

Comitê de Investimentos

Ata nº 26/2020—aos vinte e cinco dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Clayton Faria Schmidt— Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 19/06/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/05/20 a 17/06/20	2020	Redução	3,00%	2,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,25	2,25
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-6,51	-6,50
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Redução	2,25	1,75
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,76	1,76
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,6368	4,7948
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,5687	4,7284
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,3076	4,4738
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	3,5303	3,7134
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	2,2417	2,3982
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –24/06/2020	2020	Redução	0,7982	0,7237
Ibovespa	24/06/2020	2020	Redução	95.547	94.377
Risco Brasil (JP Morgan)	22/06/2020	2020	Elevação	367	375
Posição dos Investimentos	Abr/20–Mai/20	2020	em Mil	529.408	540.406

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, exceto no 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 94.377 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 22/06/2020 indica o patrimônio de R\$ 554.013M. Acusamos o recebimento do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de Maio/2020 da LDB Consultoria. Como consta na Ata 14/2020 decidimos temporariamente por manter os recursos de repasses previdenciários em conta corrente para proteção dos impactos negativos do mercado de crédito privado no fundo Santander DI Institucional e dado o recente credenciamento do fundo Santander Soberano DI, sem a composição desses créditos em sua carteira de investimentos, optamos pela migração dos valores do fundo Institucional para o fundo Soberano. Delibera o Comitê que todos os montantes que ingressarem no Instituto sejam direcionados ao fundo

Santander FIC Soberano RF REF DI. Participaram remotamente da reunião as Srs. Alexandre Sabanai, Suzana Vescovi, Novoa e Fátima Sorbello da Perfin Asset Management. Continuamos atentos aos desdobramentos da pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
045/2020	25/06/2020	TOTAL	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
046/2020	25/06/2020	35.804.857,51	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI (CONTA 3)
047/2020	25/06/2020	120.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

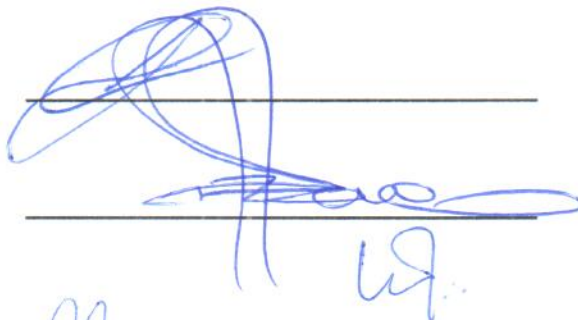
Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:35 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira



Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

RE: ATA 26/2020

1 mensagem

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

26 de junho de 2020 15:19

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>

Enviada: 2020/06/26 15:09:12

Para: clayfs@yahoo.com.br, wilson.paschoal@uol.com.br, daniel_bertioga@hotmail.com, jean@bertprev.sp.gov.br

Assunto: ATA 26/2020

Boa tarde!

Segue Ata 26/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 26/2020—aos vinte e cinco dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Clayton Faria Schmidt– Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 19/06/2020, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/05/20 a 17/06/20	2020	Redução	3,00%	2,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,25	2,25
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-6,51	-6,50
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Redução	2,25	1,75
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,76	1,76
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,6368	4,7948
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,5687	4,7284

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -24/06/2020	2020	Elevação	4,3076	4,4738
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -24/06/2020	2020	Elevação	3,5303	3,7134
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -24/06/2020	2020	Elevação	2,2417	2,3982
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -24/06/2020	2020	Redução	0,7982	0,7237
Ibovespa	24/06/2020	2020	Redução	95.547	94.377
Risco Brasil (JP Morgan)	22/06/2020	2020	Elevação	367	375
Posição dos Investimentos	Abr/20-Mai/20	2020	em Mil	529.408	540.406

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, exceto no 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 94.377 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 22/06/2020 indica o patrimônio de R\$ 554.013M. Acusamos o recebimento do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de Maio/2020 da LDB Consultoria. Como consta na Ata 14/2020 decidimos temporariamente por manter os recursos de repasses previdenciários em conta corrente para proteção dos impactos negativos do mercado de crédito privado no fundo Santander DI Institucional e dado o recente credenciamento do fundo Santander Soberano DI, sem a composição desses créditos em sua carteira de investimentos, optamos pela migração dos valores do fundo Institucional para o fundo Soberano. Delibera o Comitê que todos os montantes que ingressarem no Instituto sejam direcionados ao fundo Santander FIC Soberano RF REF DI. Participaram remotamente da reunião as Srs. Alexandre Sabanai, Suzana Vescovi, Novoa e Fátima Sorbello da Perfin Asset Management. Continuamos atentos aos desdobramentos da pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
045/2020	25/06/2020	TOTAL	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
046/2020	25/06/2020	35.804.857,51	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI (CONTA 3)
047/2020	25/06/2020	120.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:35 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

ATA 26/2020

3 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

26 de junho de 2020 15:08

Para: clayfs@yahoo.com.br, wilson.paschoal@uol.com.br, daniel_bertioga@hotmail.com, jean@bertprev.sp.gov.br

Boa tarde!

Segue Ata 26/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 26/2020—aos vinte e cinco dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Clayton Faria Schmidt– Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 19/06/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/05/20 a 17/06/20	2020	Redução	3,00%	2,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,25	2,25
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-6,51	-6,50
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Redução	2,25	1,75
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,76	1,76
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,6368	4,7948
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,5687	4,7284
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,3076	4,4738
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	3,5303	3,7134
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	2,2417	2,3982
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –24/06/2020	2020	Redução	0,7982	0,7237
Ibovespa	24/06/2020	2020	Redução	95.547	94.377
Risco Brasil (JP Morgan)	22/06/2020	2020	Elevação	367	375
Posição dos Investimentos	Abr/20–Mai/20	2020	em Mil	529.408	540.406

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, exceto no 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 94.377 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 22/06/2020 indica o patrimônio de R\$ 554.013M. Acusamos o recebimento do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de Maio/2020 da LDB Consultoria. Como consta na Ata 14/2020 decidimos temporariamente por manter os recursos de repasses previdenciários em conta corrente para proteção dos impactos negativos do mercado de crédito privado no fundo Santander DI Institucional e dado o recente credenciamento do fundo Santander Soberano DI, sem a composição desses créditos em sua carteira de investimentos, optamos pela migração dos valores do fundo Institucional para o fundo Soberano. Delibera o Comitê que todos os montantes que ingressarem no Instituto sejam direcionados ao fundo Santander FIC Soberano RF REF DI. Participaram remotamente da reunião as Srs. Alexandre Sabanai, Suzana Vescovi, Novoa e Fátima Sorbello da Perfin Asset Management. Continuamos atentos aos desdobramentos da pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
045/2020	25/06/2020	TOTAL	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
046/2020	25/06/2020	35.804.857,51	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI (CONTA 3)
047/2020	25/06/2020	120.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:35 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera

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

26 de junho de 2020 15:41

Boa tarde,
De acordo,
Clayton Faria Schmidt

Em sexta-feira, 26 de junho de 2020 15:09:10 BRT, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!

Segue Ata 26/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 26/2020—aos vinte e cinco dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Clayton Faria Schmidt— Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 19/06/2020, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/05/20 a 17/06/20	2020	Redução	3,00%	2,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,25	2,25
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-6,51	-6,50
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Redução	2,25	1,75
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,76	1,76
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,6368	4,7948
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,5687	4,7284
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,3076	4,4738
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	3,5303	3,7134
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	2,2417	2,3982
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –24/06/2020	2020	Redução	0,7982	0,7237
Ibovespa	24/06/2020	2020	Redução	95.547	94.377
Risco Brasil (JP Morgan)	22/06/2020	2020	Elevação	367	375
Posição dos Investimentos	Abr/20–Mai/20	2020	em Mil	529.408	540.406

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, exceto no 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 94.377 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 22/06/2020 indica o patrimônio de R\$ 554.013M. Acusamos o recebimento do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de Maio/2020 da LDB Consultoria. Como consta na Ata 14/2020 decidimos temporariamente por manter os recursos de repasses previdenciários em conta corrente para proteção dos impactos negativos do mercado de crédito privado no fundo Santander DI Institucional e dado o recente credenciamento do fundo Santander Soberano DI, sem a composição desses créditos em sua carteira de investimentos, optamos pela migração dos valores do fundo Institucional para o fundo Soberano. Delibera o Comitê que todos os montantes que ingressarem no Instituto sejam direcionados ao fundo Santander FIC Soberano RF REF DI. Participaram remotamente da reunião as Srs. Alexandre Sabanai, Suzana Vescovi, Novoa e Fátima Sorbello da Perfin Asset Management. Continuamos atentos aos desdobramentos da pandemia e da

crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
045/2020	25/06/2020	TOTAL	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
046/2020	25/06/2020	35.804.857,51	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI (CONTA 3)
047/2020	25/06/2020	120.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:35 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera

 José Daniel Rodrigues <daniel_bertioga@hotmail.com>

26 de junho de 2020 16:03

Para: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>, "clayfs@yahoo.com.br" <clayfs@yahoo.com.br>, "wilson.paschoal@uol.com.br" <wilson.paschoal@uol.com.br>, "jean@bertprev.sp.gov.br" <jean@bertprev.sp.gov.br>

Boa tarde!

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues

De: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Enviado: sexta-feira, 26 de junho de 2020 13:08

Para: clayfs@yahoo.com.br <clayfs@yahoo.com.br>; wilson.paschoal@uol.com.br <wilson.paschoal@uol.com.br>; daniel_bertioga@hotmail.com <daniel_bertioga@hotmail.com>; jean@bertprev.sp.gov.br <jean@bertprev.sp.gov.br>

Assunto: ATA 26/2020

Boa tarde!

Segue Ata 26/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 26/2020—aos vinte e cinco dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Clayton Faria Schmidt— Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 19/06/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/05/20 a 17/06/20	2020	Redução	3,00%	2,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,25	2,25
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-6,51	-6,50
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Redução	2,25	1,75
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,76	1,76
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,6368	4,7948
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,5687	4,7284
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	4,3076	4,4738
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	3,5303	3,7134
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –24/06/2020	2020	Elevação	2,2417	2,3982
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –24/06/2020	2020	Redução	0,7982	0,7237
Ibovespa	24/06/2020	2020	Redução	95.547	94.377
Risco Brasil (JP Morgan)	22/06/2020	2020	Elevação	367	375
Posição dos Investimentos	Abr/20–Mai/20	2020	em Mil	529.408	540.406

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, exceto no 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 94.377 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 22/06/2020 indica o patrimônio de R\$ 554.013M. Acusamos o recebimento do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de Maio/2020 da LDB Consultoria. Como consta na Ata 14/2020 decidimos temporariamente por manter os recursos de repasses previdenciários em conta corrente para proteção dos impactos negativos do mercado de crédito privado no fundo Santander DI Institucional e dado o recente credenciamento do fundo Santander Soberano DI, sem a composição desses créditos em sua carteira de investimentos, optamos pela migração dos valores do fundo Institucional para o fundo Soberano. Delibera o Comitê que todos os montantes que ingressarem no Instituto sejam direcionados ao fundo Santander FIC Soberano RF REF DI. Participaram remotamente da reunião as Srs. Alexandre Sabanai, Suzana Vescovi, Novoa e Fátima Sorbello da Perfin Asset Management. Continuamos atentos aos desdobramentos da pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
045/2020	25/06/2020	TOTAL	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
046/2020	25/06/2020	35.804.857,51	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI (CONTA 3)
047/2020	25/06/2020	120.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:35 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



Relatório Semanal de Investimentos

25 de junho de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 15/06/2020	Posição 22/06/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 -R\$ 22.522.261,03	27,37% -3,91%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	551.475.321,46	554.013.359,81	0,46%	100,0%	100,00%	Nível II			
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
	Títulos Públicos Federais	163.608.711,26	161.856.718,71	-1,07%	29,22%	100,00%	100,00%		100,00%	Artigo 2, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	163.608.711,26	161.856.718,71	-1,07%	29,22%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	109.123.909,95	109.024.000,38	-0,09%	19,68%				100,00%	Artigo 2, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.439.515,76	16.458.098,87	0,11%	2,971%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.178.618,20	16.216.397,15	0,23%	2,927%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.643.829,98	30.558.973,11	-0,28%	5,516%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.606.680,80	16.527.542,40	-0,48%	2,983%	100,00%	100,00%			
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.888.245,00	19.878.287,00	-0,05%	3,588%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	9.367.020,21	9.384.701,85	0,19%	1,694%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	126.050.979,23	125.980.907,98	-0,06%	22,74%				17,30%	Artigo 2, Inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	25.123.825,16	25.094.857,51	-0,12%	4,530%	40,00%	50,00%			
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	100.927.154,07	100.886.050,47	-0,04%	18,210%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.929.958,45	3.931.361,95	0,04%	0,71%				0,00%	Artigo 2, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.929.958,45	3.931.361,95	0,04%	0,710%	5,00%	15,00%			
	Fundos de Investimentos em Ações	129.702.251,39	134.160.859,61	3,44%	24,22%				20,00%	Artigo 2, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.156.721,59	18.830.565,66	3,71%	3,399%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	16.125.165,30	16.862.272,72	4,57%	3,044%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.676.070,14	6.891.875,89	3,23%	1,244%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	42.796.951,11	44.071.984,41	2,98%	7,955%	20,00%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	35.318.985,99	36.473.490,46	3,27%	6,584%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.439.801,95	7.730.226,77	3,90%	1,395%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.188.555,31	3.300.443,70	3,51%	0,596%					
	Fundo de Investimento em Participações	19.059.511,18	19.059.511,18	0,00%	3,44%				0,00%	Artigo 2, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.803.474,75	5.803.474,75	0,00%	1,048%	5,00%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	13.256.036,43	13.256.036,43	0,00%	2,393%					

(*)

Alexandre Nogueira
Coord. Adm. e Financeira
Reg.: 019/2019



LD B
E M P R E S A S

BERTIOGA
MAIO 2020



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 10/06/2020.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

73,75%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	16,22	1,46	-5,31	107.536.147,98	19,90
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,66	3,18	2,69	10.395.533,25	1,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	23,59	0,10	-11,95	11.710.410,61	2,17
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,06	0,60	-9,84	8.811.550,23	1,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,14	2,52	2,93	21.976.987,92	4,07
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		14,95	1,56	-4,57	160.430.629,99	29,69

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	6,13	2,50	2,85	16.417.295,56	3,04	341.154.566,97	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,34	1,25	0,64	16.105.334,29	2,98	676.970.933,69	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	6,08	1,07	0,79	30.446.645,54	5,63	10.653.642.517,78	0,29
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	13,44	1,76	-2,03	16.322.410,00	3,02	65.313.192,39	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	8,64	3,15	2,59	19.852.651,00	3,67	215.573.327,31	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,14	1,83	1,41	9.332.267,16	1,73	883.847.989,19	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,73	1,86	1,02	108.476.603,55	20,07		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,26	0,22	0,86	25.096.228,29	4,64	2.557.300.343,58	0,98

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,92	0,54	1,82	100.625.302,83	18,62	5.202.369.354,06	1,93
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,50	0,48	1,63	125.721.531,12	23,26		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB CRED PRIV III	4,46	2,17	1,68	3.911.985,22	0,72	594.877.546,04	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	4,46	2,17	1,68	3.911.985,22	0,72		
		Renda Fixa	8,11	1,30	-1,14	398.540.749,88	73,75		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

26,25%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	44,35	9,33	-25,16	17.104.917,84	3,17	752.971.612,41	2,27
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	39,51	7,88	-19,75	6.450.559,51	1,19	77.086.923,39	8,37
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	43,14	7,94	-23,23	33.555.363,44	6,21	700.479.562,12	4,79
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	45,23	5,79	-26,59	15.465.340,43	2,86	1.070.014.738,46	1,45
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	47,20	8,30	-22,94	7.047.376,58	1,30	142.633.153,83	4,94
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	45,04	10,28	-16,87	40.090.166,77	7,42	1.808.642.265,33	2,22
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	38,32	7,50	-20,43	3.092.040,69	0,57	768.284.939,45	0,40
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			43,58	8,61	-21,75	122.805.765,26	22,72		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY IL.	50,39	-0,10	2,04	5.803.474,75	1,07	41.180.726,38	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	48,02	0,00	0,00	13.256.036,43	2,45	211.433.794,53	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			27,69	-0,07	16,26	19.059.511,18	3,53		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			37,76	7,36	-18,34	141.865.276,44	26,25		
Total						540.406.026,32	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Pro-Gestão Nivel 2 Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alinea a	Títulos do Tesouro Nacional	160.430.629,99	29,69	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	108.476.603,55	20,07	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alinea a	Fundos de Renda Fixa	125.721.531,12	23,26	0,00	17,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alinea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.911.985,22	0,72	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	398.540.749,88	73,75				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alinea a	Fundos de Ações	122.805.765,26	22,72	0,00	20,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alinea a	Fundos de Participações	19.059.511,18	3,53	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	141.865.276,44	26,25				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

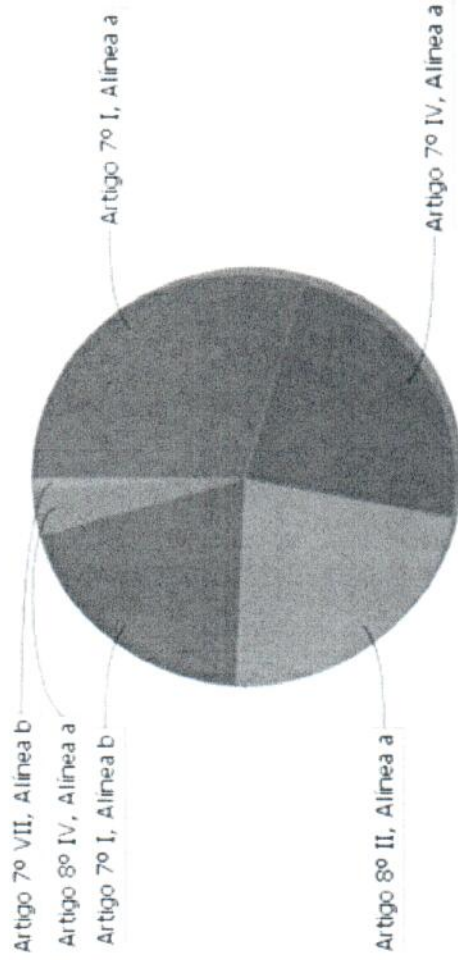
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,56 663,36	-4,57 -296,67	-5,73 -664,85	-3,06 -159,59	6,29 129,15	2.408.386,32	-7.945.048,72
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,86 789,92	1,02 66,49	-0,18 -20,72	2,19 114,14	9,04 185,62	1.982.828,30	1.115.495,43
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,48 201,75	1,63 105,87	1,01 117,27	1,98 103,38	6,88 141,32	595.289,81	2.052.289,52
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	2,17 921,51	1,68 109,44	0,52 60,89	2,80 146,12	8,29 170,12	83.198,77	64.785,74
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	8,61 0,04	-21,75 2,67	-17,38 -1,28	-15,34 3,90	-1,62 8,31	9.736.873,05	-33.828.779,34
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,07 -8,64	16,26 40,68	-2,02 14,08	17,78 37,03	19,71 29,64	-13.698,18	2.758.038,61
						14.792.878,07	-35.783.218,76

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	252.114.144,46	46,65	252.114.144,46	46,65
de 31 a 364 dias	48.985.682,21	9,06	301.099.826,67	55,72
acima de 365 dias	239.306.199,65	44,28	540.406.026,32	100,00

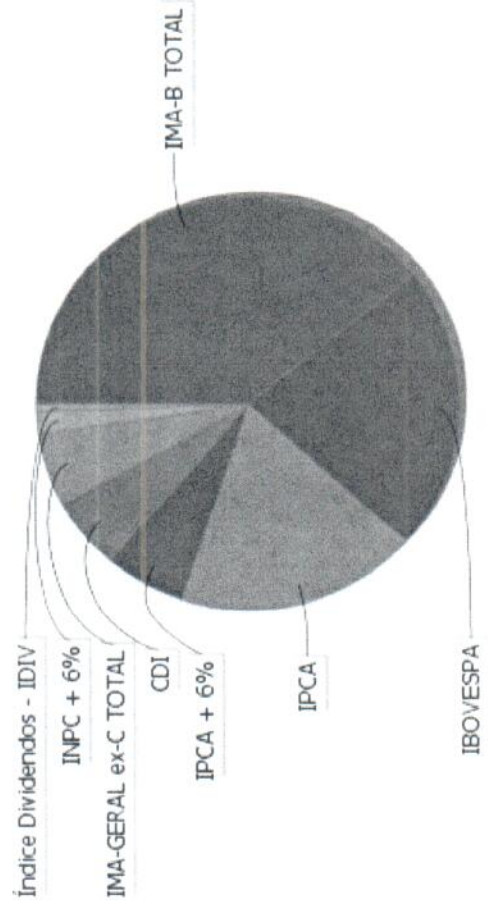
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alinea a: 29.69%
- Artigo 7º IV, Alinea a: 23.26%
- Artigo 8º II, Alinea a: 22.72%
- Artigo 7º I, Alinea b: 20.07%
- Artigo 8º IV, Alinea a: 3.53%
- Artigo 7º VII, Alinea b: 0.72%

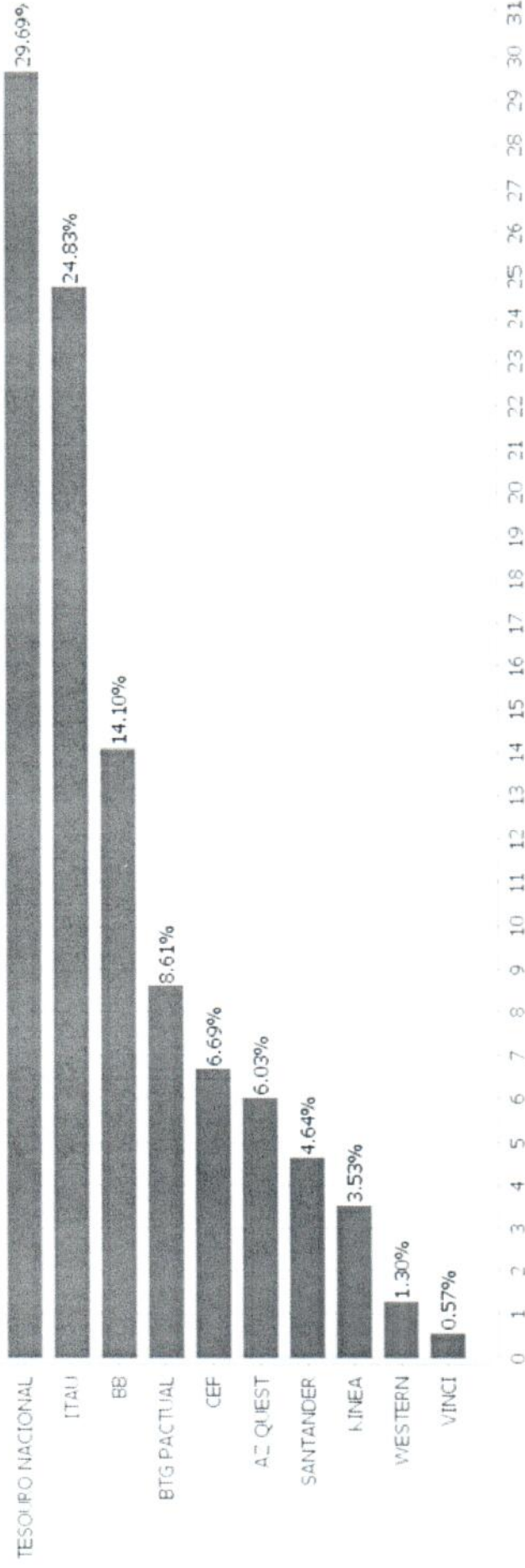
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 39.36%
- IBOVESPA: 22.15%
- IPCA: 18.62%
- IPCA + 6%: 6.21%
- CDI: 5.72%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 5.63%
- INPC + 6%: 1.73%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.57%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2020	0,98	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	-6,12
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	2,18
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	-8,30
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	21,87
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	11,28
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,48	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,19	-0,74	-2,30	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52

PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

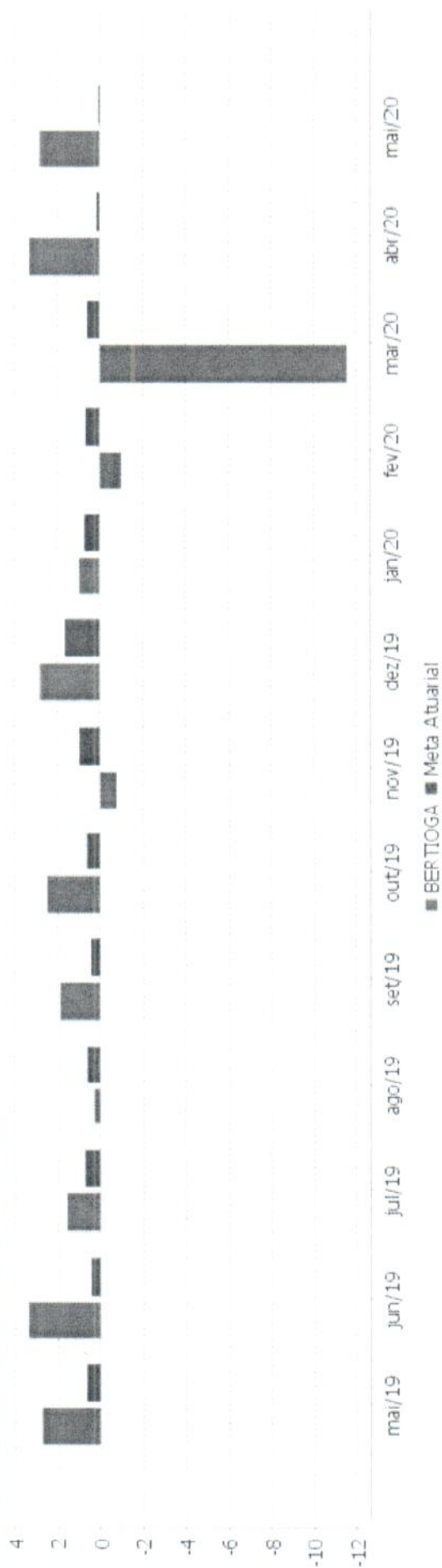
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	24	58,54	03 meses	-6,08	0,79	-6,87	27,54
Meses abaixo da Meta Atuarial	17	41,46	06 meses	-3,48	3,86	-7,34	20,09
			12 meses	5,32	7,92	-2,60	14,54
			24 meses	25,22	19,70	5,52	11,51
			36 meses	42,25	30,41	11,84	10,89
			Desde 30/12/2016	49,65	35,45	14,21	11,35
Maiores rentabilidades da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
NTN-B 150824	3,18	2,69	1,13	4,24	12,45	32,73	45,07
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,66	6,33	5,45	5,94	5,76	0,73	1,57
NTN-B 150545	0,60	-9,84	-9,79	-7,07	2,83	36,77	46,35
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,92	-6,21	-5,47	-5,36	-3,85	4,77	2,84
NTN-B 150850	0,10	-11,95	-11,37	-8,82	1,52	41,34	50,16
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,42	-8,31	-7,05	-7,11	-5,16	9,35	6,65
NTN-B 150535	1,46	-5,31	-6,70	-4,13	5,51	34,72	45,20
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,06	-1,67	-2,38	-2,42	-1,17	2,73	1,70
NTN-B 150523	2,52	2,93	1,44	4,45	11,73	31,08	43,41
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,00	6,57	5,76	6,15	5,05	-0,91	-0,10
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,54	1,82	1,22	2,17	7,84	19,42	32,39
Var. IPCA p.p.	0,68	1,74	1,60	0,94	5,72	12,54	22,46
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,22	0,86	0,21	1,24	4,01	10,63	19,17
% do CDI	92,06	56,14	23,94	64,43	82,34	92,00	95,39
BB CRED PRIV III	2,17	1,68	0,52	2,80	8,29	23,00	37,20
Var. IPCA + 6% p.p.	1,85	-0,78	-0,53	-1,35	0,06	2,97	6,42
BB PREV RF VII	1,25	0,64	0,03	1,57	6,31	18,52	30,05
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,27	4,28	4,35	3,27	-0,37	-13,48	-13,46
BB PREV ALOC FIC	1,07	0,79	-0,15	1,76	7,59	22,37	33,47
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,10	-0,00	0,00	0,05	0,17	0,40	0,42
BB PREV RF IPCA	2,50	2,85	1,39	4,35	11,52	30,47	42,47
Var. IPCA + 6% p.p.	2,18	0,39	0,33	0,20	3,29	10,43	11,70
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	1,76	-2,03	-3,76	-0,96	7,56	32,01	35,65
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,24	1,60	0,56	0,75	0,88	0,02	-7,86
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,83	1,41	0,43	2,52	8,26	29,72	41,51
Var. INPC + 6% p.p.	1,28	-1,39	-1,06	-2,04	-0,26	9,21	11,62
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,15	2,59	1,07	4,12	12,18	32,11	36,80
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,64	6,23	5,39	5,82	5,49	0,11	-6,71
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	-0,06	17,74	-5,62	20,94	35,22	31,35	
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,38	15,27	-6,68	16,79	26,99	11,31	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0,10	2,04	0,33	1,51	-6,52	-35,39	38,93
% do CDI	-43,10	132,26	38,81	78,47	-133,77	-306,41	193,66
WA ASSET VALUATION FIA	8,30	-22,94	-14,84	-16,68	-5,85	13,93	32,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia	-0,26	1,48	1,26	2,56	4,07	0,05	-7,29
Var. IBOVESPA p.p.	10,28	-16,87	-12,27	-10,89	3,46	41,18	67,32
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	1,71	7,55	3,83	8,35	13,39	27,31	27,94
Var. IBOVESPA p.p.	9,33	-25,16	-21,39	-19,52	-9,51	10,88	50,55
AZ QUEST ACOES FIC FIA	0,76	-0,73	-5,30	-0,27	0,41	-2,99	11,18
Var. IBOVESPA p.p.	7,50	-20,43	-16,30	-13,65	-1,18	31,96	43,26
FIC DE FIE M AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	2,50	4,65	2,56	3,95	4,33	2,42	-2,33
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	5,79	-26,59	-26,64	-18,65	4,15	30,60	76,97
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-2,78	-2,17	-10,55	0,60	14,07	16,72	37,60
Var. IBOVESPA p.p.	7,94	-23,23	-17,31	-16,88	-5,23	19,25	44,26
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	-0,63	1,19	-1,22	2,37	4,69	5,37	4,88
Var. IBOVESPA p.p.	7,88	-19,75	-14,90	-13,37	-2,52	25,23	34,98
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	-0,69	4,68	1,20	5,87	7,41	11,35	-4,40
Var. IBOVESPA p.p.	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,10
CDI	8,57	-24,42	-16,10	-19,25	-9,92	13,87	39,37
IBOVESPA	0,21	2,45	1,14	4,20	8,15	20,09	29,45
INPC + 6%	0,08	2,22	0,82	3,90	7,97	19,75	30,46
IPCA + 6%							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,42	2,31	1,47	2,74	6,33	13,97	23,28
IRF-M 1+	1,92	4,94	2,96	5,70	13,65	31,67	46,28
IRF-M TOTAL	1,42	4,05	2,47	4,69	11,31	26,14	39,22
IMA-B 5	2,12	2,03	0,82	3,29	9,46	23,93	36,10
IMA-B 5+	1,02	-7,88	-8,21	-5,48	4,17	38,08	48,04
IMA-B TOTAL	1,52	-3,64	-4,32	-1,70	6,68	31,99	43,51
IMA-C TOTAL	2,63	3,59	0,39	4,00	13,32	37,08	56,72
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,97	0,80	-0,15	1,71	7,42	21,97	33,05
IMA-GERAL TOTAL	1,02	0,88	-0,13	1,78	7,59	22,39	33,68
IDKA 2	1,75	2,33	1,10	3,57	9,03	22,17	35,19
IDKA 20	0,44	-15,84	-14,60	-12,53	-2,27	47,87	55,09
CDI	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,10
Renda Variável							
IBOVESPA	8,57	-24,42	-16,10	-19,25	-9,92	13,87	39,37
IBRX 100	8,52	-24,19	-16,35	-18,67	-8,92	16,77	41,65
IBRX 50	9,10	-24,78	-16,07	-19,84	-11,37	10,51	35,55
SMALL CAP	5,07	-30,73	-24,82	-21,96	-1,69	25,45	48,98
IFIX	2,08	-16,88	-10,33	-8,05	4,11	20,03	29,22
Índice Consumo - ICON	7,65	-19,06	-13,24	-12,56	7,69	32,60	36,80
Índice Dividendos - IDIV	5,00	-25,08	-18,87	-17,60	-5,50	29,54	45,59
Indicadores Econômicos							
IPCA	-0,38	-0,16	-0,62	0,99	1,88	6,62	9,67
INPC	-0,25	0,06	-0,30	1,28	2,05	6,93	8,81
IGPM	0,28	2,79	2,34	4,93	6,51	14,67	19,57
SELIC	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,11
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	-0,07	1,44	0,34	2,94	5,94	15,29	23,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,01	1,83	0,58	3,42	6,95	17,51	26,83
IPCA + 5,5%	0,04	2,03	0,70	3,66	7,46	18,62	28,64
IPCA + 5,89%	0,07	2,18	0,79	3,85	7,85	19,50	30,06
IPCA + 6%	0,08	2,22	0,82	3,90	7,97	19,75	30,46
INPC + 4%	0,06	1,66	0,67	3,24	6,12	15,62	22,31
INPC + 6%	0,21	2,45	1,14	4,20	8,15	20,09	29,45

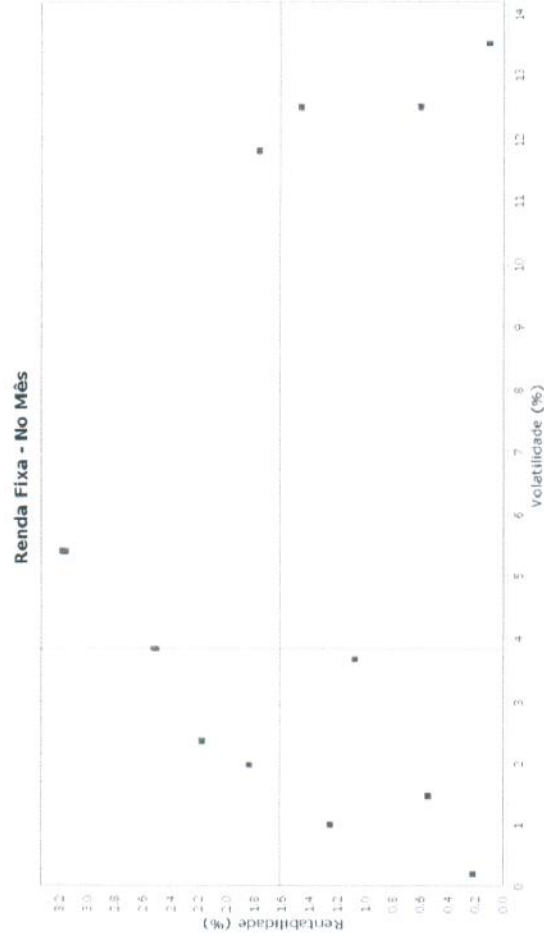
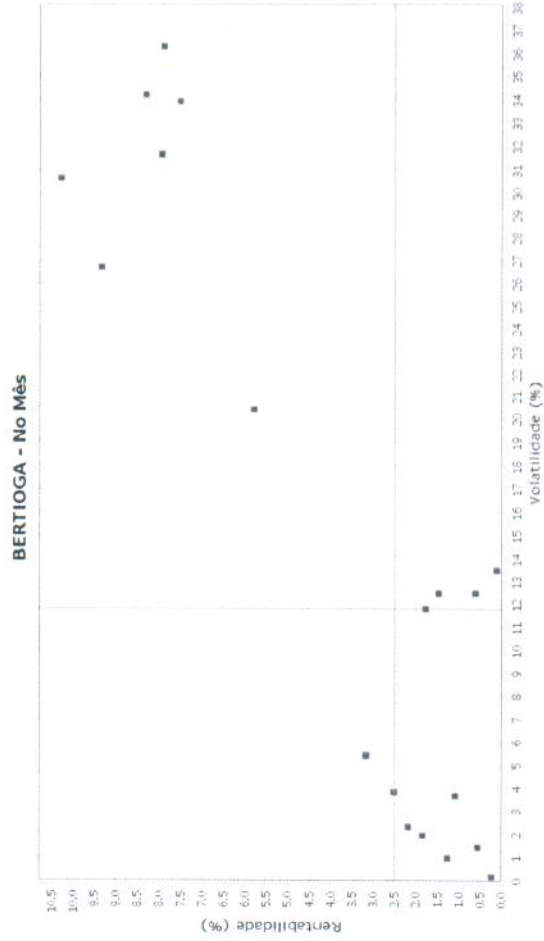
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
15/05/2020	BB PREV RF IPCA	0,00	412.399,12	179.330,22586800	2,2996631940

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,20	0,03	0,22	25.096.228,29	4,64
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	1,00	0,17	1,25	16.105.334,29	2,98
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	1,47	0,18	0,54	100.625.302,83	18,62
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,97	0,30	1,83	9.332.267,16	1,73
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	2,35	0,35	2,17	3.911.985,22	0,72
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	3,66	0,43	1,07	30.446.645,54	5,63
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	3,83	0,52	2,50	16.417.295,56	3,04
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	3,84	0,52	2,52	21.976.987,92	4,07
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	5,38	0,71	3,15	19.852.651,00	3,67
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	5,39	0,71	3,18	10.395.533,25	1,92
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	11,81	1,31	1,76	16.322.410,00	3,02
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	12,51	1,37	1,46	107.536.147,98	19,90
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	12,52	1,33	0,60	8.811.550,23	1,63
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	13,53	1,41	0,10	11.710.410,61	2,17
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,42	2,40	5,79	15.465.340,43	2,86
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	26,70	3,21	9,33	17.104.917,84	3,17
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	30,63	3,66	10,28	40.090.166,77	7,42
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	31,63	3,66	7,94	33.555.363,44	6,21
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	33,92	3,88	7,50	3.092.040,69	0,57
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	34,19	3,94	8,30	7.047.376,58	1,30
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	36,32	4,14	7,88	6.450.559,51	1,19