



ANÁLISE PATRIMONIAL

MARÇO DE 2020

OABPREV-SC COMENTÁRIOS SOBRE O BALANCETE DO MÊS DE MARÇO DE 2020

COMENTÁRIO INICIAL - Em atendimento as Legislações Vigentes, Resolução MPS/CNPC nº 8, de 31/10/2011, Instrução Normativa SPC nº 34, de 24/09/09, que dispõe sobre as normas gerais que regulamentam os procedimentos contábeis, Resolução CGPC nº 29, de 31/08/09, que dispõe sobre os critérios e limites para o custeio das despesas administrativas, principalmente com a obrigatoriedade da instituição do Plano de Gestão Administrativa – PGA, Resolução CMN nº 4.661 de 25/05/18, que estabelece diretrizes pertinentes à aplicação de recursos dos planos de benefícios, Resolução CGPC nº 13, de 01/10/04, que estabelece princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos, e demais legislações pertinentes, apresentamos a evolução ocorrida no mês de Março de 2019, como segue:

A - CONTAS DE ATIVOS

Os ativos da OABprev-SC diminuí 3,70%, passando R\$ 194.065 mil em fevereiro/20 para R\$ 186.890 mil em março/20. Os ativos de investimentos aplicados no Mercado Financeiro são contabilizados de forma individualizada.

Os valores estão demonstrados de forma consolidada, como segue:

Mercado Financeiro	R\$	185.851 mil
Outros Valores a Realizar	R\$	416 mil
Permanente	R\$	623 mil

Os fatores que mais influenciaram no comportamento dos ativos foram: positivamente as receitas de contribuições no valor de R\$ 2.028 mil e receitas administrativas de R\$ 179 mil, e negativamente, as despesas de benefícios e resgates no valor de R\$ 1.960 mil e as despesas administrativas no valor de R\$ 163 mil e o resultado negativo dos investimentos de R\$ 7.283.

A.01 - MERCADO FINANCEIRO - Os recursos aplicados no mercado financeiro representam 100% do Programa de Investimento, distribuídos da seguinte forma:

Descrição	Valor (mil)	Rentabil. Média	Part. Invest.
INVESTIMENTOS	185.851	-3,80%	100,00%
Fundos de Inv.	185.851	-3,80%	100,00%
Referenciado	1.373	0,37%	0,35%
Itaú Soberano DILP	1.373	0,37%	0,5%
Multimercado	184.478	-3,80%	99,65%
Mongeral FIM	83.871	-0,85%	43,72%
SOMMA FI	70.606	-3,18%	37,81%
Mongeral IN Ex	1.810	-5,28%	1,04%
Vinci FIM	28.191	-12,47%	17,08%

A.02 - OUTROS VALORES A REALIZAR – Esses ativos estão representados basicamente por devolução de contribuição no valor de R\$ 1 mil, Cotas SICOOB de R\$ 112 mil, despesas antecipadas no valor de R\$ 5 mil e disponível no valor de R\$ 258 mil.

A.03 – PERMANENTE – Representado pelas imobilizações, móveis e utensílios, computadores, periféricos, instalações e máquinas e equipamentos, com saldo total de R\$ 623 mil. No mês, teve uma variação negativa de R\$ 4 mil de depreciações.

B – CONTAS DE PASSIVOS

As contas do passivo estão assim distribuídas:

Exigível Operacional	R\$	867 mil
Provisão Matemática	R\$	183.338 mil
Fundos	R\$	2.684 mil

B.01 – EXIGÍVEL OPERACIONAL – O saldo de R\$ 867 mil é representado, basicamente, pelas obrigações com a mongeral no valor de R\$ 526 mil, com retenções a recolher sobre benefícios e resgates de R\$ 221 mil e outras obrigações no valor de R\$ 1 mil e com gestão administrativa referente a salários e encargos no valor de R\$ 87 mil, retenções a recolher de R\$ 29 mil.

B.02 – EXIGÍVEL ATUARIAL – Representadas por provisão Matemáticas de Benefícios a Conceder de R\$ 168.022 mil e de Benefícios Concedidos no valor de R\$ 15.316 mil.

As reservas no seu conjunto tiveram uma redução de 3,69%, passando R\$ 190.491 em fevereiro/2020 para R\$ 183.338 em março/2020, em função da avaliação/atualização atuarial.

B.03 – FUNDOS – O valor dos Fundos é de R\$ 2.684 mil, e estão assim distribuídos:

Fundo Administrativo	R\$	2.684 mil
Fundo de Garantia Imob	R\$	623 mil
Fundo Esp. Contigencia	R\$	1.335 mil
Fundo Sobrecarga Adm	R\$	726 mil

C – RESULTADOS

C.01 – GESTÃO PREVIDENCIAL – As receitas alcançaram o montante de R\$ 2.028 mil provenientes, basicamente, das contribuições de participantes R\$ 2.020 mil (R\$ 1.303 mil de contribuições normais, R\$ 531 mil de parcela de risco e R\$ 186 mil de aportes), portabilidades no valor de R\$ 4 mil e juros e correção de pagamentos pagos em atraso de R\$ 3 mil. As despesas foram de R\$ 1.960 mil, representadas por pagamentos de benefícios de aposentadorias (R\$ 65 mil), invalidez (R\$ 43 mil), pensões (R\$ 154 mil), e institutos – resgate e portabilidade (R\$ 1.166 mil) e repasse para seguradora (R\$ 531 mil). Além disso, houve resultado negativo dos investimentos de R\$ 7.283 mil, contabilizou despesas de R\$ 3 mil com a gestão administrativa e constituições das provisões matemáticas no valor de R\$ -7.153 mil (Benefícios a Conceder R\$ -6.367 mil e Benefícios Concedidos no valor de R\$ -785 mil).

C.02 – GESTÃO ADMINISTRATIVA – As receitas foram de R\$ 3 mil referente a multas e juros de contribuições previdenciárias, do ressarcimento das taxas administrativas de investimento no valor de R\$ 80 mil e do valor de pró-labore repassado pela corretora Mongeral de R\$ 81 mil, no mês recebemos da mongeral o valor de R\$ 14 mil referente a reembolso da mongeral para pagamento do programa de incentivo a adesões aos consultores.

Em função do equacionamento entre as receitas e despesas, no mês o fluxo de investimento da gestão administrativa ficou negativo no valor de R\$ 66 mil. As despesas administrativas efetivas foram custeadas pela gestão previdencial no valor de R\$ 160 mil, e de investimento no valor de R\$ 3 mil e que no mês totalizaram R\$ 163 mil, realizadas com pessoal (44%), despesas gerais, serviços de terceiros, tributos e depreciação /amortização (56%). No mês houve uma restituição de fundos de R\$ 51 mil.

C.03 – INVESTIMENTOS – As variações de investimentos, que totalizaram o valor negativo de R\$ 7.208 mil, foram oriundas do mercado de fundos de investimentos.

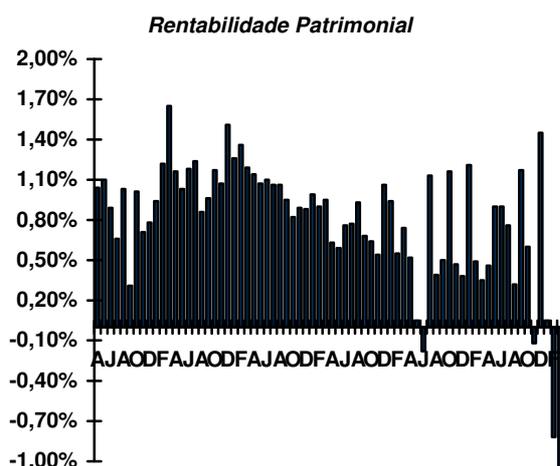
As despesas que totalizaram o valor de R\$ 6 mil foram oriundas tarifas de custódia, SELIC e Cetip e R\$ 80 mil do valor de taxa administrativa.

C.04 – PATRIMÔNIO SOCIAL – Reduziu nominalmente 3,80%, passando de R\$ 193.226 mil em fevereiro/20 para R\$ 186.023 mil em Março/20.

Patrimônio Líquido - Valores em R\$ mil

ABR/19	MAI/19	JUN/19	JUL/19
175.980	178.440	180.452	182.423
AGO/19	SET/19	OUT/19	NOV/19
183.816	187.549	189.413	189.608
DEZ/19	JAN/20	FEV/20	MAR/20
193.533	194.238	193.226	186.023

C.05 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - A rentabilidade dos Investimentos (Recursos Garantidores – PREVIC) em Março/20 foi de -3,80%.

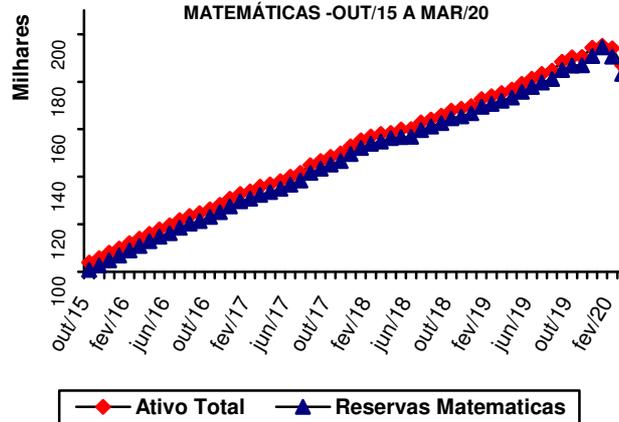


Rentabilidade Patrimonial

ABR/19	MAI/19	JUN/19	JUL/19
0,46%	0,90%	0,90%	0,76%
AGO/19	SET/19	OUT/19	NOV/19
0,32%	1,17%	0,60%	-0,12%
DEZ/19	JAN/20	FEV/20	MAR/20
1,45%	0,05%	-0,82%	-3,80%
Ac. Ex -4,55%			

D – EVOLUÇÕES PATRIMONIAIS E DE RENTABILIDADE – Demonstraremos a evolução das contas patrimoniais e rentabilidade no período de Outubro/15 a Março/20, como segue:

EVOLUÇÃO DO ATIVO TOTAL E PROVISÕES MATEMÁTICAS -OUT/15 A MAR/20



RENTABILIDADE DO ATIVO E INDICE DE REF. INPC + 4,24%aa. JAN/15 - MAR/20



RENTABILIDADE X META ATUARIAL

MESES/ANO	RENTABILIDADE R. G. - SPC %.	IND. REF. INPC+ 4,24% a.a.
ACUM.2015	14,93	16,67
ACUM.2016	13,47	11,89
ACUM.2017	9,85	7,11
ACUM.2018	6,84	8,56
ACUM.2019	8,83	9,25
Jan/20	0,05	0,52
Fev/20	-0,82	0,47
Mar/20	-3,80	0,54
ACUM.2020	-4,55	1,57
ACUM INICIO	300,70	366,40

E – ORÇAMENTO – Segue quadro com os valores orçados e realizados no mês de Março/20:

Rubrica	Orçado	Realizado	Diferença
Contribuição Prev.	1.479	1.493	14
Deduções Prev.	928	1.429	-501
Receitas Adm.	174	179	5
Despesas Adm.	219	163	56
Rendimento Inv.	1.109	-7.283	-8.392

BALANCETE SINTÉTICO

mar/20

ATIVO			PASSIVO			
	%	mar/20	fev/20		mar/20	fev/20
I DISPONIVEL		257.876	413.754	I EXIGIVEL OPERACIONAL	867.073	815.062
		257.876	413.754	1 GESTAO PREVIDENCIAL	750.638	714.669
II REALIZAVEL		186.008.241	194.017.292	2 GESTAO ADMINISTRATIVA	116.435	100.393
1 GESTÃO PREVIDENCIAL		1.269	13.849	3 INVESTIMENTOS	-	-
2 GESTÃO ADMINISTRATIVA		155.809	147.760	II EXIGIVEL CONTIGENCIAL	-	-
3 INVESTIMENTOS	100,00%	185.851.164	193.855.682	III PATRIMONIO SOCIAL	186.022.605	194.238.454
3.2 FUNDO DE INVESTIMENTO	100,00%	185.851.164	193.855.682	1 PATRIMONIO DE COBERTURA DO PLANO	183.338.238	191.485.714
a) REFERENCIADO	0,74%	1.373.222	674.118	1.1 PROVISÕES MATEMÁTICAS	183.338.238	191.485.714
b) MULTIMERCADO	99,26%	184.477.941	193.181.564	- BENEFICIO CONCEDIDOS	15.316.434	15.887.694
				- BENEFICIO A CONCEDER	168.021.804	175.598.020
				CONTRIBUICAO DEFINIDA	168.021.804	175.598.020
				1.2 EQUILÍBRIO TÉCNICO	-	-
III PERMANENTE		623.561	622.471	2 FUNDOS	2.684.367	2.752.740
				- FUNDO ADMINISTRATIVO - PGA	2.684.367	2.752.740
TOTAL		186.889.678	195.053.516	TOTAL	186.889.678	195.053.516

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

Entidade: OABPREV

DESCRIÇÃO	mar/20	fev/20	VARIAÇÃO	%
A) Ativo Líquido - Início do exercício	190.490.888,15	191.485.714,26	(994.826,11)	-0,52%
(+) 1. Adições	1.496.744,51	2.119.173,14	(622.428,63)	-41,59%
(+) Contribuições	1.492.531,58	2.119.173,14	(626.641,56)	-41,99%
(+) Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	-	-	#DIV/0!
(+) Portabilidade	4.212,93	-	4.212,93	0,00%
(+) Reversão de Provisões Fundo Administrativo	-	-	-	0,00%
(-) 2. Destinos	(8.649.394,88)	(3.113.999,25)	(5.535.395,63)	64,00%
(-) Benefícios	(262.855,60)	(184.019,37)	(78.836,23)	29,99%
(-) Institutos / Resgates e Portabilidade	(1.166.179,56)	(1.348.970,90)	182.791,34	-15,67%
(-) Resultado Negativo dos Investimentos - Gestão Previdencial	(7.216.983,97)	(1.573.545,29)	(5.643.438,68)	0,00%
(-) Constituição de Contingências - Gestão Previdencial	-	-	-	0,00%
(-) Custeio Administrativo	(3.375,75)	(7.463,69)	4.087,94	-121,10%
(+/-) 3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquid (1+2)	(7.152.650,37)	(994.826,11)	(6.157.824,26)	86,09%
(+/-) Provisões Matemáticas	7.152.650,37	994.826,11	6.157.824,26	86,09%
(+/-) Fundos Previdenciais	-	-	-	0,00%
(+/-) Superávit (déficit) Técnico do Exercício	-	-	-	0,00%
(+/-) B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	183.338.237,78	190.490.888,15	(7.152.650,37)	-3,90%
+ C) Fundos Não Previdenciais				
+ Fundo Administrativo	2.684.367,34	2.735.283,79	(50.916,45)	-1,90%
+ Fundo dos Investimentos	-	-	-	

**DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO
PLANO PGA**

Entidade: OABPREV

DESCRIÇÃO	mar/20	fev/20	VARIAÇÃO	%
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	2.735.283,79	2.752.739,75	(17.455,96)	-0,64%
(+) 1. Custeio da Gestão Administrativa	178.972,96	165.855,25	13.117,71	7,33%
(+) 1.1 Receitas	178.972,96	165.855,25	13.117,71	7,33%
(+) Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	3.375,75	8.463,69	(5.087,94)	-150,72%
(+) Custeio Administrativo dos Investimentos	80.255,71	80.588,68	(332,97)	-0,41%
(+) Receitas Diretas	80.972,58	63.609,98	17.362,60	21,44%
(+) Resultado positivo dos Investimentos	-	-	-	0,00%
(+) Doações	-	-	-	0,00%
(+) Outras receitas	14.368,92	13.192,90	1.176,02	8,18%
(-) 2. Despesas Administrativas	(163.442,18)	(174.148,42)	10.706,24	-6,55%
(-) 2.1 Administração Previdencial	(160.132,14)	(170.535,42)	10.403,28	-6,50%
(-) Pessoal e Encargos	(71.792,93)	(70.014,86)	(1.778,07)	2,48%
(-) Treinamentos e Congressos	(1.894,97)	(314,17)	(1.580,80)	83,42%
(-) Viagens e Estadias	(1.888,69)	(779,59)	(1.109,10)	0,00%
(-) Serviços de Terceiros	(34.703,06)	(41.518,34)	6.815,28	-19,64%
(-) Despesas Gerais	(37.434,68)	(46.464,90)	9.030,22	-24,12%
(-) Depreciações e Amortizações	(3.705,03)	(3.705,03)	-	0,00%
(-) Tributos	(8.712,78)	(7.738,53)	(974,25)	11,18%
(-) Outras Despesas	-	-	-	0,00%
(-) 2.2 Administração Investimentos	(3.310,04)	(3.613,00)	302,96	-9,15%
(-) Pessoal e Encargos	-	-	-	0,00%
(-) Treinamentos e Congressos	-	-	-	0,00%
(-) Viagens e Estadias	-	-	-	0,00%
(-) Serviços de Terceiros	(3.310,04)	(3.613,00)	302,96	0,00%
(-) Despesas Gerais	-	-	-	0,00%
(-) Depreciações e Amortizações	-	-	-	0,00%
(-) Contingencias	-	-	-	0,00%
(-) Outras Despesas	-	-	-	0,00%
(-) 2.3 Administração Assistencial	-	-	-	0,00%
(-) 2.4 Outras Despesas	-	-	-	0,00%
(+/-) 3. Resultado Negativo dos Investimentos	(66.447,23)	(9.162,79)	(57.284,44)	0,00%
(+/-) 4. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	(50.916,45)	(17.455,96)	(33.460,49)	65,72%
(+/-) 5. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo	-	-	-	0,00%
(+/-) B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)	2.684.367,34	2.735.283,79	(50.916,45)	-1,90%

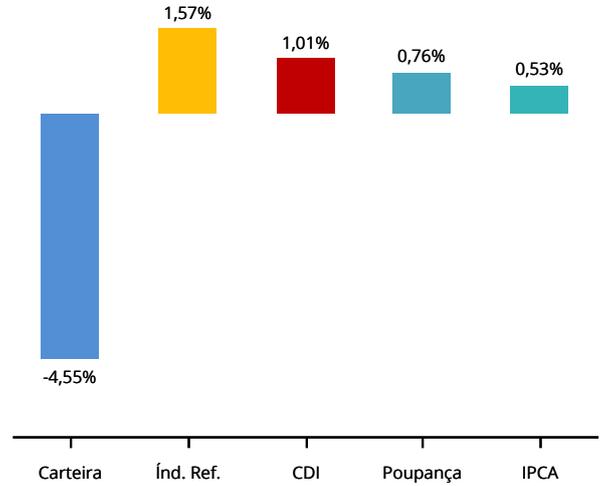
DESCRIÇÃO	JAN			FEV			MAR			1º TRIMESTRE		
	Orçado	Realizado	Diferença									
Patrimônio Anterior	193.000.000	194.366.931	1.366.931	193.981.391	195.053.516	1.072.125	195.176.947	194.064.585	(1.112.362)	193.000.000	194.366.931	1.366.931
(+) Contr. Previdencial Participantes	1.478.973	1.595.812	116.840	1.479.473	2.111.879	632.406	1.488.223	1.493.369	5.146	4.446.668	5.201.060	754.392
(-) Deduções	(928.405)	(1.019.917)	(91.513)	(928.405)	(1.190.978)	(262.574)	(928.405)	(1.429.035)	(500.631)	(2.785.214)	(3.639.931)	(854.717)
Benefícios	(170.000)	(173.570)	(3.570)	(170.000)	(184.019)	(14.019)	(170.000)	(262.856)	(92.856)	(510.000)	(620.445)	(110.445)
Resgates/portabilidades	(758.405)	(846.347)	(87.943)	(758.405)	(1.006.959)	(248.554)	(758.405)	(1.166.180)	(407.775)	(2.275.214)	(3.019.486)	(744.272)
(+) Contribuição Administrativa	174.164	172.407	(1.757)	174.909	165.855	(9.054)	175.407	178.973	3.566	524.480	517.235	(7.245)
Recebimento de Juros e Multa	4.279	4.599	319	4.279	4.464	4.184	4.279	3.376	(904)	12.838	16.438	3.600
Taxa de Administração	80.081	80.363	282	80.826	80.589	(237)	81.324	80.256	(1.068)	242.230	241.207	(1.023)
Receitas Diretas (Pró-Labore - PIA - Mongeral)	89.804	87.445	(2.359)	89.804	76.803	(13.001)	89.804	95.342	5.537	269.412	259.590	(9.822)
(-) Saída Administrativa Previdencial	(219.221)	(153.873)	65.349	(175.368)	(174.148)	1.220	(181.399)	(163.442)	17.957	(575.989)	(491.463)	84.525
Previdencial	(215.721)	(150.562)	65.159	(171.868)	(170.535)	1.333	(177.899)	(160.132)	17.767	(565.489)	(481.230)	84.259
Pessoal e Encargos	(80.101)	(64.367)	15.734	(69.701)	(70.015)	(314)	(75.701)	(71.793)	3.908	(225.502)	(206.175)	19.327
Treinamento/Congr/Seminários	(5.000)	(3.162)	1.838	(5.000)	(314)	4.686	(5.000)	(1.895)	3.105	(15.000)	(5.371)	9.629
Viagens	(5.000)	(873)	4.127	(5.000)	(780)	4.220	(5.000)	(1.889)	3.111	(15.000)	(3.541)	11.459
Serviços de Terceiros	(31.779)	(15.461)	16.318	(31.779)	(41.518)	(9.739)	(31.779)	(34.703)	(2.924)	(95.337)	(91.682)	3.655
Consultoria Atuarial	(1.404)	(1.000)	404	(1.404)	(1.000)	404	(1.404)	(1.000)	404	(4.212)	(3.000)	1.212
Consultoria Contábil	(5.500)	(10.393)	(4.893)	(5.500)	(5.820)	(320)	(5.500)	(5.820)	(320)	(16.500)	(22.033)	(5.533)
Recursos Humanos	(400)	-	400	(400)	-	400	(400)	-	400	(1.200)	-	1.200
Informática	(16.500)	(2.367)	14.133	(16.500)	(33.207)	(16.707)	(16.500)	(17.783)	(1.283)	(49.500)	(53.358)	(3.858)
Auditoria	(2.150)	-	2.150	(2.150)	-	2.150	(2.150)	(8.400)	(6.250)	(6.450)	(8.400)	(1.950)
Consultoria Jurídica/LGPD	(3.000)	-	3.000	(3.000)	-	3.000	(3.000)	-	3.000	(9.000)	-	9.000
Serviço de Limpeza e Assessoria Comunicação	(2.825)	(1.700)	1.125	(2.825)	(1.491)	1.334	(2.825)	(1.700)	1.125	(8.475)	(4.891)	3.584
Despesas Gerais	(79.406)	(55.412)	23.994	(45.906)	(46.465)	(559)	(45.906)	(37.435)	8.471	(171.217)	(139.312)	31.906
Associações	(1.340)	(869)	471	(1.340)	(869)	471	(1.340)	(869)	471	(4.020)	(2.608)	1.412
Brindes	(2.000)	(6.324)	(4.324)	(2.000)	(3.825)	(1.825)	(2.000)	(423)	1.577	(6.000)	(10.571)	(4.571)
Cartório	(30)	-	30	(30)	(17)	13	(30)	(99)	(69)	(90)	(116)	(26)
Condomínio	(1.002)	(990)	12	(1.002)	(978)	24	(1.002)	(978)	24	(3.007)	(2.947)	59
Postais	(350)	(238)	112	(350)	(100)	250	(350)	(287)	63	(1.050)	(624)	426
Energia Elétrica	(710)	(689)	21	(710)	(927)	(217)	(710)	(813)	(103)	(2.130)	(2.428)	(298)
Impressos	(1.000)	(2.460)	(1.460)	(1.000)	(1.275)	(275)	(1.000)	-	1.000	(3.000)	(3.735)	(735)
Internet	(535)	(479)	56	(535)	(490)	45	(535)	(490)	45	(1.605)	(1.458)	147
IPTU	(334)	(180)	154	(334)	(346)	(12)	(334)	(342)	(9)	(1.001)	(868)	133
Lanches e Refeições	(315)	(108)	207	(315)	(24)	291	(315)	(44)	271	(945)	(176)	769
Limpeza e Conservação	(220)	(931)	(711)	(220)	(1.140)	(920)	(220)	(875)	(655)	(660)	(2.946)	(2.286)
Eventos Confraternização	(1.850)	(7.597)	(5.747)	(1.850)	-	1.850	(1.850)	-	1.850	(5.550)	(7.597)	(2.047)
Locomoção	(200)	(36)	164	(200)	-	200	(200)	-	200	(600)	(36)	564
Material de Consumo	(420)	(458)	(38)	(420)	(581)	(161)	(420)	(593)	(173)	(1.260)	(1.632)	(372)
Material de Expediente	(220)	(133)	87	(220)	(321)	(101)	(220)	(102)	118	(660)	(556)	104
Manutenção e Conserto	(720)	(790)	(70)	(720)	(1.243)	(523)	(720)	(835)	(115)	(2.160)	(2.868)	(708)
Publicidade e Propaganda	(8.100)	(8.510)	(410)	(8.100)	(8.615)	(515)	(8.100)	(7.344)	756	(24.300)	(24.469)	(169)
Telefonia	(2.150)	(1.895)	255	(2.150)	(1.895)	255	(2.150)	(1.895)	255	(6.450)	(5.686)	764
Projeto Jovem Advocacia	(34.000)	-	34.000	(500)	-	500	(500)	-	500	(35.000)	-	35.000
Despesas Bancárias	(18.500)	(20.842)	(2.342)	(18.500)	(21.533)	(3.033)	(18.500)	(20.063)	(1.563)	(55.500)	(62.438)	(6.938)
Patrocínios	(3.500)	-	3.500	(3.500)	-	3.500	(3.500)	-	3.500	(10.500)	-	10.500
Outras Despesas Eventuais	(500)	280	780	(500)	(550)	(50)	(500)	(551)	(51)	(1.500)	(821)	679
Certificadora	(310)	(936)	(626)	(310)	(936)	(626)	(310)	-	310	(930)	(1.872)	(942)
Seguros	(500)	(628)	(128)	(500)	(201)	299	(500)	(230)	270	(1.500)	(1.059)	441
Locação	(600)	(600)	-	(600)	(600)	-	(600)	(600)	-	(1.800)	(1.800)	-
Depreciação e Amortização	(3.200)	(3.680)	(480)	(3.200)	(3.705)	(505)	(3.200)	(3.705)	(505)	(9.600)	(11.090)	(1.490)
Tributos(Tafic/Pis/Cofins)	(11.236)	(7.608)	3.628	(11.283)	(7.739)	3.544	(11.314)	(8.713)	2.601	(33.833)	(24.059)	9.773
(*) Investimentos/Pessoal e Encargos	(3.500)	(3.310)	190	(3.500)	(3.613)	(113)	(3.500)	(3.310)	190	(10.500)	(10.233)	267
(+) Rendimentos de investimentos	1.108.979	92.960	(1.016.019)	1.115.948	(1.582.708)	(2.698.656)	1.122.960	(7.283.386)	(8.406.346)	3.347.886	(8.773.134)	(12.121.020)
Resultado dos investimentos Administrativos	12.958	(4.199)	(17.157)	13.038	(9.163)	(22.201)	13.119	(66.447)	(79.566)	39.116	(79.809)	(118.925)
Resultado dos investimentos Previdenciais	1.096.021	97.160	(998.861)	1.102.909	(1.573.545)	(2.676.455)	1.109.840	(7.216.939)	(8.326.779)	3.308.771	(8.693.325)	(12.002.095)
(=) Provisões Matemáticas	(1.646.589)	(691.852)	954.737	(1.653.977)	994.826	2.648.804	(1.669.658)	7.152.650	8.822.309	(4.970.225)	7.455.624	12.425.849
(=) Constituições de Fundos	(32.099)	13.420	45.519	12.579	(18.456)	(31.035)	7.127	(50.916)	(58.043)	(12.393)	(55.953)	(43.560)
Patrimônio Atual	193.981.391	195.053.516	1.072.125	195.176.947	194.064.585	-1.112.362	196.379.937	186.889.678	-9.490.259	196.379.937	186.889.678	-9.490.259

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Em março, a Organização Mundial da Saúde (OMS) classificou o surto do Covid-19 como pandemia, por conta do crescimento exponencial do número de casos na maior parte dos países. Como resultado, vários países foram obrigados a introduzir medidas de controle semelhantes às que foram introduzidas na China, com a limitação do comércio, interrupção da produção de bens e, com isso, levando praticamente à paralisação da atividade de inúmeras economias. Além do choque negativo sobre os mercados globais provocado pelo Covid-19, houve ainda, no mês de março, o início de uma guerra de preços entre Arábia Saudita e Rússia no mercado de petróleo.

Economia Brasileira: A pandemia do novo coronavírus também irá afetar seriamente a economia brasileira. Em março, medidas restritivas à circulação de pessoas e de mercadorias começaram a ser implementadas em diversas cidades brasileiras. Os impactos econômicos dessas medidas de isolamento já começaram a ser observados em dados de confiança e de varejo apresentados ao longo do mês. Com o intuito de tentar amenizar os impactos da pandemia sobre a economia, o Governo Federal, Banco Central, BNDES e Caixa Econômica Federal anunciaram uma série de medidas. Apesar de serem importantes para amenizar o impacto da COVID-19 na economia, no entanto, tais medidas não impedem totalmente as suas consequências. Com isso esperamos queda de 1,7% do PIB em 2020.

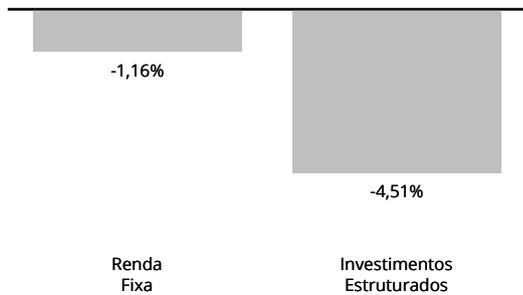
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Abr-19	Mai-19	Jun-19	Jul-19	Ago-19	Set-19	Out-19	Nov-19	Dez-19	Jan-20	Fev-20	Mar-20	ANO	12 Meses	24 Meses
OABPrev Santa Catarina	0,46	0,90	0,90	0,76	0,32	1,17	0,60	(0,12)	1,45	0,05	(0,82)	(3,80)	(4,55)	1,78	8,57
Índ. Ref.	1,01	0,57	0,32	0,48	0,48	0,30	0,42	0,87	1,57	0,55	0,47	0,54	1,57	7,86	18,49
CDI	0,52	0,54	0,47	0,57	0,50	0,47	0,48	0,38	0,38	0,38	0,29	0,34	1,01	5,45	12,14
Poupança	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	0,34	0,34	0,32	0,29	0,26	0,26	0,24	0,76	3,98	8,71

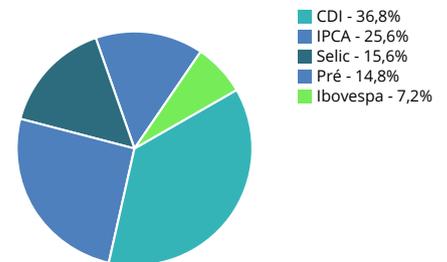
Índice de Referência INPC + 4.24% a.a.

RENTABILIDADE POR CATEGORIA (NO MÊS)

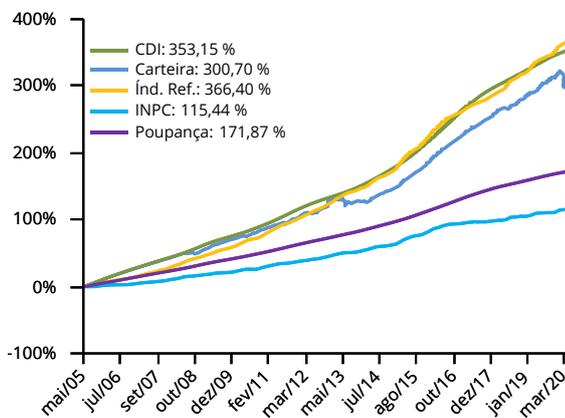


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

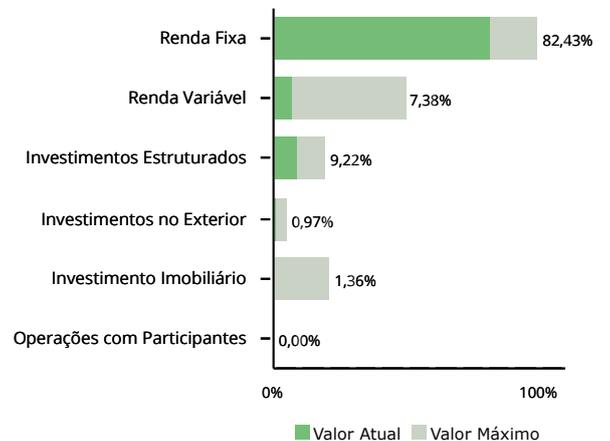
Patrimônio Líquido R\$ 185.852.581,48



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2013	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,09%	-0,19%	0,16%	0,53%	-1,12%	-2,10%	0,52%	-0,46%	1,26%	0,75%	-0,79%	0,65%	-0,75%
Rent. Líquida	0,07%	-0,21%	0,13%	0,60%	-1,18%	-2,12%	0,53%	-0,46%	1,25%	0,74%	-0,82%	0,63%	-0,90%
CDI	0,59%	0,48%	0,54%	0,60%	0,58%	0,59%	0,71%	0,69%	0,70%	0,80%	0,71%	0,78%	8,05%
Índice Ref.	1,17%	1,27%	0,91%	1,03%	1,00%	0,74%	0,73%	0,30%	0,57%	0,72%	1,00%	0,05%	9,90%

2014	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	-1,11%	1,16%	1,05%	1,05%	1,11%	0,90%	0,66%	1,03%	0,32%	0,98%	0,72%	0,78%	8,96%
Rent. Líquida	-1,14%	1,17%	1,00%	1,04%	1,10%	0,89%	0,66%	1,03%	0,31%	1,01%	0,71%	0,78%	8,89%
CDI	0,84%	0,78%	0,76%	0,81%	0,86%	0,82%	0,94%	0,86%	0,90%	0,94%	0,84%	0,95%	10,81%
Índice Ref.	1,06%	1,03%	1,19%	1,17%	1,01%	0,65%	0,58%	0,58%	0,94%	0,83%	0,92%	1,05%	11,58%

2015	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,94%	1,23%	1,66%	1,17%	1,04%	1,19%	1,24%	0,87%	0,97%	1,18%	1,08%	1,52%	15,02%
Rent. Líquida	0,94%	1,22%	1,65%	1,16%	1,03%	1,18%	1,24%	0,86%	0,96%	1,17%	1,07%	1,50%	14,93%
CDI	0,93%	0,82%	1,03%	0,95%	0,98%	1,06%	1,18%	1,11%	1,11%	1,11%	1,06%	1,16%	13,23%
Índice Ref.	1,89%	1,51%	1,94%	1,10%	1,38%	1,18%	1,03%	0,66%	0,92%	1,18%	1,50%	1,33%	16,79%

2016	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,26%	1,38%	1,19%	1,15%	1,07%	1,10%	1,06%	1,06%	0,95%	0,83%	0,90%	0,90%	13,65%
Rent. Líquida	1,26%	1,36%	1,18%	1,15%	1,04%	1,06%	1,09%	1,05%	0,93%	0,82%	0,89%	0,88%	13,47%
CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%	14,00%
Índice Ref.	1,90%	1,32%	0,87%	1,03%	1,39%	0,90%	1,05%	0,76%	0,49%	0,56%	0,46%	0,57%	11,89%

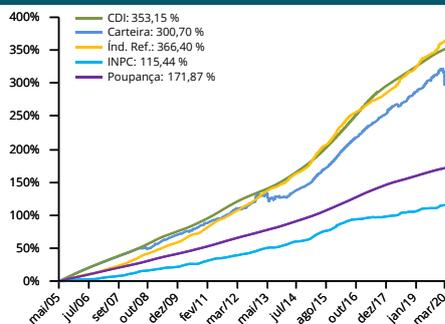
2017	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,99%	0,90%	0,95%	0,63%	0,58%	0,80%	0,79%	0,95%	0,68%	0,61%	0,54%	1,10%	9,96%
Rent. Líquida	0,99%	0,89%	0,95%	0,63%	0,59%	0,76%	0,77%	0,93%	0,69%	0,64%	0,54%	1,06%	9,85%
CDI	1,09%	0,87%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,65%	0,57%	0,54%	9,95%
Índice Ref.	0,85%	0,59%	0,77%	0,43%	0,79%	0,11%	0,58%	0,42%	0,37%	0,78%	0,57%	0,65%	7,11%

2018	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,96%	0,64%	0,76%	0,55%	-0,11%	-0,22%	1,15%	0,31%	0,54%	1,39%	0,44%	0,49%	7,12%
Rent. Líquida	0,94%	0,55%	0,72%	0,55%	0,05%	-0,18%	1,13%	0,39%	0,50%	1,16%	0,47%	0,38%	6,84%
CDI	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%
Índice Ref.	0,66%	0,53%	0,48%	0,62%	0,84%	1,84%	0,68%	0,45%	0,67%	0,83%	0,14%	0,53%	8,56%

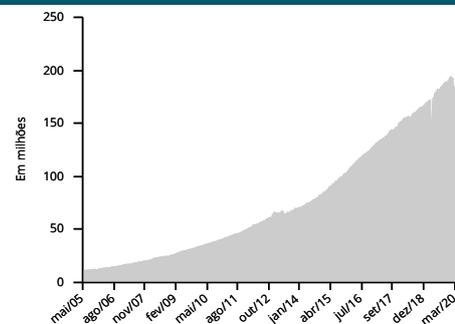
2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,52%	0,35%	0,49%	1,05%	0,93%	0,81%	0,37%	1,23%	0,65%	-0,08%	1,52%	9,51%
Rent. Líquida	1,21%	0,49%	0,35%	0,46%	0,90%	0,90%	0,76%	0,32%	1,17%	0,60%	-0,12%	1,45%	8,83%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,47%	0,48%	0,38%	0,38%	5,97%
Índice Ref.	0,79%	0,93%	1,14%	1,01%	0,57%	0,32%	0,48%	0,48%	0,30%	0,42%	0,87%	1,57%	9,25%

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,09%	-0,86%	-3,73%										-4,47%
Rent. Líquida	0,05%	-0,82%	-3,80%										-4,55%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%										1,01%
Índice Ref.	0,55%	0,47%	0,54%										1,57%

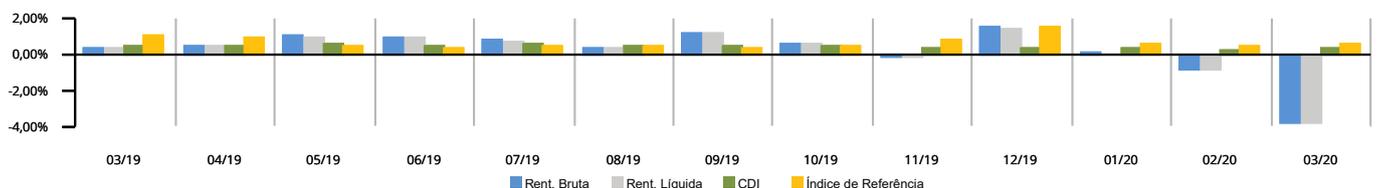
RENTABILIDADE ACUMULADA



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO EM REAIS



RENTABILIDADE DOS ÚLTIMOS 12 MESES





CARTEIRA ADMINISTRADA OABPREV-SC
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
MARÇO DE 2020

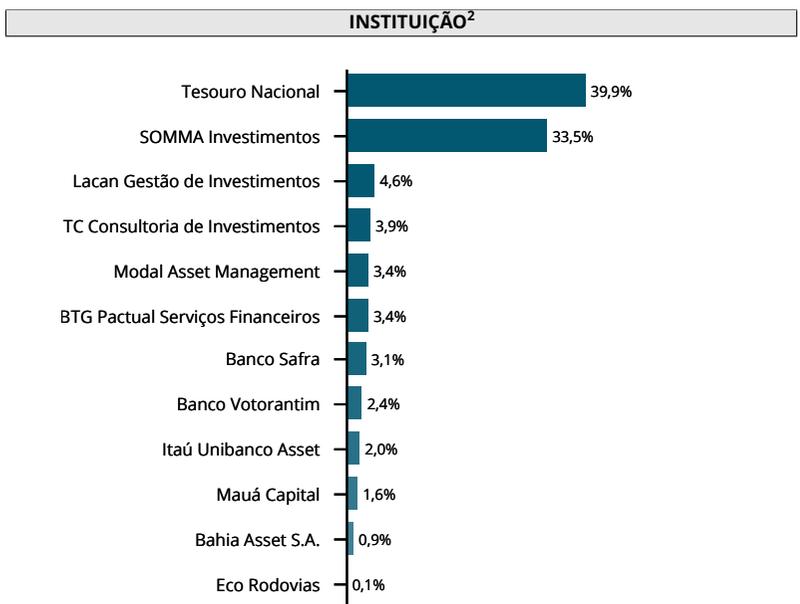
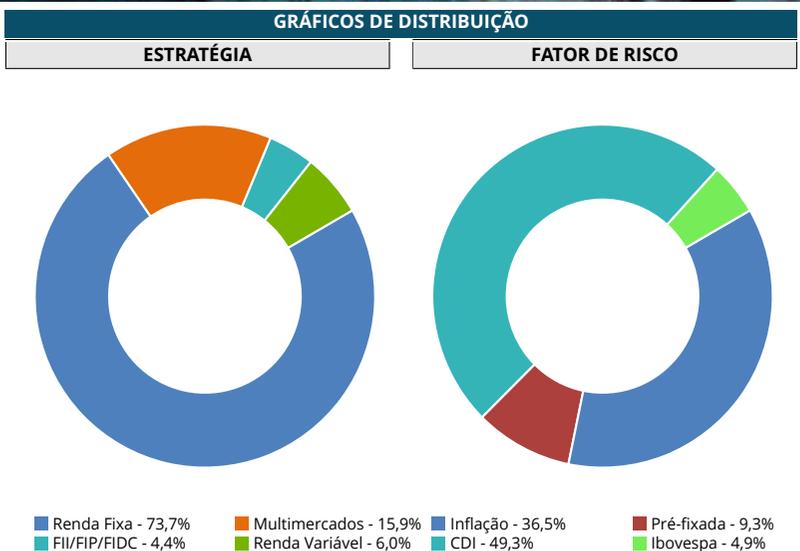


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	5
Análise de Rentabilidade.....	6
Retorno da Carteira (R\$)	7
Rentabilidade da Carteira (%).....	8
Relatório de Movimentações	9



ATIVOS	MARÇO-20	%	FEVEREIRO-20	%
RENDA FIXA	31.272.757,87	43,4%	31.731.902,43	42,7%
Compromissada - Títulos Públicos	5.937.700,79	8,2%	6.099.678,43	8,2%
Debênture - Eco Rodovias (ECCR32)	47.580,67	0,1%	48.595,32	0,1%
Letra Financeira - Safra	2.121.824,43	2,9%	2.145.247,10	2,9%
Letra Financeira - Votorantim	1.678.162,38	2,3%	1.707.408,94	2,3%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	21.487.489,60	29,9%	21.730.972,64	29,2%
RENDA VARIÁVEL	4.311.592,30	6,0%	5.000.324,46	6,7%
Carteira de Ações	3.539.418,08	4,9%	4.761.855,00	6,4%
Opção de Compra de Índice	815.249,89	1,1%	186.110,68	0,3%
Opção de Venda de Índice	(43.075,67)	-0,1%	52.358,78	0,1%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	33.425.796,48	46,4%	34.339.003,58	46,2%
Bahia AM Maraú FIC FIM	593.184,00	0,8%	634.705,94	0,9%
FI Ref. DI LP Itaú Soberano	1.373.222,25	1,9%	1.371.794,07	1,8%
Maua Institucional FIC FIM	1.131.417,77	1,6%	1.154.004,97	1,6%
Novus Institucional FIM	2.359.775,25	3,3%	2.366.092,06	3,2%
Solis Capital Antares Credito Privado FIC FIM	2.348.306,15	3,3%	2.337.633,99	3,1%
SOMMA Polaris FIC FIM	2.395.170,98	3,3%	2.611.392,02	3,5%
SOMMA Torino RF CP	20.570.666,90	28,6%	21.128.074,44	28,4%
TG Safira FIC Multimercado	2.654.053,18	3,7%	2.735.306,09	3,7%
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)	3.163.460,04	4,4%	3.177.055,74	4,3%
FIP Lacan Florestal	2.141.754,34	3,0%	2.142.992,90	2,9%
FIP Lacan Florestal II	1.021.705,70	1,4%	1.034.062,84	1,4%
DERIVATIVOS	(7.289.367,63)	-10,1%	(13.618.580,48)	-18,3%
Futuros AFS ¹	781.859,04	1,1%	678.852,42	0,9%
Futuros DI1 ¹	(7.092.058,05)	-9,9%	(15.439.705,71)	-20,8%
Futuros DOL ¹	(780.335,10)	-1,1%	(676.741,50)	-0,9%
Futuros IND ¹	(218.364,00)	-0,3%	3.753.071,99	5,0%
Futuros JAP ¹	-	0,0%	(673.518,18)	-0,9%
Futuros WSP ¹	-	0,0%	(1.273.566,42)	-1,7%
Opções de Ações	19.530,47	0,0%	13.026,91	0,0%
Opções DOL	-	0,0%	0,01	0,0%
TESOURARIA	(212.620,05)	-0,3%	83.985,56	0,1%
Caixa	6.241,06	0,0%	5.857,92	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(218.861,11)	-0,3%	78.127,64	0,1%
TOTAL DA CARTEIRA	71.980.517,11	100%	74.345.298,69	100%


¹O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

²Não estão inclusas ações e opções

RENDA FIXA

Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	31/03/2020	01/04/2020	3,64% a.a.	5.937.700,79	5.937.700,79	-	5.937.700,79	8,78%
Debênture - Eco Rodovias (ECCR32)	Mercado	25/10/2012	15/10/2022	IPCA + 5,35%	-	47.580,67	-	47.580,67	0,07%
Letra Financeira - Safra	Mercado	24/03/2016	24/03/2026	112% CDI	1.500.000,00	2.121.824,43	-	2.121.824,43	3,14%
Letra Financeira - Votorantim	Mercado	15/02/2018	05/07/2022	IPCA + 5,99%	1.289.898,19	1.678.162,38	-	1.678.162,38	2,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	29/11/2018	15/08/2024	IPCA + 4,78%	2.839.701,61	3.118.034,49	-	3.118.034,49	4,61%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	08/08/2018	15/05/2035	IPCA + 5,61%	622.553,02	751.829,60	-	751.829,60	1,11%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2020	15/08/2022	IPCA + 6,61%	3.589.248,61	3.526.381,85	-	3.526.381,85	5,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/02/2015	15/08/2030	IPCA + 6,32%	1.004.247,34	1.321.871,21	-	1.321.871,21	1,95%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	04/10/2019	15/08/2024	IPCA + 2,52%	407.034,87	403.290,69	-	403.290,69	0,60%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	22/10/2019	15/05/2035	IPCA + 3,04%	89.707,77	79.981,87	-	79.981,87	0,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	22/11/2019	15/08/2024	IPCA + 2,23%	1.015.630,46	989.555,86	-	989.555,86	1,46%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/11/2019	15/08/2028	IPCA + 2,79%	2.449.466,03	2.323.005,64	-	2.323.005,64	3,43%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2020	15/08/2028	IPCA + 5,48%	9.133.958,75	8.973.538,39	-	8.973.538,39	13,26%
TOTAL						31.272.757,87	-	31.272.757,87	46,22%

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555

Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Bahia AM Maraú FIC FIM	Bahia Asset S.A.	D+31	248.183,6230149	2,3901013	-	593.184,00	0,88%
FI Ref. DI LP Itaú Soberano	Itaú Unibanco Asset	Até 30 Dias	28.554,5592655	48,0911730	-	1.373.222,25	2,03%
Maua Institucional FIC FIM	Mauá Capital	Até 180 Dias	613.907,5340008	1,8429775	-	1.131.417,77	1,67%
Novus Institucional FIM	Modal Asset Management	D+1	428.406,4929863	5,5082621	-	2.359.775,25	3,49%
Solis Capital Antares Credito Privado FIC FIM	Solis Investimentos	D+60	991.680,6201545	2,3680065	-	2.348.306,15	3,47%
SOMMA Polaris FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+15	2.522.696,0372472	0,9494489	-	2.395.170,98	3,54%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	19.499.999,9055320	1,0549060	-	20.570.666,90	30,40%
TG Safira FIC Multimercado	TC Consultoria de Investimentos	D+60	1.154.792,2144056	2,2982950	-	2.654.053,18	3,92%
TOTAL					-	33.425.796,48	49,40%

OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)

Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
FIP Lacan Florestal	Lacan Gestão de Investimentos	10/08/2021	125,6558914	17,044,5994717	-	2.141.754,34	3,17%
FIP Lacan Florestal II	Lacan Gestão de Investimentos	10/08/2021	74,0000000	13,806,9194958	-	1.021.712,04	1,51%
TOTAL					-	3.163.460,04	4,68%

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano de 2019

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	82,43%	17,57%
Títulos Públicos Federais	100,00%	53,95%	46,05%
CDI/CDBs	80,00%	0,81%	79,19%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	12,32%	67,68%
Debêntures	20,00%	11,19%	8,81%
DPGE	80,00%	0,00%	80,00%
FIDC	20,00%	2,81%	17,19%
CRA	0,00%	0,00%	0,00%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	1,35%	18,65%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	50,00%	7,38%	42,62%
Ações de Companhias Abertas	15,00%	7,38%	7,62%
SPE	15,00%	0,00%	15,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	7,86%	12,14%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	10,00%	1,70%	8,30%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	6,16%	8,84%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5,00%	0,97%	4,03%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	5,00%	0,97%	4,03%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	20,00%	1,36%	18,64%
CCI	20,00%	0,00%	20,00%
CRI	20,00%	0,00%	20,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	20,00%	1,36%	18,64%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

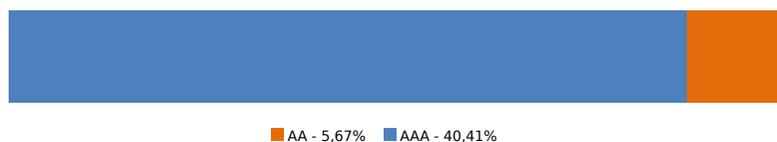
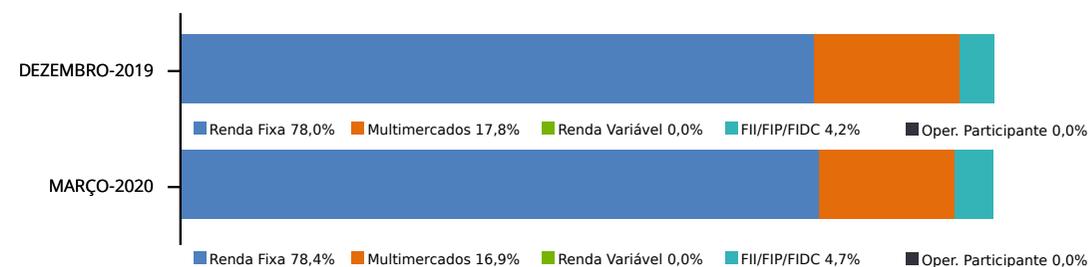
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	40,41%				
Tesouro Nacional	100,00%	40,41%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	5,67%				
Banco Safra	20,00%	3,13%	-	Aa1.br	brAAA	-
Banco Votorantim	20,00%	2,47%	-	Aa3.br	brAAA	-
Debênture - Eco Rodovias (ECCR32)	10,00%	0,07%	AA(bra)	Aa2.br	brAAA	-

LEGENDA

Nota elevada

Nota rebaixada

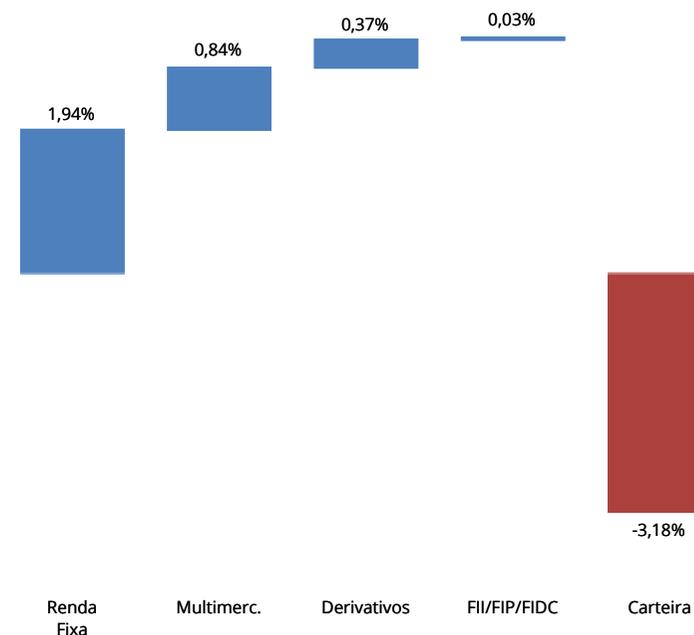
RATING DOS ATIVOS

MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS

¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE Renda Fixa	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Compromissada - Títulos Públicos	0,34	55,7%	0,98	55,7%	-	-
Debênture - Eco Rodovias (ECCR32)	-2,09	-342,6%	-1,31	-74,4%	9,18	107,7%
FI Ref. DI LP Itaú Soberano	0,32	52,5%	0,96	54,5%	5,28	62,0%
Letra Financeira - Safra	-1,09	-178,7%	0,93	52,8%	3,04	35,7%
Letra Financeira - Votorantim	-1,71	-280,3%	1,54	87,5%	13,61	159,7%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-1,12	-183,6%	0,63	35,8%	9,48	111,3%
SOMMA Torino RF CP	-2,64	-432,8%	-2,01	-114,2%	2,22	26,1%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.24% a.a.)	0,54	1,57	7,73
Renda Fixa (INPC + 5% a.a.)	0,61	1,76	8,52
Estruturados (INPC + 5% a.a.)	0,61	1,76	8,52
Op. com Participante (INPC + 5% a.a.)	0,61	1,76	8,52
CDI	0,34	1,01	5,45
Ibovespa	-29,90	-36,86	-23,47
IPCA	0,07	0,53	3,30

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	-1,52	-0,36	5,79
Renda Variável	0,00	0,00	0,00
Investimentos Estruturados	-4,51	-2,32	2,17
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
	Bahia AM Maraú FIC FIM	-6,54	-1.072,1%	-7,57	-430,1%	-1,50
Maua Institucional FIC FIM	-1,96	-321,3%	-2,33	-132,4%	5,25	61,6%
Novus Institucional FIM	-0,27	-44,3%	-0,64	-36,4%	4,58	53,8%
Solis Capital Antares Credito Privado FIC FIM	0,46	75,4%	1,37	77,8%	6,72	78,9%
SOMMA Polaris FIC FIM	-8,28	-1.357,4%	-13,87	-788,1%	-4,93	-57,9%
TG Safira FIC Multimercado	-2,97	-486,9%	-1,60	-90,9%	-	-

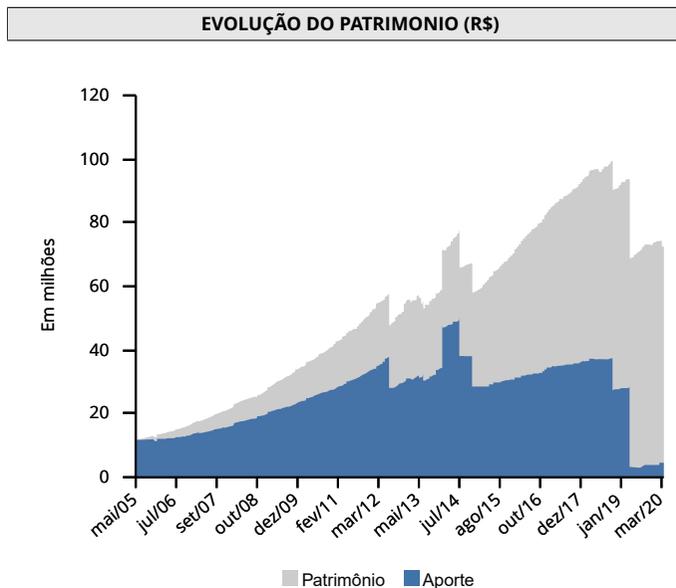
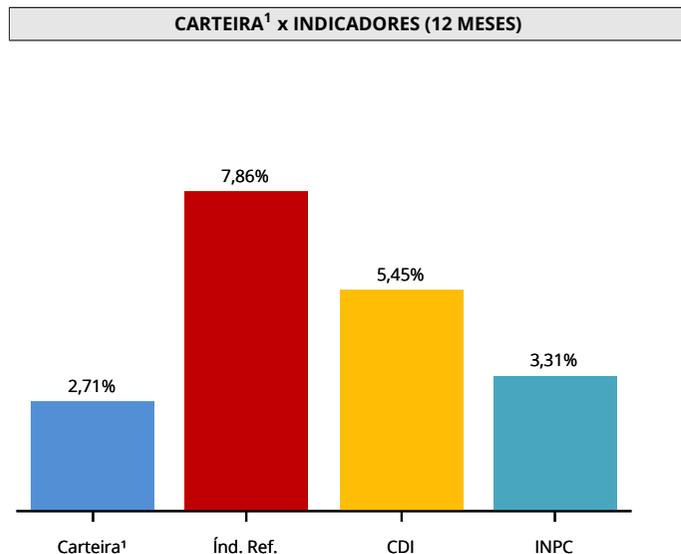
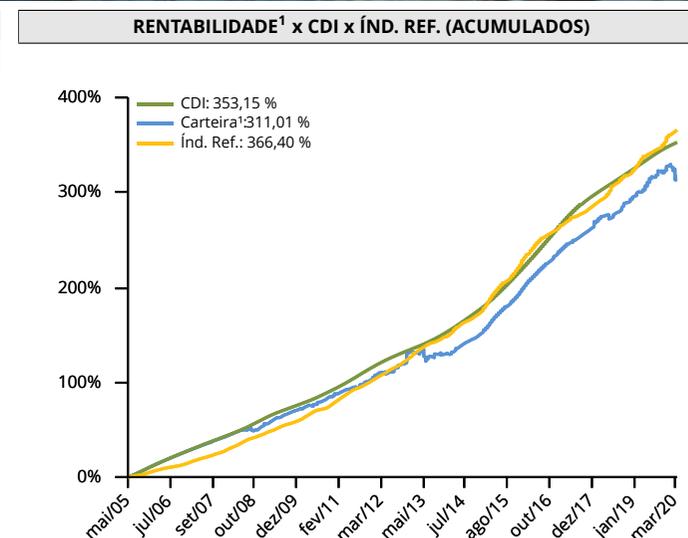
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA


FII/FIP/FIDC	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
	FIP Lacan Florestal	-0,06	-9,8%	8,35	474,4%	7,82
FIP Lacan Florestal II	-1,20	-196,7%	17,83	1.013,1%	17,74	208,2%

RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENDA FIXA	424.425,07	256.941,53	(829.854,53)	-	-	-	(148.487,93)
Compromissada - Títulos Públicos	3.402,98	7.667,57	20.291,75	-	-	-	31.362,30
Debênture - Eco Rodovias (ECCR32)	98,36	284,46	(1.014,65)	-	-	-	(631,83)
FI Ref. DI LP Itaú Soberano	2.439,16	2.676,31	4.428,18	-	-	-	9.543,65
Letra Financeira - Bradesco	16.705,55	5.689,66	-	-	-	-	22.395,21
Letra Financeira - Haitong	17.521,65	3.989,38	-	-	-	-	21.511,03
Letra Financeira - Safra	10.918,90	32.101,41	(23.422,67)	-	-	-	19.597,64
Letra Financeira - Votorantim	18.007,77	36.665,73	(29.246,56)	-	-	-	25.426,94
Notas do Tesouro Nacional - Série B	261.907,09	126.000,56	(243.483,04)	-	-	-	144.424,61
SOMMA Torino RF CP	93.423,61	41.866,45	(557.407,54)	-	-	-	(422.117,48)
RENDA VARIÁVEL	(473.007,67)	(477.746,82)	(907.873,67)	-	-	-	(1.858.628,16)
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	(349.785,45)	(432.777,63)	(907.873,66)	-	-	-	(1.690.436,74)
Opções DOL	(123.222,28)	(44.969,19)	(0,01)	-	-	-	(168.191,48)
Opções IDI	0,06	-	-	-	-	-	0,06
MULTIMERCADOS	(25.309,09)	(105.304,61)	(357.227,74)	-	-	-	(487.841,44)
Bahia AM Maraú FIC FIM	(977,90)	(6.097,15)	(41.521,94)	-	-	-	(48.596,99)
Maua Institucional FIC FIM	6.460,47	(10.831,66)	(22.587,20)	-	-	-	(26.958,39)
Novus Institucional FIM	640,15	(9.582,22)	(6.316,81)	-	-	-	(15.258,88)
Solis Capital Antares Credito Privado FIC FIM	12.035,35	9.119,99	10.672,16	-	-	-	31.827,50
SOMMA Polaris FIC FIM	(66.260,48)	(103.286,24)	(216.221,04)	-	-	-	(385.767,76)
TG Safira FIC Multimercado	22.793,32	15.372,67	(81.252,91)	-	-	-	(43.086,92)
FII/FIP/FIDC	(1.789,39)	335.071,37	(13.595,70)	-	-	-	319.686,28
FIP Lacan Florestal	(570,77)	166.890,01	(1.238,56)	-	-	-	165.080,68
FIP Lacan Florestal II	(1.218,62)	168.181,36	(12.357,14)	-	-	-	154.605,60
DERIVATIVOS	(31.534,24)	(249.871,17)	(259.548,29)	-	-	-	(540.953,71)
Futuros AFS	-	32.804,72	33.138,08	-	-	-	65.942,80
Futuros DI1	(46.782,03)	(36.260,11)	445.594,11	-	-	-	362.551,97
Futuros DOL	5.356,99	(22.255,22)	(85.728,64)	-	-	-	(102.626,87)
Futuros IND	(276,15)	(354.845,31)	(623.675,03)	-	-	-	(978.796,49)
Futuros JAP	-	12.248,70	(12.821,10)	-	-	-	(572,40)
Futuros WSP	10.166,96	118.436,05	(16.055,71)	-	-	-	112.547,29
TOTAL	(107.215,32)	(240.909,70)	(2.368.099,94)	-	-	-	(2.716.224,96)

RESULTADOS DE 2020			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	(0,20)	0,55	(36,69)%
Fevereiro	(0,66)	0,47	(141,53)%
Março	(3,18)	0,54	(584,88)%
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	(4,02)	1,57	(255,30)%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	Poupança	IPCA	INPC	Ibovespa
0,38	0,26	0,21	0,19	(1,63)
0,29	0,26	0,25	0,17	(8,43)
0,34	0,24	0,07	0,18	(29,90)
1,01	0,76	0,53	0,54	(36,86)



RESULTADOS DE 2019			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,55	0,79	196,14%
Fevereiro	0,62	0,93	66,49%
Março	0,13	1,14	11,71%
Abril	0,33	1,01	32,20%
Maio	1,30	0,57	227,00%
Junho	1,12	0,32	344,56%
Julho	1,20	0,48	249,46%
Agosto	0,38	0,48	79,48%
Setembro	1,17	0,30	394,61%
Outubro	0,12	0,42	28,61%
Novembro	(0,35)	0,87	(40,24)%
Dezembro	1,55	1,57	98,58%
Total	9,48	9,25	102,44%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota SOMMA

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
06/03/2020	-3.000,00	Resgate	FI Ref. DI LP Itaú Soberano
06/03/2020	-8.614,59	Venda	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas
11/03/2020	1.917,00	Compra	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas
16/03/2020	405,73	Compra	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas
20/03/2020	18.197,42	Compra	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas
23/03/2020	-2.837,97	Venda	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas
31/03/2020	216.577,47	Compra	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
------	-------	----------	-------

ENQUADRAMENTO CARTEIRA CONSOLIDADA OABPREV-SC
LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - CMN 4.661

SEGMENTO	MÁXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,0%	82,33%	17,7%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	50,0%	7,38%	42,6%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,0%	7,86%	12,1%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,0%	6,16%	8,8%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	10,0%	1,70%	8,3%
FAMA - FI Classificados como "Ações de mercado de Acesso"	15,0%	0,00%	15,0%
COE - Certificados de Operações Estruturadas	10,0%	0,00%	10,0%
TOTAL IMOBILIÁRIO	20,0%	1,36%	18,6%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5,0%	0,97%	4,0%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,0%	0,00%	0,0%
Total		100,00%	

Nota: a carteira consolidada é composto pelos ativos totais da OABPREV-SC, composto pela carteira administrada e o FIM SOMMA OABPREV-SC Crédito Privado, sob gestão da SOMMA Investimentos, pelo FIM Mongeral Aegon OABPREV-SC, sob gestão da Mongeral Aegon, e pelo VINCI OABPRE-SC FIM CP, sob gestão de Vinci Gestão de Patrimônio.

ENQUADRAMENTO CARTEIRA OABPREV-SC POR GESTOR
SOMMA INVESTIMENTOS
LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - CMN 4.661

SEGMENTO	MÁXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,0%	82,76%	17,2%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	50,0%	4,99%	45,0%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,0%	8,55%	11,5%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,0%	4,15%	10,8%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	10,0%	4,39%	5,6%
FAMA - FI Classificados como "Ações de mercado de Acesso"	15,0%	0,00%	15,0%
COE - Certificados de Operações Estruturadas	10,0%	0,00%	10,0%
TOTAL IMOBILIÁRIO	20,0%	3,51%	16,5%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5,0%	0,00%	5,0%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,0%	0,00%	0,0%
Total		100,00%	

MONGERAL AEGON
LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - CMN 4.661

SEGMENTO	MÁXIMO	ATUAL ¹	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,0%	93,52%	6,5%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	50,0%	0,00%	50,0%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,0%	3,94%	16,1%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,0%	3,94%	11,1%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	10,0%	0,00%	10,0%
FAMA - FI Classificados como "Ações de mercado de Acesso"	15,0%	0,00%	15,0%
COE - Certificados de Operações Estruturadas	10,0%	0,00%	10,0%
TOTAL IMOBILIÁRIO	20,0%	0,00%	20,0%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5,0%	2,11%	2,9%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,0%	0,00%	0,0%
Total		100,00%	

VINCI GESTÃO DE PATRIMONIO
LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - CMN 4.661

SEGMENTO	MÁXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,0%	43,14%	56,9%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	50,0%	40,93%	9,1%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,0%	14,79%	5,2%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,0%	14,79%	0,2%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	10,0%	0,00%	10,0%
FAMA - FI Classificados como "Ações de mercado de Acesso"	15,0%	0,00%	15,0%
COE - Certificados de Operações Estruturadas	10,0%	0,00%	10,0%
TOTAL IMOBILIÁRIO	20,0%	0,00%	20,0%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5,0%	0,00%	5,0%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,0%	0,00%	0,0%
Total		100,00%	

RELATÓRIO DE RISCO E GESTÃO MARÇO - 2020



Documento Confidencial

1. Cenário Macro > MARÇO - 2020

A epidemia de Coronavírus expandiu-se ao redor do mundo de maneira bastante rápida em março, alcançando cerca de 800 mil casos e 40 mil mortes no final do mês. Os Estados Unidos, com quase 200 mil casos, concentram o maior número de infectados, ultrapassando a China, onde o vírus teve início. Itália e Espanha também ultrapassaram a China em número de casos, mas no final do mês a Europa sinalizava estabilização, impulsionada pela Itália, enquanto os Estados Unidos seguem em aceleração expressiva. O Brasil totalizava 5.717 casos e 201 falecimentos em 31 de março.

Medidas de isolamento social foram aplicadas em todo o mundo, em maior ou menor grau. Como forma de reagir aos impactos do coronavírus sobre a economia, vários países têm lançado pacotes fiscais para auxiliar empresas e famílias, além de ações para prover liquidez aos mercados financeiros. Destacamos o pacote de US\$ 2 trilhões de dólares aprovado nos Estados Unidos, além da possibilidade de que um novo pacote no mesmo montante seja lançado. O Banco Central norte-americano fez uma redução total de 150 bps na taxa de juros em duas reuniões extraordinárias, levando a taxa de juros para o intervalo entre 0-0,25%, além de relançar seu programa de quantitative easing, linhas de crédito e swaps cambiais com 14 bancos centrais mundiais.

No Brasil, o anúncio das medidas fiscais foi ganhando recorrência e volume ao longo do mês, com o aumento do isolamento social e o crescimento no número de casos. A pedido do governo federal, o Congresso aprovou o reconhecimento do estado de calamidade pública, permitindo a elevação do gasto público e descumprimento da meta fiscal prevista para este ano. Neste contexto, o ministério da economia avalia um pacote de cerca R\$ 750 bilhões, com algumas medidas já anunciadas, a serem endereçadas pelo governo, bancos públicos e Banco Central, para fazer frente aos impactos econômicos da pandemia. As medidas atuam em diferentes frentes: apoio à população mais vulnerável; auxílio para trabalhadores informais e autônomos; flexibilização das leis trabalhistas; ajuda financeira para empresas, estados e municípios; ampliação da liquidez nos mercados, entre outros.

O Banco Central também anunciou um conjunto abrangente de medidas para oferecer liquidez ao sistema, que pode chegar a 16,7% do PIB, contra os 3,5% utilizados na crise financeira de 2008. Dentre elas, destacam-se: a liberação adicional de R\$ 68 bilhões em depósitos compulsórios; novo Depósito a Prazo com Garantias Especiais (NDPGE) para captações de bancos; empréstimo com lastro em debêntures, entre outras. Adicionalmente, foi encaminhado ao Congresso uma Proposta de Emenda à Constituição (PEC) permitindo a aquisição direta de títulos pelo Banco Central, aprimorando os instrumentos de intervenção da autoridade monetária, visando à normalização da liquidez nos diferentes segmentos dos mercados de financeiro e de capitais.

Nesse cenário totalmente desafiador, o Banco Central promoveu um corte de 50 bps na taxa de juros, levando a Selic para 3,75% a.a., mas indicou que, neste momento, vê como adequada a manutenção da taxa Selic em seu novo patamar. Com um cenário particularmente incerto, a autoridade monetária ressaltou que reduções adicionais dos juros podem ser contraproducentes se resultarem em aperto das condições financeiras.

Em 2019, o PIB cresceu 1,1% frente a 2018, após altas de 1,3% em 2018 e 2017, e de retrações de 3,5% em 2015 e 3,3% em 2016. Houve altas na Agropecuária (1,3%), na Indústria (0,5%) e Serviços (1,3%). O PIB totalizou R\$ 7,3 trilhões em 2019. A incerteza quanto à duração da epidemia dificulta o prognóstico de um cenário base, mas nossa estimativa aponta para uma contração do PIB em 2020.

Em fevereiro o IPCA ficou em 0,25%, alcançando o menor valor para meses de fevereiro desde 2000. Com esse resultado, a inflação acumulada em doze meses desacelerou de 4,19% para 4,01%. O maior impacto no índice veio do grupo Educação (3,70%), por conta dos reajustes sazonais nas mensalidades escolares. O IPCA-15 registrou variação de 0,02%, com destaque para a queda nos preços dos combustíveis (-1,2%). No acumulado de 12 meses, a taxa do IPCA-15 recuou para 3,67% (de 4,02% em fevereiro). O mais recente relatório Focus aponta inflação de 2,94% em 2020 e 3,57% em 2021, ambas abaixo das respectivas metas, de 4,0% e 3,75%. Acreditamos que o choque atual é desinflacionário no curto prazo. Destacam-se alguns fatores nessa direção, em especial a forte queda observada no petróleo nas últimas semanas e o impacto da restrição de movimentação de pessoas (via menores reajustes/repasses de preços). Os preços dos alimentos podem sofrer alguma pressão caso o abastecimento seja prejudicado por um avanço da epidemia, ainda que não tenha sido observado episódios do tipo.

Os indicadores de confiança divulgados para março apontam queda generalizada entre os setores, mostrando os primeiros efeitos da pandemia sobre a atividade econômica brasileira. O Índice de Confiança Empresarial da FGV caiu 6,5 pontos em março, para 89,5 pontos, menor nível desde setembro de 2017. Dentre as quebras setoriais, a confiança do comércio teve umas das quedas mais acentuadas no mês, de 11,7 pontos, a maior desde o início da série histórica. Esse movimento pode ser explicado pelo componente de expectativas para o futuro, que recuou 24,3 pontos, enquanto o índice de situação atual ainda apresentou uma evolução positiva de 1,3 ponto. No setor de serviços, o recuo foi similar, de 11,6 pontos (para 82,8). A confiança do consumidor recuou 7,6 pontos (para 80,2), acentuando um movimento que já era observado nos dois meses anteriores. Por fim, a confiança da indústria e construção também apresentaram desempenho negativo, de 3,9 e 2,0 pontos, respectivamente. Segundo a instituição, o nível de utilização da capacidade instalada na indústria – que recuou 0,9 p.p., para 75,3% – e a percepção dos empresários sobre a demanda e a situação dos negócios sugerem que a produção industrial pode já ter sido impactada pela efeitos econômicos da pandemia.

Em fevereiro, a produção industrial avançou 0,5% frente a janeiro de 2020, na comparação com janeiro. Em relação a fevereiro de 2019 (série sem ajuste sazonal), a indústria caiu -0,4% em fevereiro de 2020. Assim, o setor industrial acumulou queda de -0,6% no ano. No acumulado em 12 meses, a atividade industrial também recuou (-1,2%).

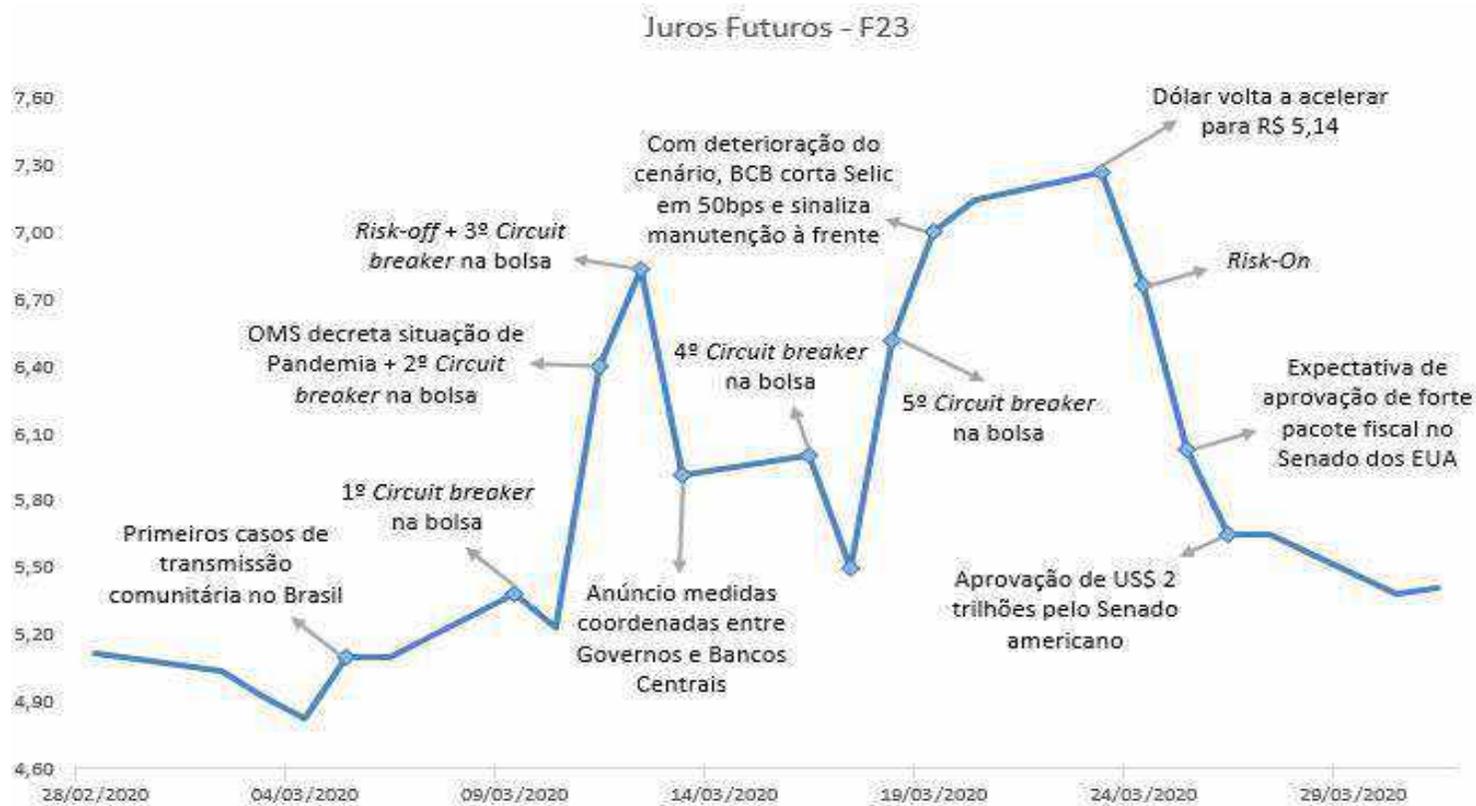
Em janeiro, o comércio varejista nacional recuou (-1,0%) frente a dezembro. Na relação interanual, o comércio varejista cresceu 1,3%. O acumulado nos últimos doze meses apresentou crescimento de 1,8%. No comércio varejista ampliado, que inclui Veículos, motos, partes e peças e de Material de construção, o volume de vendas cresceu 0,6% em relação a dezembro de 2019, e 3,5% em relação a janeiro de 2019. O acumulado nos últimos doze meses subiu 3,9%.

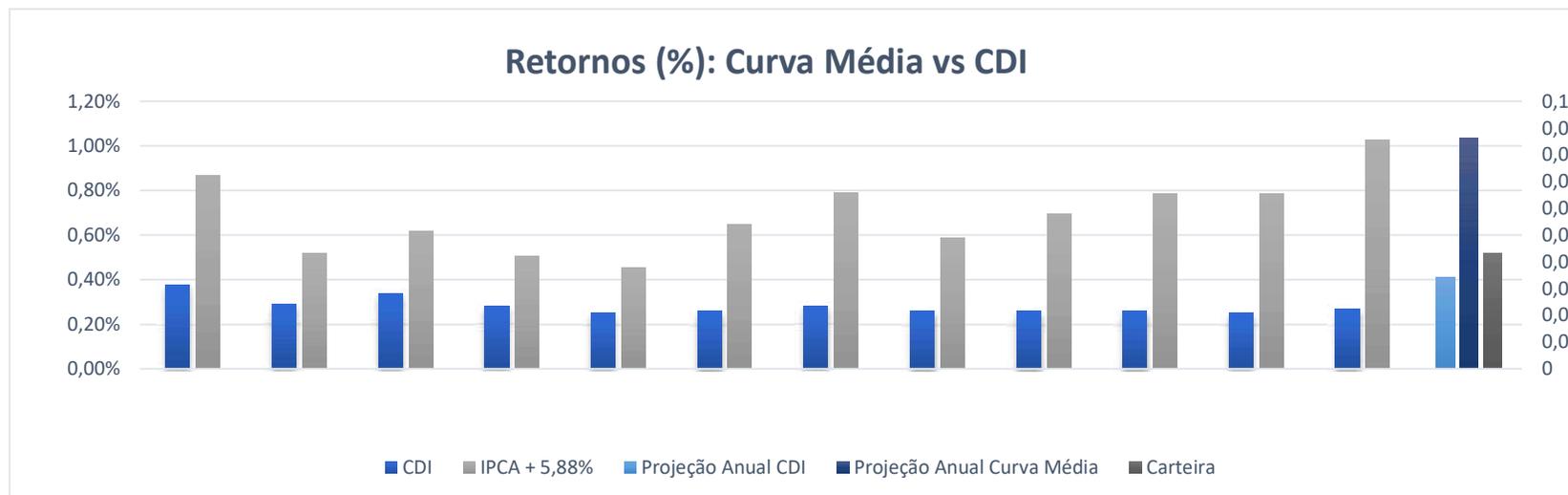
Em janeiro, o setor de serviços no Brasil mostrou expansão de 0,6% frente a dezembro de 2019. Em relação a janeiro de 2019, o volume de serviços avançou 1,8%. No acumulado nos últimos 12 meses, o setor avançava 1,0% em janeiro de 2020. O rendimento médio real habitual (R\$ 2.375) no trimestre móvel terminado em fevereiro ficou estável nas duas comparações. A massa de rendimento real habitual (R\$ 217,6 bilhões) ficou estável frente ao trimestre anterior e cresceu 1,9% (R\$ 1,9 bilhão) frente ao mesmo trimestre de 2019.

O setor público consolidado registrou déficit primário de R\$20,9 bilhões em fevereiro. No Governo Central houve déficit de R\$26,9 bilhões, e nos governos regionais e nas empresas estatais, superávits de R\$5,2 bilhões e R\$743 milhões, respectivamente. No acumulado nos dois primeiros meses do ano, o resultado primário foi superavitário em R\$35,4 bilhões, ante resultado superavitário de R\$32 bilhões no mesmo período do ano anterior.

Em fevereiro de 2020, o déficit em transações correntes totalizou US\$3,9 bilhões, ante déficit de US\$3,3 bilhões no mesmo mês de 2019. O déficit em transações correntes nos doze meses encerrados em fevereiro de 2020 somou US\$52,9 bilhões (2,91% do PIB). Os ingressos líquidos em investimentos diretos no país (IDP) somaram US\$6,0 bilhões no mês, ante US\$7,7 bilhões em fevereiro de 2019. Nos últimos doze meses o IDP totalizou US\$76,7 bilhões, correspondendo a 4,22% do PIB.

2. Comportamento da curva de juros





Diferença dos Retornos (%): Curva Média vs CDI												
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,25%	0,26%	0,28%	0,26%	0,26%	0,26%	0,25%	0,27%
IPCA	0,37%	0,11%	0,12%	0,05%	0,00%	0,17%	0,27%	0,11%	0,22%	0,31%	0,33%	0,53%
IPCA + 5,88%	0,87%	0,52%	0,62%	0,50%	0,45%	0,65%	0,79%	0,59%	0,70%	0,79%	0,78%	1,03%
Carteira Projetada	0,46%	0,33%	0,39%	0,32%	0,29%	0,33%	0,37%	0,32%	0,34%	0,35%	0,34%	0,40%

	2020
CDI	3,43%
IPCA	2,62%
IPCA + 5,88%	8,61%
Carteira	4,30%
Diferença	5,18%

MtM Vs Curva

Vencimento	Ativo	Aquisição	Financeiro	Qtd	Tx Média	Tx Mercado	Dif Mercado x Curva
15/05/2023	NTN-B 15/05/2023	23/04/2015	R\$3.696.019,64	1.100,00	6,33	2,54	R\$398.298,04
15/05/2023	NTN-B 15/05/2023	16/09/2015	R\$2.122.552,25	650,00	7,41	2,54	R\$296.817,29
15/08/2028	NTN-B 15/08/2028	22/05/2018	R\$3.491.207,86	1.000,00	5,30	3,70	R\$380.468,22
15/08/2050	NTN-B 15/08/2050	28/12/2017	R\$2.149.150,05	595,00	5,44	4,56	R\$296.544,49
15/05/2045	NTN-B 15/05/2045	13/03/2020	R\$1.883.123,59	500,00	5,18	4,55	R\$164.068,21
15/05/2055	NTN-B 15/05/2055	13/03/2020	R\$1.125.456,22	300,00	5,31	4,56	R\$139.009,42
			R\$14.467.509,61		5,88	3,54	R\$1.675.205,66

2. RENTABILIDADE

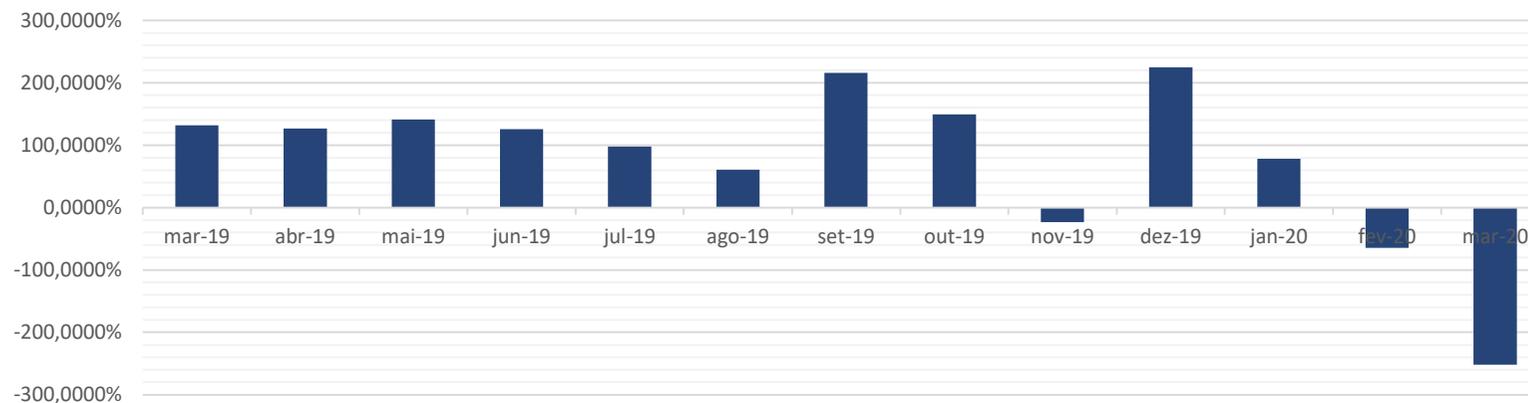
2.1 Quadro Comparativo



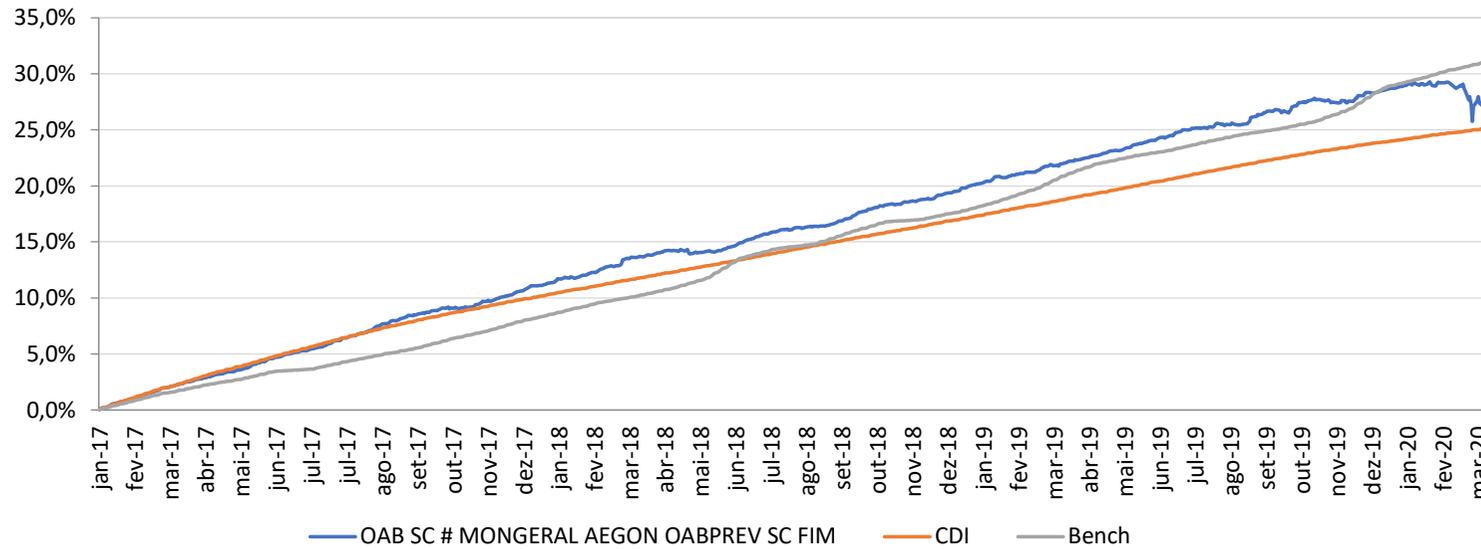
Indicadores	Mês	Ano
MONGERAL AEGON OABPREV SC FIM	-0,85%	-0,75%
CDI	0,34%	1,01%
% CDI	-251,6%	-73,9%
Ibovespa	-29,90%	-36,86%
Benchmark	0,6%	1,8%
% Benchmark	-142,49%	-40,52%

Elaboração MAI. Fonte: MAI / Quantum

2.2 Evolução da Diferença entre o Fundo e CDI



2.3 Rentabilidade Acumulada



*Rentabilidade acumulada desde 02/01/2017

	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20
Fundo	0,66%	0,77%	0,59%	0,55%	0,30%	1,00%	0,72%	-0,09%	0,84%	0,29%	-0,19%	-0,85%
CDI	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	0,38%	0,29%	0,34%
% CDI	127%	141%	126%	98%	61%	216%	149%	-23%	225%	78%	-65%	-252%



Demonstrativo de Risco

OAB SC

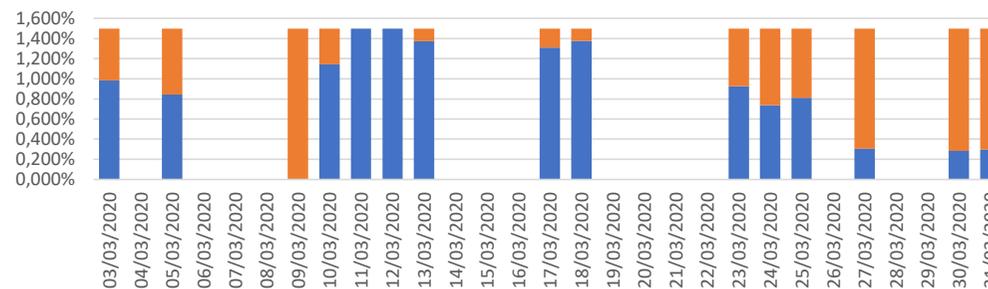
31/mar/20

PL: R\$83.870.899,92

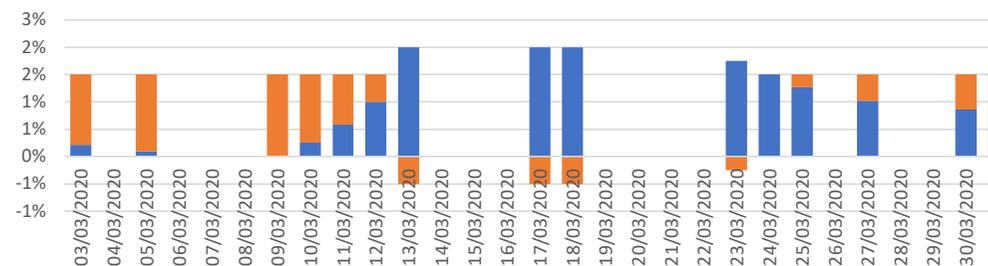
Codigo Interno:	19718324000198	Limites	% Limite
VaR:	0,179%	0,450%	40%
Stress WCS:	-0,283%	1,500%	19%
Drawdown:	-1,245%	0,450%	277%
Duration Média:	1.869,30		



Evolução Strees WCS



Evolução VaR 97,5 %



	VaR	VaR Marginal	Stress	% Var Marginal
Juros Nominais	0,0150%	0,0083%	-0,0182%	4,6118%
Juros Reais	0,0485%	0,0266%	-0,1297%	14,8723%
Bolsa	0,2345%	0,1286%	-0,2399%	71,8801%
Dólar	0,0282%	0,0154%	0,1053%	8,6358%
Bolsa USA	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Total	0,1789%	0,1789%	-0,2825%	100,0000%
Sem Div	0,3263%			

3. Exposição

3.1. Divisão por Ativo

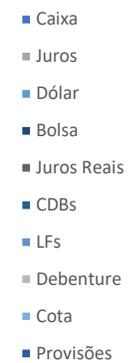
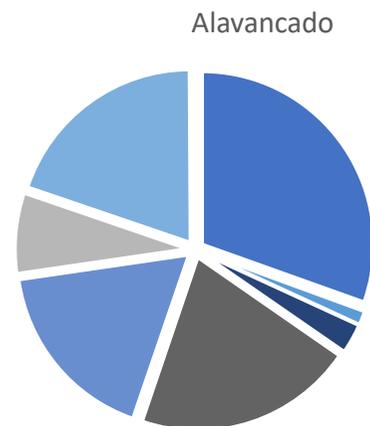
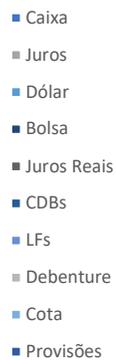
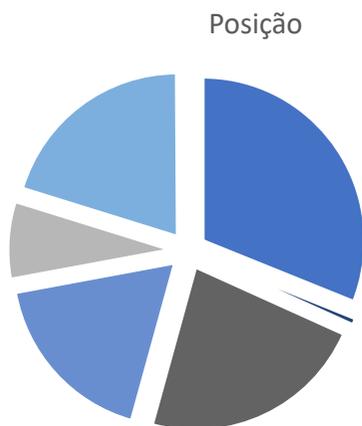


Grupo	Ativo	Posição	% Posição	Alavancado	% Alavancado Total
Cota	19488768000184	R\$10.266.901,15	12,24%	R\$10.266.901,15	12,06%
Cota	27803348000173	R\$3.372.478,90	4,02%	R\$3.372.478,90	3,96%
Juros	FUT DI1 F21	R\$0,00	0,00%	R\$0,00	0,00%
Juros	FUT DI1 F22	R\$0,00	0,00%	R\$0,00	0,00%
Juros	FUT DI1 N20	R\$0,00	0,00%	-R\$87.645,36	-0,10%
Dólar	FUT DOL K20	R\$0,00	0,00%	-R\$521.421,22	-0,61%
Bolsa	FUT IND J20	R\$0,00	0,00%	R\$146.246,92	0,17%
Dólar	FUT WDO J20	R\$0,00	0,00%	R\$0,00	0,00%
Dólar	FUT WDO K20	R\$0,00	0,00%	R\$1.407.837,24	1,65%
Bolsa	FUT WIN J20	R\$0,00	0,00%	R\$2.895.688,62	3,40%
Bolsa	IBOVP95	R\$436.954,79	0,52%	-R\$1.126.310,20	-1,32%
Debenture	ALGA17	R\$843.296,63	1,01%	R\$843.296,63	0,99%
RF	Compromissada	R\$4.068.340,45	4,85%	R\$4.068.340,45	4,78%
RF	Compromissada	R\$0,00	0,00%	R\$0,00	0,00%
RF	Compromissada	R\$0,00	0,00%	R\$0,00	0,00%
RF	Compromissada	R\$12.205.021,35	14,55%	R\$12.205.021,35	14,33%
Debenture	GUAR12	R\$957.214,32	1,14%	R\$957.214,32	1,12%
Debenture	IOCH18	R\$796.489,15	0,95%	R\$796.489,15	0,94%
Debenture	IOCH29	R\$900.709,59	1,07%	R\$900.709,59	1,06%
LF	LF0017007VN	R\$1.784.427,76	2,13%	R\$1.784.427,76	2,10%
LF	LF00180083C	R\$1.693.658,80	2,02%	R\$1.693.658,80	1,99%
LF	LF0018009SP	R\$1.848.413,03	2,20%	R\$1.848.413,03	2,17%
LF	LF001800TU0	R\$1.510.836,06	1,80%	R\$1.510.836,06	1,77%
LF	LF001800TU0	R\$374.490,42	0,45%	R\$374.490,42	0,44%
LF	LF00190020S	R\$1.260.406,35	1,50%	R\$1.260.406,35	1,48%
LFS	LFS0120015Y	R\$2.421.337,37	2,89%	R\$2.421.337,37	2,84%
LFS	LFSC190005O	R\$511.315,99	0,61%	R\$511.315,99	0,60%
LFSN	LFSN1800HBJ	R\$661.723,32	0,79%	R\$661.723,32	0,78%
Caixa	LFT 01/03/2025	R\$21.123,17	0,03%	R\$21.123,17	0,02%
Caixa	LFT 01/03/2025	R\$3.168.476,23	3,78%	R\$3.168.476,23	3,72%
Caixa	LFT 01/09/2023	R\$6.340.969,37	7,56%	R\$6.340.969,37	7,45%
Caixa	LFT 01/09/2024	R\$5.281.994,13	6,30%	R\$5.281.994,13	6,20%
Caixa	LFT 01/09/2024	R\$3.803.035,78	4,53%	R\$3.803.035,78	4,47%
Caixa	LFT 01/09/2025	R\$2.111.987,50	2,52%	R\$2.111.987,50	2,48%
Caixa	LFT 01/09/2025	R\$306.238,19	0,37%	R\$306.238,19	0,36%
Debenture	MRS128	R\$795.405,91	0,95%	R\$795.405,91	0,93%
Debenture	MRVEA1	R\$795.608,68	0,95%	R\$795.608,68	0,93%
Juros Reais	NTN-B 15/05/2023	R\$3.696.019,64	4,41%	R\$3.696.019,64	4,34%
Juros Reais	NTN-B 15/05/2023	R\$2.122.552,25	2,53%	R\$2.122.552,25	2,49%
Juros Reais	NTN-B 15/05/2045	R\$1.883.123,59	2,25%	R\$1.883.123,59	2,21%
Juros Reais	NTN-B 15/05/2055	R\$1.125.456,22	1,34%	R\$1.125.456,22	1,32%

Juros Reais	NTN-B 15/05/2055	R\$842.977,09	1,01%	-R\$153.592,34	-0,18%
Juros Reais	NTN-B 15/08/2028	R\$3.491.207,86	4,16%	R\$3.491.207,86	4,10%
Juros Reais	NTN-B 15/08/2050	R\$2.149.150,05	2,56%	R\$2.149.150,05	2,52%
Debenture	SSED11	R\$88.458,18	0,11%	R\$88.458,18	0,10%
SPOT	REAL	-R\$49.203,66	-0,06%	-R\$49.203,66	-0,06%
SPOT	REAL	-R\$538,89	0,00%	-R\$538,89	0,00%
SPOT	REAL	-R\$2.917,50	0,00%	-R\$2.917,50	0,00%
SPOT	REAL	-R\$234,00	0,00%	-R\$234,00	0,00%
SPOT	REAL	-R\$1.209,99	0,00%	-R\$1.209,99	0,00%
SPOT	REAL	-R\$227,08	0,00%	-R\$227,08	0,00%
SPOT	REAL	-R\$8,78	0,00%	-R\$8,78	0,00%
SPOT	REAL	-R\$10.994,16	-0,01%	-R\$10.994,16	-0,01%
SPOT	REAL	-R\$2.565,29	0,00%	-R\$2.565,29	0,00%
SPOT	REAL	R\$1.000,00	0,00%	R\$1.000,00	0,00%
SPOT	REAL	R\$0,00	0,00%	R\$0,00	0,00%
SPOT	REAL	R\$0,00	0,00%	R\$0,00	0,00%
SPOT	REAL	R\$0,00	0,00%	R\$0,00	0,00%

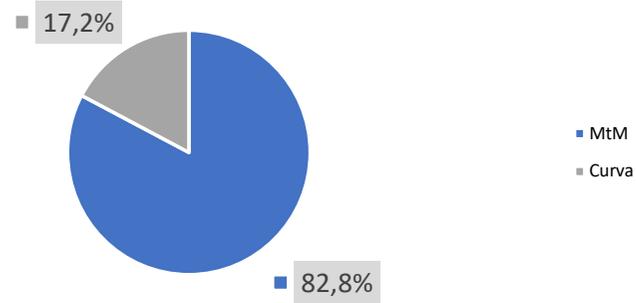
3.2. Distribuição da Exposição

Tipo de Ativo	Posição	Alavancado	%Posição	%Alavancado
Caixa	R\$21.033.824,37	R\$21.033.824,37	25%	25%
Juros	R\$0,00	-R\$87.645,36	0%	0%
Dólar	R\$0,00	R\$886.416,02	0%	1%
Bolsa	R\$436.954,79	R\$1.915.625,34	1%	2%
Juros Reais	R\$15.310.486,70	R\$14.313.917,27	18%	17%
CDBs	R\$0,00	R\$0,00	0%	0%
LFs	R\$12.066.609,10	R\$12.066.609,10	14%	14%
Debenture	R\$5.177.182,46	R\$5.177.182,46	6%	6%
Cota	R\$13.639.380,05	R\$13.639.380,05	16%	16%
Provisões	-R\$66.899,35	-R\$66.899,35	0%	0%
Bolsa EUA	R\$0,00	R\$0,00	0%	0%
	R\$67.597.538,12	R\$68.878.409,90	81%	81%



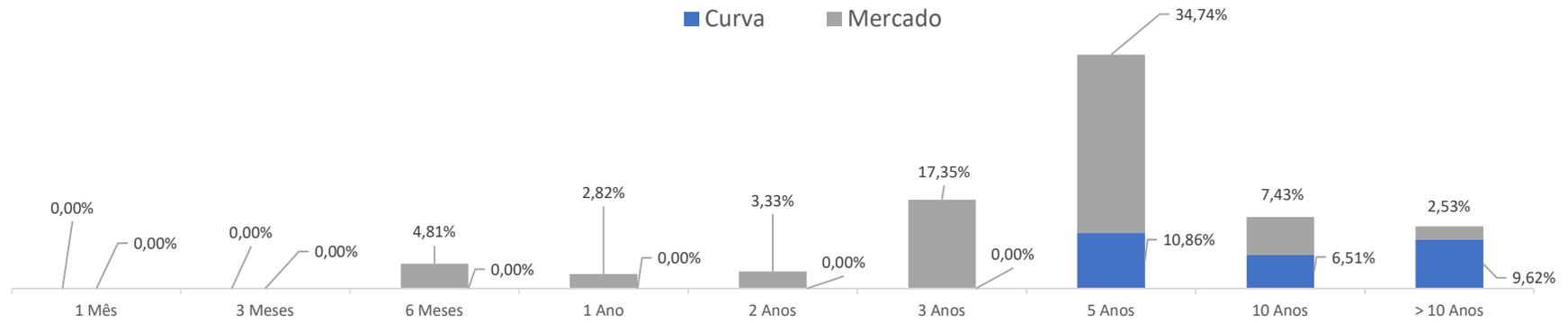
3.3. Precificação

Mtm Vs Curva



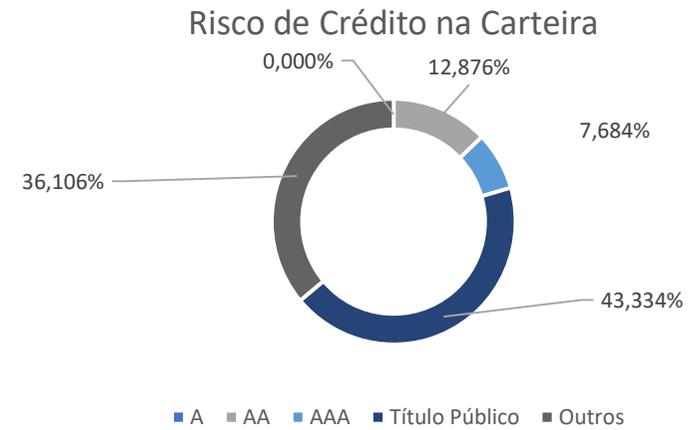
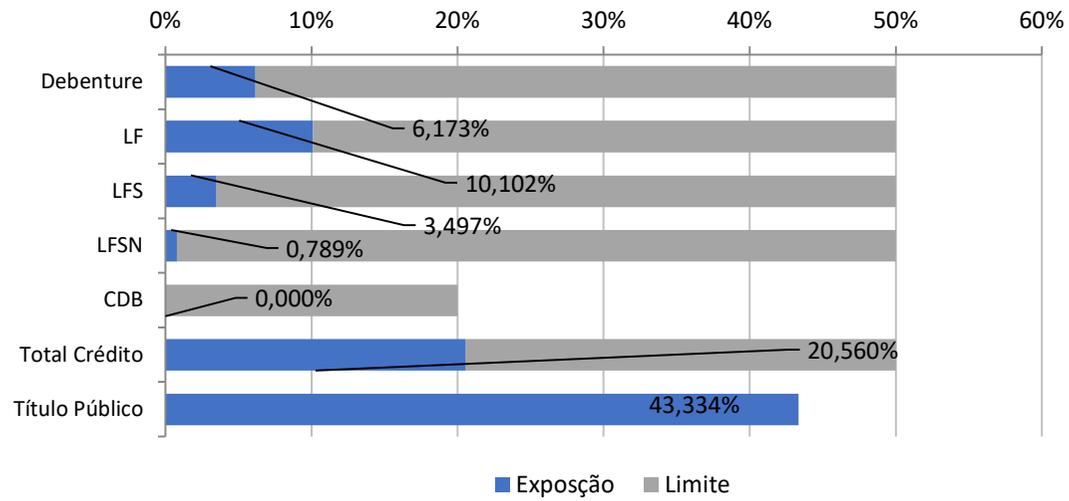
3.4. Distribuição dos Vencimentos

Posição por Vencimento



4. RISCO DE CRÉDITO

4.0. Limites, Alocação e Exposição



4.1. Alocação da Carteira de Crédito¹

Ativo	Alocação
Debenture	6,17%
LF	10,10%
CDB	0,00%
LFSN	0,79%
LFS	3,50%
	20,56%
Limite Máx.	50,00%
Dif.Limite(R\$)	R\$15.776.379,24

¹ A classificação leva em conta a menor nota entre três agências de risco

² Alocação direta, sem explosão do CP Inst

Moody's	S&P	Fitch	Classificação
Aaa.br	brAAA	AAA(bra)	Prime
Aa1.br	brAA+	AA+(bra)	Grau elevado
Aa2.br	brAA	AA(bra)	
Aa3.br	brAA-	AA-(bra)	
A1.br	brA+	A+(bra)	Grau médio
A2.br	brA	A(bra)	
A3.br	brA-	A-(bra)	

4.2. Classificação dos Emissores de Crédito²

Grupo	Vencimento	Peso	Rating	Rating Agencia	Agencia
Algar Telecom	15/mar/23	1,0%	AAA	brAAA	S&P
Guararapes	11/jan/23	1,1%	AA	AA-(bra)	Fitch
lochpe Maxion	26/mar/23	0,9%	AAA	brAAA	S&P
lochpe Maxion	11/fev/26	1,1%	AAA	brAAA	S&P
Banco Alfa	20/jul/20	2,1%	AA	AA(bra)	Fitch
Banco Daycovã	13/abr/21	2,0%	AA	AA(bra)	Fitch
Banco RCI Bras	18/abr/22	2,2%	AAA	Aaa.br	Moody's
Banco Daycovã	10/fev/21	1,8%	AA	AA(bra)	Fitch
Banco Daycovã	09/nov/22	0,4%	AA	AA(bra)	Fitch
Banco RCI Bras	25/fev/23	1,5%	AAA	Aaa.br	Moody's
Banco Itau	15/ago/22	2,9%	AA	Aa1.br	Moody's
Banco Itaú	31/dez/50	0,6%	AA	Aa1.br	Moody's
Banco Safra	30/out/25	0,8%	AA	Aa1.br	Moody's
MRS	13/dez/22	0,9%	AAA	AAA(bra)	Fitch
MRV	15/set/20	0,9%	AA	AA-(bra)	Fitch
Saber	15/ago/21	0,1%	AA	AA+(bra)	Fitch
		20,6%			

5. Atribuição de Performance

CNPJ:	19718324000198	30/mar/20	02/mar/20	02/jan/20
MONGERAL AEGON OABPREV SC FIM			R\$83.940.761,70	
#Estratégias	Dário Bps Over CDI	Semanal	Mensal	Ano
Ajustes Contabeis	0,01	0,03	0,17	1,14
Bolsa	-7,22	-7,45	-107,08	-152,86
Caixa - LTN/LFT	-0,03	-0,01	-0,10	-0,64
Compromissada	-0,00	-0,00	0,01	-0,18
Crédito	-2,85	-2,47	-38,72	-38,66
Dolar	0,28	4,02	11,59	5,23
Juros	0,55	4,91	82,23	63,54
Juros Real	-0,80	-0,58	-66,26	-55,76
Juros Real - Vencimento	0,20	0,39	5,72	21,24
Mongeral Macro FIC	0,29	1,05	-2,85	-8,08
Movimentação	—	—	0,00	-0,01
Inclinação	—	—	—	—
Tesouraria	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00
Bolsa EUA	—	—	—	—
PFEE	—	—	—	—
Despesas	-0,18	-0,34	-3,38	-10,47
CDI	1,42	2,85	33,53	100,69
Total	-8,32	2,39	-85,14	-74,82
%CDI	-585,02%	83,79%	-251,63%	-73,92%
Resultado Acumulado:	-8,32	R\$20.002,57	-R\$720.231,83	-R\$632.223,42
PL Início Período	1,0000	R\$83.850.895,53	R\$84.591.128,92	R\$84.503.123,09
PL Final Período	0,9992	R\$83.870.899,92	R\$83.870.899,92	R\$83.870.899,92
Resgates Líquidos	0,00	R\$1,82	R\$2,83	R\$0,25
Diferença:	-R\$0,00	-R\$0,00	R\$0,00	R\$3,68

Este documento não representa uma oferta de valores mobiliários.

As análises aqui apresentadas são frutos de avaliações estatísticas e, portanto, estão sujeitas às imprecisões dos modelos adotados.

Esse relatório possui caráter meramente informativo, e a responsabilidade pela interpretação dos dados aqui apresentados cabe exclusivamente a seu usuário.

Nenhuma das informações aqui contidas pode ser interpretada como sugestão de investimento ou de desinvestimento.

MAG
INVESTIMENTOS

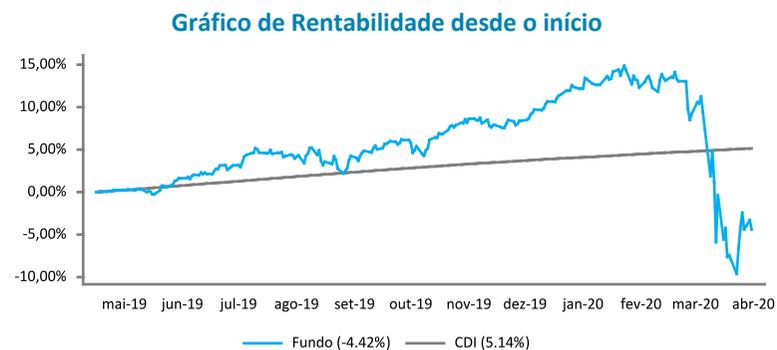
Travessa Belas Artes, 5, Parte - Centro, RJ
Contato: investimentos@mongeralaegon.com.br
Telefone: (21) 3722-2377



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

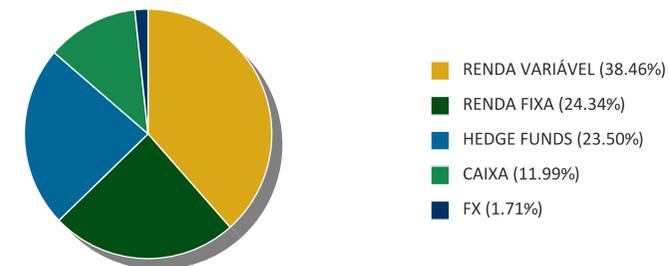
RESUMO

	PL	COTA	RENTABILIDADE					
			DIA	MÊS	ANO	12M	24M	DESDE INÍCIO *
Fundo	28.191.541,11	95,583982	-1,16%	-12,47%	-14,79%	-	-	-4,42%
% CDI	-	-	-8.151,26%	-3.665,84%	-1.457,12%	-	-	-85,97%
Indicadores de Mercado								
CDI		3,65	0,01%	0,34%	1,02%	-	-	5,14%
IMA-B			-0,14%	-6,97%	-6,31%	-	-	9,11%
IHFA			-	-7,66%	-8,59%	-	-	-0,40%
DÓLAR		5,1935	0,29%	15,32%	29,25%	-	-	33,27%
IBOV		73.019,76	-2,17%	-29,90%	-36,86%	-	-	-22,59%



ANÁLISE POR CLASSE DE ATIVO

	R\$	%	RENTABILIDADE					
			DIA	MÊS	ANO	12M	24M	ACUMULADO
RENDA VARIÁVEL	10.719.999,79	38,03%	-3,21%	-25,24%	-30,15%	-	-	-12,12%
RENDA FIXA	6.785.237,54	24,07%	0,08%	-1,39%	-0,34%	-	-	5,34%
HEDGE FUNDS	6.549.408,88	23,23%	0,13%	-2,60%	-2,96%	-	-	-0,64%
CAIXA	3.341.221,69	11,85%	0,01%	0,40%	1,08%	-	-	5,17%
FX	476.313,25	1,69%	2,41%	886,89%	-	-	-	2.238,87%
Lançamentos Futuros	318.359,97	1,13%						
Outros Ativos	999,99	0,00%						
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	28.191.541,11	100,00%						



LIQUIDEZ

	R\$	%	ACUM.	%
D0	9.573.451,44	33,96%	9.573.451,44	33,96%
D1	1.465.453,49	5,20%	11.038.904,93	39,16%
D2-D30	8.900.084,96	31,57%	19.938.989,89	70,73%
D31-D90	8.252.551,22	29,27%	28.191.541,11	100,00%
D91-D180	-	-	28.191.541,11	100,00%
MAIOR QUE D181	-	-	28.191.541,11	100,00%
FECHADO	-	-	28.191.541,11	100,00%

Não são contabilizados ativos da classe Internacional.

RENTABILIDADE DETALHADA

	TX CURVA	QUANTIDADE	POSIÇÃO	% TOTAL	RENTABILIDADE							
					DIA	MÊS	ANO	12M	24M	ACUMULADO	LIQUIDEZ	DATA APORTE
CAIXA		-	3.341.221,69	11,99%	0,01%	0,40%	1,08%	-	-	5,17%		16-abr-19
CAIXA		-	3.341.221,69	11,99%	0,01%	0,40%	1,08%	-	-	5,17%		16-abr-19
COMPROMISSADA % CDI		-	3.341.221,69	11,99%	-	-	-	-	-	-	0	29-abr-19
RENDA FIXA		-	6.785.237,54	24,34%	0,08%	-1,39%	-0,34%	-	-	5,34%		16-abr-19
PRÉ + INFLAÇÃO		-	1.448.538,54	5,20%	0,32%	-3,23%	-1,78%	-	-	9,31%		24-abr-19
VINCI VALOREM FIM % CDI		6.753,85	1.448.538,54	5,20%	0,32%	-0,92%	0,48%	-	-	2,56%	2	01-out-19
					2,228,30%	-269,30%	46,80%	-	-	113,95%		
CDI		-	5.336.699,00	19,15%	0,01%	0,33%	0,98%	-	-	5,10%		16-abr-19
LFT 01/mar/2023 % CDI		335,00	3.540.820,99	12,70%	0,01%	0,33%	0,98%	-	-	5,11%	0	16-abr-19
					96,48%	97,08%	96,88%	-	-	99,47%		
LFT 01/set/2024 % CDI		170,00	1.795.878,01	6,44%	0,01%	-	-	-	-	0,15%	0	17-mar-20
					88,74%	-	-	-	-	100,14%		
HEDGE FUNDS		-	6.549.408,88	23,50%	0,13%	-2,60%	-2,96%	-	-	-0,64%		15-jul-19
FUNDO MULTIMERCADO		-	6.549.408,88	23,50%	0,13%	-2,60%	-2,96%	-	-	-0,64%		15-jul-19
VINCI MULTISTRATEGIA FIM % CDI		6.222,54	1.465.453,49	5,26%	0,02%	0,45%	1,28%	-	-	2,54%	1	10-out-19
					106,78%	131,32%	125,72%	-	-	121,14%		
KAPITALO KAPPA INDUS FIC FIM % CDI		747.001,17	1.429.971,79	5,13%	0,41%	-5,86%	-8,34%	-	-	-4,78%	31	15-jul-19
					2,871,10%	-1,723,13%	-821,44%	-	-	-133,84%		
KINEA ATLAS II FIM % CDI		978.830,79	1.412.955,56	5,07%	0,04%	-5,60%	-7,36%	-	-	-2,55%	30	07-out-19
					266,74%	-1,644,58%	-725,25%	-	-	-118,05%		
LEGACY CAPITAL FIC FIM % CDI		1.152.576,41	1.327.587,92	4,76%	0,22%	-3,97%	-4,76%	-	-	-1,66%	31	03-set-19
					1,523,67%	-1,166,03%	-469,34%	-	-	-61,48%		
VINCI ATLAS INSTITUCIONAL FIC FIM % CDI		8.922,60	913.440,12	3,28%	-0,05%	-0,39%	2,37%	-	-	2,37%	31	30-dez-19
					-330,45%	-113,24%	233,86%	-	-	229,95%		
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM % CDI		-	-	-	-0,10%	0,20%	1,48%	-	-	2,49%	61	24-set-19
					-709,70%	57,56%	145,54%	-	-	105,71%		
RENDA VARIÁVEL		-	10.719.999,79	38,46%	-3,21%	-25,24%	-30,15%	-	-	-12,12%		22-abr-19
AÇÃO		-	5.031.342,50	18,05%	-3,64%	-30,77%	-37,29%	-	-	-20,84%		06-mai-19
BOVA11 IBOV (+/-)		72.550,00	5.031.342,50	18,05%	-3,64%	-30,77%	-37,29%	-	-	-20,84%	2	06-mai-19
					-1,47%	-0,86%	-0,43%	-	-	2,31%		

RENTABILIDADE DETALHADA

	TX CURVA	QUANTIDADE	POSIÇÃO	% TOTAL	RENTABILIDADE						LIQUIDEZ	DATA APORTE
					DIA	MÊS	ANO	12M	24M	ACUMULADO		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		-	5.588.799,75	20,05%	-2,88%	-28,75%	-32,36%	-	-	-12,04%		22-abr-19
NAVI INSTITUCIONAL FIA		754.400,64	1.792.125,94	6,43%	-2,08%	-27,86%	-33,94%	-	-	-14,05%	32	22-abr-19
<i>IBOV (+/-)</i>					0,09%	2,04%	2,91%	-	-	8,76%		
ABSOLUTO PARTNERS INSTITUCIONAL V FIC FIA		1.667.590,84	1.442.664,02	5,18%	-3,73%	-27,66%	-25,91%	-	-	-14,78%	62	05-set-19
<i>IBOV (+/-)</i>					-1,56%	2,24%	10,95%	-	-	13,81%		
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		511.598,18	1.007.248,36	3,61%	-2,60%	-28,04%	-30,77%	-	-	-8,43%	7	13-mai-19
<i>IBOV (+/-)</i>					-0,43%	1,86%	6,09%	-	-	11,96%		
VINCI MOSAICO FIA		107.102,51	518.884,94	1,86%	-3,29%	-31,73%	-34,30%	-	-	-17,43%	32	21-jun-19
<i>IBOV (+/-)</i>					-1,12%	-1,83%	2,55%	-	-	10,99%		
BAHIA AM VALUATION FIC FIA		239.116,48	479.507,67	1,72%	-1,84%	-30,69%	-36,11%	-	-	-28,04%	32	12-jul-19
<i>IBOV (+/-)</i>					0,33%	-0,78%	0,75%	-	-	1,69%		
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA		214.701,21	348.368,82	1,25%	-4,99%	-32,19%	-	-	-	-41,94%	32	17-jan-20
<i>IBOV (+/-)</i>					-2,82%	-2,29%	-	-	-	-3,57%		
OPCAO DE FUTURO DE RENDA		-	99.857,54	0,36%	0,05%	244,03%	407,07%	-	-	-100,00%		03-jun-19
PUT 108.000,00 IBOV 15-abr-2020		25,00	870.677,47	3,12%	-	-	-	-	-	-	0	19-fev-20
<i>IBOV (+/-)</i>					-	-	-	-	-	-		
PUT 104.000,00 IBOV 15-abr-2020		-25,00	-770.819,93	-2,77%	-	-	-	-	-	-	0	19-fev-20
<i>IBOV (+/-)</i>					-	-	-	-	-	-		
FX		-	476.313,25	1,71%	2,41%	886,89%	-	-	-	2.238,87%		18-fev-20
OPCAO DOLAR REAL		-	476.313,25	1,71%	2,41%	886,89%	-	-	-	2.238,87%		18-fev-20
CALL 4.700,00 DOL 04-mai-2020		17,00	429.653,75	1,54%	-	-	-	-	-	-	0	21-fev-20
<i>DÓLAR (+/-)</i>					-	-	-	-	-	-		
CALL 4.500,00 DOL 01-jul-2020		5,00	179.396,25	0,64%	-	-	-	-	-	-	0	18-fev-20
<i>DÓLAR (+/-)</i>					-	-	-	-	-	-		
CALL 4.700,00 DOL 01-jul-2020		-5,00	-132.736,75	-0,48%	-	-	-	-	-	-	0	18-fev-20
<i>DÓLAR (+/-)</i>					-	-	-	-	-	-		
TOTAL		-	28.191.541,11	-	-1,16%	-12,47%	-14,79%	-	-	-4,42%		



A Vinci Gestão de Patrimônio Ltda. ou qualquer de suas afiliadas ("Vinci Partners") não comercializa ou distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. O valor total da remuneração recebida, direta e indiretamente, pela Vinci Partners pela atividade de gestão de patrimônio relativo ao último semestre civil, encontra-se disponível em área restrita e exclusiva para acesso do investidor que poderá solicitá-lo à Vinci Partners. Esta correspondência não constitui uma oferta de serviço, não deve ser interpretada como material de divulgação ou publicidade do fundo a que se refere, tem caráter meramente informativo e é para uso exclusivo do seu destinatário, qual seja, o(s) cotista(s) do fundo ou cliente da Vinci Partners. As informações contidas nesta correspondência são confidenciais e não devem ser divulgadas a terceiros sem o prévio e expresso consentimento da Vinci Partners. A Vinci Partners utiliza informações de fontes que acredita serem confiáveis, mas não se responsabiliza pela exatidão de quaisquer das informações assim obtidas e utilizadas neste documento, as quais não foram necessariamente verificadas de forma independente. Estas informações podem estar desatualizadas ou sujeitas a opiniões divergentes. As informações de performance são meras estimativas baseadas em estimativas recebidas dos fundos que compõem o fundo aqui mencionado e não constituem o extrato mensal oficial de resultados do fundo, o qual é preparado e enviado a você pelo administrador. No caso de divergência entre as informações contidas nesta correspondência e aquelas contidas no extrato mensal emitido pelo administrador do fundo, as informações contidas no referido extrato mensal prevalecerão sobre as informações desta correspondência. As eventuais divergências podem ocorrer devido à adoção de métodos diversos de cálculo e apresentação. A performance apresentada é bruta de taxas e custos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e a rentabilidade dos ativos financeiros que eventualmente venham a ser isentos de impostos foram divulgadas como se a isenção não existisse, considerando-se a menor alíquota de imposto sobre a renda na tabela regressiva de tributação de longo prazo. A precificação de determinados ativos financeiros integrantes da carteira do fundo pode ocorrer em periodicidade diferente daquela utilizada para cálculo da cota do fundo, impactando positiva ou negativamente o valor de sua cota apenas na data da divulgação dos novos preços dos referidos ativos financeiros. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas para referência apenas e não representam garantia de retorno pela Vinci Partners. Os resultados obtidos no passado não representam garantia de resultados futuros e não contam com garantia da Vinci Partners, de qualquer de suas afiliadas, do administrador, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito-FGC. Investimentos implicam na exposição a riscos, inclusive na possibilidade de perda total do investimento. Para avaliação da performance de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração, falência e recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo. Este Fundo pode utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo. Para avaliação da performance de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Prospecto e do Regulamento dos fundos de investimento em que se pretende investir ao aplicar seus recursos. Investimentos implicam na exposição a riscos, inclusive na possibilidade de perda total do investimento. Investidores devem obter aconselhamento financeiro e legal individual baseado nas suas circunstâncias particulares antes de tomarem decisões de investimento.



RELATÓRIO FINANCEIRO DE MOVIMENTAÇÃO SINTÉTICO

DATA INICIAL	DATA FINAL	BANCO	INSTITUIDOR	TOTAL RECEBIDO	EMIÇÃO
01/03/2020	31/03/2020	Todos	999	2.025.480,82	02/04/2020 16:08:50

APOSENTADORIA	INVALIDEZ	PENSÃO	TAXA ADM.	TOT. MAIOR	PORTAB.
R\$ 1.303.226,39	R\$ 244.030,88	R\$ 288.918,36	R\$ 0,00	R\$ 3.375,75	4.212,93

BOLETOS	1.167.807,27
APOSENT.	886.244,87
INVALIDEZ	128.228,26
PENSÃO	149.960,69
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	3.373,45
A MENOR	0,00

DÉBITOS	855.175,17
APOSENT.	602.169,96
INVALIDEZ	114.731,33
PENSÃO	138.271,58
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	2,30
A MENOR	0,00

CARTAO D	0,00
APOSENT.	0,00
INVALIDEZ	0,00
PENSÃO	0,00
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	0,00
A MENOR	0,00

DEPÓSITOS	871,00
APOSENT.	741,00
INVALIDEZ	75,00
PENSÃO	55,00
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	0,00
A MENOR	0,00

APORTES	185.929,44
APOSENT.	185.929,44
INVALIDEZ	0,00
PENSÃO	0,00
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	0,00
A MENOR	0,00

DESC. FUNDO	1.627,38
APOSENT.	0,00
INVALIDEZ	996,29
PENSÃO	631,09
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	0,00
A MENOR	0,00



Valor Total IR	R\$ 28.429,99	Total Valor Tx. Adm.	R\$ 0,00	Total Valor Líquido	R\$ 234.426,21
Valor IR Regressiva	R\$ 4.155,26	Total Valor Outros Descontos	R\$ 0,00	Total Valor Bruto	R\$ 262.655,60
Valor IR Progressiva	R\$ 24.274,13				

Aposentadoria Programada	Aposentadoria por Invalidez	Pensão por Morte	13ª Renda
Valor Bruto <u>64.851,35</u>	Valor Bruto <u>43.510,24</u>	Valor Bruto <u>154.494,01</u>	Valor Bruto <u>0,00</u>
Valor IR <u>1.242,75</u>	Valor IR <u>1.752,02</u>	Valor IR <u>25.434,62</u>	Valor IR <u>0,00</u>
Outros Desc. <u>0,00</u>	Outros Desc. <u>0,00</u>	Outros Desc. <u>0,00</u>	Outros Desc. <u>0,00</u>
Taxa Adm <u>0,00</u>	Taxa Adm <u>0,00</u>	Taxa Adm <u>0,00</u>	Taxa Adm <u>0,00</u>
Valor Líquido <u>63.608,60</u>	Valor Líquido <u>41.768,22</u>	Valor Líquido <u>129.059,39</u>	Valor Líquido <u>0,00</u>

RELATÓRIO DE RESGATES PAGOS

Período:	TOTAL DE REGISTROS	TOTAL BRUTO	TOTAL DESCONTO IR	TOTAL LÍQUIDO		
01/03/2020 -> 31/03/2020	39	R\$ 1.166.179,56	R\$ 192.501,71	R\$ 973.677,85		
Efetivação	Pagamento	Critério Tributação	Valor Bruto	Desconto IR	Valor Líquido	Tipo Resgate
28/01/2020	12/03/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 194,98	R\$ 19,50	R\$ 175,48	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 60.651,44	R\$ 9.097,76	R\$ 51.553,68	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 59.420,74	R\$ 9.760,85	R\$ 49.659,89	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 7.286,40	R\$ 1.093,00	R\$ 6.193,40	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 1.686,67	R\$ 253,01	R\$ 1.433,66	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 49.859,33	R\$ 7.478,92	R\$ 42.380,41	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 54.195,28	R\$ 8.129,33	R\$ 46.065,95	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 2.110,75	R\$ 316,65	R\$ 1.794,10	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 5.112,68	R\$ 766,90	R\$ 4.345,78	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 11.284,89	R\$ 1.692,74	R\$ 9.592,15	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 8.116,75	R\$ 1.217,53	R\$ 6.899,22	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 7.874,65	R\$ 1.181,19	R\$ 6.693,46	Parcial
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 1.044,16	R\$ 156,63	R\$ 887,53	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 9.034,83	R\$ 1.355,23	R\$ 7.679,60	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 14.502,23	R\$ 2.175,35	R\$ 12.326,88	Integral
16/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 10.204,65	R\$ 1.530,69	R\$ 8.673,96	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 4.000,00	R\$ 599,99	R\$ 3.400,01	Parcial
16/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 41.803,40	R\$ 6.270,60	R\$ 35.532,80	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 1.035,06	R\$ 155,27	R\$ 879,79	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 27.304,38	R\$ 7.420,25	R\$ 19.884,13	Integral
16/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 10.767,95	R\$ 1.615,19	R\$ 9.152,76	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 8.561,11	R\$ 856,12	R\$ 7.704,99	Parcial
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 2.114,45	R\$ 317,19	R\$ 1.797,26	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 26.605,94	R\$ 3.990,93	R\$ 22.615,01	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 9.814,69	R\$ 1.472,30	R\$ 8.342,39	Integral
13/03/2020	16/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 105.336,48	R\$ 15.800,50	R\$ 89.535,98	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 6.991,13	R\$ 1.048,70	R\$ 5.942,43	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 4.228,04	R\$ 634,22	R\$ 3.593,82	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 22.867,14	R\$ 6.908,97	R\$ 15.958,17	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 7.167,35	R\$ 1.075,13	R\$ 6.092,22	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 16.832,08	R\$ 2.524,83	R\$ 14.307,25	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 45.219,42	R\$ 14.993,07	R\$ 30.226,35	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 10.586,24	R\$ 1.587,96	R\$ 8.998,28	Parcial
27/03/2020	31/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 151.615,32	R\$ 22.742,30	R\$ 128.873,02	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 6.191,18	R\$ 928,71	R\$ 5.262,47	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 29.081,38	R\$ 6.512,74	R\$ 22.568,64	Integral

Efetivação	Pagamento	Critério Tributação	Valor Bruto	Desconto IR	Valor Líquido	Tipo Resgate
27/03/2020	31/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 167.024,17	R\$ 25.053,65	R\$ 141.970,52	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 156.465,13	R\$ 23.469,74	R\$ 132.995,39	Integral
27/03/2020	31/03/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 1.987,09	R\$ 298,07	R\$ 1.689,02	Integral