		15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	44.003.770,44	40.582.080,92	-7,78%	7,02%	30,00%	40,00%	40,00%	7,00%		40,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	44.003.770,44	40.582.080,92	-7,78%	7,023%	30,00%	40,00%	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%	17,01%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	22.474.178,22	21.082.409,57	-6,19%	3,648%							
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%	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%							
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%	5,00%	3,00%		5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A

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

[Handwritten signature]



*

Relatório Semanal de Investimentos

11 de março de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 02/03/2020	Posição 06/03/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Unidade % Pró-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	Limite Superior (%)	Estratégia Alvo	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	580.310.226,76	569.522.187,47	-1,86%	100,0%	100,0%	Nível II		R\$ 576.535.620,84 -R\$ 7.013.433,37			27,37% -1,22%
CP 0184	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%							
	Títulos Públicos Federais	175.303.012,35	174.027.749,26	-0,73%	30,56%	100,0%		100,0%		10,00%	30,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	175.303.012,35	174.027.749,26	-0,73%	30,56%							
	Fundos 100% Títulos Públicos	109.653.295,80	109.536.344,54	-0,11%	19,23%					10,00%	22,00%	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%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.082.017,20	16.999.198,80	-0,48%	2,985%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.130.994,30	16.157.334,72	0,16%	2,837%							
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%							
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.325.845,59	9.335.095,62	0,10%	1,639%							
	Fundos Referenciados Renda Fixa	123.815.899,44	123.964.832,83	0,12%	21,77%					0,00%	17,30%	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%							
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.907.388,54	3.911.806,47	0,11%	0,69%			15,00%		0,00%	0,70%	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%							
	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%			40,0%		0,00%	7,00%	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%							
	Fundos de Investimentos em Ações	110.769.953,57	101.505.994,02	-8,36%	17,82%					0,00%	20,00%	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%			30,00%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.816.860,05	7.427.343,84	-4,98%	1,304%							
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%			5,00%		0,00%	3,00%	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%							
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%							

(*)

Alexandre M. Lopes Ferreira
Coord. Adm. e 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. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. 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. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. 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. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. 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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

27,76%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. 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
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			19,27	-5,96	-10,94	139.776.167,84	24,54		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. 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
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			35,99	0,00	18,66	18.305.286,53	3,21		

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. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. 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
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,07	0,07	0,68	123.964.832,83	21,77		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. 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
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			1,74	0,52	1,68	3.911.806,47	0,69		
Renda Fixa			3,12	0,17	1,21	411.440.733,10	72,24		

Comitê de Investimentos

Ata nº 12/2020—aos dezanove 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 e por meio remoto os Srs. **Clayton Faria Schmidt— Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Presidente do Bertprev e Alexandre Hope Herrera.** 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 13/03/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/02/2020 a 18/03/20	2020	Redução	4,25%	3,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Redução	4,25	3,75
PIB	Mediana agregada	2020	Redução	1,99	1,68
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	4,20	4,35
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Redução	3,50	3,38
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	2,85	2,92
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	4,0907	5,135
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	4,0825	5,0699
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	3,9449	4,8448
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	3,3943	4,4058
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	2,539	3,8893
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	1,0856	2,5952
Ibovespa	18/03/2020	2020	Redução	92.214	66.894
Risco Brasil (JP Morgan)	17/03/2020	2020	Elevação	262	374
Posição dos Investimentos	Dez/19–jan/20	2019	em Mil	575.862	582.196

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; o COPOM anunciou em 18/03/2020 a redução da taxa SELIC para 3,75% a.a., a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou acentuada elevação; o IBOVESPA tem relevante redução para 66.894 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 13/03/2020 indica o patrimônio de R\$ 537.493M. Foi dada ciência no P.A. 176/2018 – Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda e P.A. 56/2018 – Contratação de serviço – Plataforma de Análise de Mercado. Foi solicitado ao Presidente do Bertprev uma análise e prognóstico do cenário atual de mercado junto à LDB Consultoria. Em razão da pandemia do Coronavírus e seu impacto na dinâmica das reuniões presenciais semanais, solicitamos ao Sr. Presidente do Bertprev Ordem de Serviço que oficialize a possibilidade das próximas reuniões serem realizadas de forma remota, da mesma forma que esta foi realizada com êxito e autorizada previamente, em consonância com o Decreto Municipal nº 3319/2020 e que contemple a interferência nas

tarefas administrativas, como por exemplo os processos de credenciamento das instituições financeiras e respectivos fundos de Investimentos. No momento o Comitê deliberou em não realizar novas movimentações financeiras, mas continua atento aos desdobramentos da pandemia junto ao mercado financeiro.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
035/2020	13/03/2020	48.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
036/2020	23/03/2020	1.169.124,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
037/2020	20/03/2020	1.169.124,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:26 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



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Alexandre Hope Herrera





*

Relatório Semanal de Investimentos

19 de março de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 06/03/2020	Posição 13/03/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3822/10 Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pré-Gestão Nível II	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 -R\$ 39.042.014,71	27,37% -6,77%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	569.522.187,47	537.493.606,13	-5,62%	100,0%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)
CP 0184	Títulos Públicos Federais	174.027.749,26	163.836.864,49	-5,86%	30,48%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	100,00%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	174.027.749,26	163.836.864,49	-5,86%	30,48%					
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	109.536.344,54	106.529.724,12	-2,74%	19,82%			10,00%	22,00%	100,00%
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.751.706,00	19.064.214,00	-3,48%	3,547%					
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.999.198,80	16.235.470,00	-4,49%	3,021%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF TP VII FI	16.157.334,72	15.981.203,33	-1,09%	2,973%					
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.570.192,11	29.801.704,56	-2,51%	5,545%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.722.817,29	16.283.590,19	-2,63%	3,030%					
	BB PREV TP IPCA III	9.335.095,62	9.163.542,04	-1,84%	1,705%					
02.224.354/0001-45	Fundos Referenciados Renda Fixa	123.964.832,83	126.696.234,24	2,20%	23,57%			0,00%	17,30%	50,00%
21.838.150/0001-49	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	24.478.831,21	27.138.277,35	10,86%	5,049%	40,00%	50,00%			
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	99.486.001,62	99.557.956,89	0,07%	18,523%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.911.806,47	3.832.306,42	-2,03%	0,71%	5,00%	15,00%	0,00%	0,70%	15,00%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.911.806,47	3.832.306,42	-2,03%	0,713%					
08.817.414/0001-10	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	38.270.173,82	32.417.437,45	-15,29%	6,031%	30,00%	40,00%	0,00%	7,00%	40,00%
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.270.173,82	32.417.437,45	-15,29%	6,031%					
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	101.505.994,02	85.875.752,88	-15,40%	15,98%			0,00%	20,00%	30,00%
07.279.657/0001-89	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.652.780,15	16.297.119,42	-17,07%	3,032%					
11.977.794/0001-64	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.100.578,96	17.049.427,43	-15,18%	3,172%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	43.131.511,37	36.618.010,50	-15,10%	6,813%	20,00%	30,00%			
09.087.523/0001-91	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.427.343,84	6.334.458,34	-14,71%	1,179%					
15.154.441/0001-15	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.629.949,99	6.510.655,37	-14,67%	1,211%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.563.829,71	3.066.081,82	-13,97%	0,570%					
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	18.305.286,53	18.305.286,53	0,00%	3,41%			0,00%	3,00%	5,00%
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.784.133,45	5.784.133,45	0,00%	1,076%					
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIE	12.521.153,08	12.521.153,08	0,00%	2,330%	5,00%	5,00%			

(*)

Assinatura:
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 009/Berprev

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

74,59%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	12,06	-5,88	-4,48	111.206.376,09	20,69
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	6,03	-2,94	-1,44	9.977.125,39	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	19,67	-10,70	-11,28	11.798.688,27	2,20
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	17,29	-9,59	-9,65	9.045.920,49	1,68
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	4,27	-1,94	-0,49	21.808.754,25	4,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		11,34	-5,78	-4,62	163.836.864,49	30,48

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	4,27	-1,94	-0,53	16.283.590,19	3,03	338.376.143,32	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,82	-0,74	-0,13	15.981.203,33	2,97	671.753.217,56	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	4,62	-2,26	-1,34	29.801.704,56	5,54	10.726.352.524,39	0,28
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	10,02	-4,27	-2,55	16.235.470,00	3,02	64.965.297,52	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	6,02	-2,94	-1,48	19.064.214,00	3,55	207.012.012,84	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	3,08	-1,39	-0,43	9.163.542,04	1,70	867.868.232,31	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			4,99	-2,35	-1,17	106.529.724,12	19,82		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,07	0,11	0,77	27.138.277,35	5,05	4.398.346.537,15	0,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,34	0,14	0,74	99.557.956,89	18,52	5.070.973.135,94	1,96
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,06	0,14	0,75	126.696.234,24	23,57		
Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB CRED PRIV III	3,19	-1,52	-0,39	3.832.306,42	0,71	582.761.158,05	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	3,19	-1,52	-0,39	3.832.306,42	0,71		
		Renda Fixa	6,05	-3,03	-2,03	400.895.129,27	74,59		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

25,41%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	34,63	-21,65	-25,40	17.049.427,43	3,17	798.504.991,96	2,14
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	29,49	-16,43	-21,19	6.334.458,34	1,18	78.801.302,42	8,04
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	32,05	-20,12	-25,83	32.417.437,45	6,03	669.045.353,96	4,85
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	33,24	-22,70	-22,65	16.297.119,42	3,03	1.145.975.308,01	1,42
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	35,47	-21,33	-28,81	6.510.655,37	1,21	130.949.105,01	4,97
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	32,94	-19,87	-24,07	36.618.010,50	6,81	1.613.216.186,45	2,27
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	29,43	-17,01	-21,10	3.066.081,82	0,57	765.923.841,45	0,40
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			32,49	-20,41	-24,62	118.293.190,33	22,01		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	51,32	0,00	1,70	5.784.133,45	1,08	41.043.482,93	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	70,50	0,00	24,75	12.521.153,08	2,33	199.712.396,49	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			35,62	0,00	18,66	18.305.286,53	3,41		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			28,70	-18,19	-20,56	136.598.476,86	25,41		
Total						537.493.606,13	100,00		

Comitê de Investimentos

Ata nº 13/2020—aos vinte e cinco 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 e por meio remoto os Srs. **Clayton Faria Schmidt— Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Presidente do Bertprev e Alexandre Hope Herrera.** 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 20/03/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/02/2020 a 18/03/20	2020	Redução	4,25%	3,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Redução	3,75	3,75
PIB	Mediana agregada	2020	Redução	1,68	1,48
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	4,35	4,50
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	3,38	3,38
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	2,92	2,73
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –24/03/2020	2020	Redução	5,135	5,0404
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –24/03/2020	2020	Redução	5,0699	5,0105
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –24/03/2020	2020	Elevação	4,8448	4,8981
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –24/03/2020	2020	Elevação	4,4058	4,6103
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –24/03/2020	2020	Elevação	3,8893	4,1863
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –24/03/2020	2020	Elevação	2,5952	3,0757
Ibovespa	24/03/2020	2020	Elevação	66.894	69.729
Risco Brasil (JP Morgan)	17/03/2020	2020	Estável	374	374
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, exceto 8694 d.u. e 7560 d.u.; o risco Brasil se manteve estável; o IBOVESPA tem elevação para 69.729 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 20/03/2020 indica o patrimônio de R\$ 500.518M. Foi solicitada ao Presidente do Bertprev junto aos administradores dos fundos de ações a posição da carteira aberta inclusive a posição dos fundos mãe e ordem de serviço que oficialize a continuidade das reuniões de forma remota, em consonância com o Decreto Municipal nº 3319/2020 e que contemple a interferência nas tarefas administrativas, como por exemplo, os processos de credenciamento das instituições financeiras e respectivos fundos de Investimentos. No momento o Comitê deliberou em não realizar novas movimentações financeiras, mas continua atento aos desdobramentos da pandemia junto ao mercado financeiro. No aguardo da citada ordem de serviço determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga

ESTADO DE SÃO PAULO

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
038/2020	17/03/2020	6.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
039/2020	17/03/2020	8.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (1-9)
040/2020	25/03/2020	700.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
041/2020	27/03/2020	1.850.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
042/2020	27/03/2020	150.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (1-9)
043/2020	20/03/2020	10.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:26 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

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



*

Relatório Semanal de Investimentos

25 de março de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 13/03/2020	Posição 20/03/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Saldo Dez/19 Evolução PL	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	537.493.606,13	500.518.032,12	-6,88%	100,0%	100,0%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
CP 0184	Títulos Públicos Federais	163.836.864,49	153.700.432,37	-6,19%	30,71%	100,0%			30,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	163.836.864,49	153.700.432,37	-6,19%	30,71%	100,0%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	106.529.724,12	103.728.003,05	-2,63%	20,72%						
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.064.214,00	18.429.879,00	-3,33%	3,682%						
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.235.470,00	15.374.515,60	-5,30%	3,072%						
	BB PREV RF TP VII FI	15.981.203,33	15.786.006,38	-1,22%	3,154%						
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	29.801.704,56	29.256.034,52	-1,83%	5,845%						
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.283.590,19	15.888.780,79	-2,42%	3,174%						
	BB PREV TP IPCA III	9.163.542,04	8.992.786,76	-1,86%	1,797%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	126.696.234,24	125.571.387,15	-0,89%	25,09%				17,30%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	27.138.277,35	25.976.279,66	-4,28%	5,190%	40,0%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	99.557.956,89	99.595.107,49	0,04%	19,898%						
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.832.306,42	3.756.126,84	-1,99%	0,75%	5,00%			0,70%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.832.306,42	3.756.126,84	-1,99%	0,75%	5,00%					
	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	32.417.437,45	25.850.673,06	-20,26%	5,16%						
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	32.417.437,45	25.850.673,06	-20,26%	5,165%	30,0%			7,00%	40,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	85.875.752,88	68.436.999,12	-20,31%	13,67%						
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	16.297.119,42	12.516.560,65	-23,20%	2,501%						
	QUEST AÇÕES FIC FIA	17.049.427,43	13.333.105,54	-21,80%	2,664%						
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.618.010,50	29.649.619,88	-19,03%	5,924%	20,00%					
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.334.458,34	5.324.498,08	-15,94%	1,064%						
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.510.655,37	5.131.869,42	-21,18%	1,025%						
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.066.081,82	2.481.345,55	-19,07%	0,496%						
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	18.305.286,53	19.474.410,53	6,39%	3,89%						
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.784.133,45	5.784.133,45	0,00%	1,156%						
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIE	12.521.153,08	13.690.277,08	9,34%	2,735%	5,00%			3,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A

(*)

Waf:

[Assinatura]

Alexandre Afonso Herrera
Coord. Adj. Financeira
Reg. 019



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
MARÇO 2020



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 09.04.2020.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA 76,76%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	14,10	-9,84	-8,49	106.531.856,03	20,79
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	7,86	-2,68	-1,18	10.003.849,65	1,95
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	21,07	-13,64	-14,20	11.410.500,89	2,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	18,79	-12,19	-12,24	8.786.547,19	1,71
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	5,55	-1,87	-0,43	21.822.713,26	4,26
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		13,12	-8,82	-7,69	158.555.467,02	30,94

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	5,54	-1,89	-0,47	16.292.510,64	3,18	338.561.511,94	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,22	-1,34	-0,74	15.884.090,19	3,10	667.671.168,60	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	5,33	-2,10	-1,18	29.851.254,49	5,82	10.536.452.770,12	0,28
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	11,74	-6,82	-5,15	15.803.438,00	3,08	63.236.548,27	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	7,84	-2,69	-1,23	19.112.990,00	3,73	207.541.724,63	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	3,85	-1,71	-0,75	9.133.992,25	1,78	865.069.606,77	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,04	-2,76	-1,59	106.078.275,57	20,70		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,18	-0,07	0,58	25.026.366,54	4,88	3.385.573.184,27	0,74

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,32	0,53	1,13	99.941.180,76	19,50	5.019.962.419,71	1,99
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,05	0,40	1,02	124.967.547,30	24,38		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB CRED PRIV III	4,08	-2,03	-0,90	3.812.383,77	0,74	579.731.612,89	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			4,08	-2,03	-0,90	3.812.383,77	0,74		
Renda Fixa			7,04	-4,34	-3,35	393.413.673,66	76,76		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

23,24%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	42,00	-35,44	-38,53	14.048.660,64	2,74	661.539.621,47	2,12
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	36,41	-27,43	-31,56	5.500.743,40	1,07	68.259.037,88	8,06
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	40,38	-31,34	-36,25	27.863.000,09	5,44	577.164.782,79	4,83
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	42,72	-37,75	-37,70	13.124.676,82	2,56	921.212.328,71	1,42
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	44,59	-32,60	-39,01	5.577.842,92	1,09	115.601.815,15	4,83
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	41,94	-31,71	-35,29	31.205.571,09	6,09	1.382.617.129,81	2,26
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	35,44	-27,40	-30,98	2.682.051,63	0,52	668.247.605,13	0,40
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			40,95	-32,72	-36,28	100.002.546,59	19,51		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	50,10	0,59	2,29	5.818.056,39	1,14	41.284.195,86	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	69,07	-2,85	21,20	13.269.411,54	2,59	211.647.127,49	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			35,03	-1,87	16,43	19.087.467,93	3,72		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			35,59	-29,40	-31,45	119.090.014,52	23,24		
Total						512.503.688,18	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos			
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	158.555.467,02	30,94	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	106.078.275,57	20,70	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	124.967.547,30	24,38	0,00	17,30	50,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.812.383,77	0,74	0,00	0,70	15,00	5,00
	Total Renda Fixa	393.413.673,66	76,76				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	100.002.546,59	19,51	0,00	20,00	30,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	19.087.467,93	3,72	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	119.090.014,52	23,24				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

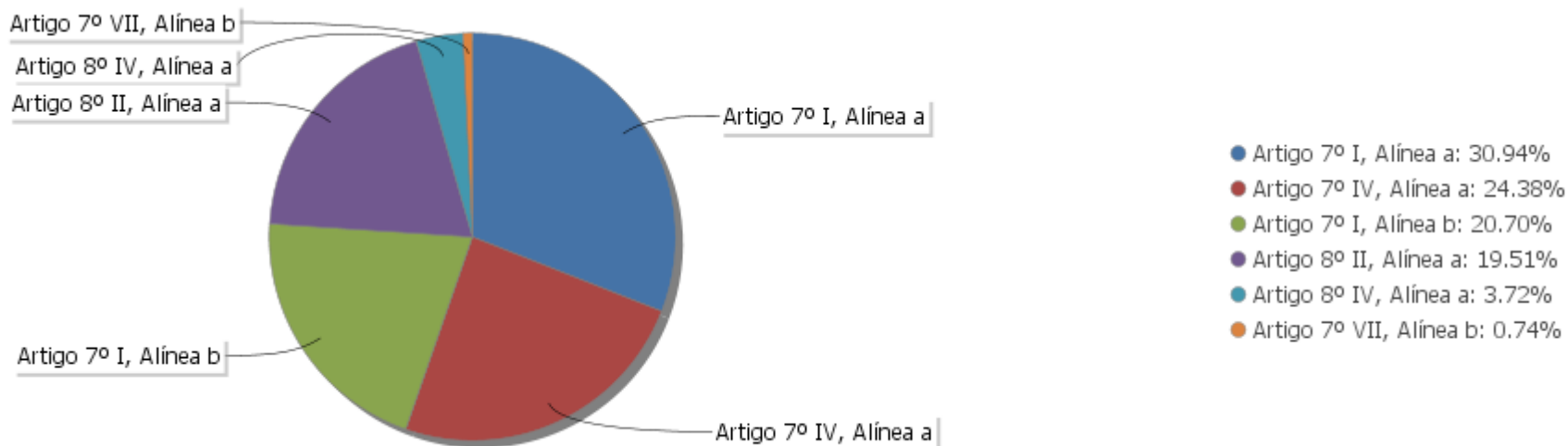
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-8,82 -2.606,16	-7,69 -760,18	-7,69 -760,18	-5,14 -227,16	9,43 173,50	-15.334.423,95	-13.202.723,35
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-2,76 -816,49	-1,59 -157,32	-1,59 -157,32	0,68 29,87	9,82 180,63	-3.013.943,59	-1.695.231,67
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,40 119,55	1,02 100,74	1,02 100,74	2,20 97,29	8,74 160,73	506.742,74	1.298.305,70
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	-2,03 -601,37	-0,90 -89,41	-0,90 -89,41	1,51 66,53	8,06 148,18	-79.187,36	-34.815,71
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-32,72 -2,81	-36,28 0,58	-36,28 0,58	-28,49 1,80	-15,24 8,23	-48.871.773,64	-56.631.998,01
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-1,87 28,03	16,43 53,29	16,43 53,29	21,36 51,65	21,58 45,05	-386.942,60	2.785.995,36
						-67.179.528,40	-67.480.467,68

Análise de Liquidez

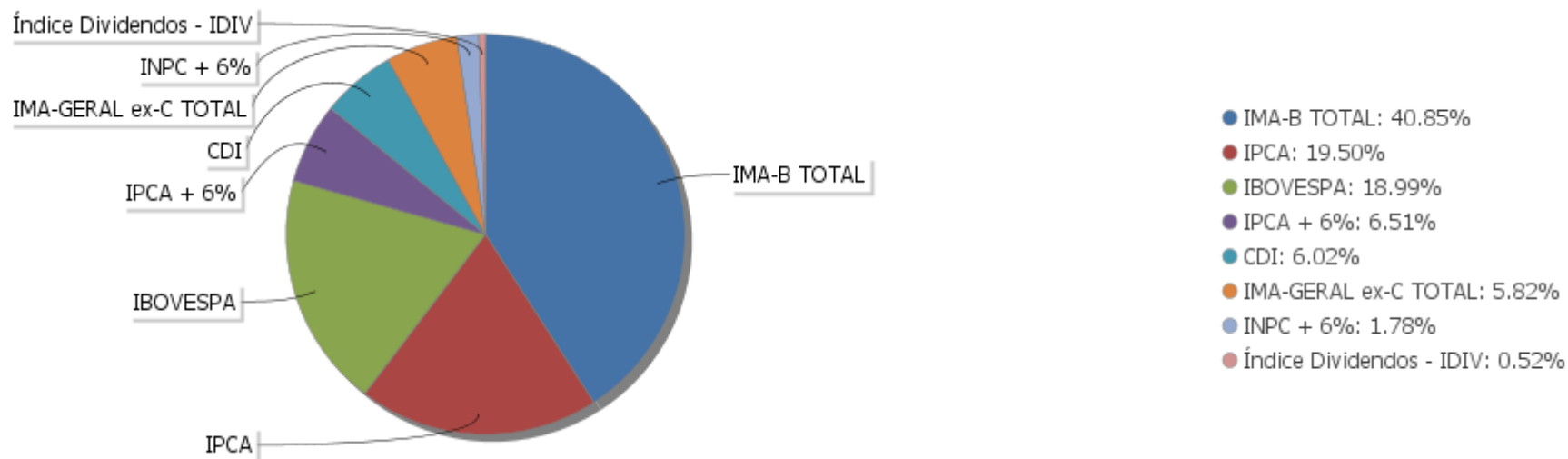
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	236.737.163,66	46,19	236.737.163,66	46,19
de 31 a 364 dias	39.705.679,11	7,75	276.442.842,77	53,94
acima de 365 dias	236.060.845,41	46,06	512.503.688,18	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

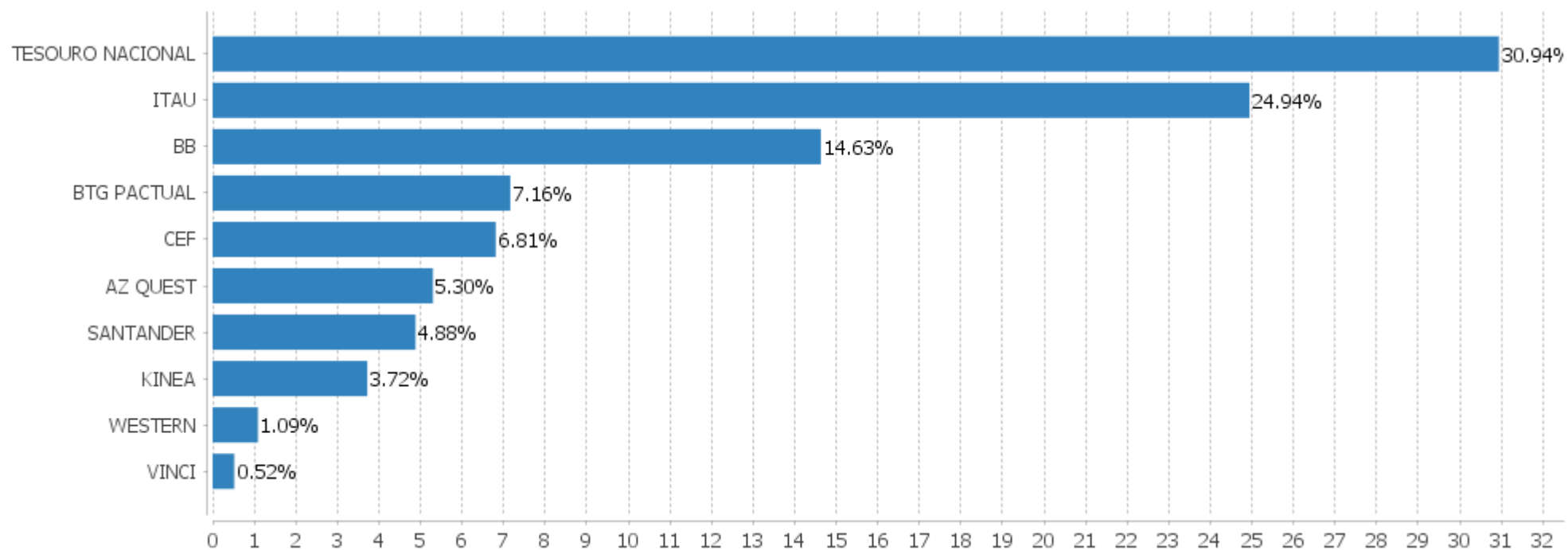


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2020	0,98	-1,02	-11,57										-11,62
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,67										2,06
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,25										-13,67
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	21,87
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	11,28
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,48	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,19	-0,74	-2,30	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52

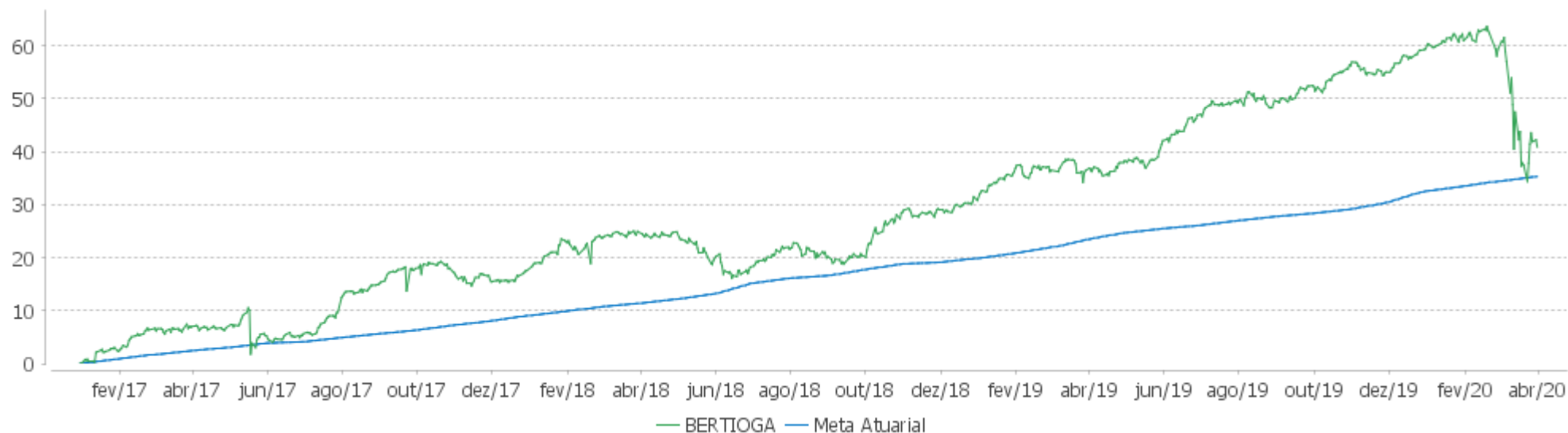
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

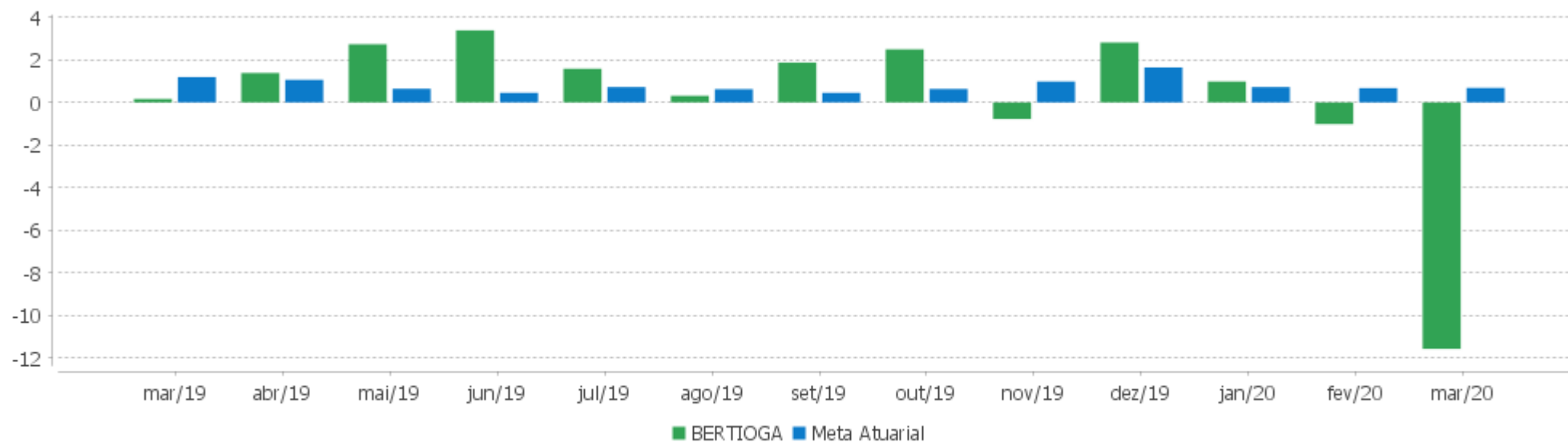
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	22	56,41	03 meses	-11,62	2,06	-13,67	25,52
Meses abaixo da Meta Atuarial	17	43,59	06 meses	-7,59	5,41	-13,00	18,23
			12 meses	3,28	9,63	-6,36	13,45
			24 meses	12,77	21,47	-8,70	10,91
			36 meses	31,70	32,06	-0,36	11,47
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	Desde 30/12/2016	40,90	35,29	5,61	11,17
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,34 5,63	-0,74 5,57	-0,74 5,57	1,66 5,30	6,93 -2,21	16,97 -7,14	29,44 -7,98
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6% p.p.	-1,89 -2,57	-0,47 -2,56	-0,47 -2,56	2,19 -3,24	11,28 1,61	22,26 0,75	37,52 5,42
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-2,10 -0,17	-1,18 -0,17	-1,18 -0,17	0,61 -0,26	8,55 0,22	18,63 0,23	30,83 -0,39
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	-6,82 0,16	-5,15 1,16	-5,15 1,16	-3,50 0,14	9,93 0,79	22,40 -1,70	27,98 -9,44
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6% p.p.	-1,71 -2,44	-0,75 -2,78	-0,75 -2,78	1,75 -3,68	8,65 -0,95	28,74 7,19	40,59 9,89
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,69 4,28	-1,23 5,08	-1,23 5,08	1,62 5,26	11,89 2,75	22,61 -1,50	31,30 -6,12
BB CRED PRIV III Var. IPCA + 6% p.p.	-2,03 -2,72	-0,90 -2,99	-0,90 -2,99	1,51 -3,93	8,06 -1,60	18,88 -2,62	34,46 2,37
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,68 4,29	-1,18 5,13	-1,18 5,13	1,73 5,38	12,16 3,02	23,17 -0,93	39,23 1,81
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-12,19 -5,21	-12,24 -5,93	-12,24 -5,93	-9,46 -5,82	8,04 -1,10	25,44 1,33	36,84 -0,58
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-13,64 -6,67	-14,20 -7,89	-14,20 -7,89	-11,17 -7,53	7,45 -1,69	29,16 5,06	39,95 2,52
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-9,84 -2,86	-8,49 -2,18	-8,49 -2,18	-6,09 -2,45	9,11 -0,03	23,93 -0,18	36,12 -1,30
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,87 5,10	-0,43 5,88	-0,43 5,88	2,29 5,93	11,49 2,35	22,82 -1,28	38,41 0,99
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	-0,07 -21,48	0,58 57,61	0,58 57,61	1,69 74,75	4,81 88,50	11,43 94,27	20,92 97,16
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,53 0,36	1,13 0,50	1,13 0,50	2,34 -0,07	9,75 6,35	18,58 10,45	30,29 19,26
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6% p.p.	-5,52 -6,21	17,86 15,77	17,86 15,77	38,61 33,17	72,07 62,41		
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do CDI	0,59 173,33	2,29 226,42	2,29 226,42	-6,03 -266,16	-6,23 -114,54	-35,34 -291,52	39,37 182,85
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	-31,71	-35,29	-35,29	-28,84	-13,47	-1,01	30,58

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-1,81	1,57	1,57	1,45	10,00	13,45	18,21
WA ASSET VALUATION FIA Var. IBOVESPA p.p.	-32,60 -2,70	-39,01 -2,15	-39,01 -2,15	-32,20 -1,91	-25,26 -1,79	-17,84 -3,38	3,21 -9,16
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	-35,44 -5,54	-38,53 -1,67	-38,53 -1,67	-32,81 -2,53	-24,02 -0,55	-15,18 -0,71	17,78 5,41
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-27,40 -1,87	-30,98 0,25	-30,98 0,25	-22,11 -0,69	-12,36 -4,59	1,73 -3,15	22,32 -4,86
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	-37,75 -7,84	-37,70 -0,84	-37,70 -0,84	-25,49 4,80	-8,27 15,20	3,26 17,73	45,70 33,34
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	-31,34 -1,44	-36,25 0,61	-36,25 0,61	-28,08 2,20	-19,74 3,73	-9,77 4,69	16,24 3,87
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	-27,43 2,48	-31,56 5,30	-31,56 5,30	-24,51 5,78	-11,31 12,16	-6,90 7,56	13,66 1,30
CDI	0,34	1,01	1,01	2,26	5,44	12,12	21,53
IBOVESPA	-29,90	-36,86	-36,86	-30,29	-23,47	-14,46	12,37
INPC + 6%	0,73	2,03	2,03	5,43	9,61	21,55	30,70
IPCA + 6%	0,68	2,08	2,08	5,44	9,66	21,50	32,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,60	1,43	1,43	2,83	6,66	13,79	24,42
IRF-M 1+	-0,47	1,44	1,44	3,57	12,96	24,50	42,11
IRF-M TOTAL	-0,11	1,42	1,42	3,31	11,09	21,25	36,85
IMA-B 5	-1,75	-0,57	-0,57	2,03	9,34	19,39	33,68
IMA-B 5+	-10,93	-10,62	-10,62	-7,92	8,24	26,94	39,94
IMA-B TOTAL	-6,97	-6,31	-6,31	-3,64	9,14	24,10	37,42
IMA-C TOTAL	-3,52	-0,45	-0,45	1,38	13,06	32,40	46,04
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-1,93	-1,00	-1,00	0,87	8,34	18,40	31,22
IMA-GERAL TOTAL	-1,98	-0,99	-0,99	0,89	8,47	18,79	31,60
IDKA 2	-1,21	-0,00	-0,00	2,46	9,11	19,14	33,92
IDKA 20	-16,46	-17,67	-17,67	-14,94	5,94	33,16	42,21
CDI	0,34	1,01	1,01	2,26	5,44	12,12	21,53
Renda Variável							
IBOVESPA	-29,90	-36,86	-36,86	-30,29	-23,47	-14,46	12,37
IBRX 100	-30,09	-36,64	-36,64	-29,86	-22,20	-12,35	15,05
IBRX 50	-30,37	-37,60	-37,60	-31,47	-25,64	-17,77	8,61
SMALL CAP	-35,07	-40,17	-40,17	-27,52	-11,98	-1,62	31,66
IFIX	-15,85	-22,00	-22,00	-7,08	0,45	5,79	22,69
Índice Consumo - ICON	-31,51			-30,32	-6,98	-7,63	14,29
Índice Dividendos - IDIV	-25,53	-31,24	-31,24	-21,42	-7,78	4,87	27,17
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,17	0,63	0,63	2,41	3,41	8,14	11,04
INPC	0,22	0,58	0,58	2,40	3,35	8,18	9,86
IGPM	1,24	1,69	1,69	4,83	6,82	15,66	15,90
SELIC	0,34	1,01	1,01	2,26	5,44	12,13	21,55
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,51	1,61	1,61	4,44	7,58	16,96	24,80

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,60	1,85	1,85	4,94	8,62	19,22	28,41
IPCA + 5,5%	0,64	1,97	1,97	5,19	9,14	20,36	30,25
IPCA + 5,89%	0,67	2,06	2,06	5,38	9,55	21,25	31,69
IPCA + 6%	0,68	2,08	2,08	5,44	9,66	21,50	32,09
INPC + 4%	0,56	1,56	1,56	4,43	7,52	17,00	23,49
INPC + 6%	0,73	2,03	2,03	5,43	9,61	21,55	30,70

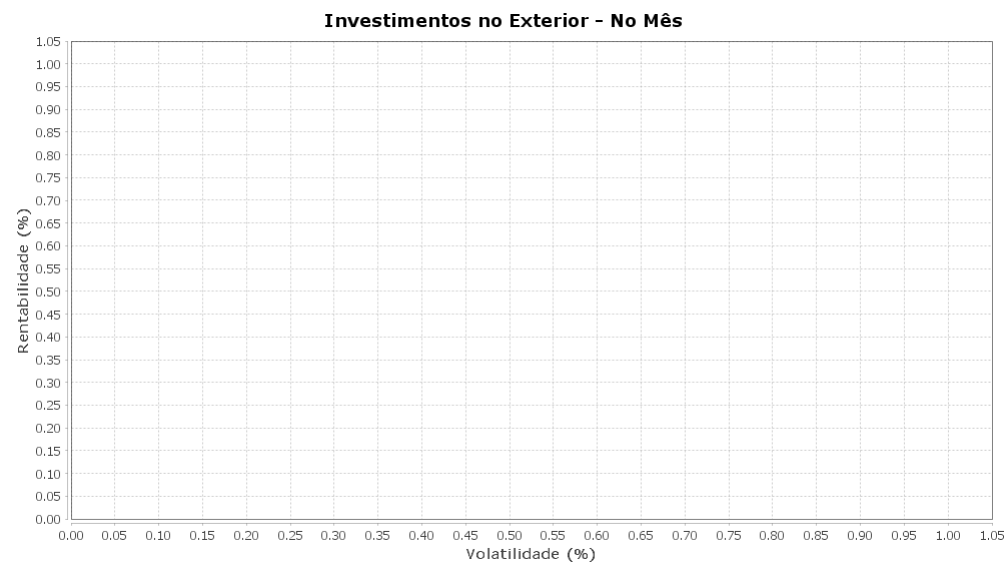
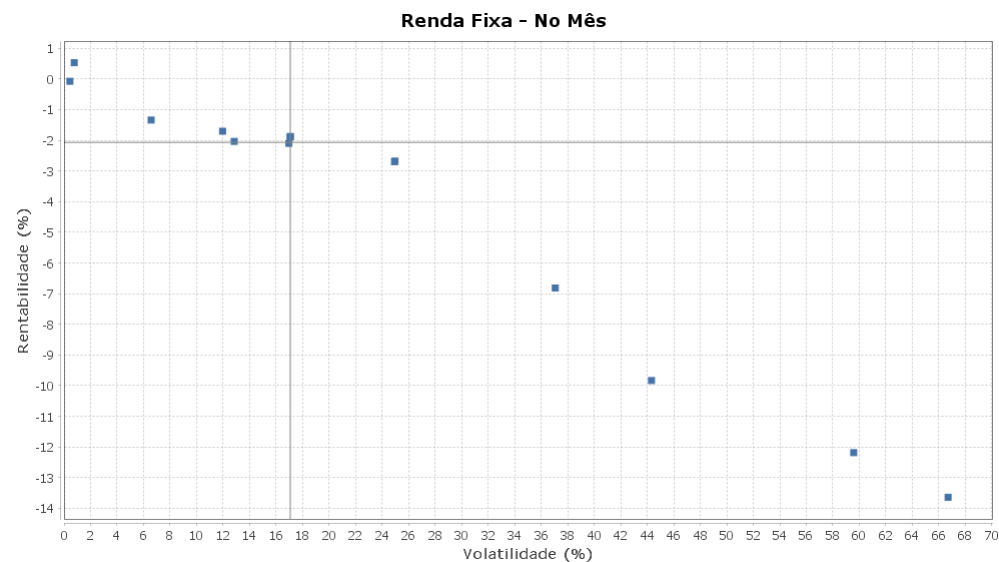
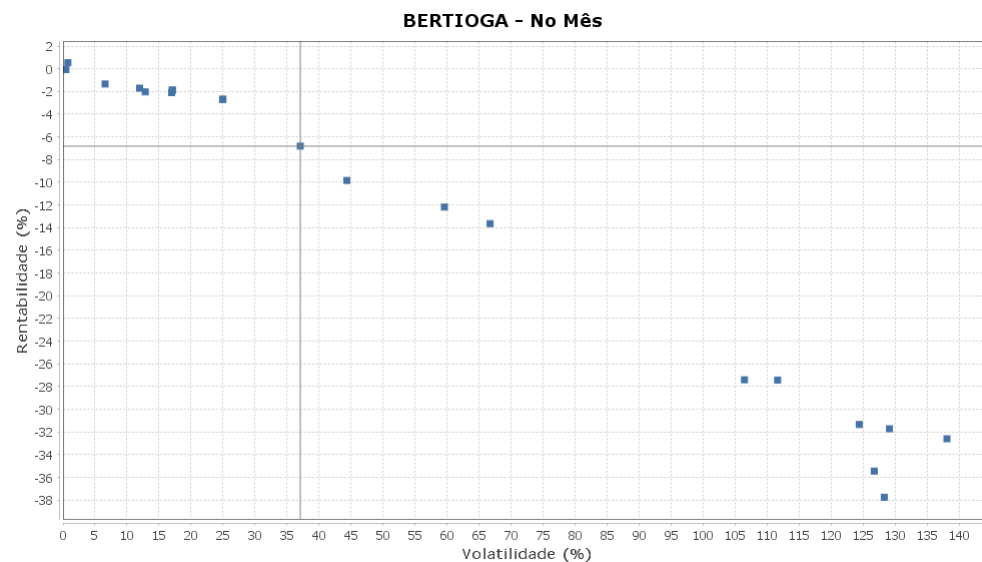
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
02/03/2020	AZ QUEST ACOES FIC FIA	10.000.000,00	0,00	702.976,89485060	14,2252186000
06/03/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	80.000,00	0,00	433,89104400	184,3780855000
10/03/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	2.600.000,00	0,00	14.097,54825200	184,4292322000
13/03/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	48.000,00	0,00	260,21770200	184,4609333000
17/03/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	6.000,00	32,51358700	184,5382402000
19/03/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.169.124,00	6.334,75939900	184,5569702000
20/03/2020	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	1.169.124,00	0,00	1.169.124,00000000	1,0000000000
25/03/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	700.000,00	0,00	3.795,35890700	184,4357852000
27/03/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.850.000,00	10.037,92145500	184,3011041000
31/03/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	260.000,00	0,00	1.412,12418600	184,1197840000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,44	0,04	-0,07	25.026.366,54	4,88
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,77	0,10	0,53	99.941.180,76	19,50
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	6,57	0,62	-1,34	15.884.090,19	3,10
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	11,96	1,16	-1,71	9.133.992,25	1,78
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	12,83	1,24	-2,03	3.812.383,77	0,74
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	16,96	1,66	-2,10	29.851.254,49	5,82
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	17,06	1,68	-1,89	16.292.510,64	3,18
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	17,08	1,68	-1,87	21.822.713,26	4,26
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	24,93	2,46	-2,69	19.112.990,00	3,73
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	24,97	2,46	-2,68	10.003.849,65	1,95
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	37,06	3,52	-6,82	15.803.438,00	3,08
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	44,32	4,12	-9,84	106.531.856,03	20,79
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	59,58	5,58	-12,19	8.786.547,19	1,71
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	66,70	6,24	-13,64	11.410.500,89	2,23
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	106,44	9,57	-27,40	2.682.051,63	0,52
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	111,62	10,11	-27,43	5.500.743,40	1,07
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	124,36	11,18	-31,34	27.863.000,09	5,44
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	126,71	11,14	-35,44	14.048.660,64	2,74
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	128,26	11,14	-37,75	13.124.676,82	2,56
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	129,09	11,64	-31,71	31.205.571,09	6,09
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	138,06	12,51	-32,60	5.577.842,92	1,09