

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº03/2020. Aos dezanove dias de março 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. Registra-se a ausência do Sr. Fabiano Teles de Oliveira por motivo de férias e do Sr. Vanderlei Poletto, sendo esta a quinta falta consecutiva, deliberando o conselho por comunicá-lo para apresentar justificativas, sob pena de perda de mandato. Na sequência o Sr. André, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº06, 07, 08 e 09/2020 (atas de fevereiro/2020), relatório de investimentos janeiro/2020 corrigido e relatório de investimentos fevereiro/2020 e minuta de LDO - 2021. 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 06, 07, 08 e 09/2020 (atas de fevereiro/2020). Iniciados os trabalhos, o Sr. Alexandre, informou que no relatório dos investimentos do mês de janeiro/2020 apresentado em reunião anterior estava sendo considerado a meta atuarial de 6%, sendo o correto 5,89%, apresentando diferença no percentual da meta, de 0,88% passou a ser 0,71%. Na sequência, foi apresentado o resultado dos investimentos no mês de fevereiro/2020, em resumo o resultado dos investimentos foi de R\$ 567.851.216,58, apresentando uma variação negativa em virtude da marcação a mercado de (-) R\$ 5.793.869,85. Foi informado que em 28/02/2020 foi efetuado resgate no valor de 10.000.000,00 do fundo Santander FIC Institucional REF DI e aplicado na mesma data no fundo AZ Quest Ações FIC FIA, porém devido ao prazo de cotização D+1 a aplicação só aparece em extrato na data do dia 02/03/2020, portanto o saldo final de fevereiro em investimentos seria de 577.851.216,58.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	575.620.806,32	582.196.736,89	5.672.930,57	0,98%	0,88%

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
		TOTAL	-300.939,28	-0,05	1,44

O Sr Alexandre Contador do instituto apresentou a minuta da LDO para o exercício de 2021 explicando detalhadamente os itens. Deliberou o conselho por unanimidade em aprovar a LDO 2021.

ORÇAMENTO 2021 (EM REAIS)		
DESPESAS		
03.05.01 - Bertprev		R\$
04.122.0011.1023 - Aquisição de Imóveis		R\$ 10.000,00
04.122.0011.2024 - Manutenção e Melhoria da Unidade		R\$ 1.010.000,00
04.122.0011.2023 - Concessão de Adiantamento de Verba		22.000,00
04.122.0011.2020 - Salários e Encargos		2.048.000,00
04.122.0011.2011 - Aquis. De Equip. e Mat. Permanente		50.000,00
04.122.0013.2093 - Cobertura atuarial		150.000,00
28.845.0011.0023 - Contribuição ao PASEP		627.150,00
TOTAL DO CUSTEIO		3.917.150,00

09.272.0012.2010 - Pagamentos de Benef. Previdenciários	46.400.000,00
09.272.0012.0023 - Contribuição ao PASEP	300.000,00

TOTAL PREVIDENCIÁRIO 46.700.000,00

99.997.0999.9999 - Reserva para o RPPS	927.150,00
99.999.0999.9999 - Reserva de Contingência	41.170.700,00

TOTAL RESERVAS	42.097.850,00
-----------------------	----------------------

TOTAL DA DESPESA	92.715.000,00
-------------------------	----------------------

ORÇAMENTO 2021 (EM REAIS)

RECEITAS

1000.00.00.00	RECEITAS CORRENTES	16.660.000,00
---------------	--------------------	---------------

1210.46.00.00	COMPENSAÇÃO PREV ENTRE RGPS E RPPS	500.000,00
---------------	------------------------------------	------------

1300.00.00.00	RECEITA PATRIMONIAL	30.000.000,00
---------------	---------------------	---------------

7000.00.00.00	RECEITAS CORRENTES INTRA-ORÇAMENTÁRIA	45.555.000,00
---------------	---------------------------------------	---------------

TOTAL	92.715.000,00
--------------	----------------------

Feitos os ofícios nº 03, 04 e 05/2020 – Conselho Administrativo, fica deliberada a expedição para seus respectivos destinatários até 19/03/2020, em decorrência da importância dos assuntos, sendo deliberada a confecção e expedição dos ofícios exigidos nas reuniões no próprio plenário. 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 10:30, 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 _____



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
Estado de São Paulo

ORÇAMENTO 2021 (EM REAIS)		
DESPESAS		
03.05.01 - Bertprev		R\$
04.122.0011.1023 - Aquisição de Imóveis		R\$ 10.000,00
04.122.0011.2024 - Manutenção e Melhoria da Unidade		R\$ 1.010.000,00
04.122.0011.2023 - Concessão de Adiantamento de Verba		22.000,00
04.122.0011.2020 - Salários e Encargos		2.048.000,00
04.122.0011.2011 - Aquis. De Equip. e Mat. Permanente		50.000,00
04.122.0013.2093 - Cobertura atuarial		150.000,00
28.845.0011.0023 - Contribuição ao PASEP		627.150,00
TOTAL DO CUSTEIO		3.917.150,00

09.272.0012.2010 - Pagamentos de Benef. Previdenciários	46.400.000,00
09.272.0012.0023 - Contribuição ao PASEP	300.000,00

TOTAL PREVIDENCIÁRIO	46.700.000,00
----------------------	---------------

99.997.0999.9999 - Reserva para o RPPS	927.150,00
99.999.0999.9999 - Reserva de Contingência	41.170.700,00

TOTAL RESERVAS	42.097.850,00
----------------	---------------

TOTAL DA DESPESA	92.715.000,00
------------------	---------------

ORÇAMENTO 2021 (EM REAIS)		
RECEITAS		
1000.00.00.00	RECEITAS CORRENTES	16.660.000,00
1210.46.00.00	COMPENSAÇÃO PREV ENTRE RGPS E RPPS	500.000,00
1300.00.00.00	RECEITA PATRIMONIAL	30.000.000,00
7000.00.00.00	RECEITAS CORRENTES INTRA-ORÇAMENTAL	45.555.000,00
TOTAL		92.715.000,00

Handwritten signatures and initials are present on the right side of the page, including a large signature at the top and several smaller ones below it.

Comitê de Investimentos

Ata nº 06/2020—aos seis dias do mês de fevereiro 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 31/01/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,25	4,25
PIB	Mediana agregada	2020	Redução	2,31	2,30
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,10	4,10
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	3,40	3,26
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima -05/02/2020	2020	Redução	3,7196	3,6612
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -05/02/2020	2020	Redução	3,7271	3,6782
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -05/02/2020	2020	Redução	3,6279	3,5747
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -05/02/2020	2020	Redução	3,1533	3,0478
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -05/02/2020	2020	Redução	2,4799	2,3863
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -05/02/2020	2020	Elevação	1,3802	1,4493
Ibovespa	05/02/2020	2020	Redução	116.478	116.028
Risco Brasil (JP Morgan)	04/02/2020	2020	Redução	232	219
Posição dos Investimentos	nov/19-dez/19	2019	em Mil	556.013	575.862

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 do vértice 504, com redução nos demais vértices; em reunião dos dias 04 e 05 de fevereiro de 2020 o COPOM reduziu a taxa Selic para 4,25%, confirmando as expectativas do mercado; o risco Brasil apresentou redução; O IBOVESPA reduziu para 116.028 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 04/02/2020 indica o patrimônio de R\$ 587.648M. Encaminhamos ao CAF os P.A.s nº 53/2014 - BB Previdenciário RF TP IPCA I FI, nº 70/2014 - BB Previdenciário RF TP IPCA III FI e 132/2015 - BB Previdenciário RF TP IPCA VII, deliberando pela renovação dos seus credenciamentos. Foi entregue pelo CAF o relatório atualizado de acompanhamento de credenciamento de Instituições e Fundos. Fica pautada para próxima reunião a análise dos credenciamentos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
010/2020	31/01/2020	315.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
011/2020	31/01/2020	2.427.986,46	Resgate	KINEA PRIVATE EQUITY II FEEDER INSTITUCIONAL FIP
012/2020	31/01/2020	2.427.986,46	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
013/2020	05/02/2020	22.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

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

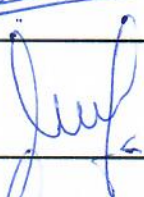
Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



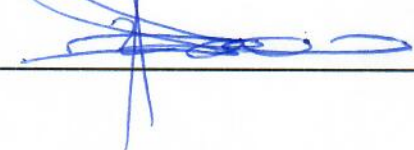
Wilson Paschoal dos Santos



José Daniel Rodrigues



Maristela Regina Teodoro Costa





*

Relatório Semanal de Investimentos

06 de fevereiro de 2020

CP	XXX	XXX	XXX	Fundo	Semana Anterior 27/01/2020	Posição 04/02/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17	Limite % Res. 4695/18	Nível II	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84	R\$ 11.112.979,22	27,37%	1,93%
TOTAL PATRIMÔNIO																		
(*) CONTA TRANSITÓRIA																		
Títulos Públicos Federais																		
CARTEIRA PROPRIA (NTNs)																		
Fundos 100% Títulos Públicos																		
CAIXA BRASIL 2020 VI TP RF																		
CAIXA BRASIL 2030 II TP																		
BB PREV RF TP VII FI																		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI																		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI																		
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI																		
BB PREV TP IPCA III																		
Fundos Referenciados Renda Fixa																		
SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI																		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI																		
FI Renda Fixa Crédito Privado																		
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI																		
FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ap																		
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI																		
Fundos de Investimentos em Ações																		
QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES																		
QUEST AÇÕES FIC FIA																		
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA																		
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA																		
WESTERN ASSET VALUATION FIA																		
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES																		
Fundos de Investimento em Participações																		
FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II																		
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MU																		

(*)

Alexandre G. G. Ferreira
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019

Comitê de Investimentos

Ata nº 07/2020—aos doze dias do mês de fevereiro 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 07/02/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,25	4,25
PIB	Mediana agregada	2020	Estável	2,30	2,30
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,10	4,10
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	3,26	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –11/02/2020	2020	Redução	3,6612	3,5711
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –11/02/2020	2020	Redução	3,6782	3,5914
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –11/02/2020	2020	Redução	3,5747	3,5045
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –11/02/2020	2020	Redução	3,0478	3,0166
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –11/02/2020	2020	Elevação	2,3863	2,3962
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –11/02/2020	2020	Elevação	1,4493	1,499
Ibovespa	11/02/2020	2020	Redução	116.028	115,370
Risco Brasil (JP Morgan)	10/02/2020	2020	Redução	219	216
Posição dos Investimentos	nov/19–dez/19	2019	em Mil	556.013	575.862

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 do vértice 1260 e 504, com redução nos demais vértices; o risco Brasil apresentou redução; O IBOVESPA reduziu para 115.370 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 10/02/2020 indica o patrimônio de R\$ 584.209M. Encaminhamos ao CAF o P.A. nº 215/2014-BB Previdenciário RF Crédito Privado IPCA III, deliberando pelo seu credenciamento. Foi entregue pelo CAF o relatório atualizado de acompanhamento de credenciamento de Instituições e Fundos. Fica pautada para próxima reunião a análise dos credenciamentos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
014/2020	07/02/2020	80.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
015/2020	10/02/2020	2.630.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

2

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

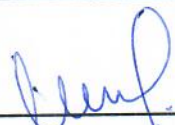
Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



Wilson Paschoal dos Santos



José Daniel Rodrigues



Maristela Regina Teodoro Costa





Relatório Semanal de Investimentos

12 de fevereiro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 04/02/2020	Posição 10/02/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pré-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84	27,37%
XXX XXX XXX						Res. 4604/17	Nível II		R\$ 7.673.754,49	1,33%
TOTAL PATRIMÔNIO										
(*) CONTA TRANSITÓRIA										
Títulos Públicos Federais										
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	174.028.442,29	174.802.772,02	0,44%	29,92%	100,00%	100,00%	0,08%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
Fundos 100% Títulos Públicos										
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	111.272.238,62	110.198.501,79	-0,96%	18,86%	100,00%	100,00%	3,14%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	20.007.273,00	19.978.452,00	-0,14%	3,420%	100,00%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	17.275.870,40	17.344.916,40	0,40%	2,969%	100,00%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	16.926.509,37	16.467.156,45	-2,71%	2,819%	100,00%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	30.415.867,79	30.470.551,93	0,18%	5,216%	100,00%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	16.908.692,33	16.456.489,49	-2,67%	2,817%	100,00%				
		9.738.025,73	9.480.935,52	-2,64%	1,623%					
Fundos Referenciados Renda Fixa										
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	129.853.422,35	132.603.293,57	2,12%	22,70%	0,00%	17,30%	50,00%	-5,40%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	30.623.904,85	33.353.560,12	8,91%	5,709%	40,00%				
		99.229.517,50	99.249.733,45	0,02%	16,989%					
FI Renda Fixa Crédito Privado										
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.884.723,98	3.872.415,89	-0,32%	0,66%	5,00%	0,70%	15,00%	0,04%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 açõ										
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	44.861.455,81	43.415.076,72	-3,22%	7,43%	30,00%	7,00%	40,00%	-0,43%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
Fundos de Investimentos em Ações										
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	108.415.998,63	103.984.996,96	-4,09%	17,80%		20,00%	30,00%	2,20%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	23.267.607,94	21.936.648,02	-5,72%	3,755%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	13.292.254,83	12.709.598,62	-4,38%	2,176%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	50.291.918,91	48.489.641,07	-3,58%	8,300%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.259.471,52	8.047.591,58	-2,57%	1,378%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	9.275.835,95	8.905.904,12	-3,99%	1,524%					
		4.028.909,48	3.895.613,55	-3,31%	0,667%					
Fundo de Investimento em Participações										
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	15.332.318,38	15.332.318,38	0,00%	2,62%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTII	5.097.720,57	5.097.720,57	0,00%	0,873%					
		10.234.597,81	10.234.597,81	0,00%	1,752%					

(*)

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



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

Certificado / Termo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695		1ª Emissão
006/14 - 016/15 - 006/18 - 007/18 -	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	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC DE FIA	11.977.794/0001-64		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
008/14 014/15	AZ QUEST Investimentos Ltda	04.506.394/0001-05	Não	Gestora de fundos de investimentos	RENOVADO
	PRIVATIZA Agentes Autônomos de Investimentos Ltda EPP	00.840.515/0001-08	Não	Distribuidora de fundos de investimentos	RENOVADO
002/18	BEIM - DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Sim	Administradora de Recursos	RENOVADO
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		Fundo de investimento	RENOVADO
	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		Fundo de investimento	RENOVADO
004/15 012/15	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	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
001/16 005-18	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Sim	Administradora e Gestora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 29/01/2020
007/17	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.912.835/0001-64	Não	Gestora de Recursos	Solicitado relatório de Rating e atualização do Due Diligence em 27/01/2020 reenviado email em 08/02/2020 e 10/02/2020
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP FI RF	22.791.074/0001-26		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating

08/02/2020

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019 Bertprev

	CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	19.769.046/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
002/16 004/18	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
005/14 007/15 015/15	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	
009/14 003/16 008/18	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	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001-06		Fundo de investimento	renovado em 06/02/2020
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90		Fundo de investimento	renovado em 06/02/2020
	BB PREV RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83		Fundo de investimento	renovado em 06/02/2020
	BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35		Fundo de investimento	renovado em 06/02/2020
	BB PREV RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
004/16 010/18	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42	Sim	Administrador	enviado ao comitê em 26/12/2019
004/16 009/18	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52		Gestora de Recursos	ENCAMINHADO À CIP EM 11/02/2020
	SANTANDER INSTITUCIONAL REF DI	02.224.354/0001-45		Fundo de investimento	NÃO RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO
002/17 011/18	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A. (Kinea IV)	04.661.817.0001.61	Não	Gestora de Recursos	enviado ao comitê em 12/02/2020
008/17	LIONS TRUST ADM DE RECURSOS LTDA	15.675.095.0001.10	Não	Administradora de Recursos	1. Atto constitutivo / 2. certidão municipal / 3. relatório 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
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28		Fundo de investimento	
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78		Fundo de investimento	

Reg.: 019
Coord. Administradora
Berthier
eirela

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

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	6,07	0,92	1,68	118.372.135,20	20,26
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,42	0,03	0,85	10.468.991,36	1,79
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	9,33	2,04	1,41	13.755.138,71	2,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	31,00	1,73	9,58	10.169.694,39	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,76	-0,13	0,55	22.036.812,36	3,77
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		5,70	0,86	1,46	174.802.772,02	29,92

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	2,76	-0,14	0,53	16.456.489,49	2,82	341.969.024,05	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,21	0,01	0,21	16.467.156,45	2,82	692.179.747,75	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,32	0,39	0,87	30.470.551,93	5,22	10.482.907.428,21	0,29
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	5,11	0,74	1,89	17.344.916,40	2,97	69.404.673,43	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,41	0,03	0,83	19.978.452,00	3,42	216.939.400,14	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,84	-0,01	0,41	9.480.935,52	1,62	897.928.623,54	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,78	0,21	0,83	110.198.501,79	18,86		

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	0,06	0,10	0,47	33.353.560,12	5,71	4.292.325.131,71	0,78

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	1,73	0,09	0,43	99.249.733,45	16,99	5.196.969.477,19	1,91
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,46	0,09	0,44	132.603.293,57	22,70		

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	1,76	-0,18	0,66	3.872.415,89	0,66	588.860.421,02	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	1,76	-0,18	0,66	3.872.415,89	0,66		
		Renda Fixa	3,42	0,44	0,97	421.476.983,27	72,14		

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 10/02/2020

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

27,86%

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 BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,79 15,12	-2,56 -0,70	1,16 0,12	12.709.598,62 8.047.591,58	2,18 1,38	1.034.012.028,62 93.715.800,17	1,23 8,59
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	16,58	-1,34	-0,67	43.415.076,72	7,43	879.585.876,37	4,94
AZ QUEST WESTERN	BEM BNP PARIBAS	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA WA ASSET VALUATION FIA	18,66 18,22	-2,39 -2,76	4,12 -2,61	21.936.648,02 8.905.904,12	3,75 1,52	1.547.973.466,55 192.682.253,89	1,42 4,62
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,69	-1,46	0,55	48.489.641,07	8,30	1.998.066.868,71	2,43
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	15,96	-1,27	0,24	3.895.613,55	0,67	938.930.974,82	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,80	-1,69	0,52	147.400.073,68	25,23		

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	KINEA LIONS TRUST	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	50,04 67,97	0,00 0,00	-10,37 1,97	5.097.720,57 10.234.597,81	0,87 1,75	36.172.783,53 163.241.839,11	14,09 6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			41,20	0,00	-0,62	15.332.318,38	2,62		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			15,25	-1,53	0,53	162.732.392,06	27,86		
Total						584.209.375,33	100,00		

Comitê de Investimentos

Ata nº 08/2020—aos dezanove dias do mês de fevereiro 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, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues e Maristela Regina Teodoro Costa.** Observa-se a ausência do Sr. Jean Mamede de Oliveira, representando o Comitê de Investimentos no Evento 21º CEO Conference – BTG Pactual. 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 14/02/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,25	4,25
PIB	Mediana agregada	2020	Redução	2,30	2,23
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,10	4,10
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	Estável	3,08	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –18/02/2020	2020	Redução	3,5711	3,5364
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/02/2020	2020	Redução	3,5914	3,5597
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/02/2020	2020	Redução	3,5045	3,4788
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/02/2020	2020	Redução	3,0166	2,9792
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/02/2020	2020	Redução	2,3962	2,3117
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/02/2020	2020	Redução	1,499	1,3068
Ibovespa	18/02/2020	2020	Redução	115,370	114.977
Risco Brasil (JP Morgan)	17/02/2020	2020	Redução	216	196
Posição dos Investimentos	nov/19–dez/19	2019	em Mil	556.013	575.862

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 redução; O IBOVESPA reduziu para 114.977 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 17/02/2020 indica o patrimônio de R\$ 592.321M e o fechamento mensal indica o patrimônio de R\$ 582.196M. Encaminhamos ao CAF o P.A. nº 177/2018 - BB Gestão de Recursos – DVTM S/A, deliberando pelo seu credenciamento. Foi entregue pelo CAF o relatório atualizado de acompanhamento de credenciamento de Instituições e Fundos. 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
016/2020	13/02/2020	165.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
017/2020	14/02/2020	41.072,45	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
018/2020	18/02/2020	25.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

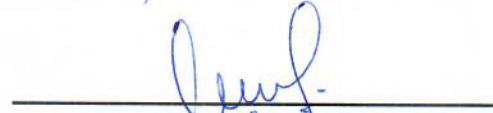
2

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





Relatório de Investimentos

 $(*)$

~~Alexandria Hope Sherrin~~
~~Alexandria - Financial~~
~~Coord. Form. Betts~~
~~Prod. 012~~



Relatório de Investimentos

Janeiro 2020

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMN Limite % Res.: 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 575.862.782,89 R\$ 6.333.953,99	27,22% 1,10%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	582.196.736,88	100,0%	Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	173.304.398,76	29,77%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	100,00%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	173.304.398,76	29,77%					Artigo 7, Inciso I, Alínea A
19.523.305/0001-06	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	109.971.656,92	18,89%			10,00%	22,00%	100,00%
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.465.160,95	2,828%					Artigo 7, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.353.557,37	5,214%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.479.101,68	2,831%					
19.769.046/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.482.288,12	1,629%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	17.218.296,80	2,957%					
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.973.252,00	3,431%					
	Fundos Renda Fixa em geral	129.773.740,25	22,29%			0,00%	17,30%	50,00%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	30.613.646,37	5,258%					Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	99.160.093,88	17,032%					
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	3.879.264,28	0,67%			0,00%	0,70%	15,00%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.879.264,28	0,666%					Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	FI de ações - com no mínimo 50 ações	44.003.770,44	7,56%			0,00%	7,00%	40,00%
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	44.003.770,44	7,558%					Artigo 8, Inciso I, Alínea A
	Fundos de Investimentos de Ações em geral	105.931.587,85	18,20%			0,00%	20,00%	30,00%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	22.474.178,22	3,860%					Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	13.043.037,54	2,240%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	49.205.590,39	8,452%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.104.101,26	1,392%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.159.082,51	1,573%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.945.597,93	0,678%					
	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado)	15.332.318,38	2,63%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.097.720,57	0,876%					Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTEF	10.234.597,81	1,758%					

Alexandre Nogueira
Gerente Administrativo
Reg.: 019



*

Relatório Semanal de Investimentos

19 de fevereiro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 10/02/2020	Posição 17/02/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	Res. 576.535.620,84	27,37%
						Res. 4604/17	Nível II	Res. 576.535.620,84	27,37%	
						Res. 4695/18		Res. 576.535.620,84	27,37%	
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	584.209.375,33	592.321.669,50	1,39%	100,0%			Res. 576.535.620,84	27,37%	
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%			Res. 576.535.620,84	27,37%	
CP 0184	Títulos Públicos Federais	174.802.772,02	176.055.234,63	0,72%	29,72%	100,00%	100,00%	30,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	174.802.772,02	176.055.234,63	0,72%	29,72%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	110.198.501,79	110.867.987,72	0,61%	18,72%	100,00%	100,00%	22,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.978.452,00	20.132.437,00	0,77%	3,399%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.344.916,40	17.501.261,20	0,90%	2,955%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.467.156,45	16.517.637,04	0,31%	2,789%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.470.551,93	30.605.963,32	0,44%	5,167%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.456.489,49	16.584.641,70	0,78%	2,800%					
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.480.935,52	9.526.047,46	0,48%	1,608%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	132.603.293,57	132.741.895,02	0,10%	22,41%					
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	33.353.560,12	33.420.945,01	0,20%	5,642%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	99.249.733,45	99.320.950,01	0,07%	16,768%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.872.415,89	3.888.486,66	0,42%	0,66%					
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.872.415,89	3.888.486,66	0,42%	0,656%					
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ação	43.415.076,72	44.828.820,80	3,26%	7,57%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	43.415.076,72	44.828.820,80	3,26%	7,568%					
	Fundos de Investimentos em Ações	103.984.996,96	108.606.926,29	4,44%	18,34%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.936.648,02	23.185.960,77	5,70%	3,914%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.709.598,62	13.250.433,72	4,26%	2,237%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.489.641,07	50.580.361,04	4,31%	8,539%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.047.591,58	8.338.371,37	3,61%	1,408%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.905.904,12	9.206.311,22	3,37%	1,554%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.895.613,55	4.045.488,17	3,85%	0,683%					
	Fundo de Investimento em Participações	15.332.318,38	15.332.318,38	0,00%	2,59%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.097.720,57	5.097.720,57	0,00%	0,861%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIE	10.234.597,81	10.234.597,81	0,00%	1,728%					

(*)

Coord. Adm. - Financeira
Reg.: 019
Bertrey
Alexandre Hopes Ferreira

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

71,51%

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	6,08	1,99	2,75	119.625.203,39	20,20
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	4,35	-1,69	-0,88	10.288.796,53	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	9,66	1,27	0,65	13.651.242,42	2,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	24,11	2,84	2,68	10.280.530,38	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,76	0,65	1,34	22.209.461,94	3,75
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		5,74	1,59	2,18	176.055.234,66	29,72

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	2,76	0,64	1,31	16.584.641,71	2,80	344.632.051,80	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,20	0,32	0,52	16.517.637,05	2,79	676.641.283,68	2,44
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,32	0,83	1,32	30.605.963,32	5,17	10.617.995.241,56	0,29
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	5,12	1,64	2,81	17.501.261,20	2,95	70.030.300,65	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,41	0,80	1,60	20.132.437,00	3,40	218.611.552,12	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,83	0,46	0,89	9.526.047,46	1,61	881.049.902,31	1,08
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,78	0,82	1,44	110.867.987,74	18,72		

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	0,18	0,55	33.420.945,01	5,64	4.851.643.400,82	0,69

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	1,71	0,16	0,50	99.320.950,00	16,77	5.171.862.243,27	1,92
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,44	0,17	0,51	132.741.895,01	22,41		

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	1,75	0,24	1,07	3.888.486,66	0,66	591.304.227,64	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	1,75	0,24	1,07	3.888.486,66	0,66		

		Renda Fixa	3,43	0,93	1,46	423.553.604,07	71,51		
--	--	-------------------	-------------	-------------	-------------	-----------------------	--------------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,49%

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 BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FIC DE AÇÕES	18,95 15,30	1,59 2,89	5,47 3,74	13.250.433,72 8.338.371,35	2,24 1,41	1.083.916.515,45 98.945.698,70	1,22 8,43
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVSPA ATIVO FICFI	16,71	1,87	2,56	44.828.820,70	7,57	910.915.521,92	4,92
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18,83	3,17	10,05	23.185.960,76	3,91	1.634.239.057,61	1,42
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	18,34	0,52	0,67	9.206.311,22	1,55	199.238.207,90	4,62
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,79	2,79	4,88	50.580.360,93	8,54	2.096.169.338,19	2,41
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	16,15	2,53	4,10	4.045.488,17	0,68	989.291.217,76	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,89	2,33	4,64	153.435.746,85	25,90		

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..	49,52	0,00	-10,37	5.097.720,57	0,86	36.172.783,53	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	67,26	0,00	1,97	10.234.597,81	1,73	163.241.839,11	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			40,77	0,00	-0,62	15.332.318,38	2,59		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			15,33	2,12	4,26	168.768.065,23	28,49		
Total						592.321.669,30	100,00		



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

Certificado / Termo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695	1ª Emissão
006/14 - 016/15 - 006/18 - 007/18 -	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	59.281.253/0001-23	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	09.290.813/0001-38		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC DE FIA	11.977.794/0001-64		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
008/14 014/15	AZ QUEST Investimentos Ltda	04.506.394/0001-05	Não	RENOVADO
	PRIVATIZA Agentes Autônomos de Investimentos Ltda EPP	00.840.515/0001-08	Não	RENOVADO
002/18	BEM - DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Sim	RENOVADO
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		RENOVADO
	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		RENOVADO
004/15 012/15	ITAÚ - UNIBANCO S.A	60.701.190/0001-04	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	ITAÚ DTVM	33.311.713/0001-25		enviado ao comitê em 29/01/2020
	ITAÚ RPI	08.817.414/0001-10		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
001/16 005-18	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Sim	enviado ao comitê em 29/01/2020
007/17	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	Não	Solicitado relatório de Rating e atualização do Due Diligence em 27/01/2020 reenviado email em 05/02/2020 e 10/02/2020
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP FI RF	22.791.074/0001-26		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating

19/01/2020

	CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	19.769.045/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
002/16 004/18	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
005/14 007/15 015/15	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	
009/14 003/16 008/18	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	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001-06		Fundo de investimento	renovado em 06/02/2020
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90		Fundo de investimento	renovado em 06/02/2020
	BB PREV RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83		Fundo de investimento	renovado em 06/02/2020
	BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35		Fundo de investimento	renovado em 06/02/2020
	BB PREV RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
004/16 010/18	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42	Sim	Administrador	enviado ao comitê em 26/12/2019
004/16 009/18	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52		Gestora de Recursos	ENCAMINHADO À CIP EM 11/02/2020
	SANTANDER INSTITUCIONAL REF DI	02.224.354/0001-45		Fundo de investimento	NÃO RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO
002/17 011/18	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A. (Kinea IV)	04.661.817.0001.61	Não	Gestora de Recursos	enviado ao comitê em 12/02/2020
008/17	LIONS TRUST ADM DE RECURSOS LTDA	15.675.095.0001.10	Não	Administradora de Recursos	1. Ato constitutivo / 2. certidão municipal / 3. certidão estadual / 5. 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
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28		Fundo de investimento	
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78		Fundo de investimento	

10/02/2020

Comitê de Investimentos

Ata nº 09/2020—aos vinte e sete dias do mês de fevereiro 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 21/02/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,25	4,25
PIB	Mediana agregada	2020	Redução	2,23	2,20
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	4,10	4,15
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	Estável	3,08	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –26/02/2020	2020	Elevação	3,5364	3,7467
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –26/02/2020	2020	Elevação	3,5597	3,7580
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –26/02/2020	2020	Elevação	3,4788	3,6418
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –26/02/2020	2020	Elevação	2,9792	3,0972
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –26/02/2020	2020	Elevação	2,3117	2,3913
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –26/02/2020	2020	Redução	1,3068	1,3058
Ibovespa	26/02/2020	2020	Redução	114.977	105.718
Risco Brasil (JP Morgan)	25/02/2020	2020	Elevação	196	214
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 no mais curto; o risco Brasil apresentou elevação; O IBOVESPA reduziu para 105.718 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 20/02/2020 indica o patrimônio de R\$ 592.281M. Foi entregue pelo CAF o relatório atualizado de acompanhamento de credenciamento de Instituições e Fundos. Deliberamos pela aplicação de R\$ 10 M no fundo AZ QUEST AÇÕES FIC FIA (07.279.657/0001-89), diante do atual cenário de forte queda do IBOVESPA no último pregão, em decorrência da incerteza causada pelo agravamento da epidemia do vírus Covid-19, este Comitê entende que esta desvalorização pode ser oportuna para aproximar a carteira da estratégia alvo da Política de Investimentos, com o objetivo de médio e longo prazo, na busca de maior rentabilidade apesar da maior tendência de volatilidade a curto prazo. A escolha do referido fundo se deu por apresentar um retorno superior ao IBOVESPA nas janelas de 12, 24 e 36 meses, por apresentar exposição confortável tanto quanto ao seu patrimônio líquido quanto ao seu número de

cotistas e por estar atualizado seu credenciamento e da instituição. Para tal movimento, deliberamos pelo resgate do mesmo valor do fundo SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI. 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
019/2020	17/02/2020	241.551,15	Resgate	BB PREV RF TP IPCA III FI
020/2020	17/02/2020	432.640,59	Resgate	BB PREV RF TP VII FI
021/2020	17/02/2020	532.495,52	Resgate	CARTEIRA PRÓPRIA DE TPF – NTNs
022/2020	17/02/2020	470.325,15	Resgate	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF
023/2020	18/02/2020	371.077,29	Resgate	CAIXA BRASIL 2030 II TP
024/2020	19/02/2020	2.048.089,70	Aplicação	SANTANDER FIC FI INST RF REF DI
025/2020	20/02/2020	428.277,19	Aplicação	SANTANDER FIC FI INST RF REF DI
026/2020	27/02/2020	10.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INST RF REF DI
027/2020	27/02/2020	10.000.000,00	Aplicação	AZ QUEST AÇÕES FIC FIA

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

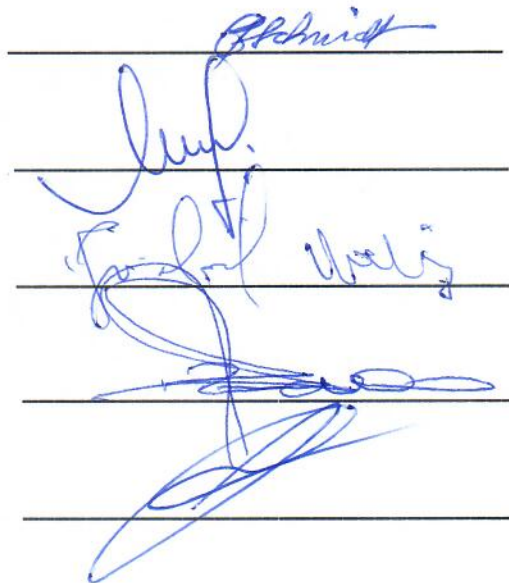
Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Maristela Regina Teodoro Costa

Jean Mamede de Oliveira





*

Relatório Semanal de Investimentos

27 de fevereiro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 10/02/2020	Posição 20/02/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3912/10	Limite % Pre-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	592.321.669,50	592.281.751,89	-0,01%	100,00%	100,00%					
CP 0184	Títulos Públicos Federais	176.055.234,63	176.197.640,34	0,08%	29,75%	100,00%	100,00%		30,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	110.867.987,72	109.468.985,31	-1,26%	18,48%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.132.437,00	19.682.533,00	-2,23%	3,323%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.501.261,20	17.150.603,20	-2,00%	2,896%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.517.637,04	16.103.772,14	-2,51%	2,719%						
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.605.963,32	30.611.022,22	0,02%	5,168%	100,00%	100,00%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.584.641,70	16.624.003,77	0,24%	2,807%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.526.047,46	9.297.050,98	-2,40%	1,570%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	132.741.895,02	135.273.943,00	1,91%	22,84%				17,30%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	33.420.945,01	35.912.379,99	7,45%	6,063%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	99.320.950,01	99.361.563,01	0,04%	16,776%	40,00%	50,00%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.888.486,66	3.894.626,31	0,16%	0,66%				0,70%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.888.486,66	3.894.626,31	0,16%	0,658%	5,00%	15,00%				
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ação	44.828.820,80	44.509.956,48	-0,71%	7,51%				7,00%	40,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	44.828.820,80	44.509.956,48	-0,71%	7,515%	30,00%	40,00%				
	Fundos de Investimentos em Ações	108.606.926,29	107.604.282,07	-0,92%	18,17%				20,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	23.185.960,77	23.199.499,98	0,06%	3,917%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	13.250.433,72	13.122.209,04	-0,97%	2,216%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	50.580.361,04	49.870.448,12	-1,40%	8,420%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.338.371,37	8.232.885,40	-1,27%	1,390%	20,00%	30,00%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.206.311,22	9.164.236,00	-0,46%	1,547%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.045.488,17	4.015.003,53	-0,75%	0,678%						
	Fundo de Investimento em Participações	15.332.318,38	15.332.318,38	0,00%	2,59%				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%	0,861%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIE	10.234.597,81	10.234.597,81	0,00%	1,728%	5,00%	5,00%				

(*)

Alexandre Hope Ferreira
Coord. ADM. Financeira
Reg.: 019- Beturen

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

71,73%

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	6,06	2,13	2,90	119.795.981,73	20,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,40	0,92	1,74	10.299.804,98	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	9,31	2,76	2,13	13.582.068,88	2,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	7,97	2,60	2,44	10.257.043,60	1,73
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,76	0,89	1,58	22.262.741,15	3,76
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		5,69	1,98	2,58	176.197.640,34	29,75

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	2,75	0,88	1,55	16.624.003,77	2,81	345.450.003,08	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,20	0,44	0,63	16.103.772,14	2,72	676.905.270,36	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,31	0,85	1,34	30.611.022,22	5,17	10.898.663.859,46	0,28
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	5,10	1,77	2,94	17.150.603,20	2,90	68.627.170,69	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,40	0,91	1,71	19.682.533,00	3,32	213.726.156,38	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,83	0,60	1,02	9.297.050,98	1,57	880.512.706,06	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,77	0,92	1,55	109.468.985,31	18,48		

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	0,22	0,60	35.912.379,49	6,06	4.749.093.407,47	0,76

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	1,70	0,20	0,54	99.361.563,00	16,78	5.125.527.553,71	1,94
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,43	0,21	0,56	135.273.942,49	22,84		

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	0,40	1,23	3.894.626,31	0,66	592.237.856,70	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			1,74	0,40	1,23	3.894.626,31	0,66		

Renda Fixa

424.835.194,45

1,13

1,66

71,73



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,27%

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	18,94	0,61	4,45	13.122.209,05	2,22	1.075.951.361,10	1,22
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	15,38	1,59	2,43	8.232.885,38	1,39	98.274.773,65	8,38
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVSPA ATIVO FICFI	16,72	1,15	1,83	44.509.956,38	7,51	904.436.279,91	4,92
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18,83	3,23	10,12	23.199.499,96	3,92	1.634.349.203,20	1,42
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	18,36	0,06	0,21	9.164.236,00	1,55	198.323.665,94	4,62
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,83	1,35	3,41	49.870.448,01	8,42	2.079.462.217,51	2,40
VINCI	CEF	FIC DE FIE M AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	16,14	1,76	3,32	4.015.003,52	0,68	981.128.163,64	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,95	1,45	3,74	152.114.238,30	25,68		

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..	49,22	0,00	-10,37	5.097.720,57	0,86	36.172.783,53	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	66,85	0,00	1,97	10.234.597,81	1,73	163.241.839,11	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			40,53	0,00	-0,62	15.332.318,38	2,59		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			15,39	1,32	3,44	167.446.556,68	28,27		
Total						592.281.751,13	100,00		



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 Multiplo, 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	
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 27/02/2020
	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	

[Handwritten signatures and date 02/02/2020]

	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.
	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
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28		Fundo de investimento	
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78		Fundo de investimento	

27/02/2020



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
JANEIRO 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 06.03.2020.

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

RENDA FIXA **71,61%**

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	6,15	0,75	0,75	117.295.986,03	20,15
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,42	0,82	0,82	10.465.633,20	1,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	9,46	-0,61	-0,61	13.479.942,30	2,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	8,12	-0,15	-0,15	9.996.803,61	1,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,77	0,68	0,68	22.066.033,63	3,79
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		5,78	0,59	0,59	173.304.398,77	29,77

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	2,77	0,67	0,67	16.479.101,68	2,83	342.438.909,73	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,23	0,20	0,20	16.465.160,95	2,83	692.095.869,22	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,35	0,49	0,49	30.353.557,37	5,21	10.446.730.359,40	0,29
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	5,12	1,15	1,15	17.218.296,80	2,96	68.898.012,91	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,42	0,80	0,80	19.973.252,00	3,43	216.883.023,79	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,85	0,42	0,42	9.482.288,12	1,63	898.056.727,55	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,79	0,62	0,62	109.971.656,92	18,89		

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	0,37	0,37	30.613.646,37	5,26	4.320.739.663,56	0,71

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	1,87	0,34	0,34	99.160.093,88	17,03	5.214.674.759,25	1,90
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,58	0,35	0,35	129.773.740,25	22,29		

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	1,70	0,83	0,83	3.879.264,28	0,67	589.901.823,84	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			1,70	0,83	0,83	3.879.264,28	0,67		
Renda Fixa			3,51	0,52	0,52	416.929.060,22	71,61		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,39%

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	18,91	3,82	3,82	13.043.037,54	2,24	1.045.333.627,77	1,25
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	15,39	0,83	0,83	8.104.101,26	1,39	93.561.568,72	8,66
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	16,62	0,68	0,68	44.003.770,44	7,56	889.485.663,39	4,95
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18,34	6,67	6,67	22.474.178,22	3,86	1.587.200.613,63	1,42
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	18,48	0,15	0,15	9.159.082,51	1,57	197.873.039,15	4,63
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,83	2,03	2,03	49.205.590,39	8,45	1.987.548.215,87	2,48
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	15,73	1,53	1,53	3.945.597,93	0,68	943.947.729,59	0,42
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,87	2,25	2,25	149.935.358,29	25,75		

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..	53,16	-10,37	-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	66,44	1,97	1,97	10.234.597,81	1,76	163.241.839,11	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			44,50	-0,62	-0,62	15.332.318,38	2,63		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			15,51	2,09	2,09	165.267.676,67	28,39		
Total						582.196.736,89	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	173.304.398,77	29,77	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	109.971.656,92	18,89	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	129.773.740,25	22,29	0,00	17,30	50,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.879.264,28	0,67	0,00	0,70	15,00	5,00
	Total Renda Fixa	416.929.060,22	71,61				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	149.935.358,29	25,75	0,00	20,00	30,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	15.332.318,38	2,63	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	165.267.676,67	28,39				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

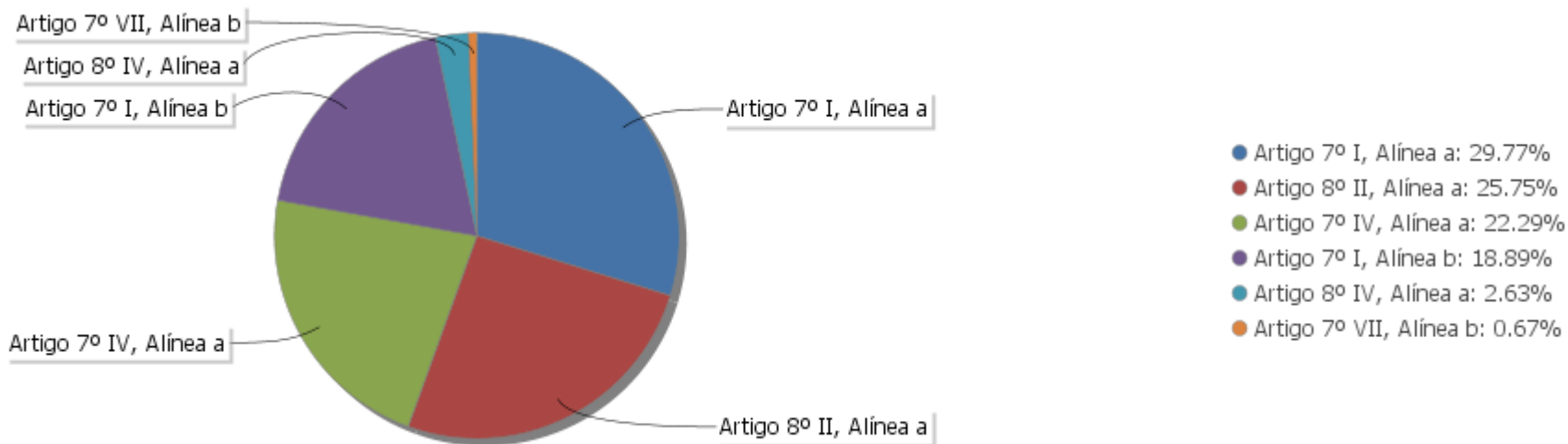
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,59 156,22	0,59 156,22	-1,12 -98,92	6,48 248,72	20,79 359,43	1.013.712,78	1.013.712,78
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,62 165,83	0,62 165,83	0,86 76,11	5,08 194,99	13,67 236,41	682.555,50	682.555,50
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,35 92,50	0,35 92,50	1,04 91,85	2,60 99,81	9,03 156,11	443.813,99	443.813,99
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,83 221,30	0,83 221,30	1,75 154,00	5,13 196,88	11,51 199,02	32.064,80	32.064,80
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,25 3,88	2,25 3,88	11,85 5,75	17,89 6,16	31,60 14,80	3.300.813,69	3.300.813,69
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,62 1,01	-0,62 1,01	3,89 -2,21	2,95 -8,79	-14,55 -31,36	199.969,81	199.969,81
						5.672.930,57	5.672.930,57

Análise de Liquidez

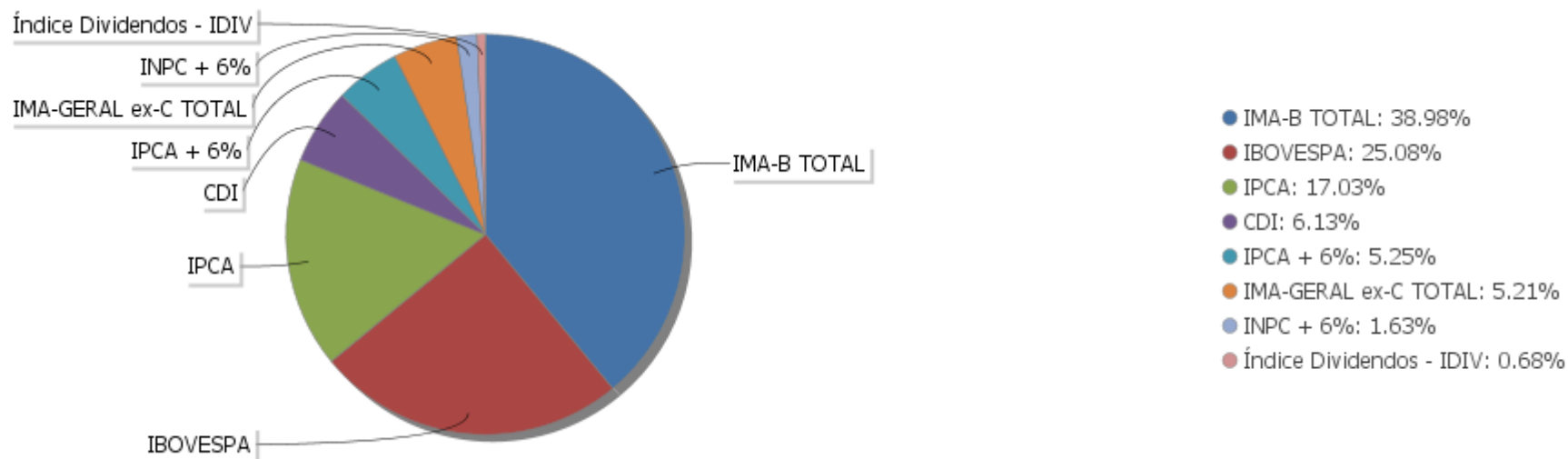
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	274.129.764,39	47,09	274.129.764,39	47,09
de 31 a 364 dias	58.248.908,89	10,01	332.378.673,28	57,09
acima de 365 dias	249.818.063,61	42,91	582.196.736,89	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

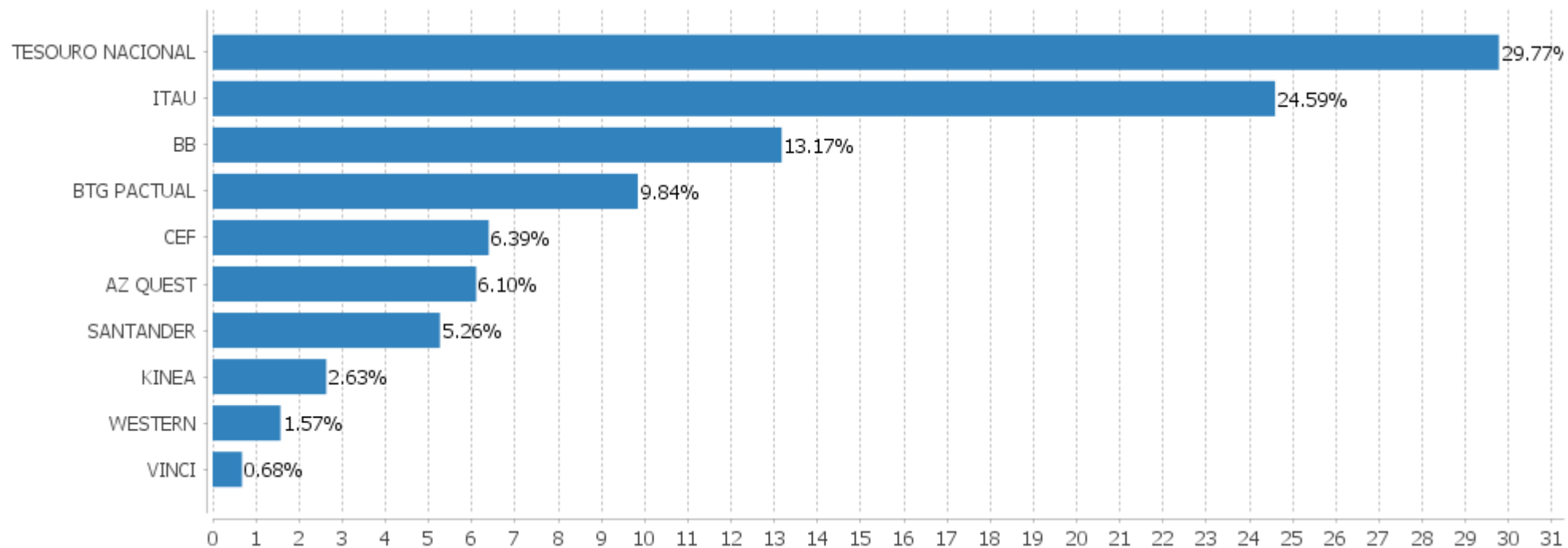


Alocação Por Estratégia



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												0,98
IPCA + 5,89%	0,71												0,71
p.p. indexador	0,27												0,27
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

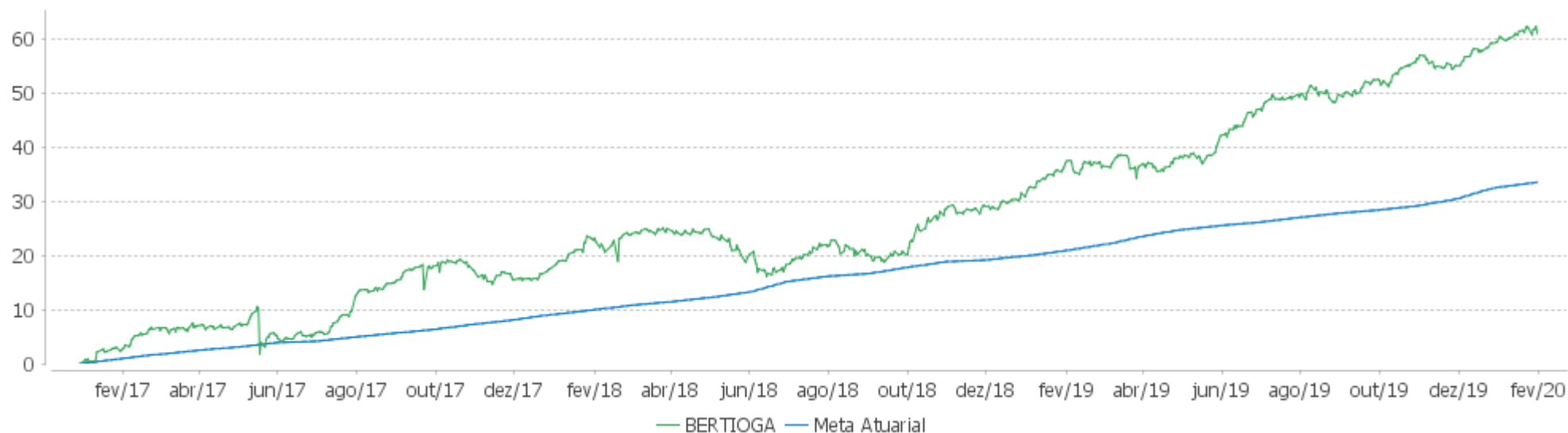
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

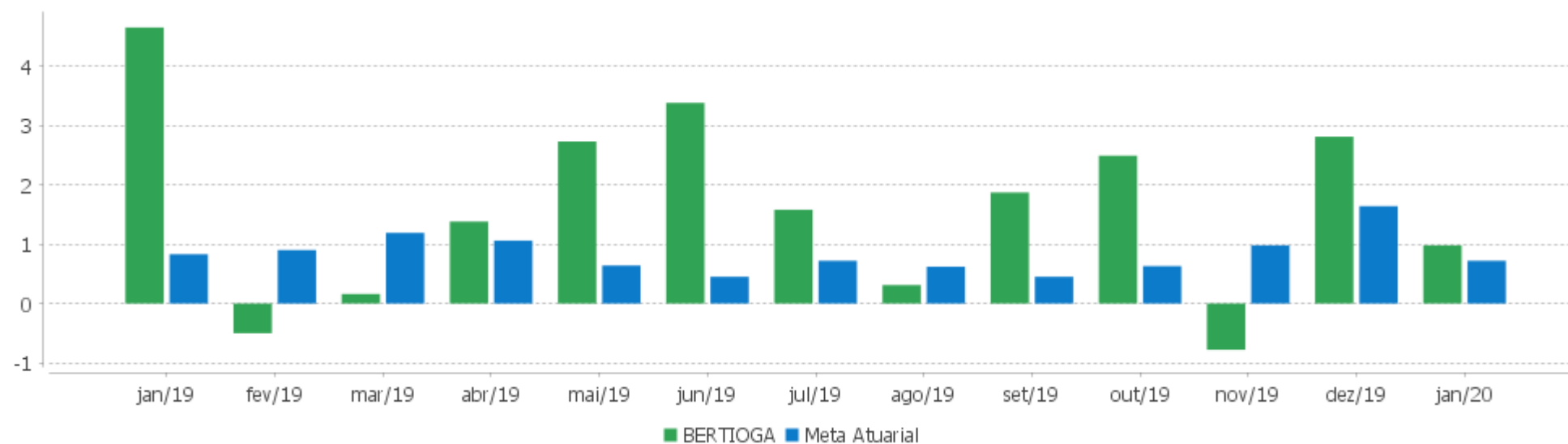
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	22	59,46	03 meses	3,01	3,36	-0,36	4,84
Meses abaixo da Meta Atuarial	15	40,54	06 meses	7,88	5,13	2,74	5,20
			12 meses	17,59	10,46	7,13	5,81
			24 meses	31,07	21,45	9,61	7,28
			36 meses	57,11	32,32	24,79	8,96
			Desde 30/12/2016	60,97	33,50	27,47	8,92
	Rentabilidade	Mês					
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-4,30	2018-05					

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 CRED PRIV III Var. IPCA + 6% p.p.	0,83 0,11	0,83 0,11	1,75 -1,62	5,13 -0,02	11,51 1,04	23,87 2,41	42,29 9,95
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,20 -0,06	0,20 -0,06	1,55 1,79	3,91 -1,73	9,21 -8,90	20,11 -14,67	34,75 -19,57
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6% p.p.	0,67 -0,05	0,67 -0,05	1,36 -2,01	5,48 0,34	14,05 3,58	26,86 5,40	45,17 12,83
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,49 -0,01	0,49 -0,01	0,50 -0,21	3,93 -0,15	11,38 0,31	22,76 0,53	37,70 -0,16
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,15 0,89	1,15 0,89	-0,43 -0,19	6,16 0,52	18,68 0,56	28,68 -6,10	40,51 -13,81
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6% p.p.	0,42 -0,28	0,42 -0,28	1,47 -1,98	4,59 -0,57	11,28 0,69	32,08 10,73	44,58 13,63
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,80 0,54	0,80 0,54	1,29 1,53	6,01 0,37	15,65 -2,47	25,26 -9,53	36,24 -18,08
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,37 99,51	0,37 99,51	1,06 93,34	2,46 94,35	5,63 97,34	12,30 98,14	23,07 99,93
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,34 0,13	0,34 0,13	1,04 -0,84	2,66 0,60	9,69 5,50	19,74 11,62	34,32 23,11
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,15 -0,42	-0,15 -0,42	-1,54 -1,30	5,87 0,23	23,98 5,86	43,50 8,71	66,56 12,24
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,82 0,56	0,82 0,56	1,35 1,59	6,14 0,50	15,92 -2,20	29,08 -5,71	48,44 -5,88
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,61 -0,88	-0,61 -0,88	-2,28 -2,04	6,01 0,37	25,07 6,96	50,04 15,26	73,94 19,62
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,75 0,49	0,75 0,49	-1,63 -1,39	6,78 1,14	21,81 3,70	37,34 2,56	59,19 4,87
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,68 0,42	0,68 0,42	1,41 1,65	5,58 -0,06	14,28 -3,84	27,45 -7,34	46,11 -8,20
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6% p.p.	1,97 1,25	1,97 1,25	20,59 17,22	18,47 13,33	41,32 30,85		
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do CDI	-10,37 -2.754,26	-10,37 -2.754,26	-17,60 -1.549,55	-17,78 -682,73	-33,85 -585,26	-39,09 -311,90	23,07 99,94
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	2,03	2,03	9,64	15,80	32,00	59,43	114,38

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.	3,66	3,66	3,54	4,06	15,19	25,46	38,47
WA ASSET VALUATION FIA	0,15	0,15	8,75	14,66	20,81	35,78	70,20
Var. IBOVESPA p.p.	1,78	1,78	2,65	2,92	4,00	1,81	-5,71
AZ QUEST ACOES FIC FIA	3,82	3,82	10,95	16,92	24,29	47,97	95,18
Var. IBOVESPA p.p.	5,45	5,45	4,85	5,18	7,48	14,00	19,27
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	1,53	1,53	10,76	17,94	28,52	51,11	85,98
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	3,11	3,11	-0,03	0,79	1,51	0,35	-5,16
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	6,67	6,67	23,12	31,03	49,98	84,85	157,08
Var. IBOVESPA p.p.	8,30	8,30	17,02	19,29	33,18	50,87	81,17
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	0,68	0,68	10,42	16,16	23,73	43,87	86,45
Var. IBOVESPA p.p.	2,31	2,31	4,32	4,43	6,93	9,90	10,54
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	0,83	0,83	10,72	13,10	25,62	36,49	73,53
Var. IBOVESPA p.p.	2,46	2,46	4,62	1,37	8,82	2,51	-2,37
CDI	0,38	0,38	1,14	2,60	5,78	12,53	23,09
IBOVESPA	-1,63	-1,63	6,10	11,74	16,80	33,97	75,91
INPC + 6%	0,70	0,70	3,46	5,16	10,59	21,35	30,95
IPCA + 6%	0,72	0,72	3,37	5,14	10,47	21,46	32,33

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	0,44	0,44	1,20	3,05	6,61	14,04	25,84
IRF-M 1+	1,11	1,11	0,99	5,27	13,57	27,70	47,38
IRF-M TOTAL	0,88	0,88	1,04	4,50	11,47	23,54	40,94
IMA-B 5	0,56	0,56	1,51	5,04	12,06	23,36	39,12
IMA-B 5+	0,03	0,03	-1,54	6,07	22,33	43,41	65,98
IMA-B TOTAL	0,26	0,26	-0,24	5,64	18,11	34,79	54,32
IMA-C TOTAL	2,54	2,54	1,76	6,14	20,05	38,88	56,63
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,50	0,50	0,70	4,08	11,07	22,22	37,86
IMA-GERAL TOTAL	0,56	0,56	0,73	4,13	11,32	22,68	38,34
IDKA 2	0,54	0,54	1,76	4,74	11,02	22,45	38,67
IDKA 20	-1,37	-1,37	-3,65	5,34	28,11	57,81	85,76
CDI	0,38	0,38	1,14	2,60	5,78	12,53	23,09
Renda Variável							
IBOVESPA	-1,63	-1,63	6,10	11,74	16,80	33,97	75,91
IBRX 100	-1,25	-1,25	6,95	12,64	18,97	37,28	80,87
IBRX 50	-1,88	-1,88	5,44	10,57	14,75	29,92	71,82
SMALL CAP	0,45	0,45	18,98	24,82	45,25	64,69	130,34
IFIX	-3,76	-3,76	10,22	15,71	27,70	34,66	59,06
Índice Consumo - ICON			15,32	21,23	43,29	43,57	87,57
Índice Dividendos - IDIV	-1,58	-1,58	10,79	17,15	27,01	50,76	91,15
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,21	0,21	1,88	2,05	4,19	8,13	11,21
INPC	0,19	0,19	1,96	2,07	4,30	8,03	10,05
IGPM	0,48	0,48	2,89	2,88	7,82	15,10	14,63
SELIC	0,38	0,38	1,14	2,60	5,78	12,54	23,11
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,55	0,55	2,88	4,12	8,38	16,93	25,02

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,64	0,64	3,13	4,63	9,42	19,19	28,64
IPCA + 5,5%	0,68	0,68	3,25	4,89	9,95	20,32	30,48
IPCA + 5,89%	0,71	0,71	3,35	5,09	10,35	21,21	31,93
IPCA + 6%	0,72	0,72	3,37	5,14	10,47	21,46	32,33
INPC + 4%	0,53	0,53	2,96	4,14	8,49	16,82	23,71
INPC + 6%	0,70	0,70	3,46	5,16	10,59	21,35	30,95

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

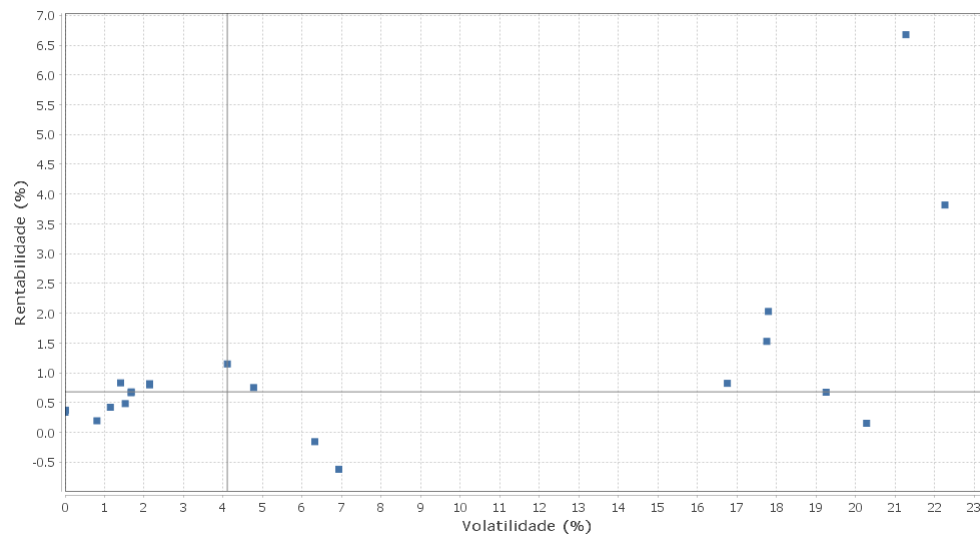
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
10/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	2.250.000,00	0,00	12.276,75244100	183,2732240000
17/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	38.000,00	0,00	207,16517500	183,4285132000
29/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.661.948,42	9.048,18587100	183,6775287000
29/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	38.051,58	207,16517500	183,6775287000
31/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	2.427.986,46	0,00	13.214,35818700	183,7385082000
31/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	315.000,00	0,00	1.714,39293400	183,7385082000

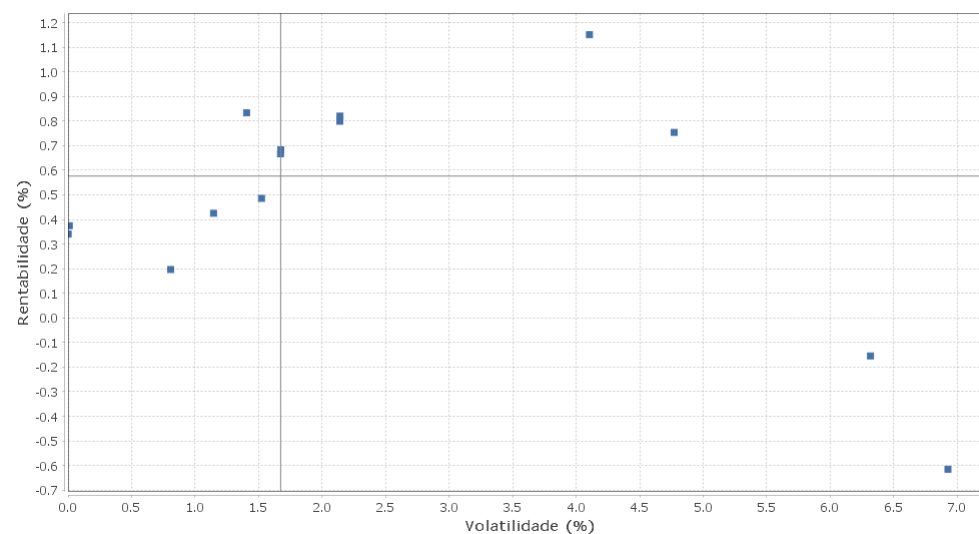
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

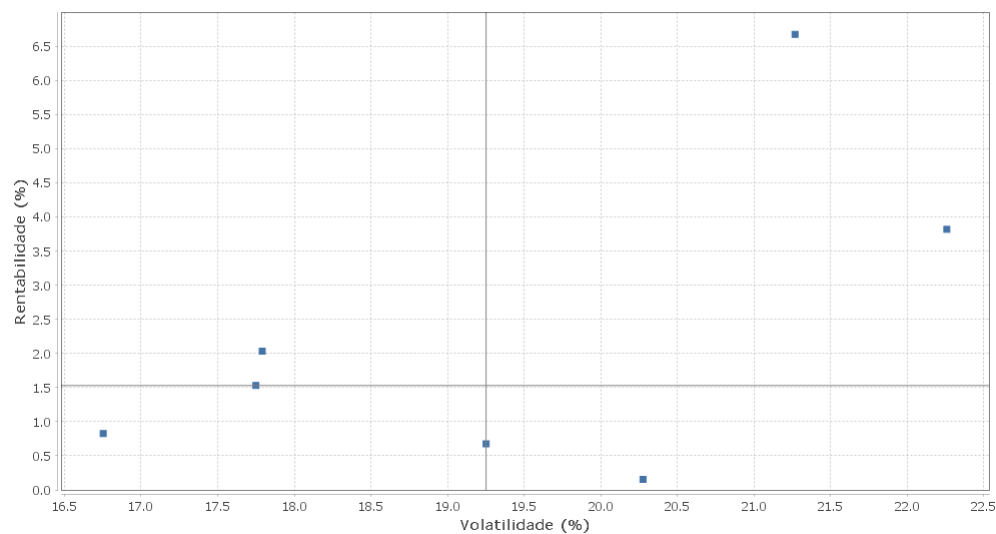
BERTIOGA - No Mês



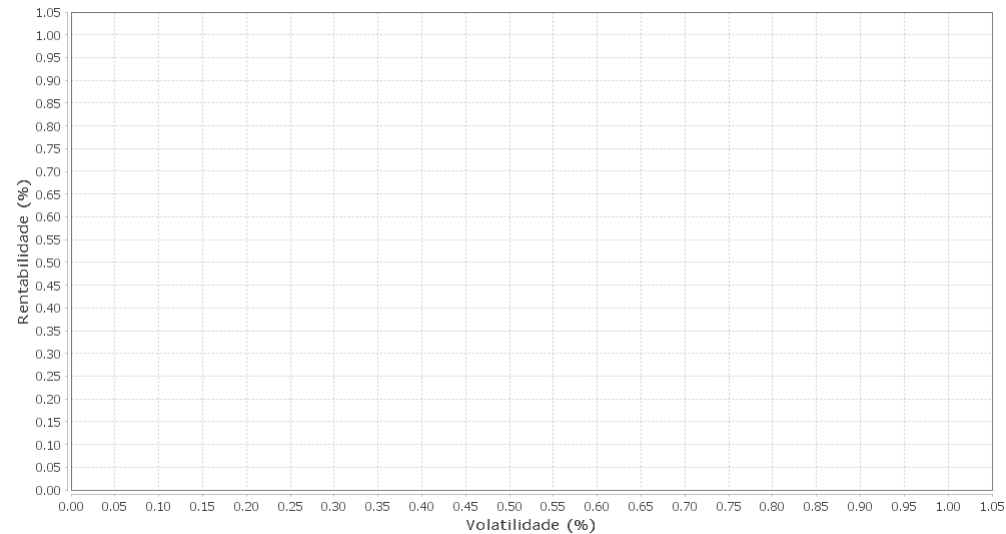
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,00	0,02	0,34	99.160.093,88	17,03
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,02	0,37	30.613.646,37	5,26
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	0,81	0,09	0,20	16.465.160,95	2,83
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,15	0,14	0,42	9.482.288,12	1,63
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	1,41	0,18	0,83	3.879.264,28	0,67
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	1,52	0,18	0,49	30.353.557,37	5,21
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	1,67	0,20	0,67	16.479.101,68	2,83
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	1,67	0,20	0,68	22.066.033,63	3,79
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	2,14	0,26	0,80	19.973.252,00	3,43
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	2,14	0,26	0,82	10.465.633,20	1,80
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	4,10	0,48	1,15	17.218.296,80	2,96
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	4,77	0,53	0,75	117.295.986,03	20,15
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	6,32	0,65	-0,15	9.996.803,61	1,72
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	6,93	0,69	-0,61	13.479.942,30	2,32
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	16,75	1,77	0,83	8.104.101,26	1,39
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	17,75	1,91	1,53	3.945.597,93	0,68
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	17,79	1,93	2,03	49.205.590,39	8,45
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	19,25	2,03	0,68	44.003.770,44	7,56
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,28	2,11	0,15	9.159.082,51	1,57
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	21,27	2,50	6,67	22.474.178,22	3,86
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,26	2,48	3,82	13.043.037,54	2,24



BERTIOGA
FEVEREIRO 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 10.03.2020.

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

RENDA FIXA 72,32%

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	6,12	0,73	1,49	118.152.712,28	20,81
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,40	0,71	1,54	10.279.173,34	1,81
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	9,43	-0,04	-0,65	13.212.737,60	2,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	8,09	0,09	-0,06	10.005.868,11	1,76
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,75	0,79	1,47	22.239.399,64	3,92
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		5,75	0,64	1,23	173.889.890,97	30,62

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	2,75	0,77	1,44	16.606.080,25	2,92	345.077.548,96	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,19	0,41	0,61	16.100.037,19	2,84	676.748.275,25	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,33	0,46	0,94	30.491.967,10	5,37	10.908.803.618,87	0,28
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	5,14	0,63	1,79	16.959.381,20	2,99	67.861.979,90	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,40	0,70	1,50	19.642.311,00	3,46	213.289.312,56	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,82	0,55	0,97	9.292.442,42	1,64	880.076.235,05	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,77	0,58	1,20	109.092.219,16	19,21		

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	0,28	0,66	24.382.370,92	4,29	4.610.254.170,62	0,53

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	1,69	0,26	0,60	99.415.557,64	17,51	5.092.614.949,01	1,95
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,42	0,26	0,61	123.797.928,56	21,80		

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	0,32	1,15	3.891.571,13	0,69	591.773.269,86	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			1,74	0,32	1,15	3.891.571,13	0,69		
Renda Fixa			3,43	0,51	1,04	410.671.609,82	72,32		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

27,68%

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	20,27	-8,29	-4,78	11.962.359,62	2,11	986.212.666,18	1,21
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	16,86	-6,47	-5,70	7.579.758,24	1,33	95.360.162,80	7,95
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	18,20	-7,78	-7,15	40.582.080,92	7,15	830.830.920,01	4,88
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	20,19	-6,19	0,07	21.082.409,57	3,71	1.484.406.611,62	1,42
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	19,92	-9,65	-9,51	8.275.673,99	1,46	180.427.069,14	4,59
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	18,28	-7,13	-5,24	45.697.709,15	8,05	1.938.091.271,83	2,36
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	17,49	-6,37	-4,94	3.694.328,74	0,65	909.648.393,83	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			18,33	-7,38	-5,29	138.874.320,23	24,46		

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..	50,46	13,47	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	69,28	22,34	24,75	12.521.153,08	2,21	199.712.396,49	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			43,94	19,39	18,66	18.305.286,53	3,22		

Renda Variável e Investimentos Estruturados			16,84	-4,89	-2,90	157.179.606,76	27,68		
Total						567.851.216,58	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	173.889.890,97	30,62	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	109.092.219,16	19,21	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	123.797.928,56	21,80	0,00	17,30	50,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.891.571,13	0,69	0,00	0,70	15,00	5,00
	Total Renda Fixa	410.671.609,82	72,32				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	138.874.320,23	24,46	0,00	20,00	30,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	18.305.286,53	3,22	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	157.179.606,76	27,68				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

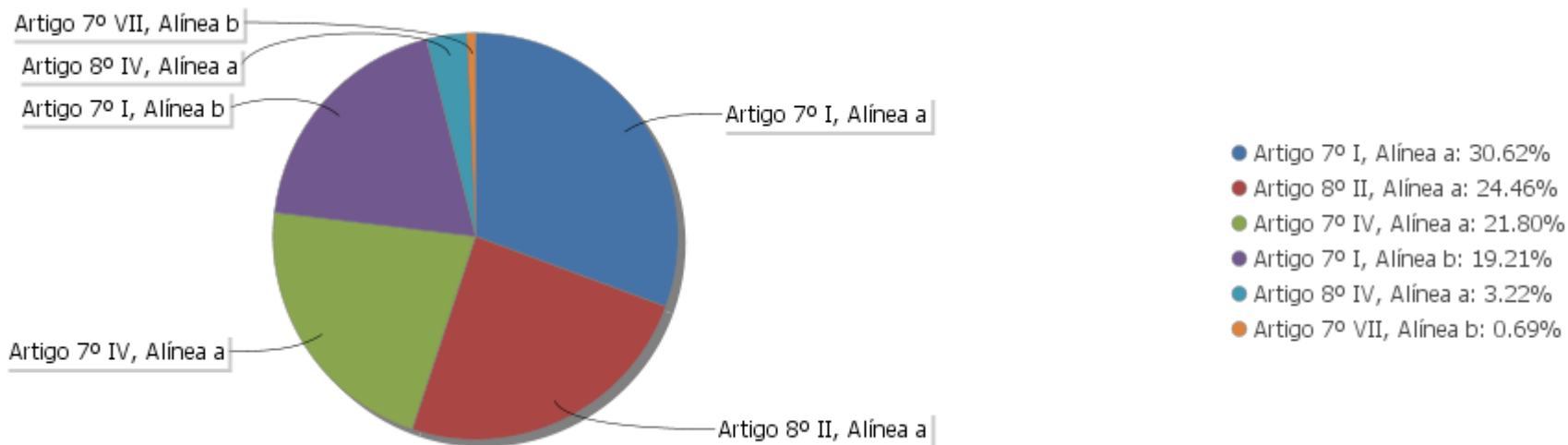
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,64 218,34	1,23 183,70	2,83 269,58	7,45 311,41	20,73 371,81	1.117.987,82	2.131.700,60
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,58 195,96	1,20 179,27	2,37 226,32	5,60 234,31	13,81 247,75	636.156,42	1.318.711,92
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,26 89,64	0,61 91,23	0,96 91,93	2,48 103,85	8,73 156,68	347.748,97	791.562,96
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,32 108,01	1,15 171,77	2,27 216,27	5,33 222,88	11,18 200,65	12.306,85	44.371,65
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-7,38 1,05	-5,29 4,63	2,46 6,21	7,92 4,92	24,42 15,44	-11.061.038,06	-7.760.224,37
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	19,39 27,82	18,66 28,58	20,21 23,96	23,38 20,38	23,35 14,36	2.972.968,15	3.172.937,96
						-5.973.869,85	-300.939,28

Análise de Liquidez

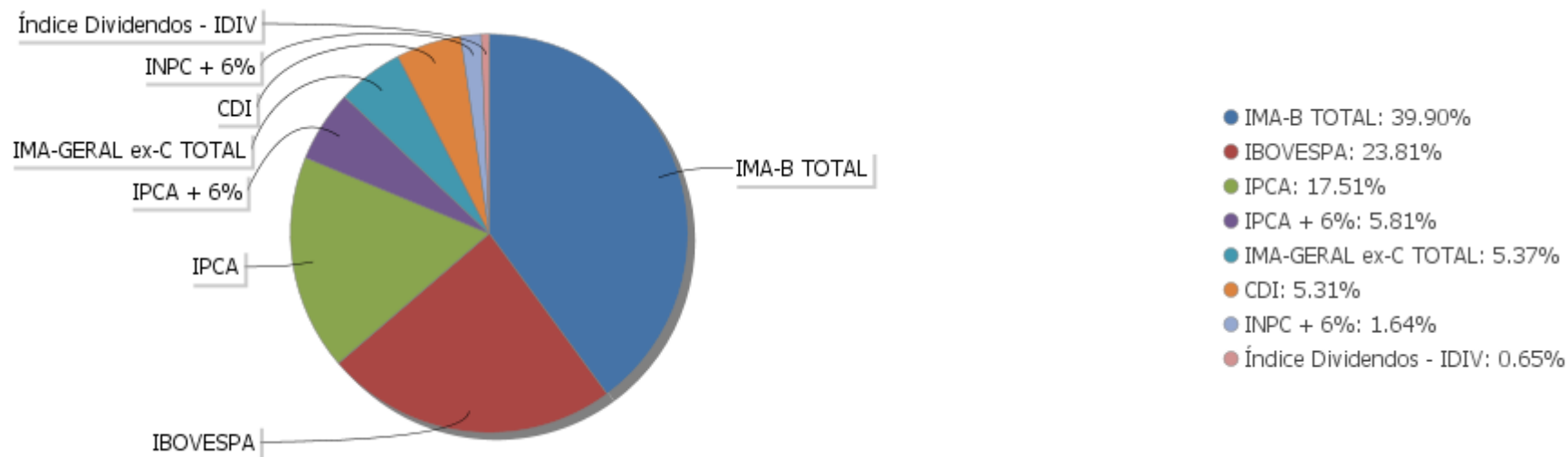
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	260.731.559,20	45,92	260.731.559,20	45,92
de 31 a 364 dias	55.176.171,34	9,72	315.907.730,54	55,63
acima de 365 dias	251.943.486,04	44,37	567.851.216,58	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

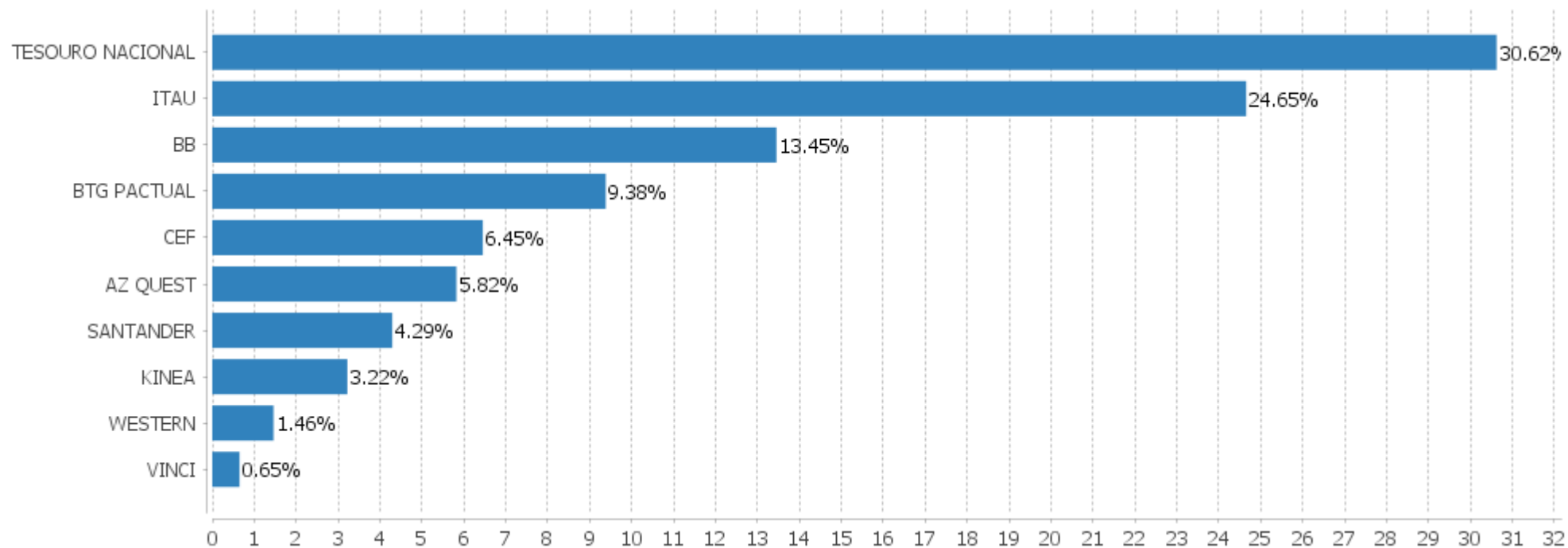


Alocação Por Estratégia



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											-0,05
IPCA + 5,89%	0,71	0,72											1,44
p.p. indexador	0,27	-1,74											-1,49
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

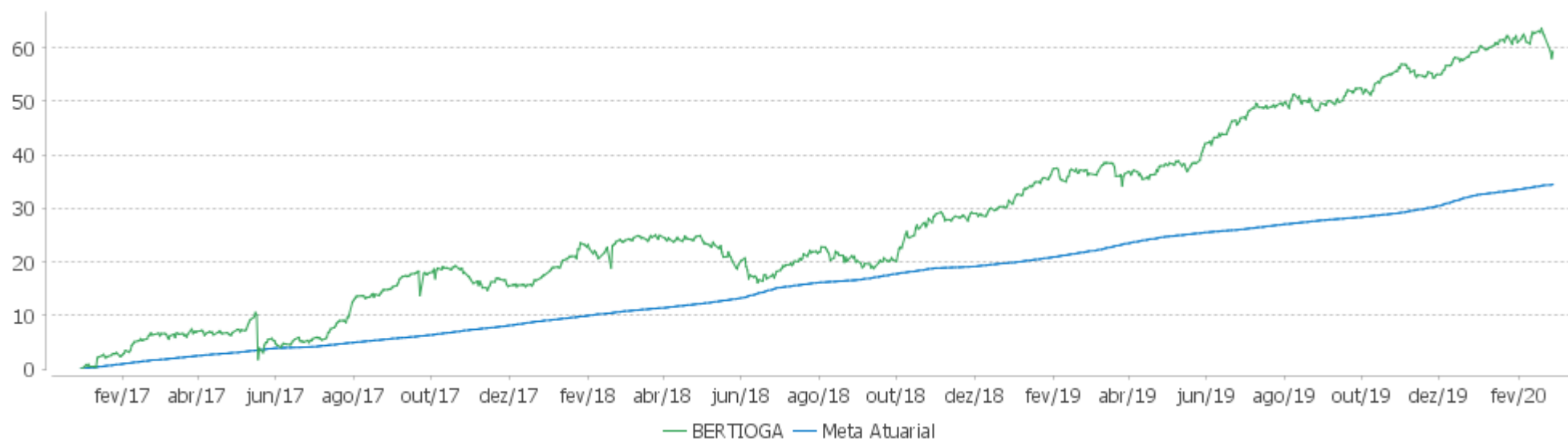
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

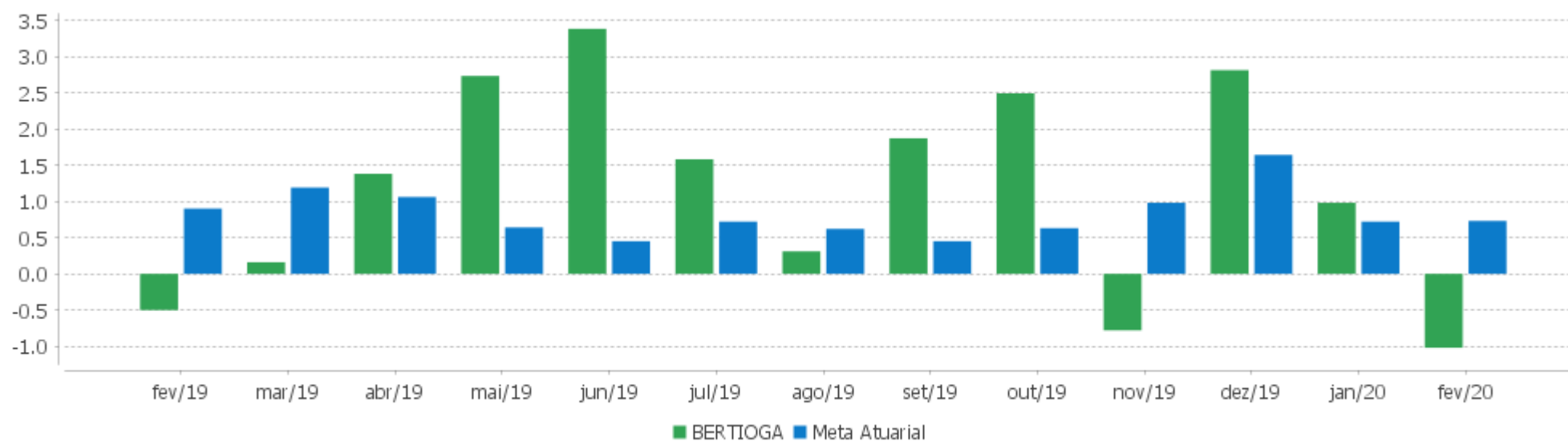
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	22	57,89	03 meses	2,76	3,10	-0,34	6,83
Meses abaixo da Meta Atuarial	16	42,11	06 meses	6,45	5,24	1,22	5,79
			12 meses	16,98	10,27	6,71	6,15
			24 meses	28,78	21,43	7,35	6,65
			36 meses	49,83	32,29	17,55	9,06
			Desde 30/12/2016	59,34	34,47	24,87	8,94
	Rentabilidade	Mês					
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-4,30	2018-05					

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
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,28 95,46	0,66 97,73	1,03 98,04	2,24 93,51	5,38 96,55	12,10 98,09	22,34 99,76
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,26 -0,05	0,60 0,08	0,95 -0,73	2,60 0,34	9,60 5,53	19,17 11,06	31,31 20,12
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,71 0,27	1,54 0,83	3,07 0,34	6,85 0,31	16,32 -1,68	29,36 -5,29	44,79 -4,48
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,09 -0,36	-0,06 -0,78	3,01 0,28	7,18 0,63	23,48 5,48	42,47 7,82	56,44 7,18
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,04 -0,49	-0,65 -1,36	2,88 0,15	7,16 0,62	24,53 6,53	48,72 14,07	62,68 13,41
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,73 0,28	1,49 0,78	2,76 0,02	7,74 1,20	21,67 3,67	38,15 3,49	51,91 2,64
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,79 0,34	1,47 0,76	2,97 0,23	6,46 -0,09	14,78 -3,22	27,71 -6,94	43,37 -5,89
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,41 -0,04	0,61 -0,10	1,53 -1,20	4,15 -2,39	9,09 -8,91	20,06 -14,60	33,19 -16,08
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,46 0,01	0,94 -0,00	1,91 0,05	4,31 -0,05	11,46 0,39	22,39 0,50	35,25 -0,19
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6% p.p.	0,77 0,04	1,44 -0,01	2,92 -0,21	6,35 1,10	14,56 4,27	27,12 5,67	42,44 10,14
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,63 0,18	1,79 1,08	2,91 0,18	6,70 0,15	18,66 0,66	32,30 -2,35	38,39 -10,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6% p.p.	0,55 -0,23	0,97 -0,51	2,08 -1,14	5,04 -0,27	11,35 1,01	31,95 10,38	44,28 13,17
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,70 0,25	1,50 0,79	3,02 0,28	6,73 0,18	16,04 -1,96	28,76 -5,89	36,53 -12,73
BB CRED PRIV III Var. IPCA + 6% p.p.	0,32 -0,41	1,15 -0,30	2,27 -0,85	5,33 0,08	11,18 0,90	23,55 2,10	39,64 7,34
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	-7,13 1,30	-5,24 4,68	1,57 5,32	5,51 2,51	24,91 15,92	47,72 25,67	92,53 36,26
WA ASSET VALUATION FIA Var. IBOVESPA p.p.	-9,65 -1,22	-9,51 0,42	-2,16 1,59	2,42 -0,59	10,63 1,65	23,59 1,54	49,43 -6,84
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-8,29	-4,78	2,39	6,09	16,76	33,08	75,24

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.	0,14	5,14	6,14	3,09	7,78	11,03	18,97
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	-6,37	-4,94	3,17	8,42	19,87	41,01	66,74
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,19	2,72	1,61	0,89	-1,76	-1,30	-0,87
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-6,19	0,07	10,90	20,59	44,87	70,86	128,55
Var. IBOVESPA p.p.	2,24	9,99	14,66	17,59	35,89	48,81	72,29
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	-7,78	-7,15	0,53	6,88	15,97	31,15	66,14
Var. IBOVESPA p.p.	0,65	2,77	4,28	3,88	6,98	9,10	9,87
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	-6,47	-5,70	1,79	6,00	20,54	29,76	58,40
Var. IBOVESPA p.p.	1,96	4,22	5,54	2,99	11,56	7,72	2,13
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	22,34	24,75	28,14	46,04	77,45		
Var. IPCA + 6% p.p.	21,61	23,29	25,02	40,79	67,17		
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	13,47	1,70	1,17	-6,64	-6,85	-35,75	39,58
% do CDI	4.584,21	252,46	111,36	-277,61	-122,84	-289,72	176,76
CDI	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,39
IBOVESPA	-8,43	-9,92	-3,75	3,00	8,98	22,05	56,27
INPC + 6%	0,78	1,48	3,22	5,32	10,34	21,57	31,11
IPCA + 6%	0,73	1,45	3,12	5,26	10,29	21,45	32,31

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	0,38	0,82	1,25	2,87	6,52	13,85	25,06
IRF-M 1+	0,80	1,92	2,66	6,01	14,22	27,05	45,12
IRF-M TOTAL	0,65	1,53	2,17	4,91	11,86	22,99	39,06
IMA-B 5	0,64	1,20	2,45	5,66	12,17	23,49	37,96
IMA-B 5+	0,32	0,35	2,96	7,23	22,04	43,07	58,49
IMA-B TOTAL	0,45	0,71	2,73	6,54	18,00	34,65	49,27
IMA-C TOTAL	0,63	3,18	3,59	6,91	18,59	39,02	52,96
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,44	0,95	1,87	4,36	11,07	21,89	35,44
IMA-GERAL TOTAL	0,45	1,01	1,91	4,43	11,28	22,36	35,89
IDKA 2	0,69	1,22	2,44	5,37	11,19	22,52	37,76
IDKA 20	-0,09	-1,46	2,43	6,69	27,19	57,08	70,16
CDI	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,39
Renda Variável							
IBOVESPA	-8,43	-9,92	-3,75	3,00	8,98	22,05	56,27
IBRX 100	-8,22	-9,37	-2,78	3,55	11,15	25,47	60,69
IBRX 50	-8,66	-10,38	-4,50	2,05	6,61	18,16	52,61
SMALL CAP	-8,27	-7,86	3,80	13,95	35,70	51,63	99,83
IFIX	-3,69	-7,31	2,54	11,56	21,74	28,23	46,08
Índice Consumo - ICON	-10,00		0,78	4,44	34,77	34,01	67,27
Índice Dividendos - IDIV	-6,18	-7,66	1,56	7,52	21,63	42,31	67,61
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,31	0,52	1,68	2,26	4,07	8,12	11,19
INPC	0,36	0,55	1,78	2,32	4,12	8,22	10,18
IGPM	-0,04	0,44	2,54	3,54	6,84	14,98	14,49
SELIC	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,41
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,59	1,15	2,65	4,27	8,21	16,92	25,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,66	1,30	2,88	4,76	9,25	19,17	28,62
IPCA + 5,5%	0,69	1,38	3,00	5,01	9,77	20,31	30,45
IPCA + 5,89%	0,72	1,44	3,10	5,20	10,17	21,20	31,90
IPCA + 6%	0,73	1,45	3,12	5,26	10,29	21,45	32,31
INPC + 4%	0,64	1,18	2,75	4,33	8,27	17,03	23,86
INPC + 6%	0,78	1,48	3,22	5,32	10,34	21,57	31,11

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

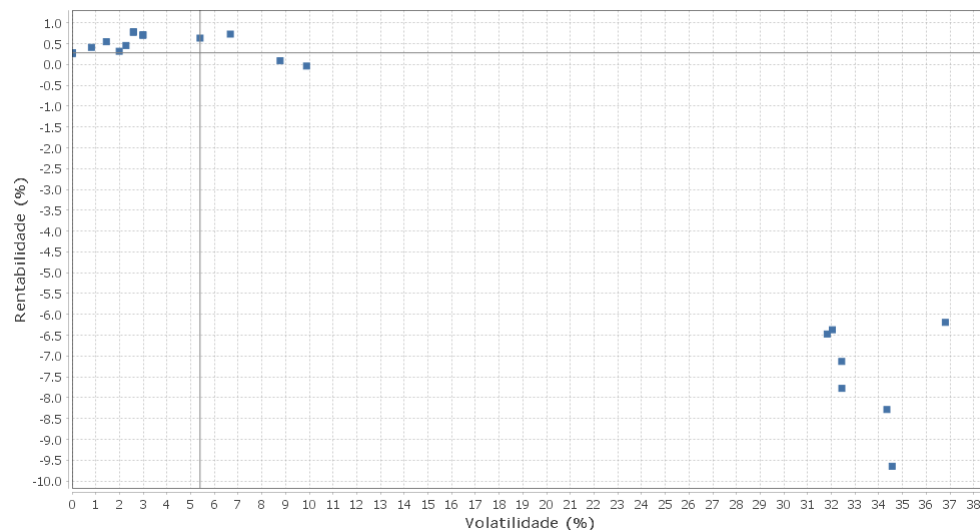
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
07/02/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	80.000,00	0,00	435,04421331	183,8893555000
10/02/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	2.630.000,00	0,00	14.299,85325202	183,9179713000
14/02/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	41.072,45	0,00	223,17962400	184,0331540000
17/02/2020	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,00	241.551,15	110.797,98204700	2,1801042360
17/02/2020	BB PREV RF VII	0,00	432.640,59	247.160,93218700	1,7504408410
19/02/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	2.048.089,70	0,00	11.123,71253300	184,1192582000
20/02/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	428.277,19	0,00	2.325,76737300	184,1444656000
27/02/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.811.000,00	9.830,52895500	184,2220309000
28/02/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	10.000.000,00	54.272,99521100	184,2536967256
28/02/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	260.000,00	0,00	1.411,09786900	184,2536977000

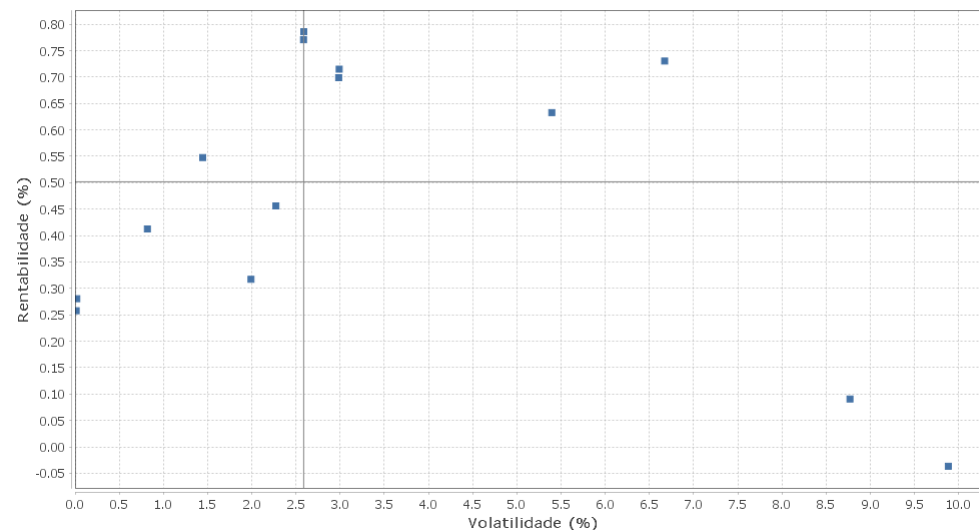
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

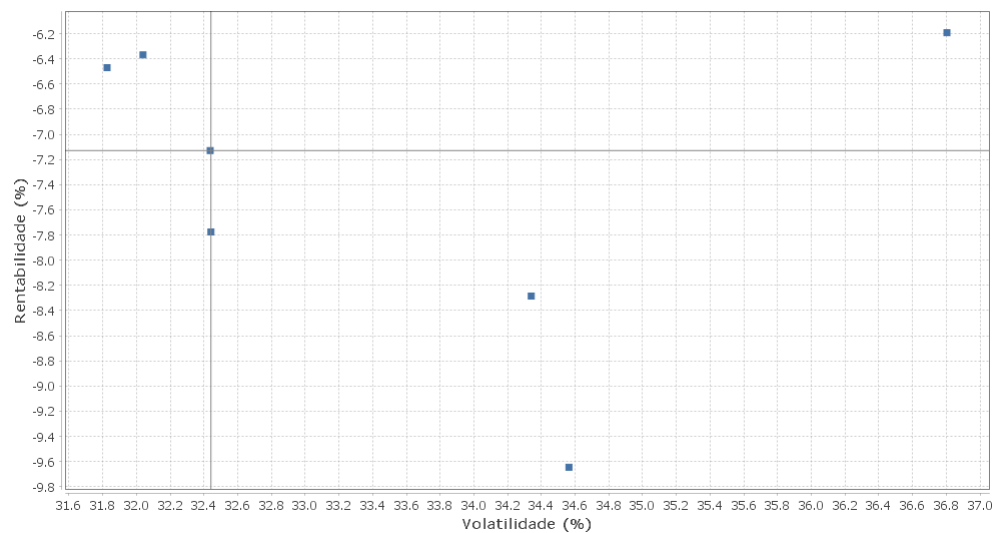
BERTIOGA - No Mês



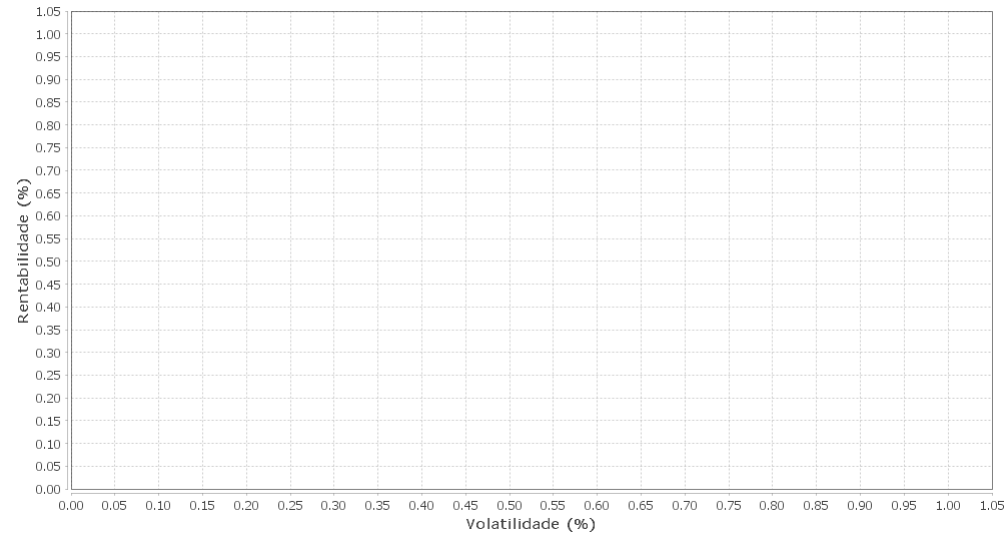
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,02	0,26	99.415.557,64	17,51
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,02	0,02	0,28	24.382.370,92	4,29
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	0,82	0,11	0,41	16.100.037,19	2,84
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,44	0,18	0,55	9.292.442,42	1,64
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	1,99	0,22	0,32	3.891.571,13	0,69
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	2,27	0,26	0,46	30.491.967,10	5,37
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	2,59	0,31	0,77	16.606.080,25	2,92
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	2,59	0,31	0,79	22.239.399,64	3,92
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	2,98	0,35	0,70	19.642.311,00	3,46
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	2,99	0,35	0,71	10.279.173,34	1,81
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	5,39	0,59	0,63	16.959.381,20	2,99
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	6,67	0,73	0,73	118.152.712,28	20,81
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	8,77	0,91	0,09	10.005.868,11	1,76
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	9,88	1,02	-0,04	13.212.737,60	2,33
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	31,83	2,93	-6,47	7.579.758,24	1,33
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	32,04	2,95	-6,37	3.694.328,74	0,65
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	32,44	2,95	-7,13	45.697.709,15	8,05
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	32,44	2,91	-7,78	40.582.080,92	7,15
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	34,34	3,08	-8,29	11.962.359,62	2,11
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	34,56	3,02	-9,65	8.275.673,99	1,46
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	36,80	3,46	-6,19	21.082.409,57	3,71