

Comitê de Investimentos

Ata nº 34/2020—aos dezoito dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, 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 14/08/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	18/06/20 a 05/08/20	2020	Redução	2,25%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,62	-5,52
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	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	1,61	1,60
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,4423	4,3313
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,3714	4,2707
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,0697	4,0132
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	3,1854	3,254
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	1,8049	1,983
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	-0,0008	-0,0976
Ibovespa	18/08/2020	2020	Redução	102.174	102.065
Risco Brasil (JP Morgan)	17/08/2020	2020	Elevação	309	321
Posição dos Investimentos	Jun/20–Jul/20	2020	em Mil	569.327	596.319

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com exceção do 2520 d.u., 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 102.065 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 14/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 593.924M e o relatório mensal em Julho de 2020 o valor de R\$ 596.319M. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Julho de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. Registramos a participação via videoconferência dos Srs. Hudson Costa, Maura Bezerra, Wagner Vargas e Joisa Sampaio representantes do Banco do Brasil. 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



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
ESTADO DE SÃO PAULO

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
059/2020	14/08/2020	110.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
060/2020	14/08/2020	370.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
061/2020	18/08/2020	14.740.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
062/2020	17/08/2020	533.814,92	Resgate	NTN – CARTEIRA PRÓPRIA

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:35 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 34/2020

3 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>
 Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

19 de agosto de 2020 12:38

Boa tarde!

Segue Ata 34/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 34/2020—aos dezenove dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, 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 14/08/2020, mercedores de destaque:

	COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual		18/06/20 a 05/08/20	2020	Redução	2,25%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,62	-5,52
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	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	1,61	1,60
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,4423	4,3313
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,3714	4,2707
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,0697	4,0132
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	3,1854	3,254
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	1,8049	1,983
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	-0,0008	-0,0976
Ibovespa	18/08/2020	2020	Redução	102.174	102.065
Risco Brasil (JP Morgan)	17/08/2020	2020	Elevação	309	321
Posição dos Investimentos	Jun/20–Jul/20	2020	em Mil	569.327	596.319

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, com exceção do 2520 d.u., 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 102.065 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 14/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 593.924M e o relatório mensal em Julho de 2020 o valor de R\$ 596.319M. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Julho de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. Registramos a participação via videoconferência dos Srs. Hudson Costa, Maura Bezerra, Wagner Vargas e Joisa Sampaio representantes do Banco do Brasil. 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
059/2020	14/08/2020	110.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
060/2020	14/08/2020	370.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
061/2020	18/08/2020	14.740.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
062/2020	17/08/2020	533.814,92	Resgate	NTN – CARTEIRA PRÓPRIA

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:35 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>
Para: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

19 de agosto de 2020 21:10

Boa Noite!

Ciente e de acordo!

José Daniel Rodrigues

De: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>
Enviado: quarta-feira, 19 de agosto de 2020 10:38

26/08/2020

Gmail - ATA 34/2020

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br <investimentos@bertprev.sp.gov.br>

Assunto: ATA 34/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]



Livre de vírus. www.avg.com.

wilson.paschoal@uol.com.br <wilson.paschoal@uol.com.br>

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

19 de agosto de 2020 22:04

Ciente e de acordo.

[Texto das mensagens anteriores oculto]



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 34/2020

1 mensagem

clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>

19 de agosto de 2020 13:26

Responder a: clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>

Para: maristela.comite@gmail.com

De acordo.

Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 19 19e ago 19e 2020 às 12:39, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!**Segue Ata 34/2020 para ciência e aprovação.****Atenciosamente,****Maristela**

Comitê de Investimentos

Ata nº 34/2020—aos dezenove dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, 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 14/08/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	18/06/20 a 05/08/20	2020	Redução	2,25%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,62	-5,52
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	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	1,61	1,60
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,4423	4,3313
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,3714	4,2707
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,0697	4,0132
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	3,1854	3,254
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	1,8049	1,983
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	-0,0008	-0,0976

Ibovespa	18/08/2020	2020	Redução	102.174	102.065
Risco Brasil (JP Morgan)	17/08/2020	2020	Elevação	309	321
Posição dos Investimentos	Jun/20-Jul/20	2020	em Mil	569.327	596.319

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, com exceção do 2520 d.u., 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 102.065 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 14/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 593.924M e o relatório mensal em Julho de 2020 o valor de R\$ 596.319M. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Julho de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. Registramos a participação via videoconferência dos Srs. Hudson Costa, Maura Bezerra, Wagner Vargas e Joisa Sampaio representantes do Banco do Brasil. 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
059/2020	14/08/2020	110.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
060/2020	14/08/2020	370.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
061/2020	18/08/2020	14.740.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
062/2020	17/08/2020	533.814,92	Resgate	NTN – CARTEIRA PRÓPRIA

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:35 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

19 de agosto de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 07/08/2020	Posição 14/08/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17	Limite % Res. 4695/18	Pró-Gestão Evolução PL	Saldo Dez/19	R\$ 576.535.620,84	27,37%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	600.256.822,49	593.924.133,44	-1,05%	100,0%	100,0%	Nível II				R\$ 17.388.512,60	3,02%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%							
	Títulos Públicos Federal	173.047.192,57	169.269.538,99	-2,18%	28,50%	100,0%						
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	173.047.192,57	169.269.538,99	-2,18%	28,50%	100,0%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	111.902.510,35	111.228.223,70	-0,60%	18,73%	100,0%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.868.725,81	16.861.292,00	-0,04%	2,839%	100,0%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.352.574,33	16.367.799,15	0,09%	2,756%	100,0%						
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.187.486,20	30.977.548,45	-0,67%	5,216%	100,0%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.416.538,40	17.087.712,00	-1,89%	2,877%	100,0%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.543.211,00	20.403.513,00	-0,68%	3,435%	100,0%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	9.533.974,61	9.530.359,10	-0,04%	1,605%	100,0%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	145.089.912,45	145.330.089,26	0,17%	24,47%	40,00%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	43.520.472,99	43.904.921,25	0,88%	7,392%	50,00%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.569.439,46	101.425.168,01	-0,14%	17,077%	50,00%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.003.055,72	3.999.505,93	-0,09%	0,67%	5,00%						
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.003.055,72	3.999.505,93	-0,09%	0,673%	5,00%						
	Fundos de Investimentos em Ações	146.429.459,10	144.312.083,26	-1,45%	24,30%	20,00%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.499.556,56	20.059.122,30	-2,15%	3,377%	20,00%						
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.027.371,93	18.683.534,13	-1,81%	3,146%	20,00%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.384.657,81	7.250.680,19	-1,81%	1,221%	20,00%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.084.524,96	47.729.876,42	-0,74%	8,036%	20,00%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.529.808,06	38.891.983,30	-1,61%	6,548%	20,00%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.394.787,99	8.279.108,92	-1,38%	1,394%	20,00%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.508.751,79	3.417.778,00	-2,59%	0,575%	20,00%						
	Fundo de Investimento em Participações	19.784.692,30	19.784.692,30	0,00%	3,33%	5,00%						
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.793.009,77	5.793.009,77	0,00%	0,975%	5,00%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	13.991.682,53	13.991.682,53	0,00%	2,356%	5,00%						

(*)

Coord. Geral - Financeira
Reg.: 019
Baptista

Coord. Geral - Financeira
Reg.: 007
Baptista



Relatório de Investimentos

Julho

2020

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMV Limite % Res. 3022/10	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 575.862.782,89 R\$ 20.456.364,18	27,22% 3,55%
XXX XXX XXX			100,0%	Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		4,74%
TOTAL PATRIMÔNIO								
	(*) CONTA TRANSITÓRIA	596.319.147,07	100,0%					
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)								
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	174.190.883,17	29,21%	100,0%	100,0%	10,00%	30,00%	100,00%
Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos								
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	111.840.490,05	18,75%			10,00%	22,00%	100,00%
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.790.933,00	2,816%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.317.210,94	2,736%					
19.769.046/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.278.822,82	5,245%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	17.498.409,20	2,934%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	20.452.848,00	3,430%					
		9.502.266,09	1,593%					
Fundos Renda Fixa em geral								
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	140.177.048,13	23,51%			0,00%	17,30%	50,00%
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	38.555.824,56	6,466%					
		101.621.223,57	17,041%	40,00%	50,00%			
FI Renda Fixa "Crédito Privado"								
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.989.068,64	0,67%			0,00%	0,70%	15,00%
Fundos de Investimentos de Ações em geral								
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	146.336.964,78	24,54%			0,00%	20,00%	30,00%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	20.459.089,21	3,431%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	19.169.776,44	3,215%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	7.430.379,54	1,246%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	47.911.050,82	8,034%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	39.531.882,11	6,629%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	8.332.117,93	1,397%					
		3.502.668,73	0,587%					
FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado)								
16.437.148/0001-28	FIC FIC PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	19.784.692,30	3,32%			0,00%	3,00%	5,00%
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MUL	5.793.009,77	0,971%					
		13.991.682,53	2,346%	5,00%	5,00%			

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Setor Financeiro

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Req.: 019/Bertprev



Relatório de Investimentos

Junho/20 - Julho/20

CNPJ	Fundo	Competência junho/20	Competência julho/20	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pro-Cessão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 575.862.782,89 R\$ 20.456.364,18	17,42% 3,55%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	569.327.292,28	596.319.147,07	4,74%	100,0%	100,00%	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)
CP 0184	Títulos Públicos Federais	164.310.191,40	174.190.883,17	6,01%	29,21%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	100,00%
	CARTEIRA PRÓPRIA (INTNS)	164.310.191,40	174.190.883,17	6,01%	29,21%					Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	109.928.550,14	111.840.490,05	1,74%	18,76%			10,00%	16,00%	100,00%
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.605.011,16	16.790.933,00	1,12%	2,816%					Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.265.147,82	16.317.210,94	0,32%	2,736%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.735.490,39	31.278.822,82	1,77%	5,245%					
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.791.021,20	17.498.409,20	4,21%	2,934%	100,00%	100,00%			
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.097.948,00	20.452.848,00	1,77%	3,430%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.433.931,57	9.502.266,09	0,72%	1,593%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	136.876.809,87	140.177.048,13	2,41%	23,51%			0,00%	22,00%	50,00%
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBRANO RF REF DI	35.812.946,42	38.555.824,56	7,66%	6,466%					Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.063.863,45	101.621.223,57	0,55%	17,041%	40,00%	50,00%			
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.950.204,00	3.989.068,64	0,98%	0,67%			0,00%	1,00%	15,00%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.950.204,00	3.989.068,64	0,98%	0,669%	5,00%	15,00%			Artigo 8, Inciso VII, Alínea B
	Fundos de Investimentos em Ações	134.099.366,90	146.336.964,78	9,13%	24,54%			0,00%	20,00%	30,00%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.794.318,04	20.459.089,21	8,86%	3,431%					Artigo 8, Inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	16.800.659,65	19.169.776,44	14,10%	3,215%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.892.650,40	7.430.379,54	7,80%	1,246%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	44.208.064,48	47.911.050,82	8,38%	8,034%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	36.447.311,05	39.531.882,11	8,46%	6,629%	20,00%	30,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.722.615,91	8.332.117,93	7,89%	1,397%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.233.747,37	3.502.668,73	8,32%	0,587%					
	Fundo de Investimento em Participações	20.162.169,97	19.784.692,30	-1,87%	3,37%			0,00%	3,00%	5,00%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.796.472,83	5.793.009,77	-0,06%	0,971%					Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	14.365.697,14	13.991.682,53	-2,60%	2,346%	5,00%	5,00%			

(*)

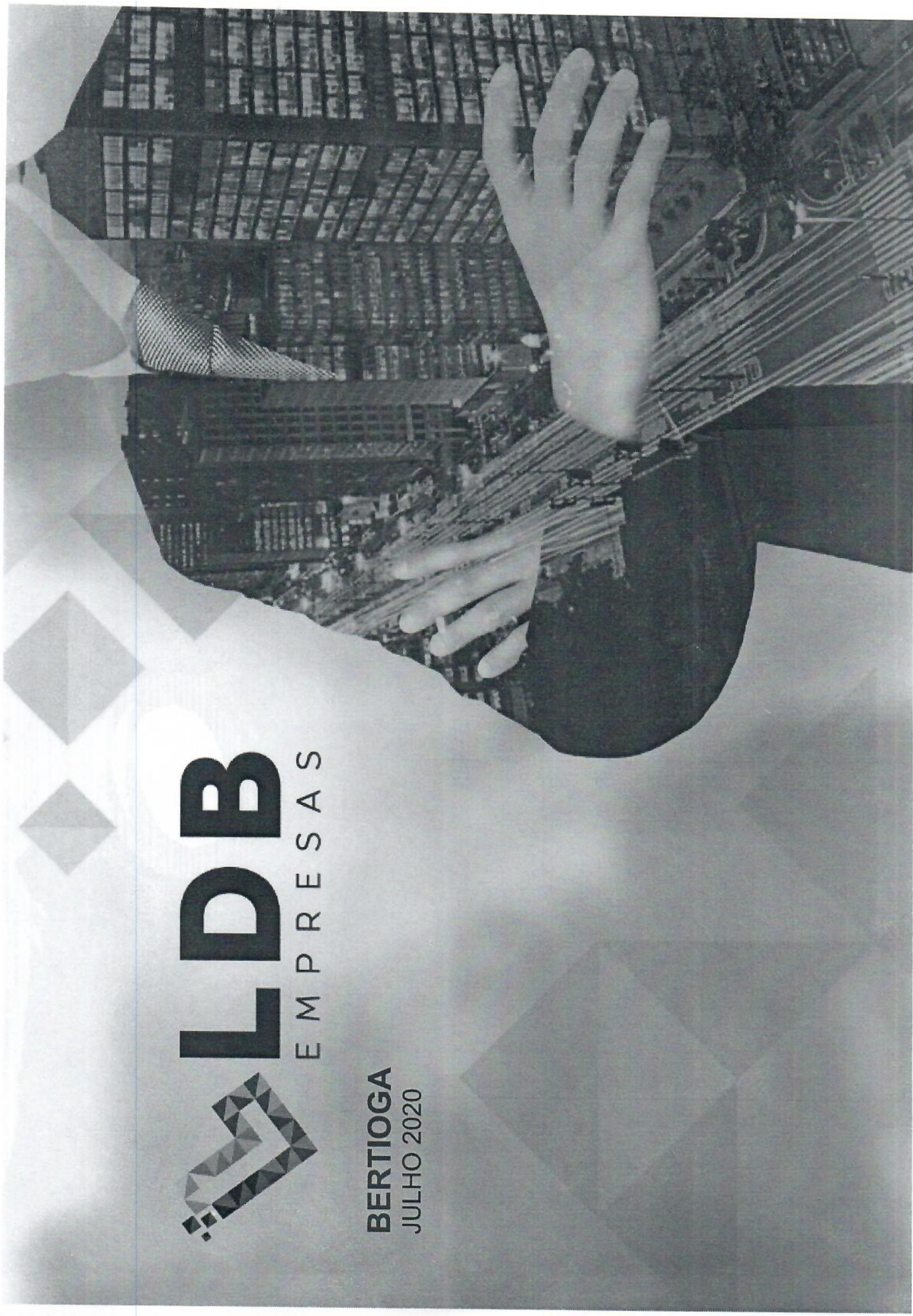
João Ferreira - Diretor
Bertpirov - Reg. 007
Setor Financeiro

Coord. Adm. e Marcação
Reg.: 019
Bertpirov



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
JULHO 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 13.08.2020.

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

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,
Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA	72,14%
------------	--------

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	16,38	6,92	3,93	118.020.982,86	19,79
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,61	1,79	5,84	10.714.638,78	1,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	23,88	8,78	-0,93	13.175.765,41	2,21
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,32	8,14	0,21	9.794.307,95	1,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,05	1,14	5,32	22.485.188,20	3,77
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		15,07	6,01	3,62	174.190.883,20	29,21

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	6,05	1,12	5,19	16.790.933,00	2,82	348.918.824,86	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,29	0,32	1,97	16.317.210,94	2,74	685.876.947,75	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,08	1,77	3,55	31.278.822,82	5,25	10.799.663.748,52	0,29
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	13,54	4,21	5,03	17.498.409,20	2,93	70.018.862,85	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	8,60	1,77	5,69	20.452.848,00	3,43	222.090.793,87	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,08	0,72	3,25	9.502.266,09	1,59	899.948.386,83	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,70	1,74	4,16	111.840.490,05	18,76		

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
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,64	0,55	2,83	101.621.223,57	17,04	5.186.154.771,17	1,96

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,07	0,17	0,20	38.555.824,56	6,47	5.318.619.364,10	0,72
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,30	0,45	2,45	140.177.048,13	23,51		

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	0,98	3,69	3.989.068,64	0,67	606.599.266,38	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			4,46	0,98	3,69	3.989.068,64	0,67		

Renda Fixa			8,11	2,99	3,30	430.197.490,02	72,14		
-------------------	--	--	-------------	-------------	-------------	-----------------------	--------------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

27,86%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST BTG PACTUAL	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	44,85	8,86	-10,48	20.459.089,21	3,43	879.154.088,57	2,33
BTG PACTUAL	BTG	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	39,91	7,80	-7,56	7.430.379,54	1,25	89.452.349,39	8,31
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	43,61	8,46	-9,56	39.531.882,11	6,63	837.484.283,03	4,72
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	45,92	14,10	-9,01	19.169.776,44	3,21	1.311.663.407,89	1,46
WESTERN BTG PACTUAL	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	47,65	7,89	-8,89	8.332.117,93	1,40	161.804.658,03	5,15
BTG PACTUAL	BTG	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	45,31	8,38	-0,65	47.911.050,82	8,03	2.366.861.217,15	2,02
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	39,01	8,32	-9,87	3.502.668,73	0,59	862.156.434,48	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			44,00	9,13	-6,76	146.336.964,78	24,54		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	50,19	-0,06	1,85	5.793.009,77	0,97	41.106.468,22	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	48,54	-2,60	27,80	13.991.682,53	2,35	223.167.350,62	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			28,20	-1,87	20,68	19.784.692,30	3,32		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			38,14	7,69	-4,38	166.121.657,08	27,86		
Total						596.319.147,10	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

		Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 2	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	174.190.883,20	29,21	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	111.840.490,05	18,76	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	140.177.048,13	23,51	0,00	17,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.989.068,64	0,67	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	430.197.490,02	72,14				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	146.336.964,78	24,54	0,00	20,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	19.784.692,30	3,32	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	166.121.657,08	27,86				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

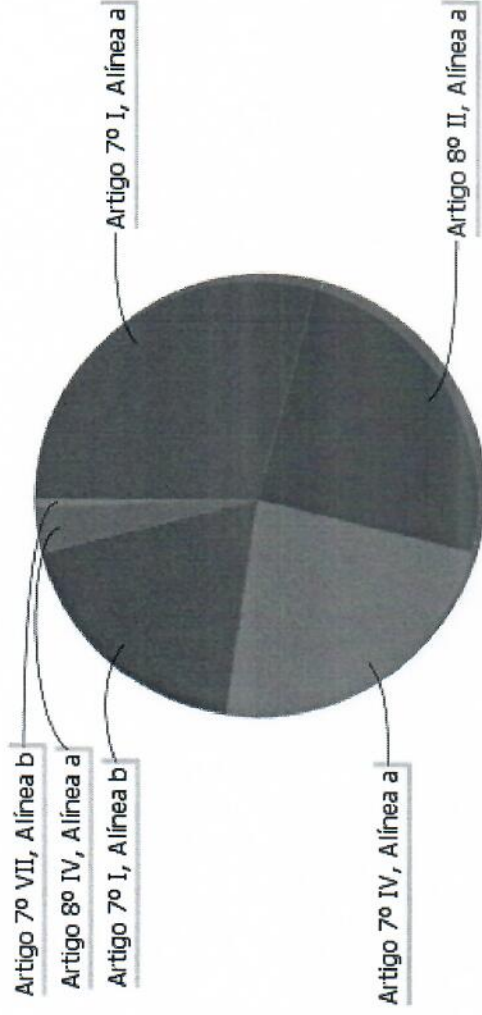
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	6,01 3.094,30	3,62 185,46	10,28 1.595,95	3,01 192,04	9,69 229,83	9.880.691,77	5.815.204,49
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,74 894,96	4,16 212,89	5,02 779,92	3,51 223,59	8,77 207,98	1.911.939,91	4.479.381,93
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,45 230,72	2,45 125,32	1,28 199,38	2,09 133,20	4,74 112,57	624.238,26	3.128.344,97
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,98 506,26	3,69 188,90	4,19 650,19	2,83 180,34	8,10 192,25	38.864,64	141.869,16
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	9,13 0,86	-6,76 4,25	29,42 1,59	-8,81 0,73	7,51 6,43	12.237.597,88	-10.297.579,82
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-1,87 -10,14	20,68 31,69	3,73 -24,10	21,43 30,97	25,01 23,93	-377.477,67	3.483.219,73
						24.315.854,79	6.750.440,46

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	289.670.535,15	48,58	289.670.535,15	48,58
de 31 a 364 dias	51.413.719,55	8,62	341.084.254,70	57,20
acima de 365 dias	255.234.892,40	42,80	596.319.147,10	100,00

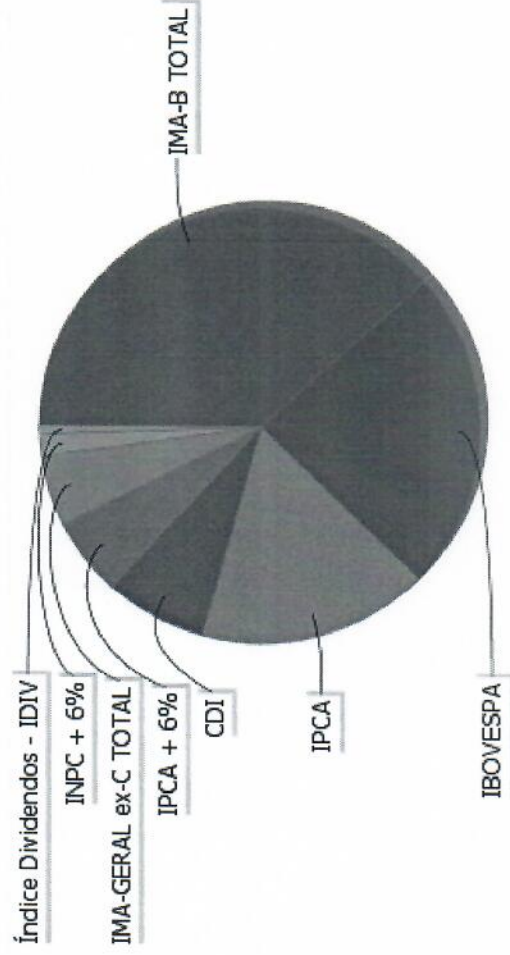
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 29.21%
- Artigo 8º II, Alínea a: 24.54%
- Artigo 7º IV, Alínea a: 23.51%
- Artigo 7º I, Alínea b: 18.76%
- Artigo 8º IV, Alínea a: 3.32%
- Artigo 7º VII, Alínea b: 0.67%

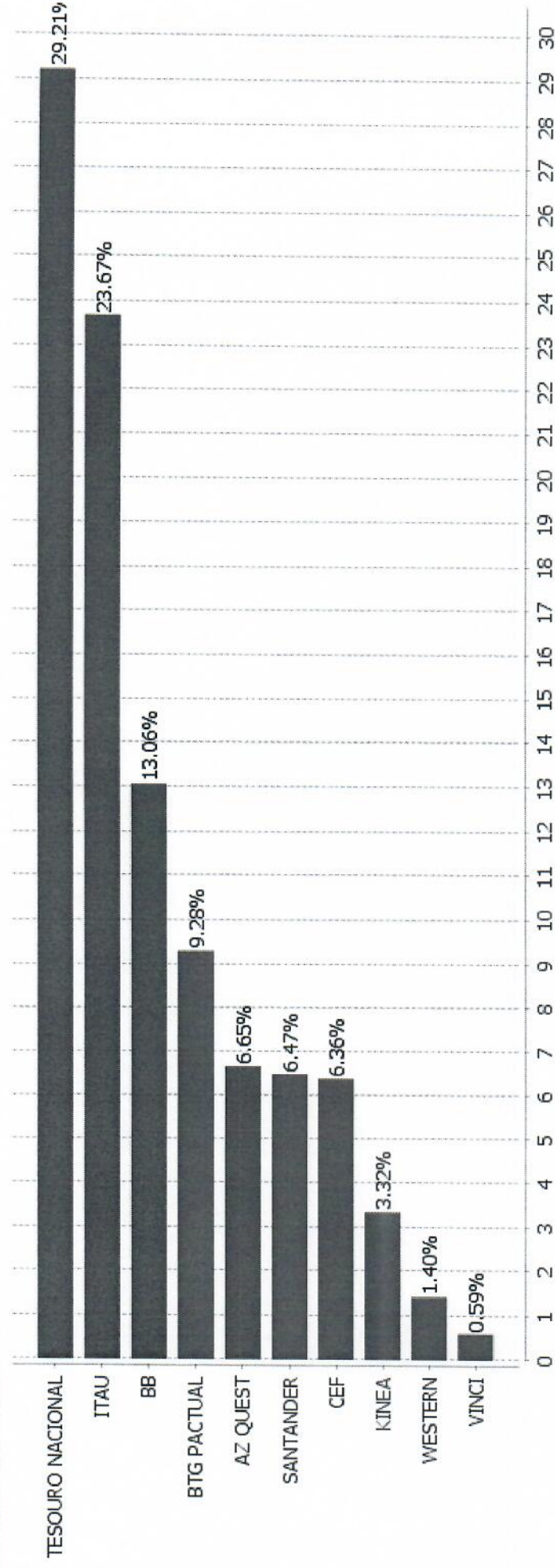
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 38.31%
- IBOVESPA: 23.95%
- IPCA: 17.04%
- CDI: 7.44%
- IPCA + 6%: 5.83%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 5.25%
- INPC + 6%: 1.59%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.59%

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	3,36	4,26						1,17
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89						3,85
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37						-2,68
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

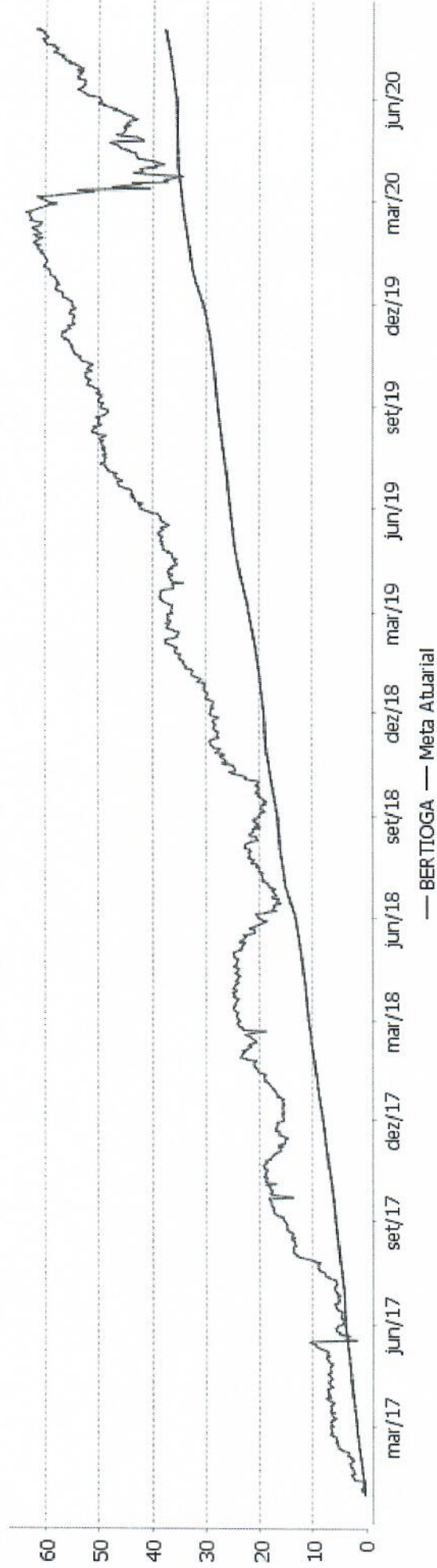
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

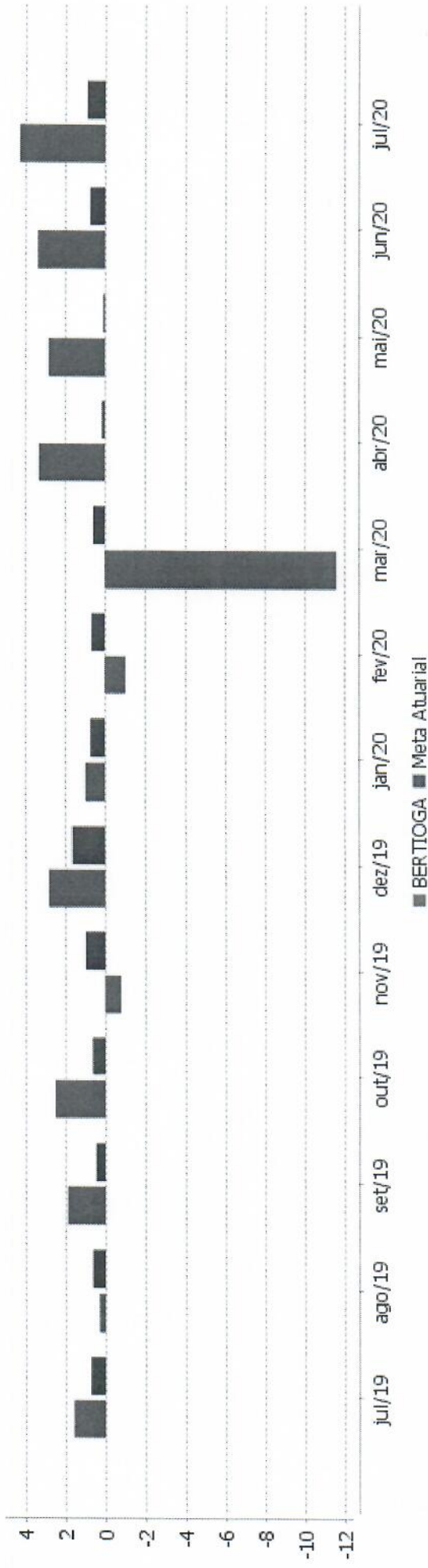
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	26	60,47	03 meses	10,81	1,71	9,10	7,74
Meses abaixo da Meta Atuarial	17	39,53	06 meses	0,19	3,11	-2,93	20,25
			12 meses	8,08	8,40	-0,33	14,63
			24 meses	32,61	18,56	14,06	11,45
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses	43,43	31,24	12,18	10,84
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	Desde 30/12/2016	61,27	37,66	23,62	11,17

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	1,79	5,84	6,34	4,98	11,43	33,78	43,74
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,60	3,19	-1,80	2,60	3,27	-4,08	-3,01
NTN-B 150545	8,14	0,21	11,82	0,37	6,25	48,78	55,33
Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,75	-2,44	3,68	-2,02	-1,90	10,92	8,58
NTN-B 150850	8,78	-0,93	12,63	-0,32	5,67	55,73	60,93
Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,39	-3,58	4,49	-2,70	-2,49	17,87	14,18
NTN-B 150535	6,92	3,93	11,35	3,15	10,15	45,13	51,95
Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,53	1,28	3,21	0,77	1,99	7,27	5,19
NTN-B 150523	1,14	5,32	4,89	4,60	10,44	30,85	41,08
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-3,25	2,67	-3,25	2,22	2,28	-7,01	-5,68
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,17	1,81	0,59	1,45	3,98		
% do CDI	89,90	92,85	92,23	92,47	94,53		
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,55	2,83	1,54	2,48	5,21	19,22	29,15
Var. IPCA p.p.	0,19	2,37	1,30	2,23	2,90	13,62	18,81
BB PREV RF VII	0,32	1,97	2,58	1,77	5,74	18,19	27,84
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-4,07	-0,68	-5,56	-0,61	-2,41	-19,68	-18,91
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1,77	3,55	3,83	3,05	7,10	23,78	32,81
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,11	0,15	0,26	0,17	0,02	0,51	0,56
BB PREV RF IPCA	1,12	5,19	4,83	4,50	10,22	30,34	40,15
Var. IPCA + 6% p.p.	0,22	1,29	3,10	1,33	1,75	11,71	8,83
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	4,21	5,03	9,10	3,83	10,23	39,31	39,51
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,17	2,38	0,95	1,45	2,07	1,44	-7,24
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,72	3,25	3,69	2,82	7,54	23,01	42,72
Var. INPC + 6% p.p.	-0,25	-1,01	1,70	-0,72	-1,34	4,01	12,08
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	1,77	5,69	6,27	4,85	11,16	33,15	35,54
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,62	3,04	-1,87	2,47	3,00	-4,71	-11,22
BB CRED PRIV III	0,98	3,69	4,19	2,83	8,10	22,05	34,67
Var. IPCA + 6% p.p.	0,09	-0,22	2,45	-0,33	-0,37	3,42	3,35
WA ASSET VALUATION FIA	7,89	-8,89	28,05	-9,03	4,31	31,88	49,56
Var. IBOVESPA p.p.	-0,37	2,12	0,21	0,51	3,23	1,98	-6,55
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	8,38	-0,65	31,79	-2,63	12,75	62,07	87,26
Var. IBOVESPA p.p.	0,11	10,36	3,96	6,91	11,67	32,16	31,14
AZ QUEST ACOES FIC FIA	8,86	-10,48	30,77	-13,77	0,82	29,12	68,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IBOVESPA p.p.	0,59	0,53	2,94	-4,23	-0,26	-0,78	12,44
FIC DE FIEM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS							
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	8,32	-9,87	21,78	-11,23	4,70	50,50	59,72
	1,79	3,18	-0,08	0,43	1,20	4,00	-3,47
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA							
Var. IBOVESPA p.p.	14,10	-9,01	31,13	-14,70	11,76	63,00	99,63
	5,84	2,00	3,30	-5,17	10,68	33,09	43,51
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI							
Var. IBOVESPA p.p.	8,46	-9,56	27,16	-10,16	4,36	37,47	60,62
	0,20	1,46	-0,67	-0,63	3,28	7,56	4,50
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES							
Var. IBOVESPA p.p.	7,80	-7,56	24,27	-8,31	3,70	42,15	49,07
	-0,46	3,45	-3,56	1,22	2,62	12,25	-7,04
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME							
Var. IPCA + 6% p.p.	-2,60	24,27	5,49	21,87	44,39	115,45	
	-3,50	20,37	3,75	18,71	35,92	96,83	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..							
% do CDI	-0,06	1,85	-0,28	13,64	-6,57	-35,37	-38,81
	-30,74	94,83	-43,76	868,97	-155,77	-326,64	-207,78
CDI							
	0,19	1,95	0,64	1,57	4,21	10,83	18,68
IBOVESPA							
	8,27	-11,01	27,83	-9,54	1,08	29,91	56,12
INPC + 6%							
	0,98	4,26	1,99	3,54	8,88	19,01	30,64
IPCA + 6%							
	0,90	3,91	1,73	3,16	8,47	18,63	31,32

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	0,24	2,84	0,94	2,39	5,51	13,20	21,56
IRF-M 1+	1,47	7,59	4,50	6,40	12,02	32,81	43,78
IRF-M TOTAL	1,08	6,00	3,32	5,08	9,81	26,59	36,79
IMA-B 5	0,99	4,19	4,28	3,61	8,83	24,16	34,43
IMA-B 5+	7,32	1,68	11,51	1,64	7,81	49,37	56,19
IMA-B TOTAL	4,39	2,65	8,14	2,38	8,16	37,86	46,75
IMA-C TOTAL	4,26	12,04	11,01	9,27	15,97	43,97	64,91
IMA-GERAL ex-C TOTAL	1,66	3,39	3,57	2,88	7,07	23,27	32,25
IMA-GERAL TOTAL	1,74	3,64	3,79	3,07	7,33	23,84	33,11
IDKA 2	0,94	4,31	3,72	3,76	8,68	22,37	33,35
IDKA 20	12,08	-1,74	17,28	-0,38	4,95	69,37	71,28
CDI	0,19	1,95	0,64	1,57	4,21	10,83	18,68
Renda Variável							
IBOVESPA	8,27	-11,01	27,83	-9,54	1,08	29,91	56,12
IBRX 100	8,41	-10,43	28,20	-9,30	2,17	33,69	59,04
IBRX 50	8,15	-11,06	29,00	-9,35	0,23	26,69	52,24
SMALL CAP	9,50	-13,20	31,66	-13,59	7,86	55,28	71,97
IFIX	-2,61	-14,53	4,97	-11,18	2,77	26,86	32,28
Índice Consumo - ICON	7,62	-4,11	27,54	-7,49	12,15	54,44	58,02
Índice Dividendos - IDIV	6,53	-13,05	21,87	-11,65	3,50	46,49	63,19
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,36	0,46	0,24	0,25	2,31	5,60	10,34
INPC	0,44	0,80	0,49	0,61	2,69	5,94	9,76
IGPM	2,23	6,71	4,11	6,21	9,27	16,26	25,84
SELIC	0,19	1,95	0,64	1,57	4,21	10,83	18,69
Meta Atuarial							

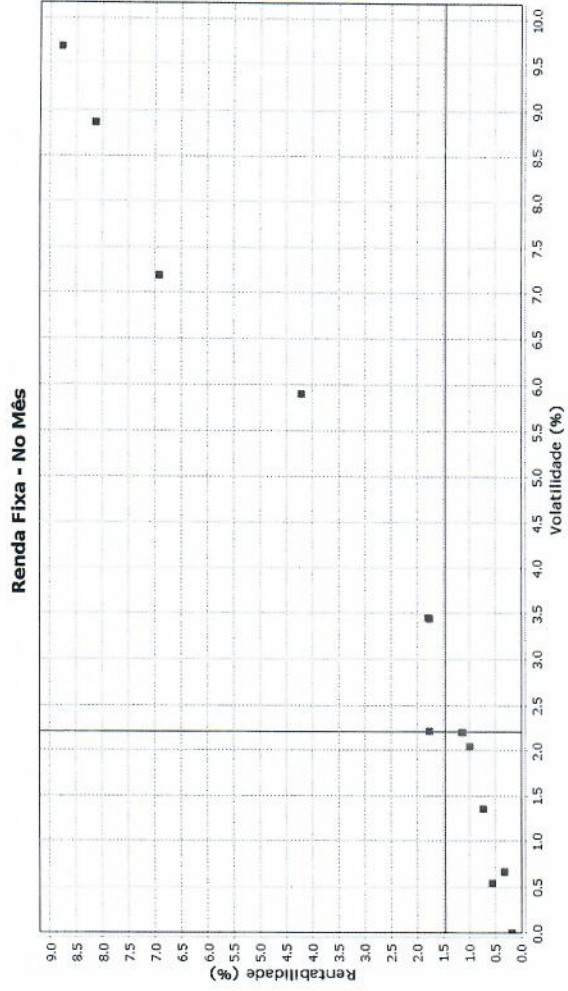
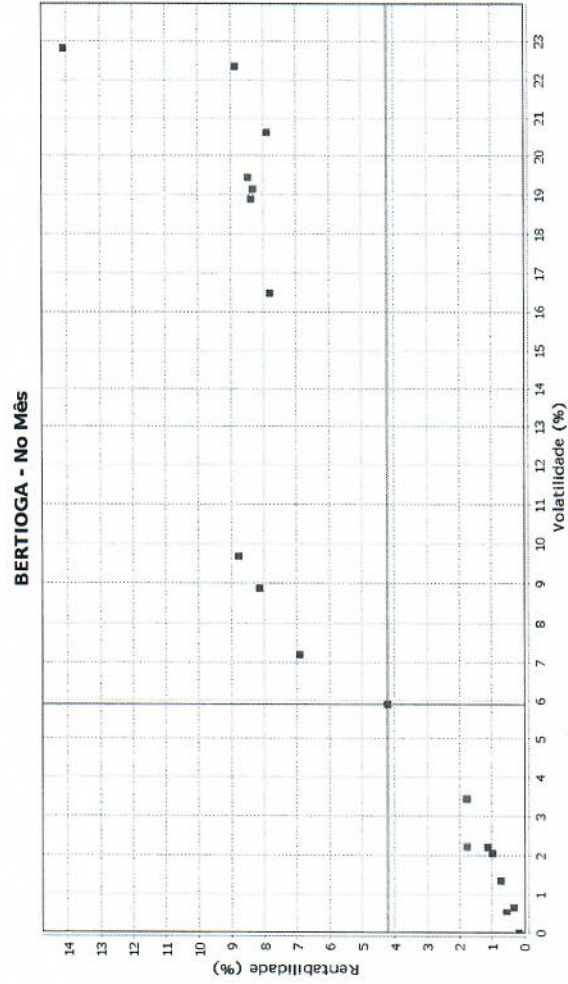
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

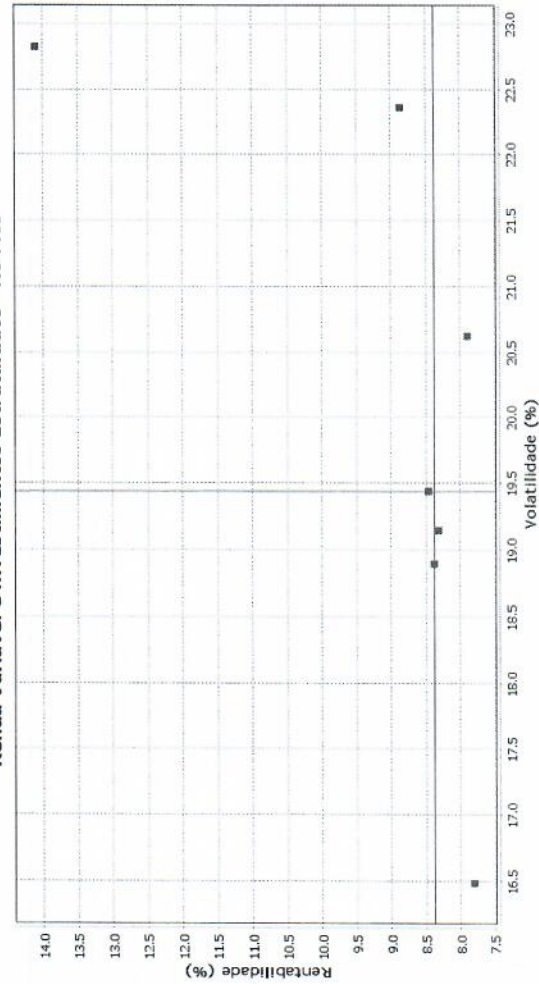
APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
32	03/07/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	380.000,00	0,00	13.446,57015700	28,2599946000
33	10/07/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	3.178.000,00	0,00	112.413,33561500	28,2706672000
34	24/07/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	683.000,00	0,00	24.140,98903200	28,2921300000
35	30/07/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	2.000.000,00	70.669,47101502	28,3007637000
36	31/07/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	435.000,00	0,00	15.369,45368400	28,3028928000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

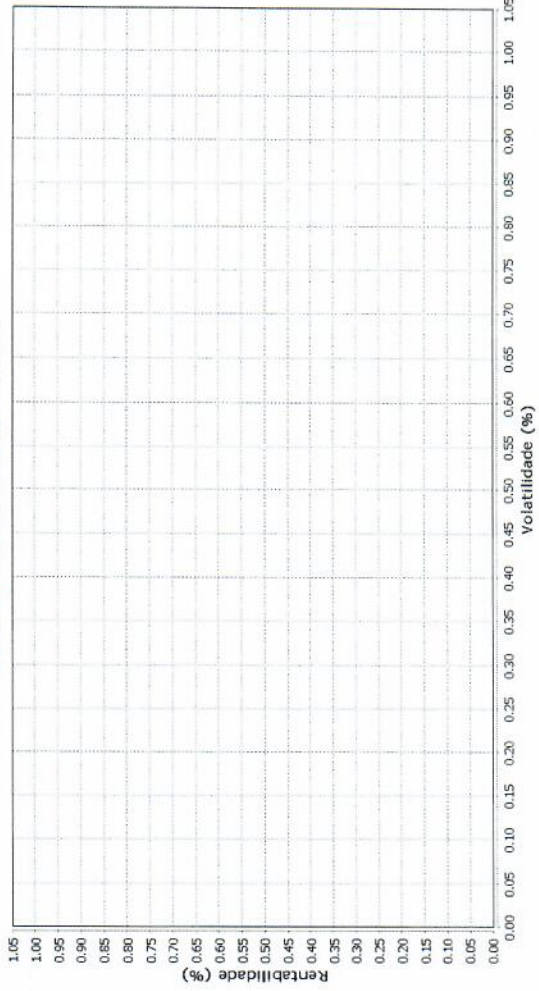
Risco - Dispersão



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,00	0,01	0,17	38.555.824,56	6,47
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,54	0,08	0,55	101.621.223,57	17,04
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	0,67	0,08	0,32	16.317.210,94	2,74
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,35	0,17	0,72	9.502.266,09	1,59
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	2,04	0,25	0,98	3.989.068,64	0,67
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	2,20	0,28	1,12	16.790.933,00	2,82
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	2,20	0,28	1,14	22.485.188,20	3,77
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,21	0,31	1,77	31.278.822,82	5,25
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	3,44	0,43	1,77	20.452.848,00	3,43
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	3,44	0,43	1,79	10.714.638,78	1,80
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	5,90	0,79	4,21	17.498.409,20	2,93
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	7,19	1,04	6,92	118.020.982,86	19,79
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	8,86	1,26	8,14	9.794.307,95	1,64
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	9,68	1,37	8,78	13.175.765,41	2,21
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	16,48	2,03	7,80	7.430.379,54	1,25
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	18,89	2,31	8,38	47.911.050,82	8,03
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	19,14	2,33	8,32	3.502.668,73	0,59
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	19,43	2,37	8,46	39.531.882,11	6,63
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,62	2,47	7,89	8.332.117,93	1,40
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,36	2,69	8,86	20.459.089,21	3,43
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,82	2,94	14,10	19.169.776,44	3,21