

Bertprev

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL

Às 10:00 hs do dia 22 de fevereiro de 2019, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal, Gervásio Alves dos Santos – Presidente do Conselho Fiscal, Jean Carlo Muniz, Diuver Clay de Oliveira Junior, Erivaldo da Silva Feitosa, Darci Pereira de Macedo, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do Bertprev e Evanilson Fischer Matos Siqueira, com a presença do Sr. Alexandre Hope Herrera – Contador do BERTPREV. Registra-se a ausência da conselheira Rita de Cássia Ferreira Furlan por motivo de férias. Na sequência, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os seguintes arquivos, relatório da consultoria de investimentos de janeiro/19, balancetes da receita e despesa de janeiro/2019 e relatório macroeconômico fevereiro/2019 e relatório resumo das despesas e receitas previdenciárias, Relatório do controle interno referente a novembro e dezembro/18. Iniciados os trabalhos, o Sr. Alexandre Contador do Instituto, passou a tecer considerações para a análise dos balancetes do mês de janeiro de 2019, informando que as despesas ocorreram dentro da normalidade. Tendo em vista os documentos apresentados deliberou o conselho em aprovar por unanimidade os balancetes do mês janeiro/19. Em continuação, o Sr. Alexandre apresentou o relatório da consultoria de investimentos do mês de janeiro/2019, que segue anexo a ata, em resumo o resultado dos investimentos no mês janeiro de 2019 foi de R\$ 470.256.135,03 obtendo uma variação positiva em virtude da marcação a mercado de R\$ 21.172.852,69.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	452.636.394,09	470.256.135,03	21.172.852,69	4,69%	0,83%
Total			21.172,852,69	4,69%	0,83%

Foi apresentado quadro com resumo das despesas e receitas previdenciárias janeiro/19

Resumo das Receitas e Despesas – janeiro 2019

Quadro 01: Contribuição Recolhidas Servidores

	Quant. Servidor	Base de cálculo	Contr. Servidor
Prefeitura dez	1442	7.390.937,37	853.167,40
Prefeitura 13º	1443	7.337.533,29	848.097,67
Cedido	1	5.988,62	462,20
Câmara	-	-	-
BERTPREV	13	58.605,63	6.660,73
Inativo	262	242.677,67	34.031,36
Pensionista	63	10.146,34	1.420,48

Quadro 02: Receita com Investimentos

Renda Fixa	0,00
Renda Variável	0,00
Total	0,00

Quadro 03: Compensação Previdenciária

COMPREV	21.546,52
Outras Receitas	3.620,85

Quadro 04: Contribuição Recolhidas Patronal

	Quant. Servidor	Base de cálculo	Contr. Patronal
Prefeitura dez	1442	7.390.937,37	1.595.147,60
Prefeitura 13º	1443	7.337.533,29	1.585.640,65
Cedido	1	5.988,62	908,02
Câmara	-	-	-

BERTPREV	13	58.605,63	12.664,67
Precatórios	-	-	-

Quadro 05: Receita com Acordos PMB

	Parcela	Valor
Acordo I - 2002	203/240	28.788,68
Acordo II - 2016	17/60	62.499,52
Acordo III - 2017	12/60	80.906,83

Quadro 06: Repasse para Custeio BERTPREV

Prefeitura	176.100,77
Cedido	100,84
Câmara	5.338,91
BERTPREV	1.406,53
Precatórios	0,00

Quadro 07: Receita Multa e Juros

	Parcela	Valor
Acordo I - 2002	203/240	2.589,98
Acordo II - 2016	17/60	8.913,28
Acordo III - 2017	12/60	8.079,03
	Total	19.582,29

Quadro 08: Receitas Déficit Atuarial

	Valor Anual	Valor Pago	Pago em janeiro	Saldo à Pagar
Prefeitura	11.165.654,66			11.165.654,66
Câmara	356.818,06			356.818,06
BERTPREV	100.265,44			100.265,44

Quadro 09: Folha de Pagamento Inativos e Pensionistas

	Quantidade	Valor Bruto	Descontos	Líquido
Inativos	262	1.314.074,85	257.920,26	1.056.154,59
Pensionistas	63	165.254,57	14.652,26	150.602,31

Foi apresentado o relatório do Controle Interno competência novembro e dezembro 2018. O conselho solicita atenção do setor responsável pelo almoxarifado, conforme apontamento do controle interno. O Conselho solicitou nova cobrança aos conselheiros com pendência de envio de declaração de Imposto de renda. Foi questionado pelo conselheiro Gervásio se o atual presidente preenche todos os requisitos necessários para a posse, foi informado que o mesmo atende todos os requisitos legais. Esta ata e seus anexos estarão disponibilizados para consulta no site do BERTPREV, www.bertprev.sp.gov.br. Nada mais a acrescentar, foi encerrada a reunião às 11:00h, onde eu, Evanilson Fischer Matos Siqueira, lavrei a presente ata que lida e achada correta por todos vai assinada.

Jean Carlo Muniz

Darci Pereira de Macedo

Gervásio Alves dos Santos

Evanilson Fischer Matos Siqueira

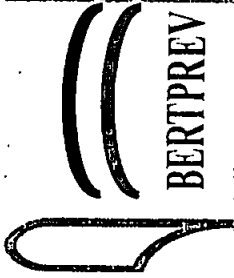
Alexandre Hope Herrera

Diuver Clay de Oliveira Junior

Erivaldo da Silva Feitosa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

[Handwritten signatures and initials over the list of names]



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

19/02/2019
14.07.26

GNPJ:02.5813430001-12

Balancete da Receita de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
1	BERTPREV								
	ORÇAMENTÁRIA								
	1	2180110100 CPSSS do Servidor ATIVO - PREFEITURA	12.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.000.000,00
	101	121801110101 CPSSS do Servidor ATIVO PMB	0,00	0,00	1.701.265,07	848.097,67	853.167,40	853.167,40	853.167,40
	102	121801110102 CPSSS do Servidor ATIVO PMB - CEDIDO	0,00	0,00	462,20	0,00	462,20	462,20	462,20
	104	121801110104 CPSSS do Servidor ATIVO PMB - EXERC. ANTERIO	0,00	0,00	1.505.006,09	656.908,42	848.097,67	848.097,67	848.097,67
	2	2180110200 CPSSS do Servidor ATIVO - CAMARA	400.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400.000,00
	3	121801110300 CPSSS do Servidor ATIVO - BERTPREV	120.000,00	0,00	6.660,73	6.660,73	0,00	0,00	120.000,00
	301	121801110301 CPSSS do Servidor ATIVO - BERTPREV	0,00	0,00	6.660,73	0,00	6.660,73	6.660,73	6.660,73
	4	121801210100 CPSSS do Servidor INATIVO - Principal	450.000,00	0,00	34.031,36	0,00	34.031,36	34.031,36	415.968,64
	5	121801310100 CPSSS do Servidor PENSIONISTAS - Principal	30.000,00	0,00	1.420,48	0,00	1.420,48	1.420,48	28.579,52
	6	132100410100 REM. INVEST. RPPS EM RENDA FIXA	10.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000.000,00
	7	132100410200 REM. INVEST. RPPS EM RENDA VARIÁVEL	5.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.000.000,00
	8	199003110000 Compensações Financeiras entre o Regime Geral e	500.000,00	0,00	21.546,52	0,00	21.546,52	21.546,52	478.453,48
	18	199099210001 OUTRAS RECEITAS FINANCEIRAS	0,00	0,00	3.620,85	0,00	3.620,85	3.620,85	3.620,85
	9	721803110100 CPSSS Patronal - Servidor ATIVO - IntraOFFS - PRI	22.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22.000.000,00
	901	721803110101 CPSSS Patronal - Servidor ATIVO IntraOFFS - PMB	0,00	0,00	1.595.147,60	0,00	1.595.147,60	1.595.147,60	1.595.147,60
	902	721803110102 CPSSS Patronal - Serv.ATIVO IntraOFFS PMB - CEC	0,00	0,00	908,02	0,00	908,02	908,02	908,02
	904	721803110104 CPSSS Patronal - Serv.ATIVO IntraOFFS PMB - EXEI	0,00	0,00	1.585.640,65	0,00	1.585.640,65	1.585.640,65	1.585.640,65
	10	721803110200 CPSSS Patronal - Serv.ATIVO - Intra OFFS - CAMARA	750.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	750.000,00
	11	721803110300 CPSSS Patronal - Serv.ATIVO - Intra OFFS - BERTPRI	220.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	220.000,00
	1.101	721803110301 CPSSS Patronal - Serv.ATIVO - Intra OFFS - BERTPR	0,00	0,00	12.664,67	0,00	12.664,67	12.664,67	12.664,67
	1.15	721803110400 CPSSS Patronal - PARCELAMENTO DEBITOS PME	2.075.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.075.000,00
	1.501	721803110401 CPSSS Patronal - PARCELAMENTO DEBITOS - PM	0,00	0,00	28.788,68	0,00	28.788,68	28.788,68	28.788,68
	1.502	721803110402 CPSSS Patronal - PARCELAMENTO DEBITOS - PM	0,00	0,00	62.499,52	0,00	62.499,52	62.499,52	62.499,52
	1.503	721803110403 CPSSS Patronal - PARCELAMENTO DEBITOS - PM	0,00	0,00	80.906,83	0,00	80.906,83	80.906,83	80.906,83
	1.701	721803111701 CPSSS Patronal - REPASSE P/CUSTEIO - PMB	0,00	0,00	177.156,60	0,00	177.156,60	177.156,60	177.156,60
	1.703	721803111703 CPSSS Patronal - REPASSE P/CUSTEIO - BERTIPF	0,00	0,00	1.406,53	0,00	1.406,53	1.406,53	1.406,53
	1.704	721803111704 CPSSS Patronal - REPASSE P/CUSTEIO - CEDIDO	0,00	0,00	100,84	0,00	100,84	100,84	100,84
	1.706	721803111706 CPSSS Patronal - REPASSE P/CUSTEIO - EXERC.	0,00	0,00	176.100,77	0,00	176.100,77	176.100,77	176.100,77
	16	721999120000 Demais Contrib. Sociais - MULTAS E JUROS - Intra (	505.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	505.000,00



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

19/02/2019
14:07:28

CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
1.601	721999120001	MULTA E JUROS DE MORA - PARC. PMB I	0,00	0,00	2.589,98	0,00	2.589,98	2.589,98	2.589,98
1.602	721999120002	MULTA E JUROS DE MORA - PARC. PMB II	0,00	0,00	8.913,28	0,00	8.913,28	8.913,28	8.913,28
1.603	721999120003	MULTA E JUROS DE MORA - PARC. PMB III	0,00	0,00	8.079,03	0,00	8.079,03	8.079,03	8.079,03
12	799001110100	OUTRAS REC. - DÉFICIT ATUARIAL - PMB	11.200.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.200.000,00
13	799001110200	OUTRAS REC. - DÉFICIT ATUARIAL - CAMARA	357.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-357.000,00
14	799001110300	OUTRAS REC. - DÉFICIT ATUARIAL - BERTPREV	101.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-101.000,00
			65.708.000,00	0,00	7.021.577,03	1.511.666,82	5.509.910,21	5.509.910,21	-60.198.089,79
EXTRA-ORÇAMENTÁRIA									
9.002	218810104001	IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	0,00	0,00	140.896,46	8.963,09	131.933,37	131.933,37	131.933,37
9.017	218810108001	ISSQN - IMPOSTO S/ SERVIÇOS DE QUALQUER I	0,00	0,00	538,75	0,00	538,75	538,75	538,75
9.011	218810110001	PENSAO ALIMENTICIA	0,00	0,00	2.538,69	0,00	2.538,69	2.538,69	2.538,69
9.005	218810113003	SINDICATO	0,00	0,00	7.515,63	155,90	7.359,73	7.359,73	7.359,73
9.018	218810115020	EMPRESÍMOS CONSIGNADOS - BANCO DO BR	0,00	0,00	7.678,39	1.553,84	6.124,55	6.124,55	6.124,55
9.101	218810115022	EMPRESÍMOS CONSIGNADOS - CEF	0,00	0,00	49.413,82	4.499,94	44.913,88	44.913,88	44.913,88
9.105	218810115026	EMPRESÍMOS CONSIGNADOS SANTANDER	0,00	0,00	18.551,20	0,00	18.551,20	18.551,20	18.551,20
9.016	218810199011	VERTICO SEGUROS	0,00	0,00	98,81	0,00	98,81	98,81	98,81
9.102	218810199023	LEPO ODONTO	0,00	0,00	597,00	0,00	597,00	597,00	597,00
9.103	218810199024	UNIMED	0,00	0,00	34.653,02	0,00	34.653,02	34.653,02	34.653,02
9.104	218810199025	OSAN	0,00	0,00	420,00	0,00	420,00	420,00	420,00
9.106	218810199027	PLANO DE SAUDE SANTA CASA - PMB	0,00	0,00	7.777,45	1.067,60	6.709,85	6.709,85	6.709,85
9.003	218810403001	COFINS/PIS-PASEP/CSLL	0,00	0,00	1.373,42	0,00	1.373,42	1.373,42	1.373,42
			0,00	0,00	272.052,64	16.240,37	255.812,27	255.812,27	255.812,27
VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS									
0	461910000	REAVLIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIE	0,00	0,00	21.242.411,03	0,00	21.242.411,03	21.242.411,03	21.242.411,03
			0,00	0,00	21.242.411,03	0,00	21.242.411,03	21.242.411,03	21.242.411,03
Total do Fundo: 1			65.708.000,00	0,00	28.536.040,70	1.527.907,19	27.008.133,51	27.008.133,51	-38.699.866,49



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

19/02/2019
14:07:28

CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Cod.Red. Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
114111001	454 - ITAÚ RPI/AÇÕES						32.366.479,59	
114110906	431 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI						14.879.029,21	
114110906	432 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 TP RF						14.474.222,00	
111110603	SANTANDER - PREV - 57000003-3						415,46	
111110601	SANTANDER CUSTEIO 570000019						1.317,03	
111110603	104 - B.B. CTA MOVIMEN						249,40	
111110603	107 - ITAÚ C/MOVIMENTO						13,94	
114110906	404 - CREDIT YELD/BNY MELLON - BCO SANTOS						39.410,92	
114110906	433 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI						8.831.818,07	
114110905	483 - BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCAIII						3.428.741,17	
111110601	106 - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL C/C						476,57	
114110906	491 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII						15.710.115,56	
114110906	492 - CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF						17.730.310,00	
114110901	494 - CUSTÓDIA CEF						142.347.572,53	
114110906	495 - ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI						2.558.257,48	
114111002	497 - WESTERN ASSET VALUATION FIAÇÕES						6.873.485,07	
114111002	499 - BNP PARIBAS SMALL CAPS FIAÇÕES						5.976.877,76	
114111002	500 - CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES						2.735.395,19	
114110906	501 - ITAÚ INSTIT ALOCAÇÃO DINÂMICA II						32.738.328,96	
114110904	504 - BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA						5.382.236,14	
114111005	505 - KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTIT I FIP						1.562.441,17	
114110906	506 - SANTANDER INSTITUCIONAL RF REF DI						1.238.211,73	
114110904	507 - SANTANDER FIC FI INST RF REF DI						70.291.772,09	
111110601	SANTANDER - (C/C - HONORARIOS ADV SUCUMBENCIAIS)						134,01	
114111002	462 - BTG DIVIDENDOS FIA						5.885.182,38	
114111002	467 - BTG ABSOLUTO INST FIA						34.636.757,82	
114111002	473 - QUEST AÇÕES FIC FIA						9.769.183,56	
114111002	474 - QUEST SMALL CAPS FIC FIA						14.076.035,07	
114111005	468 - KINEA PRIVATE EQUITY II						10.382.153,21	



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

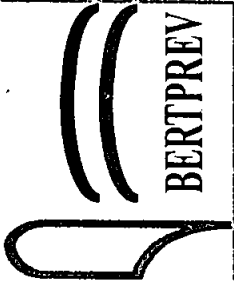
CNPJ: 02.581.343/0001-12

19/02/2019
14:07:28

Balancete da Receita de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
Total Bancos:									
								453.916.623,09	
Total Geral:									
								480.924.756,60	

 : 



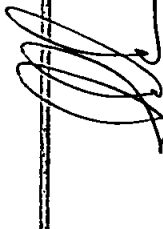
INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

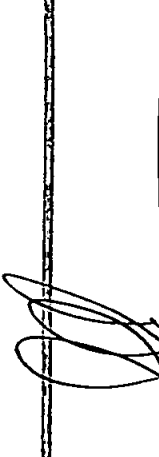
19/02/2019
14:07:28

CNPJ:02.581343/0001-12

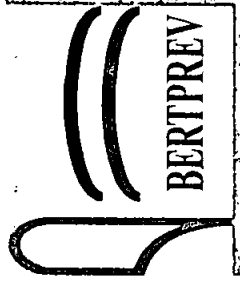
Balancete da Receita de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
TOTAL DAS RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS:			65.708.000,00	0,00	7.021.577,03	1.511.666,82	5.509.910,21	5.509.910,21	
TOTAL DAS RECEITAS EXTRA-ORÇAMENTÁRIAS:				0,00	272.052,64	16.240,37	255.812,27	255.812,27	
TOTAL DOS APORTES:									
TOTAL DA VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS - VPA:				0,00	21.242.411,03	0,00	21.242.411,03	21.242.411,03	
TOTAL BANCOS:								453.916.623,09	
TOTAL DAS RECEITAS				0,00	28.536.040,70	1.527.907,19	27.008.133,51	480.924.756,60	


ALEXANDRE HOPE HERRERA
CONTADOR
1SP292335


ALEXANDRE HOPE HERRERA
TESOUREIRO


WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE ANDRADE
PRESIDENTE



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

CNPJ: 02.581.343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/01/2019 a 31/01/2019

1	BERTPREV																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						</	
---	----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----	--

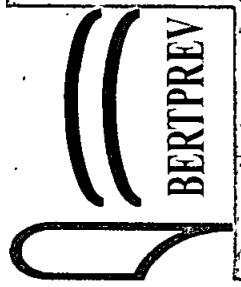


INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

CNPJ:02.581.343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Cod.Red.	DOTAÇÃO			EMPENHADO			LIQUIDADO			PAGO		
	INICIAL	ALTERAÇÃO	SALDO ATUAL	ANTERIOR	NO PERÍODO	ANULAÇÕES	ATUAL	À PAGAR	NO PERÍODO	ATUAL	NO PERÍODO	ATUAL
	150.000,00	0,00	150.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.010 PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS												
31900100 APOSENTADORIAS E REFORMAS	17.000.000,00	0,00	0,00	0,00	17.000.000,00	0,00	17.000.000,00	15.685.925,15	1.314.074,85	1.314.074,85	1.314.074,85	1.314.074,85
31900300 PENSÕES	3.000.000,00	0,00	0,00	0,00	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	2.834.745,43	165.254,57	165.254,57	165.254,57	165.254,57
31900500 OUTROS BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	5.000.000,00	0,00	500.000,00	0,00	4.500.000,00	0,00	4.500.000,00	3.917.330,25	582.669,75	582.669,75	582.669,75	582.669,75
33903900 OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	250.000,00	0,00	9.800,00	0,00	250.200,00	10.000,00	240.200,00	213.319,40	26.880,60	26.880,60	26.880,60	26.880,60
33909300 INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES	50.000,00	0,00	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25.300.000,00	0,00	0,00	659.800,00	0,00	24.750.200,00	10.000,00	24.740.200,00	22.651.320,23	2.088.879,77	2.088.879,77	2.088.879,77	2.088.879,77
28 ENCARGOS ESPECIAIS												
845 OUTRAS TRANSFERÊNCIAS												
11 CUSTEIO DO BERTPREV												
23 CONTRIBUIÇÃO AO PASEP												
33904700 OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	508.000,00	0,00	0,00	0,00	508.000,00	0,00	508.000,00	465.419,97	42.581,03	42.581,03	42.581,03	42.581,03
508.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	508.000,00	0,00	508.000,00	465.419,97	42.581,03	42.581,03	42.581,03	42.581,03
99 RESERVA DE CONTINGÊNCIA												
997 RESERVA DE CONTINGÊNCIA PARA O RPPS												
999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA												
9.999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA												
99999900 RESERVA DE CONTINGÊNCIA	657.080,00	0,00	657.080,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
657.080,00	0,00	0,00	657.080,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA GERAL												
999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA												
9.999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA												
99999900 RESERVA DE CONTINGÊNCIA	36.611.920,00	0,00	36.611.920,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
36.611.920,00	0,00	0,00	36.611.920,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.708.000,00	0,00	0,00	38.183.397,77	0,00	27.537.734,62	13.132,39	27.524.602,23	25.230.607,62	2.293.994,61	2.293.994,61	2.293.994,61	2.293.994,61
TOTAL - Despesa Orçamentária:												
Restos à Pagar												
213110101 FORNECEDORES NÃO PARCELADOS A PAGAR (F)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.297,13	12.297,13
0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.297,13	12.297,13
TOTAL - Restos à Pagar:												
Despesa Extra-Orçamentária												
21881010200 I.N.S.S.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881010400 IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	131.933,37	131.933,37



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

CNPJ: 02.581.343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Cod. Red.	INICIAL	DOTAÇÃO		ANTERIOR	EMPENHADO		LÍQUIDADO	PAGO	
		ALTERAÇÃO	SALDO ATUAL		NO PERÍODO	ANULAÇÕES		NO PERÍODO	ATUAL
21881040300 COFINSPIS-PASEP/CSLL	9.003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.373,42	1.373,42
21881011300 CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	9.004	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881011300 SINDICATO	9.005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.359,73	7.359,73
45112028900 SUPRIMENTO FINANCEIRO	9.006	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019900 MULTA DE TRANSITO	9.007	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019900 ADIANTAMENTO FOLHA DE PGTO CUSTEIO	9.008	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019900 FOLHA DE PAGAMENTO APOSENTADOS	9.009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019900 LEPO ODONTOLOGIA/UNIMED	9.010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881011000 PENSÃO ALIMENTÍCIA	9.011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019900 VALORES A RESTITUIR	9.012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11311019900 ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	9.013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019900 ACORDO PATRONAL	9.014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019901 JUROS E INPC ACORDO PATRONAL	9.015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019901 VERTICO SEGUROS	9.016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881010800 ISSQN - IMPOSTO SJ SERVIÇOS DE QUALQUER NATUREZA	9.017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	98,81	98,81
21881011502 EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - BANCO DO BRASIL	9.018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	538,75	538,75
21881019902 PLANO DE SAÚDE ANA COSTA - PMB	9.019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019901 DESPESAS DIVERSAS	9.020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019901 DEVOLUÇÃO FOLHA - C/C INVÁLIDA	9.021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11291010000 AJUSTES DE SALDOS FINANCEIROS EXTINTO BANCO SANTOS	9.100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881011502 EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - CEF	9.101	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019902 LEPO ODONTO	9.102	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	597,00	597,00
21881019902 UNIMED	9.103	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34.653,02	34.653,02
21881019902 OSAN	9.104	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	420,00	420,00
21881011502 EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS SANTANDER	9.105	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881019902 PLANO DE SAÚDE SANTA CASA - PMB	9.106	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.709,85	6.709,85
21881019902 HONORARIOS ADV / SUCUMBÊNCIA	9.107	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL - Despesa Extra-Orçamentária:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	186.222,64	186.222,64

Investimentos dos RPPS
Deságio de Aplicações Financeiras



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

CNPJ:02.581.343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Movimento de Fundos

Cod. Red.	DOTAÇÃO		SALDO ATUAL	ANTERIOR	NO PERÍODO	EMPENHADO		À PAGAR	LIQUIDADO		PAGO	
	INICIAL	ALTERAÇÃO				NO PERÍODO	ANULAÇÕES		NO PERÍODO	ATUAL	NO PERÍODO	ATUAL
TOTAL - Investimentos dos RPPS:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	62.020,09	62.020,09	62.020,09
TOTAL FUNDO - BERTPREV:	65.708.000,00	0,00	38.183.397,77	0,00	27.537.734,62	13.132,39	27.524.602,23	25.230.607,62	2.293.994,61	2.554.534,47	2.554.534,47	2.554.534,47
TOTAL FUNDO - BERTPREV												
TOTAL ORÇAMENTÁRIO:	65.708.000,00	0,00	38.183.397,77	0,00	27.537.734,62	13.132,39	27.524.602,23	25.230.607,62	2.293.994,61	2.293.994,61	2.293.994,61	2.293.994,61
TOTAL EXTRA-ORÇAMENTÁRIO:										198.519,77	198.519,77	198.519,77
INVESTIMENTOS DO RPPS:										62.020,09	62.020,09	62.020,09
TOTAL GERAL:	65.708.000,00	0,00	38.183.397,77	0,00	27.537.734,62	13.132,39	27.524.602,23	25.230.607,62	2.293.994,61	2.554.534,47	2.554.534,47	2.554.534,47



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

CNPJ: 02.581.343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Conta Banco	Cod.Red.	INICIAL	DOTAÇÃO ALTERAÇÃO	SALDO ATUAL	ANTERIOR	NO PERÍODO	EMPENHADO ANULAÇÕES	ATUAL	À PAGAR	LIQUIDADO NO PERÍODO	PAGO NO PERÍODO	ATUAL
Saldo												
111110601 106 - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL C/C					45.390,45							
111110601 463 - SANTANDER - CONSIGNADOS					18.551,20							
111110601 SANTANDER - (C/C - HONORARIOS ADV SUCUMBENCIAIS)					134,01							
111110601 SANTANDER CUSTEIO 570000019					17.986,44							
111110603 104 - B.B. CTA MOVIMEN					6.370,95							
111110603 107 - ITAÚ C/MOVIMENTO					13,94							
111110603 SANTANDER - PREV - 570000003-3					20.367,52							
114110901 494 - CUSTÓDIA CEF					150.365.020,24							
114110904 504 - BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA					5.490.319,64							
114110904 507 - SANTANDER FIC FI INST RF REF DI					23.661.663,18							
114110905 483 - BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCAIII					3.478.773,09							
114110906 404 - CREDIT YELD/BNY MELLON - BCO SANTOS					39.536,34							
114110906 431 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI					15.196.739,95							
114110906 432 -FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 TP RF					15.198.050,40							
114110906 433 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI					8.981.009,14							
114110906 491 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII					15.920.845,99							
114110906 492 - CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF					18.159.336,00							
114110906 495 - ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI					2.618.973,47							
114110906 501 - ITAÚ INSTIT ALOCAÇÃO DINÂMICA II					83.880.333,52							
114110906 506 - SANTANDER INSTITUCIONAL RF REF DI					1.382.624,55							
114111001 454 - ITAÚ RPI AÇÕES					35.563.803,47							
114111002 462 - BTG DIVIDENDOS FIA					6.451.226,93							
114111002 467 - BTG ABSOLUTO INST FIA					37.277.031,00							
114111002 473 - QUEST AÇÕES FIC FIA					10.494.136,05							
114111002 474 - QUEST SMALL CAPS FIC FIA					14.984.723,08							
114111002 497 - WESTERN ASSET VALUATION FIAÇÕES					7.581.590,46							
114111002 499 - BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES					6.583.111,77							
114111002 500 - CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES					3.069.985,06							
114111005 468 - KINEA PRIVATE EQUITY II					10.374.488,27							
114111005 505 - KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTIT I FIP					1.508.086,02							

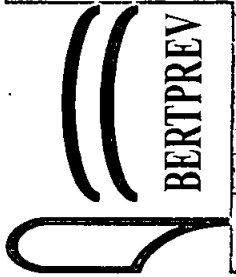


INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

CNPJ: 02.581.343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Cod. Red.	DOTAÇÃO		EMPENHADO		LIQUIDADO		PAGO	
	INICIAL	ALTERAÇÃO	SALDO ATUAL	ANTERIOR	NO PERÍODO	ANULAÇÕES	ATUAL	À PAGAR
Total Caixa e Bancos:				478.370.222,13				
Total Geral:				480.924.756,60				



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Cod. Red.	INICIAL	DOTAÇÃO ALTERAÇÃO	SALDO ATUAL	ANTERIOR	NO PERÍODO	EMPENHADO		À PAGAR	LIQUIDADO		PAGO	
						ANULAÇÕES	ATUAL		NO PERÍODO	ATUAL	NO PERÍODO	ATUAL
TOTAL ORÇAMENTÁRIO:	65.708.000,00	0,00	38.183.397,77	0,00	27.537.734,82	13.132,39	27.524.602,23	25.230.607,82	2.293.994,61	2.293.994,61	2.293.994,61	2.293.994,61
TOTAL EXTRA-ORÇAMENTÁRIO:												
INVESTIMENTOS DO RPPS:											198.519,77	198.519,77
TOTAL CAIXA E BANCOS:											62.020,09	62.020,09
TOTAL GERAL:	65.708.000,00	0,00	38.183.397,77	0,00	27.537.734,82	13.132,39	27.524.602,23	25.230.607,82	2.293.994,61	2.293.994,61	2.664.534,47	480.924.756,80

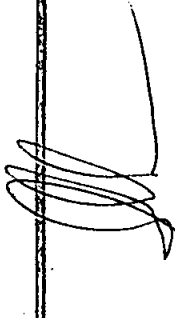


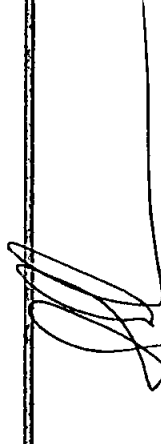
INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

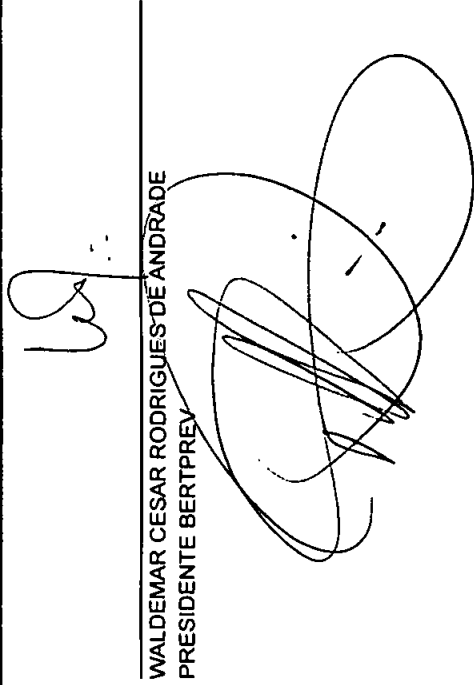
CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/01/2019 a 31/01/2019

Cod.Red. Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
	TOTAL DAS RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS:	65.708.000,00	0,00	7.014.916,30	1.505.006,09	5.509.910,21	5.509.910,21	
	TOTAL DAS RECEITAS EXTRA-ORÇAMENTÁRIAS		0,00	255.812,27	0,00	255.812,27	255.812,27	
	TOTAL DOS APORTES							
	TOTAL DA VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS - VPA		0,00	21.242.411,03	0,00	21.242.411,03	21.242.411,03	
	TOTAL BANCOS						453.916,623,09	
	TOTAL DAS RECEITAS:		0,00	28.513.139,60	1.505.006,09	27.008.133,51	480.924.756,60	


ALEXANDRE HOPE HERRERA
CONTADOR
1SP292335


ALEXANDRE HOPE HERRERA
TESOUREIRO


WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE ANDRADE
PRESIDENTE BERTPREV

Cliente: BERTIOGA
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/01/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa											
Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional											
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	0,00%	0,00	6,21%	1,84%	6,21%	100.820.753,91	21,44%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	0,00%	0,00	2,44%	-1,93%	2,44%	9.511.358,35	2,02%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	0,00%	0,00	8,46%	8,14%	8,46%	11.258.275,00	2,39%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	0,00%	0,00	7,55%	7,23%	7,55%	8.425.047,72	1,79%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	0,00%	0,00	2,15%	-2,21%	2,15%	20.349.585,29	4,33%	--	--
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional				0,00				150.365.020,27	31,98%		
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado											
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA FI	4,97%	0,56	2,14%	1,30%	2,14%	15.196.739,95	3,23%	315.791.185,90	4,81%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII	2,09%	0,25	1,34%	-3,02%	1,34%	15.920.845,99	3,39%	669.215.885,08	2,38%
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCACAO ATIVA FICFI	2,76%	0,33	2,01%	0,10%	2,01%	5.490.319,64	1,17%	4.940.753.535,49	0,11%
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	7,49%	0,81	5,00%	0,63%	5,00%	15.198.050,40	3,23%	60.814.115,38	24,99%
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	6,75%	0,72	2,42%	-1,95%	2,42%	18.159.336,00	3,86%	197.186.227,07	9,21%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,93%	0,58	1,69%	0,82%	1,69%	8.981.009,14	1,91%	850.580.806,21	1,06%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado				0,57				78.946.301,12	16,79%		
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa											
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,02%	0,03	0,55%	100,83%	0,55%	23.661.663,19	5,03%	4.465.650.824,34	0,53%
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	1,50%	0,19	2,37%	2,05%	2,37%	2.618.973,48	0,56%	1.139.132.097,21	0,23%
ITAU	ITAU	ITAU INST ALOCACAO DINAMICA II FIC RF	1,50%	0,19	2,37%	2,05%	2,37%	83.880.333,53	17,84%	2.728.209.369,22	3,07%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa				0,16				110.160.970,20	23,43%		
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"											
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,02%	0,36	1,46%	0,63%	1,46%	3.478.773,09	0,74%	545.211.894,02	0,64%
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"				0,36				3.478.773,09	0,74%		
Sub-total Renda Fixa				0,18				342.951.064,68	72,93%		

Cliente: BERTIOGA
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/01/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Variável											
Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados											
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	19,94%	2,14	9,88%	-0,94%	9,88%	35.563.803,45	7,56%	869.865.682,06	4,09%
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados				2,14				35.563.803,45	7,56%		
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações											
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST ACOES FC FIA	22,56%	2,42	7,42%	-3,40%	7,42%	10.494.136,05	2,23%	845.160.633,51	1,24%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,42%	1,95	9,62%	-1,20%	9,62%	6.451.226,93	1,37%	56.520.781,60	11,41%
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES	20,95%	2,27	6,46%	-4,36%	6,46%	14.984.723,08	3,19%	861.352.878,26	1,74%
WESTERN	WESTERN	WA ASSET VALUATION FIA	20,84%	2,22	10,30%	-0,51%	10,30%	7.581.590,49	1,61%	144.158.757,72	5,26%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES	19,64%	2,12	7,62%	-3,19%	7,62%	37.277.030,98	7,93%	984.007.350,40	3,79%
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS ..	18,58%	2,00	12,23%	12,23%	12,23%	3.069.985,06	0,65%	506.731.472,62	0,61%
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações				2,18				79.858.692,59	16,98%		
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações											
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	—%	—	-0,07%	-13,60%	-0,07%	10.374.488,29	2,21%	73.616.063,02	14,09%
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00	-3,48%	-4,31%	-3,48%	1.508.086,02	0,32%	24.053.971,98	6,27%
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações				0,00				11.882.574,31	2,53%		
Sub-total Renda Variável				1,96				127.305.070,35	27,07%		
Total								470.256.135,03	100%		

Cliente: BERTIOGA
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 3.922/10
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	150.365.020,27	31,98%	40,00%	100,00%
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	78.946.301,12	16,79%	18,00%	100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	110.160.970,20	23,43%	13,00%	40,00%
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.478.773,09	0,74%	1,00%	5,00%
Total Renda Fixa		342.951.064,68	72,94%		
Renda Variável					
Artigo 8º I, Alínea a - 4604	Fundos de Ações Referenciados	35.563.803,45	7,56%	5,00%	30,00%
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	79.858.692,59	16,98%	15,00%	20,00%
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Participações	11.882.574,31	2,53%	4,00%	5,00%
Total Renda Variável		127.305.070,35	27,07%		

Cliente: BERTIOGA
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)				
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	5,63 1.037,2	5,63 1.037,2	15,35 240,6	33,28 203,1
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 % do CDI	2,52 463,6	2,52 463,6	12,00 188,0	26,63 162,5
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 % do CDI	1,42 261,9	1,42 261,9	7,41 116,1	– –
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 % do CDI	1,46 268,7	1,46 268,7	11,08 173,7	– –
Artigo 8º I, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	9,88 -0,9	9,88 -0,9	16,27 1,6	– –
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	8,12 -2,7	8,12 -2,7	18,01 3,3	– –
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	-0,52 -11,3	-0,52 -11,3	1.954,01 1.939,3	1.419.748,62 1.419.698,0

Ganhos Financeiros	
Estratégia	No Mês(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a	8.017.447,73
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	1.938.570,12
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	1.542.611,65
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	50.031,92
Artigo 8º I, Alínea a - 4604	3.197.323,88
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	6.488.887,49
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	-62.020,09
Total	21.172.852,69

Cliente: BERTIOGA
Data Início: 30/12/2016

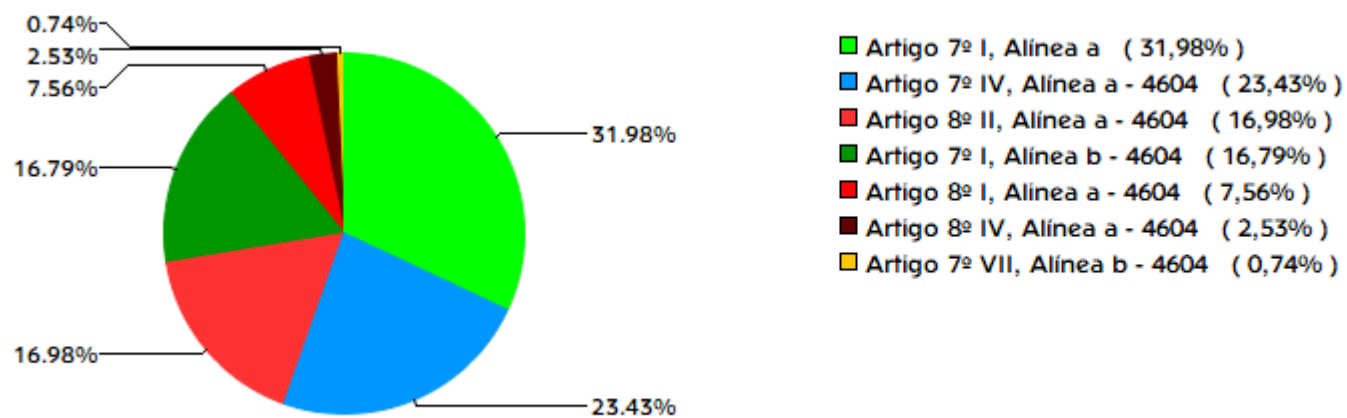
Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

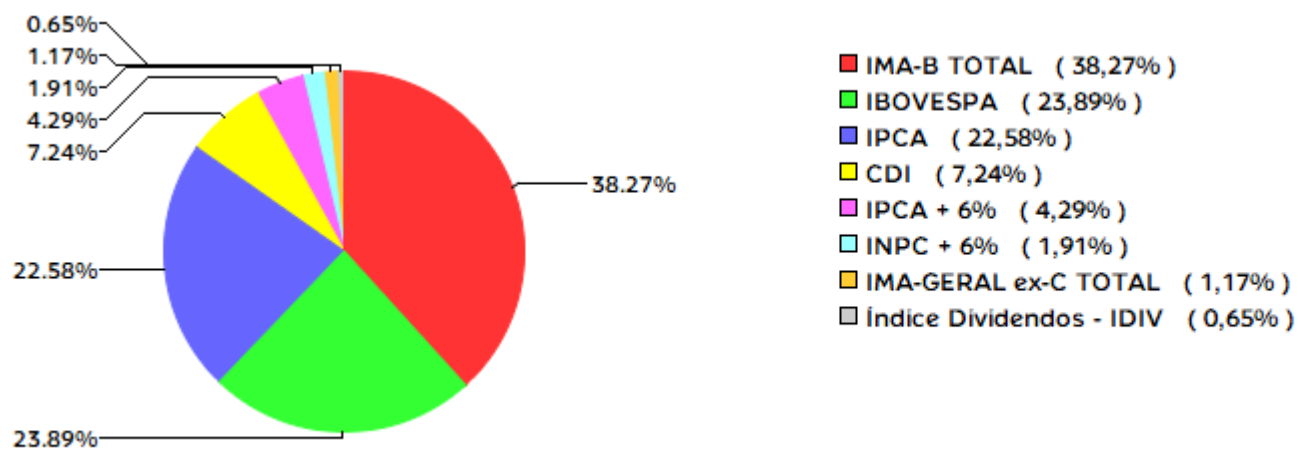
Análise da Disponibilidade Financeira				
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	261.633.183,68	56	261.633.183,68	56
acima de 365 dias	208.622.951,35	44	470.256.135,03	100

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

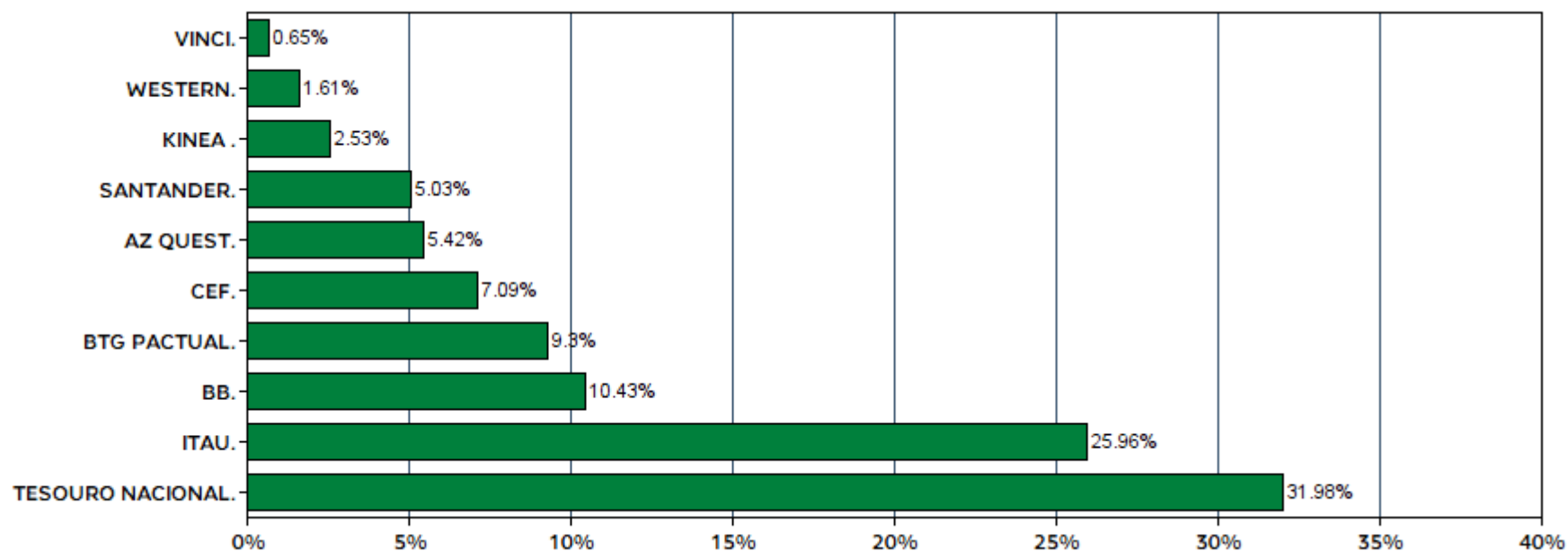


Indexadores



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



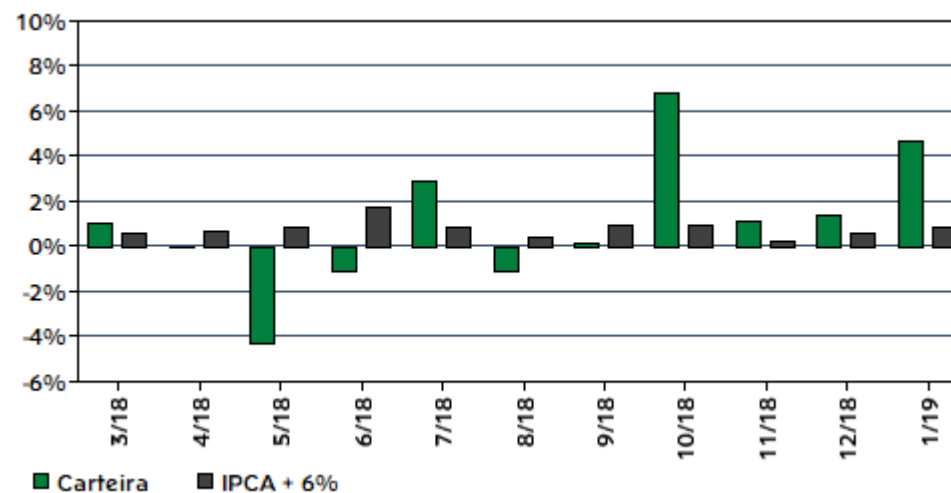
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
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. Indx	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
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	1,10	1,36	12,08
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. Indx	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,85	0,75	2,16
2019	4,65	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4,65
IPCA + 6%	0,83	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,83
p.p. Indx	3,82	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3,82

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Cliente: BERTIOGA
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	14	56,0%
Meses abaixo do Benchmark	11	44,0%

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	6,78%	out/18
Menor rentabilidade da Carteira	-4,30%	mai/18

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	
03 meses	7,25	1,71	5,5	5,379
06 meses	13,39	4,09	9,3	7,439
12 meses	12,28	9,95	2,3	8,573
24 meses	34,59	19,79	14,8	10,107
36 meses	--	--	--	--
Desde o início	37,90	20,86	17,0	10,000

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150523 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,15 -2,21	2,15 -2,21	4,27 -2,78	9,47 -4,54	11,53 -2,59	27,86 -2,79	55,56 -7,44
NTN-B 150535 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	6,21 1,84	6,21 1,84	9,33 2,29	18,59 4,59	15,76 1,65	34,18 3,52	82,66 19,66
NTN-B 150545 % do Var. IPCA p.p.	7,55 7,23	7,55 7,23	11,88 11,62	22,72 21,62	18,79 15,02	37,89 31,15	93,85 81,39
NTN-B 150824 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,44 -1,93	2,44 -1,93	4,45 -2,60	9,94 -4,07	11,35 -2,76	28,05 -2,60	58,61 -4,39
NTN-B 150850 % do Var. IPCA p.p.	8,46 8,14	8,46 8,14	13,00 12,74	24,91 23,81	19,97 16,19	39,08 32,34	98,50 86,05
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,34 -3,02	1,34 -3,02	2,69 -4,36	6,34 -7,67	9,98 -4,13	23,39 -7,27	40,30 -22,69
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI % do Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	2,01 0,10	2,01 0,10	3,98 0,06	7,84 -0,04	10,21 0,17	23,62 -0,50	-- --
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL IPCA FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	2,14 1,30	2,14 1,30	4,22 2,51	9,36 5,27	11,23 1,28	27,28 7,49	54,53 20,72

Cliente: BERTIOGA
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira							
Rentabilidades em Períodos Fechados (%)							
Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI % do Var. INPC + 6% p.p.	1,69 0,82	1,69 0,82	3,30 1,61	7,51 3,58	18,69 8,96	29,93 11,51	46,51 14,14
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,42 -1,95	2,42 -1,95	4,39 -2,66	9,81 -4,20	11,09 -3,02	27,47 -3,18	48,60 -14,40
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	5,00 0,63	5,00 0,63	7,47 0,43	16,21 2,20	14,23 0,11	31,39 0,73	60,67 -2,33
ITAU INST ALOCACAO DINAMICA II FIC RF % do Var. IPCA p.p.	2,37 2,05	2,37 2,05	4,69 4,43	6,05 4,95	9,18 5,40	22,45 15,71	-- --
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI % do Var. IPCA p.p.	2,37 2,05	2,37 2,05	4,69 4,43	6,06 4,95	9,16 5,39	22,46 15,72	49,80 37,35
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do % do CDI	0,55 100,83	0,55 100,83	1,55 101,01	3,14 99,85	6,31 98,94	16,51 100,78	33,08 101,10
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	1,46 0,63	1,46 0,63	2,92 1,21	6,44 2,34	11,08 1,13	27,60 7,80	51,08 17,27
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	9,88 -0,94	9,88 -0,94	13,31 1,90	23,67 0,73	16,27 1,58	50,69 0,09	117,02 -24,03
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	10,14 -0,67	10,14 -0,67	17,93 6,52	17,59 -5,35	7,58 -7,12	46,91 -3,69	133,45 -7,59
AZ QUEST ACOES FC FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	7,42 -3,40	7,42 -3,40	8,85 -2,55	20,48 -2,46	19,05 4,35	57,04 6,44	119,69 -21,35
AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES % do Var. IBOVESPA p.p.	6,46 -4,36	6,46 -4,36	17,04 5,63	27,41 4,47	23,25 8,55	71,41 20,81	128,70 -12,35
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	7,62 -3,19	7,62 -3,19	14,52 3,11	26,10 3,16	20,78 6,08	62,41 11,81	100,83 -40,21
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	9,62 -1,20	9,62 -1,20	15,16 3,75	23,42 0,48	8,65 -6,05	38,14 -12,46	69,54 -71,51
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS .. % do Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	12,23 --	12,23 --	22,22 0,77	31,91 1,35	17,58 -1,14	47,60 -2,90	75,83 -114,08
WA ASSET VALUATION FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	10,30 -0,51	10,30 -0,51	14,91 3,51	20,00 -2,94	12,40 -2,30	40,89 -9,71	111,70 -29,34

Cliente: BERTIOGA
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira							
Rentabilidades em Períodos Fechados (%)							
Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do % do CDI	-0,07 -13,60	-0,07 -13,60	-13,84 -899,83	-14,02 -445,18	-7,55 -118,35	108,20 660,38	47,90 146,37
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA % do Var. IPCA + 6% p.p.	-3,48 -4,31	-3,48 -4,31	97,06 95,36	25,09 21,00	-- --	-- --	-- --
CDI	0,54	0,54	1,54	3,15	6,38	16,38	32,72
IBOVESPA	10,82	10,82	11,40	22,94	14,70	50,60	141,04
DOLAR COMERCIAL	-5,75	-5,75	-1,77	-2,74	15,48	16,79	-9,67
INPC + 6%	0,87	0,87	1,70	3,94	9,73	18,41	32,37
IPCA + 6%	0,83	0,83	1,71	4,09	9,95	19,79	33,81



RELATÓRIO MACROECONÔMICO

FEVEREIRO/2019

Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de fevereiro/2019 na intenção de ajudá-los na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

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 útil da divulgação deste relatório, a não ser quando indicado outra data de apuração do índice.

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.

“Você só tem que fazer poucas coisas direitas em sua vida, desde que você não faça muitas coisas erradas.”
- Warren Buffet-

COMENTÁRIO DO MÊS: Em janeiro/2019 o mercado financeiro brasileiro continuou o processo de diminuição da sua aversão a risco, das primeiras ações do novo governo, em especial as discursões em torno da reforma da previdência. Os principais índices de renda fixa (IMA-B (4,37%), IMA-Geral (1,91%) e IRF-M (1,39%)) e renda variável (IBOVESPA (10,82%), IVBX2 (13,27%), Dividendos (12,48%) e Small Caps (9,41%)) tiveram boa performance no mês em referência.

A atenção dos agentes financeiros nesse início de governo está voltada prioritariamente para como a nova equipe econômica irá conduzir as reformas econômicas prometidas durante a campanha eleitoral, principalmente a reforma da Previdência, identificada como a principal reforma que deve ocorrer nesse início de governo. Os primeiros sinais estão sendo animadores para o mercado financeiro, o que acabar por acarretar a diminuição da aversão a risco e a ótima performance desses ativos financeiros, principalmente os fundos de ações de fundos de renda fixa com duration elevada (IRF-M1+ e IMA-B5+).

BOLETIM FOCUS – BANCO CENTRAL – 15/02/2019

Mediana - Agregado																									▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade		
	2019					2020					2021					2022											
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **							
IPCA (%)	4,01	3,87	3,87	▲ (1)	118	4,00	4,00	4,00	▲ (85)	107	3,75	3,75	3,75	▲ (10)	93	3,75	3,75	3,75	▲ (30)	77							
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)	4,00	3,87	3,89	▲ (1)	63	4,00	4,00	4,00	▲ (85)	56	3,75	3,75	3,75	▲ (5)	49	3,75	3,75	3,75	▲ (5)	41							
PIB (% de crescimento)	2,53	2,50	2,48	▼ (1)	71	2,60	2,50	2,58	▲ (1)	60	2,50	2,50	2,50	▲ (101)	52	2,50	2,50	2,50	▲ (43)	47							
Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)	3,75	3,70	3,70	▲ (2)	104	3,78	3,75	3,75	▲ (2)	90	3,80	3,80	3,80	▲ (2)	76	3,88	3,85	3,85	▲ (1)	71							
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	7,00	6,50	6,50	▲ (2)	104	8,00	8,00	8,00	▲ (16)	97	8,00	8,00	8,00	▲ (85)	85	8,00	8,00	8,00	▲ (61)	78							
IGP-M (%)	4,15	3,90	4,01	▲ (1)	67	4,00	4,00	4,00	▲ (4)	55	4,00	4,00	4,00	▲ (83)	43	4,00	4,00	4,00	▲ (56)	38							
Preços Administrados (%)	4,80	4,89	4,89	▲ (2)	33	4,20	4,30	4,30	▲ (2)	32	4,00	4,00	4,00	▲ (81)	24	3,75	3,88	4,00	▲ (1)	23							
Produção Industrial (% de crescimento)	3,04	3,04	3,00	▼ (1)	18	3,00	3,00	3,00	▲ (53)	15	3,00	3,00	3,00	▲ (49)	13	3,00	3,00	3,00	▲ (14)	12							
Conta Corrente (US\$ bilhões)	-26,50	-25,00	-26,16	▼ (1)	32	-37,35	-36,35	-36,35	▲ (1)	28	-44,50	-44,00	-44,00	▲ (1)	19	-49,45	-48,50	-48,15	▲ (3)	18							
Balança Comercial (US\$ bilhões)	52,00	51,00	50,50	▼ (1)	32	49,00	48,00	48,00	▲ (1)	27	43,70	42,92	47,50	▲ (1)	18	41,60	40,00	40,00	▲ (3)	17							
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	79,50	80,00	79,50	▼ (1)	30	82,44	82,44	82,52	▲ (2)	27	82,00	81,00	83,07	▲ (1)	18	84,80	83,40	84,63	▲ (1)	18							
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	56,30	56,05	56,00	▼ (2)	26	58,16	58,16	58,30	▲ (1)	25	59,20	59,40	59,40	▲ (2)	21	59,95	60,15	60,23	▲ (1)	18							
Resultado Primário (% do PIB)	-1,40	-1,37	-1,40	▼ (1)	31	-0,80	-0,63	-0,66	▼ (1)	29	-0,06	0,00	-0,01	▼ (1)	24	0,15	0,20	0,20	▲ (2)	21							
Resultado Nominal (% do PIB)	-6,40	-6,35	-6,45	▼ (1)	24	-5,91	-6,05	-5,98	▲ (1)	24	-5,30	-5,27	-5,40	▼ (1)	19	-4,80	-4,53	-4,70	▼ (1)	16							

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Bolavisor de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que um grupo ou o último comportamento; ** número de respostas na amostra mais recente

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

2019 — 2020 — 2021 — 2022 —

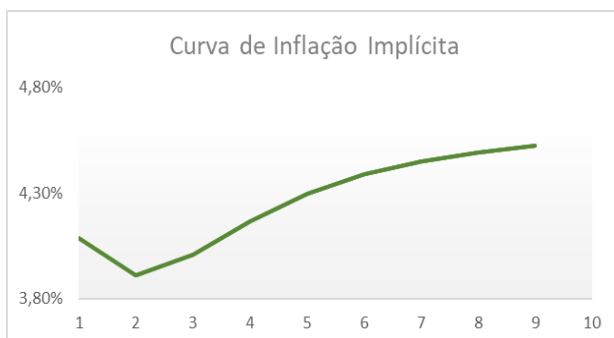
CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa real de juros de 4,25% a.a. para 09 anos.



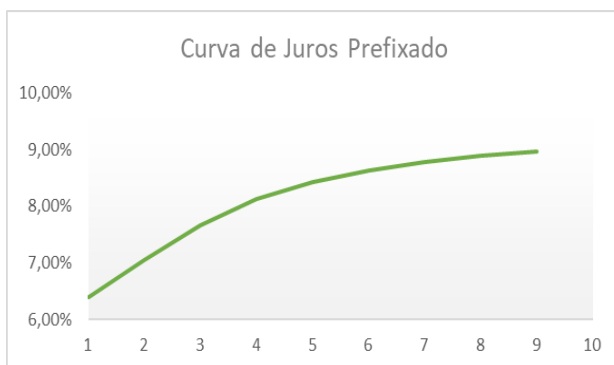
FONTE: ANBIMA, em 18/02/2019.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de inflação máxima para 09 anos em 4,52%.



FONTE: ANBIMA, em 18/02/2019.

Taxa de Juros Prefixado: A curva de juros prefixado calculada pela ANBIMA projeta uma taxa prefixada de juros de 8,96% a.a. para 09 anos.



FONTE: ANBIMA, em 18/02/2019.

CENÁRIO MACROECONÔMICO – CONTEXTUALIZAÇÃO

Inflação (IPCA): A inflação de janeiro/2019 veio abaixo do esperado pelo mercado, conforme previsão da ANBIMA. Ela ficou em 0,32% e no acumulado de 12 meses ficou em 3,80%, sendo que a previsão da ANBIMA para janeiro/2019 era de 0,39%. A Inflação projetada para 2019 (3,87% a.a.) e 2020 (4,00% a.a.) estão em linha com a meta definida pelo Banco Central, que é 4,25% para 2019 e 4,00% para 2020, conforme o boletim FOCUS de 15.02.2019.

SELIC: Devidos os dados de inflação e crescimento do PIB projetados no boletim FOCUS, o consenso de mercado está projetando que o Banco Central irá manter a Taxa SELIC até o fim de 2019. Conforme o boletim FOCUS, a estimativa da taxa SELIC para dezembro/2019 está em 6,50% a.a. e para dezembro/2020 é de 8,00% a.a.

PIB: O IBGE ainda não divulgou o valor do PIB de 2018. A previsão do PIB calculada pelo índice IBC-Br (Índice de Atividade Econômica do Banco Central) para 2018 foi de 1,14%. Conforme o boletim Focus, a previsão do PIB para 2019 projeta um crescimento de 2,48% e para 2020 projeta um crescimento de 2,58%.

Câmbio - Dólar: A taxa de câmbio no mês de janeiro/2019 valorizou-se em relação ao mês de dezembro/2018, fechando o mês em R\$ 3,65. É esperado que a taxa de câmbio feche em dezembro/2019 em R\$ 3,70.

Renda Fixa: A performance dos índices IMA-B (4,37%), IMA-Geral (1,91%) e IRF-M (1,39%) foi novamente positiva em janeiro/2019. Esse resultado positivo não muda o cenário de volatilidade pela qual o mercado financeiro está passando, porém contribui para uma melhora da percepção de risco pelo mercado para o mercado doméstico.

Renda Variável: A performance dos índices IBOVESPA (10,82%), IVBX2 (13,27%), Dividendos (12,48%) e Small Caps (9,41%) foi positiva em janeiro/2019. Esse resultado positivo não muda o cenário de volatilidade pela qual o mercado financeiro está passando, porém contribui para uma melhora da percepção de risco pelo mercado para o mercado doméstico.

DADOS ECONÔMICOS

Índices Financeiros														
	2018											2019	No ano	Acumulado 12 meses
	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Janeiro		
Renda Fixa														
IRF-M	1,100%	1,320%	0,470%	-1,850%	0,040%	1,470%	-0,930%	1,300%	3,590%	0,990%	1,530%	1,390%	1,390%	10,860%
IRF-M1	0,540%	0,660%	0,510%	0,200%	0,550%	0,660%	0,440%	0,610%	0,920%	0,540%	0,560%	0,580%	0,580%	7,010%
IRF-M1+	1,310%	1,570%	0,450%	-2,620%	-0,150%	1,790%	-1,470%	1,570%	4,710%	1,170%	1,920%	1,710%	1,710%	12,480%
IMA-B	0,550%	0,940%	-0,140%	-3,160%	-0,320%	2,320%	-0,450%	-0,150%	7,140%	0,900%	1,650%	4,370%	4,370%	14,050%
IMA-B5	0,540%	1,620%	0,420%	-1,560%	0,450%	1,480%	-0,260%	0,890%	3,100%	0,140%	1,360%	1,540%	1,540%	10,170%
IMA-B5+	0,560%	0,380%	-0,630%	-4,650%	-1,080%	3,150%	-0,520%	-1,030%	10,660%	1,520%	1,880%	6,610%	6,610%	17,060%
IMA-S	0,460%	0,530%	0,510%	0,500%	0,520%	0,540%	0,570%	0,470%	0,550%	0,490%	0,490%	0,540%	0,540%	6,430%
IMA-C	0,530%	1,300%	0,980%	-0,470%	0,690%	2,280%	0,470%	1,520%	4,790%	-0,090%	0,770%	1,990%	1,990%	15,830%
IMA-GERAL	0,720%	0,960%	0,320%	-1,430%	0,120%	1,410%	-0,210%	0,640%	3,470%	0,760%	1,170%	1,910%	1,910%	10,220%
IDKa IPCA 2A	0,630%	1,590%	0,820%	-6,730%	0,170%	1,590%	0,100%	1,360%	1,950%	0,170%	1,250%	1,260%	1,260%	10,340%
IDKa IPCA 20A	0,380%	-1,450%	-1,300%	-6,730%	-2,590%	4,640%	-0,600%	-2,470%	17,320%	2,900%	2,090%	11,060%	11,060%	22,670%
CDI	0,460%	0,530%	0,520%	0,520%	0,520%	0,540%	0,570%	0,470%	0,540%	0,490%	0,490%	0,540%	0,540%	6,430%
Renda Variável														
IBOVESPA	0,520%	0,010%	0,880%	-10,870%	-5,200%	8,880%	-3,210%	3,480%	10,190%	2,380%	-1,810%	10,820%	10,820%	14,990%
IBrX - 100	0,420%	0,080%	0,820%	-10,910%	-5,190%	8,840%	-3,130%	3,230%	10,420%	2,660%	-1,290%	10,710%	10,710%	15,710%
IBRX - 50	0,430%	0,060%	0,630%	-10,880%	-5,300%	8,910%	-3,080%	3,730%	9,710%	2,150%	-2,110%	10,440%	10,440%	13,560%
ISE	-2,860%	0,710%	0,490%	-7,950%	-1,750%	3,250%	-1,930%	-1,950%	10,370%	4,160%	0,360%	9,190%	9,190%	9,870%
SMLL	-0,370%	0,070%	2,370%	-11,310%	-3,660%	5,090%	-4,250%	-1,960%	12,590%	4,790%	2,100%	9,410%	9,410%	13,080%
IDIV	-0,610%	1,050%	-1,420%	-10,530%	-4,330%	7,270%	-3,700%	0,170%	11,440%	7,280%	0,650%	12,480%	12,480%	18,800%
IVBX-2	-2,080%	-0,830%	0,290%	-8,170%	-2,470%	3,320%	-2,380%	0,010%	8,570%	2,720%	0,590%	13,270%	13,270%	11,760%
IFIX	1,150%	2,000%	-0,860%	-5,270%	-4,010%	1,370%	-0,700%	-0,210%	5,040%	2,590%	2,220%	2,470%	2,470%	5,900%
Índices Econômicos														
IPCA	0,320%	0,090%	0,220%	0,400%	1,260%	0,330%	-0,090%	0,480%	0,450%	-0,210%	0,150%	0,320%	0,320%	3,800%
INPC	0,180%	0,070%	0,210%	0,430%	1,430%	0,250%	0,000%	0,300%	0,400%	-0,250%	0,140%	0,360%	0,360%	3,590%
IGPM	0,070%	0,640%	0,570%	1,380%	1,870%	0,510%	0,700%	1,520%	0,890%	-0,490%	-1,080%	0,010%	0,010%	6,830%
SELIC	0,470%	0,530%	0,520%	0,520%	0,520%	0,540%	0,570%	0,470%	0,540%	0,490%	0,490%	0,540%	0,540%	6,440%
DÓLAR	R\$ 3,242	R\$ 3,303	R\$ 3,502	R\$ 3,735	R\$ 3,874	R\$ 3,753	R\$ 4,056	R\$ 4,038	R\$ 3,720	R\$ 3,856	R\$ 3,874	R\$ 3,659	---	---
Meta Atuarial														
IPCA + 6% a.a.	0,74%	0,58%	0,71%	0,89%	1,75%	0,84%	0,44%	0,92%	0,96%	0,25%	0,61%	0,83%	0,830%	10,030%
IPCA + 5% a.a.	0,67%	0,50%	0,63%	0,81%	1,67%	0,76%	0,36%	0,85%	0,88%	0,18%	0,54%	0,75%	0,750%	8,990%
IPCA + 4% a.a.	0,60%	0,42%	0,55%	0,73%	1,59%	0,67%	0,27%	0,78%	0,79%	0,10%	0,46%	0,66%	0,660%	7,960%
INPC + 6% a.a.	0,60%	0,56%	0,70%	0,92%	1,92%	0,76%	0,53%	0,74%	0,91%	0,21%	0,60%	0,87%	0,870%	9,810%
INPC + 5% a.a.	0,53%	0,48%	0,62%	0,84%	1,84%	0,68%	0,45%	0,67%	0,83%	0,14%	0,53%	0,79%	0,790%	8,770%
INPC + 4% a.a.	0,46%	0,40%	0,54%	0,76%	1,76%	0,59%	0,36%	0,60%	0,74%	0,06%	0,45%	0,70%	0,700%	7,730%