

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2020—aos vinte e nove dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dezessete 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. 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 23/10/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/09/20 a 28/10/20	2020	Estável	2,00%	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	-5,00	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,35	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	2,00	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	2,35	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,6133	4,7142
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,5598	4,6641
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,3323	4,4512
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	3,6578	3,8212
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	2,5248	2,7575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	0,5554	0,6745
Ibovespa	28/10/2020	2020	Redução	100.539	97.371
Risco Brasil (JP Morgan)	27/10/2020	2020	Elevação	306	315
Posição dos Investimentos	Ago/20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 97.371 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 26/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.299M. O COPOM decidiu na data de ontem pela manutenção da taxa básica de juros SELIC em 2% a.a. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Setembro de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. O Sr. Alexandre – CAF informou por e-mail que as contas de 2019 foram aprovadas pelo TCE-SP. Recebemos a visita da Sra Denise Nassar da Eternum Investimentos. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.



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

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
087/2020	27/10/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
088/2020	27/10/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

2

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 44/2020

2 mensagens

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

29 de outubro de 2020 12:38

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 qui, 29 out 2020 às 12:19, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Bom dia!

Segue Ata 44/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2020—aos vinte e nove dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dezessete 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** 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 23/10/2020, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/09/20 a 28/10/20	2020	Estável	2,00%	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	-5,00	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,35	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	2,00	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	2,35	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,6133	4,7142
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,5598	4,6641
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,3323	4,4512
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	3,6578	3,8212
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	2,5248	2,7575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	0,5554	0,6745
Ibovespa	28/10/2020	2020	Redução	100.539	97.371

Risco Brasil (JP Morgan)	27/10/2020	2020	Elevação	306	315
Posição dos Investimentos	Ago/20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 97.371 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 26/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.299M. O COPOM decidiu na data de ontem pela manutenção da taxa básica de juros SELIC em 2% a.a. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Setembro de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. O Sr. Alexandre – CAF informou por e-mail que as contas de 2019 foram aprovadas pelo TCE-SP. Recebemos a visita da Sra Denise Nassar da Eternum Investimentos. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata 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
087/2020	27/10/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
088/2020	27/10/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

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

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

Para: maristela.comite@gmail.com

29 de outubro de 2020 13:34

[Texto das mensagens anteriores oculto]



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

RE: ATA 44/2020

1 mensagem

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

29 de outubro de 2020 12:43

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
 Enviada: 2020/10/29 12:19:40
 Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
 Assunto: ATA 44/2020

Bom dia!

Segue Ata 44/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2020—aos vinte e nove dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dezessete 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** 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 relat&o acute;rio *Focus* de 23/10/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/09/20 a 28/10/20	2020	Estável	2,00%	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	-5,00	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,35	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	2,00	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	2,35	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,6133	4,7142
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,5598	4,6641
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,3323	4,4512
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	3,6578	3,8212

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -28/10/2020	2020	Elevação	2,5248	2,7575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -28/10/2020	2020	Elevação	0,5554	0,6745
Ibovespa	28/10/2020	2020	Redução	100.539	97.371
Risco Brasil (JP Morgan)	27/10/2020	2020	Elevação	306	315
Posição dos Investimentos	Ago/20-Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 97.371 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 26/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.299M. O COPOM decidiu na data de ontem pela manutenção da taxa básica de juros SELIC em 2% a.a. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Setembro de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. O Sr. Alexandre – CAF informou por e-mail que as contas de 2019 foram aprovadas pelo TCE-SP. Recebemos a visita da Sra Denise Nassar da Eternum Investimentos. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata 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
087/2020	27/10/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
088/2020	27/10/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

ATA 44/2020

2 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

29 de outubro de 2020 12:19

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

Bom dia!

Segue Ata 44/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2020—aos vinte e nove dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dezessete 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** 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 23/10/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/09/20 a 28/10/20	2020	Estável	2,00%	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	-5,00	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,35	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	2,00	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	2,35	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,6133	4,7142
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,5598	4,6641
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,3323	4,4512
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	3,6578	3,8212
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	2,5248	2,7575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	0,5554	0,6745
Ibovespa	28/10/2020	2020	Redução	100.539	97.371
Risco Brasil (JP Morgan)	27/10/2020	2020	Elevação	306	315
Posição dos Investimentos	Ago/20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 97.371 pontos; o relatório

semanal dos investimentos em 26/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.299M. O COPOM decidiu na data de ontem pela manutenção da taxa básica de juros SELIC em 2% a.a. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Setembro de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. O Sr. Alexandre – CAF informou por e-mail que as contas de 2019 foram aprovadas pelo TCE-SP. Recebemos a visita da Sra Denise Nassar da Eternum Investimentos. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata 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
087/2020	27/10/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
088/2020	27/10/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

José Daniel Rodrigues <daniel_bertioga@hotmail.com>
Para: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

29 de outubro de 2020 12:22

Boa Tarde!

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues

De: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>
Enviado: quinta-feira, 29 de outubro de 2020 10:19
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br <investimentos@bertprev.sp.gov.br>
Assunto: ATA 44/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]



*

Relatório Semanal de Investimentos

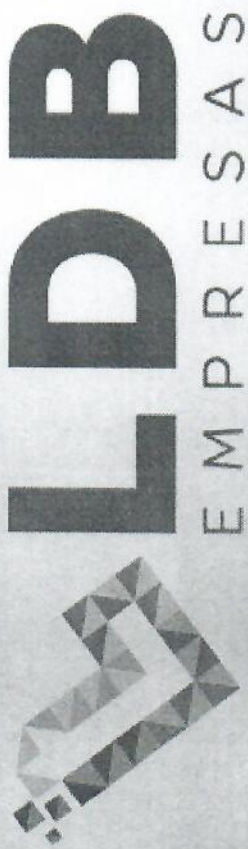
29 de outubro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 16/10/2020	Posição 25/10/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4694/17 Res. 4695/18	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 R\$ 14.763.510,49	27,37% 2,56%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	588.972.566,57	591.299.131,33	0,40%	100,0%	100,0%				
					0,000%					
CP 0184	Títulos Públicos Federal	166.056.359,53	166.186.563,13	0,08%	28,11%	100,0%	100,0%			Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	166.056.359,53	166.186.563,13	0,08%	28,11%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	95.546.240,79	95.749.470,58	0,21%	16,19%					Artigo 7, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.779.142,17	16.846.154,84	0,40%	2,849%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.690.932,82	5.716.282,51	0,45%	0,967%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.754.643,07	30.796.045,17	0,13%	5,208%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.492.720,40	16.497.992,00	0,03%	2,790%	100,0%	100,0%			
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.803.433,00	19.845.059,00	0,21%	3,356%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.025.369,33	6.047.937,06	0,37%	1,023%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	164.385.975,34	165.138.756,11	0,46%	27,93%					Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	23.521.710,53	24.201.727,87	2,89%	4,093%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.275.375,86	101.317.714,43	0,04%	17,135%	40,0%	50,0%			
28.515.874/0001-09	BRDESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.588.888,95	39.619.313,81	0,08%	6,700%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.010.623,75	4.023.584,78	0,32%	0,68%					Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.010.623,75	4.023.584,78	0,32%	0,680%	5,00%	15,00%			
	Fundos de Investimentos em Ações	141.946.186,47	143.223.576,04	0,90%	24,22%					Artigo 8, Inciso I, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.751.600,36	19.949.136,12	1,00%	3,374%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.967.665,50	18.108.245,17	0,78%	3,062%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.882.332,07	6.973.706,87	1,33%	1,179%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.931.778,06	47.999.547,12	0,14%	8,118%	20,0%	30,0%			
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.956.913,50	38.608.487,29	1,72%	6,529%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.123.544,62	8.164.493,82	0,50%	1,381%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.332.352,36	3.419.959,65	2,63%	0,578%					
	Fundo de Investimento em Participações	16.977.180,69	16.977.180,69	0,00%	2,87%					Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.766.859,19	5.766.859,19	0,00%	0,975%	5,00%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	11.210.321,50	11.210.321,50	0,00%	1,896%					

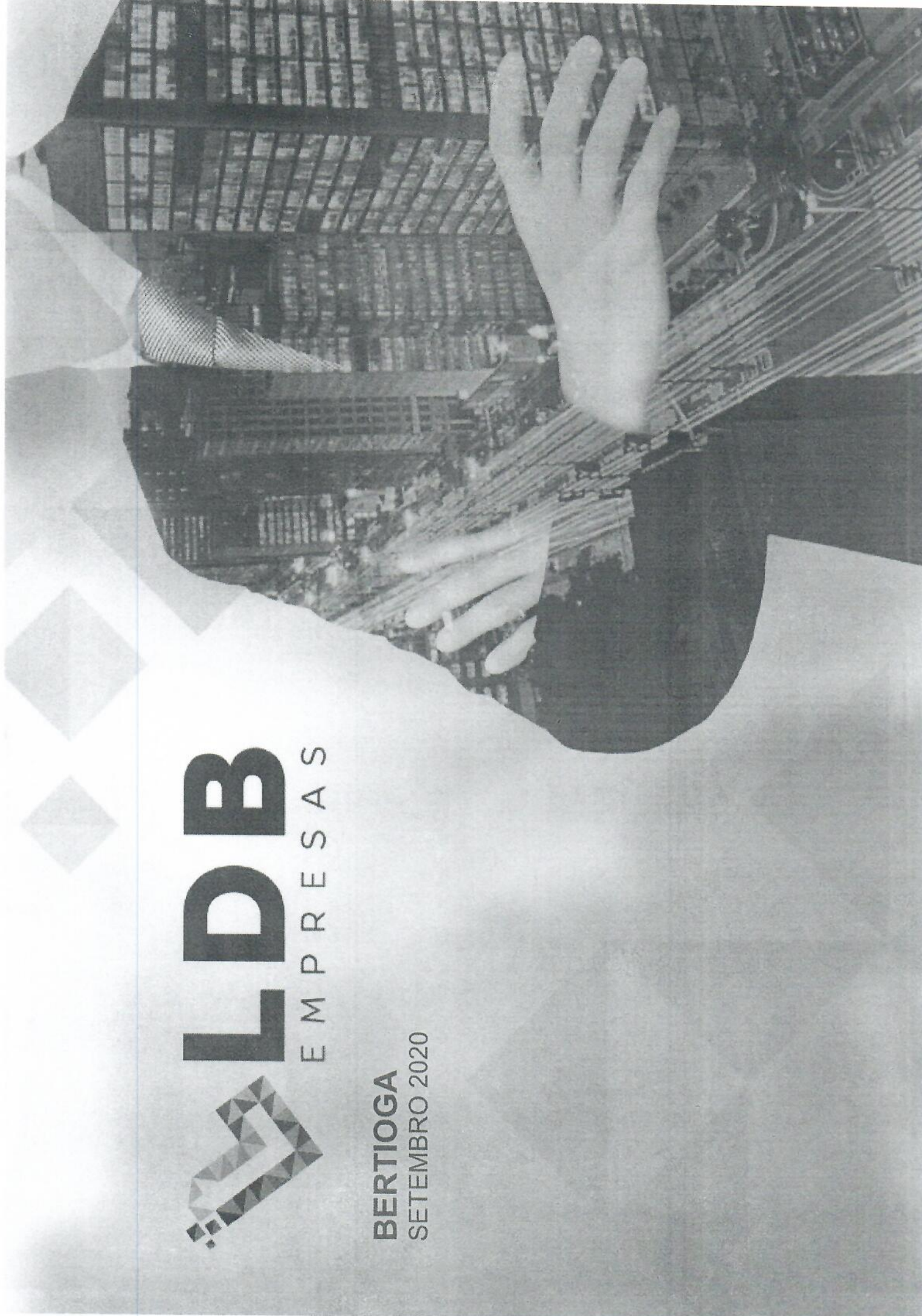
(*)

José Ferreira Melo Filho
Bertprez - Reg. 007
Setor Financeiro

Alexandre H. H. Ferreira
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019 Bertprez



BERTIOGA
SETEMBRO 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 14.10.2020.

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

RENTA FIXA	73,48%
------------	--------

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	16,78	-2,49	-1,61	111.732.497,35	19,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,73	-0,75	4,82	10.350.619,16	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	24,40	-3,20	-8,51	11.905.733,79	2,05
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,78	-2,65	-6,44	9.144.081,63	1,57
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,10	-0,29	5,73	22.572.709,14	3,89
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		15,41	-2,15	-1,12	165.705.641,07	28,53

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	6,10	-0,30	5,57	16.850.795,36	2,90	350.162.776,21	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,35	0,19	2,64	5.684.314,62	0,98	238.949.489,36	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,22	-0,75	1,86	30.767.535,59	5,30	10.452.752.168,75	0,29
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13,81	-1,92	1,00	16.474.173,20	2,84	65.920.440,24	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	8,72	-0,77	4,62	19.791.694,00	3,41	214.911.410,12	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,15	-0,10	3,58	6.019.393,51	1,04	570.142.358,76	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,83	-0,78	2,95	95.587.906,28	16,46		

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	1,65	-0,23	2,47	101.261.808,12	17,43	4.773.930.449,92	2,12
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	6,82	-0,98	-0,89	39.643.585,90	6,83	1.377.785.815,37	2,88

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	0,10	-0,05	0,29	20.589.014,86	3,54	5.391.070.042,97	0,38
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,40	-0,39	2,03	161.494.408,88	27,81		

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	4,48	-0,08	4,11	4.005.416,19	0,69	604.107.677,88	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			4,48	-0,08	4,11	4.005.416,19	0,69		
Renda Fixa			8,30	-1,16	1,00	426.793.372,42	73,48		

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 30/09/2020

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

26,52%

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	45,10	-6,19	-17,68	18.812.659,48	3,24	736.706.513,52	2,55
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	40,53	-4,93	-16,09	6.744.087,82	1,16	91.702.322,28	7,35
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVSPA ATIVO FICFI	43,91	-4,26	-16,02	36.705.616,56	6,32	799.315.189,79	4,59
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	45,87	-5,97	-17,19	17.446.364,84	3,00	1.179.854.959,21	1,48
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	47,89	-4,10	-14,43	7.825.284,52	1,35	151.476.022,96	5,17
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	45,49	-2,97	-4,02	46.289.271,59	7,97	2.439.151.651,37	1,90
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	39,13	-4,93	-17,58	3.202.820,92	0,55	783.577.685,83	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			44,27	-4,36	-12,69	137.026.105,73	23,59		

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..	50,30	-0,39	1,39	5.766.859,19	0,99	40.920.906,97	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	54,35	-2,03	16,99	11.210.321,50	1,93	178.804.639,26	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			32,94	-1,48	14,00	16.977.180,69	2,92		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			38,53	-4,05	-10,31	154.003.286,42	26,52		
Total						580.796.658,84	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
			% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	165.705.641,07	28,53	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	95.587.906,28	16,46	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	161.494.408,88	27,81	0,00	17,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.005.416,19	0,69	0,00	0,70	15,00	15,00
Total Renda Fixa		426.793.372,42	73,48				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	137.026.105,73	23,59	0,00	20,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	16.977.180,69	2,92	0,00	3,00	5,00	5,00
Total Renda Variável e Investimentos Estruturados		154.003.286,42	26,52				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

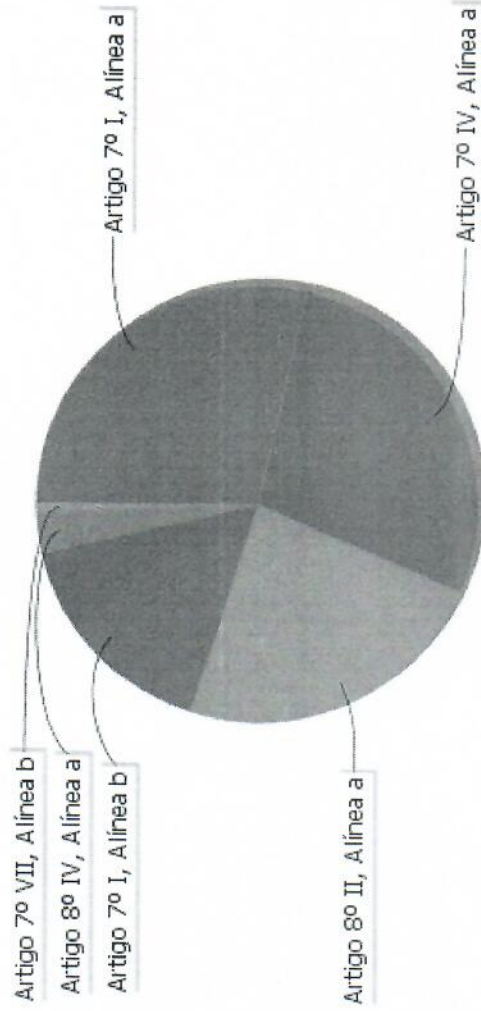
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alinea a % do CDI	-2,15 -1.368,25	-1,12 -49,02	1,17 228,14	7,13 569,82	1,62 45,64	-3.637.058,59	-2.136.222,70
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	-0,78 -499,61	2,95 129,58	0,56 109,35	4,61 368,94	5,32 150,20	-755.566,11	3.259.924,82
Artigo 7º IV, Alinea a % do CDI	-0,39 -246,36	2,03 89,28	0,04 8,15	1,00 80,10	3,23 91,07	-637.735,78	2.465.705,72
Artigo 7º VII, Alinea b % do CDI	-0,08 -50,84	4,11 180,74	1,40 272,95	5,06 404,85	6,65 187,57	-3.199,32	158.216,71
Artigo 8º II, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	-4,36 0,43	-12,69 5,51	2,18 2,66	37,02 7,46	-2,02 7,67	-6.249.260,92	-19.608.438,87
Artigo 8º IV, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	-1,48 3,32	14,00 32,20	-7,30 -6,83	-2,09 -31,64	18,83 28,52	-254.355,81	2.671.071,13
						-11.537.176,53	-13.189.743,19

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	302.036.990,08	52,00	302.036.990,08	52,00
de 31 a 364 dias	49.492.092,51	8,52	351.529.082,59	60,53
acima de 365 dias	229.267.576,25	39,47	580.796.658,84	100,00

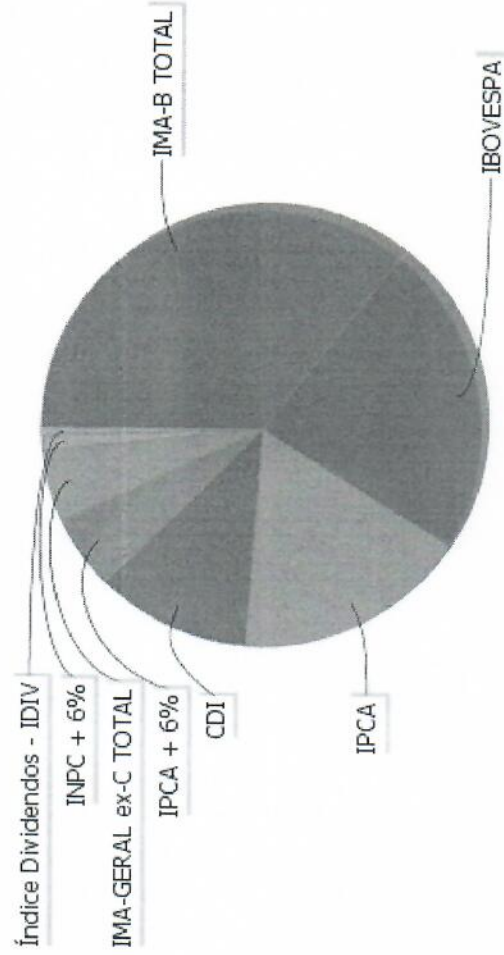
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 28.53%
- Artigo 7º IV, Alínea a: 27.81%
- Artigo 8º II, Alínea a: 23.59%
- Artigo 7º I, Alínea b: 16.46%
- Artigo 8º IV, Alínea a: 2.92%
- Artigo 7º VII, Alínea b: 0.69%

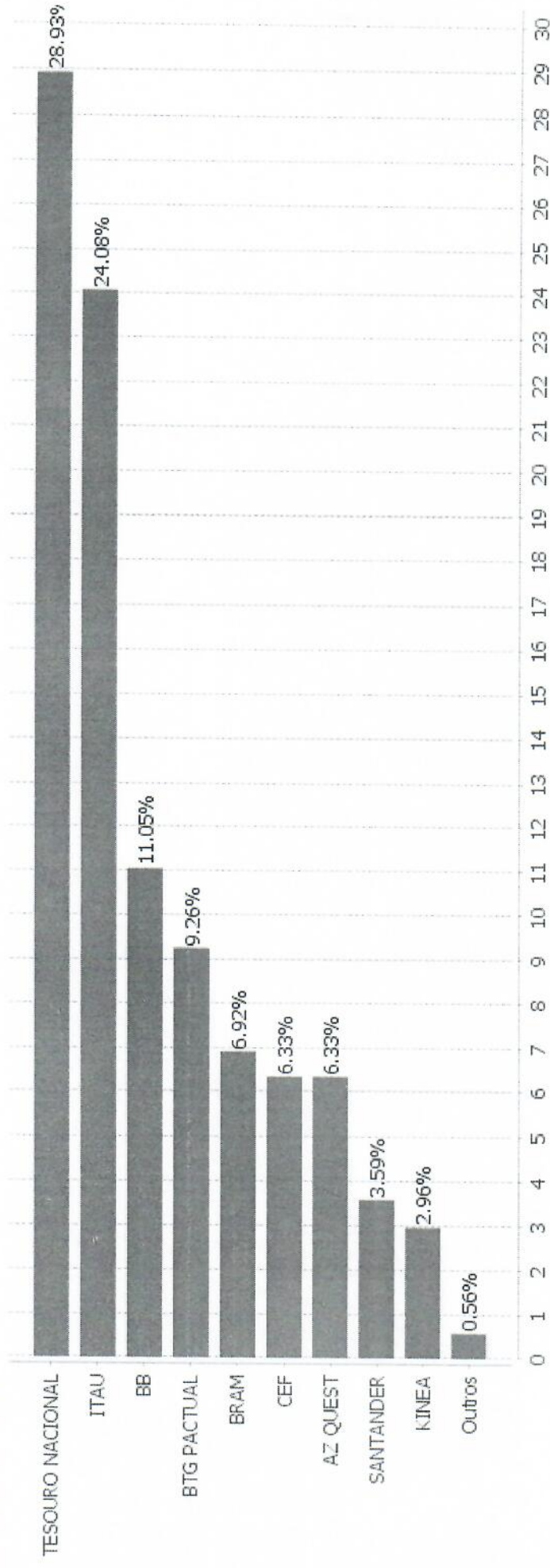
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 35.75%
- IBOVESPA: 23.04%
- IPCA: 17.43%
- CDI: 11.36%
- IPCA + 6%: 5.52%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 5.30%
- INPC + 6%: 1.04%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.55%

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	-1,37	-1,94				-2,15
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12				5,76
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06				-7,92
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

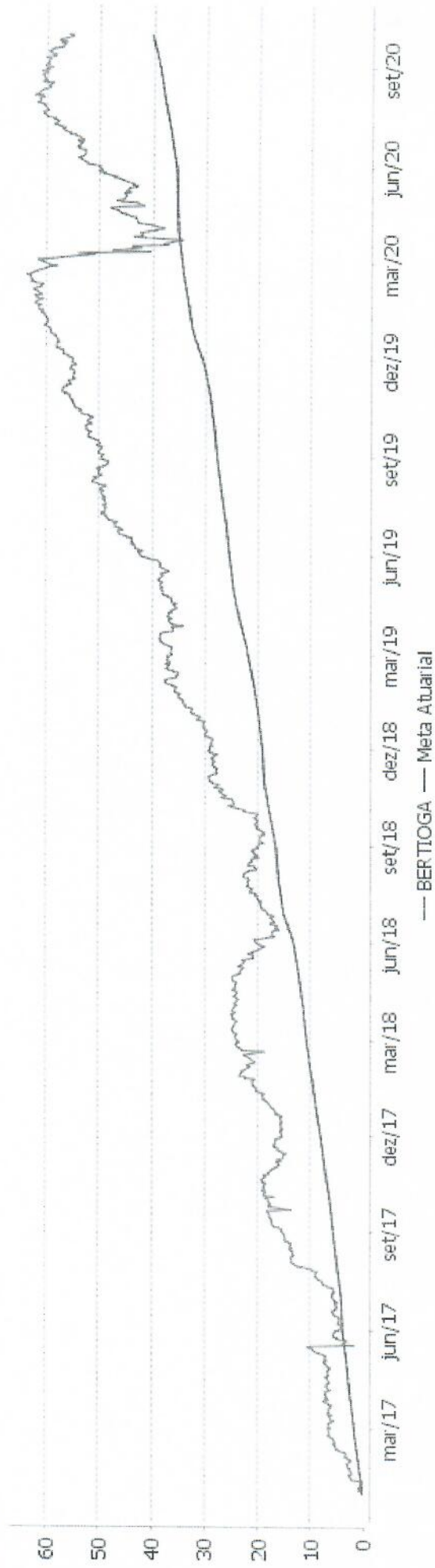
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

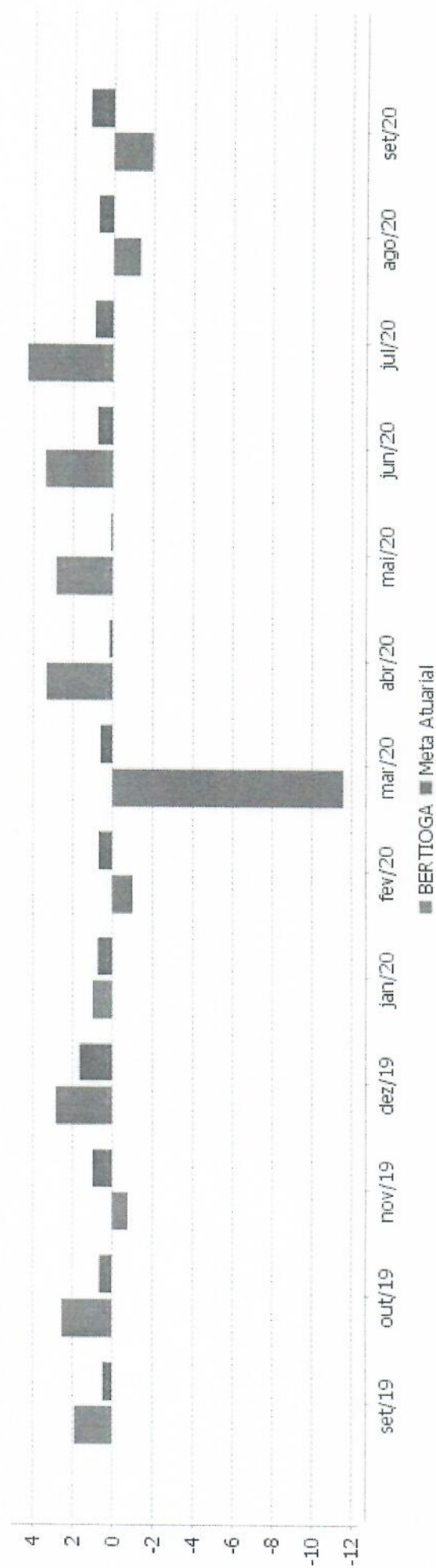
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	26	57,78	03 meses	0,84	2,75	-1,91	7,97
Meses abaixo da Meta Atuarial	19	42,22	06 meses	10,71	3,74	6,97	10,47
			12 meses	2,30	9,24	-6,94	14,88
			24 meses	29,54	19,12	10,42	11,52
			36 meses	32,24	31,89	0,35	10,58
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	Desde 30/12/2016	55,98	40,20	15,78	11,08

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							
BB CRED PRIV III	-0,08	4,11	1,40	5,06	6,65	21,92	31,74
Var. IPCA + 6% p.p.	-1,21	-1,73	-1,38	1,27	-2,68	2,71	-0,25
NTN-B 150545	-2,65	-6,44	0,96	6,61	-3,48	41,48	39,08
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,13	-5,72	0,00	0,64	-5,59	7,34	1,52
NTN-B 150824	-0,75	4,82	0,81	6,07	7,91	33,66	37,88
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,76	5,54	-0,15	0,11	5,81	-0,48	0,31
NTN-B 150850	-3,20	-8,51	0,46	6,64	-5,27	46,95	42,54
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,69	-7,79	-0,50	0,67	-7,38	12,81	4,98
NTN-B 150535	-2,49	-1,61	1,22	7,52	0,98	38,96	38,72
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,98	-0,89	0,26	1,55	-1,13	4,82	1,15
NTN-B 150523	-0,29	5,73	1,53	6,18	8,61	31,38	37,47
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,23	6,44	0,57	0,21	6,50	-2,76	-0,10
BB PREV RF VII	0,19	2,64	0,98	3,41	5,12	17,74	26,32
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,70	3,36	0,02	-2,56	3,01	-16,40	-11,25
BB PREV RF IPCA	-0,30	5,57	1,48	6,07	8,40	30,87	36,57
Var. IPCA + 6% p.p.	-1,43	-0,28	-1,30	2,28	-0,92	11,66	4,58
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,75	1,86	0,10	3,07	3,70	21,50	27,56
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,04	-0,10	-0,15	0,08	-0,19	0,39	0,18
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	-1,92	1,00	0,22	6,48	2,76	38,95	33,05
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,40	1,72	-0,74	0,52	0,65	4,81	-4,51
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	-0,10	3,58	1,05	4,36	6,19	22,78	41,08
Var. INPC + 6% p.p.	-1,47	-2,99	-2,17	-0,13	-3,93	2,67	8,79
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	-0,77	4,62	0,74	5,93	7,64	33,01	33,47
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,74	5,34	-0,22	-0,04	5,54	-1,13	-4,10
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	-0,05	1,91	0,27	0,95	3,12		
% do CDI	-30,06	83,91	52,70	76,10	88,01		
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	-0,23	2,47	0,20	1,32	3,69	17,87	25,30
Var. IPCA p.p.	-0,87	1,12	-1,05	0,51	0,56	11,75	14,38
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	-0,98	1,62	-0,16	2,97	3,46	20,62	
% do CDI	-626,37	71,12	-30,69	237,17	97,53	205,46	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	-2,97	-4,02	4,71	48,34	5,55	60,69	61,87
Var. IBOVESPA p.p.	1,83	14,18	5,18	18,78	15,24	41,45	34,53
WA ASSET VALUATION FIA	-4,10	-14,43	1,33	40,29	-4,88	30,17	23,15

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.	0,70	3,76	1,81	10,73	4,81	10,94	-4,19
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-6,19	-17,68	0,10	33,91	-10,03	20,62	34,83
Var. IBOVESPA p.p.	-1,40	0,51	0,57	4,35	-0,35	1,39	7,49
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	-4,93	-17,58	-0,96	19,42	-6,98	43,54	31,29
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,30	3,49	2,35	4,64	2,83	5,70	0,79
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-5,97	-17,19	3,84	32,93	-0,95	56,53	58,27
Var. IBOVESPA p.p.	-1,17	1,00	4,32	3,37	8,73	37,30	30,93
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	-4,26	-16,02	0,71	31,74	-5,26	30,94	33,21
Var. IBOVESPA p.p.	0,53	2,17	1,18	2,18	4,42	11,70	5,88
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	-4,93	-16,09	-2,16	22,60	-7,44	31,32	21,83
Var. IBOVESPA p.p.	-0,14	2,10	-1,68	-6,96	2,24	12,09	-5,51
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	-2,03	13,77	-10,84	-3,47	33,80	150,37	
Var. IPCA + 6% p.p.	-3,16	7,92	-13,61	-7,26	24,48	131,16	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0,39	1,39	-0,51	-0,88	-6,85	-35,57	-39,13
% do CDI	-246,28	61,15	-99,77	-70,36	-193,42	-354,38	-225,45
CDI	0,16	2,28	0,51	1,25	3,54	10,04	17,36
IBOVESPA	-4,80	-18,20	-0,48	29,56	-9,68	19,23	27,34
INPC + 6%	1,36	6,58	3,22	4,50	10,12	20,11	32,29
IPCA + 6%	1,13	5,85	2,78	3,79	9,32	19,21	31,99

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	0,15	3,12	0,51	1,66	4,54	12,32	19,91
IRF-M 1+	-0,91	5,40	-0,59	3,90	7,61	30,00	36,94
IRF-M TOTAL	-0,56	4,62	-0,24	3,15	6,56	24,50	31,64
IMA-B 5	-0,12	4,51	1,30	5,11	7,24	23,75	31,84
IMA-B 5+	-2,60	-4,56	0,75	6,78	-1,67	42,42	41,26
IMA-B TOTAL	-1,51	-0,72	0,96	5,97	2,11	34,14	37,56
IMA-C TOTAL	2,95	17,78	9,60	18,32	19,95	48,39	67,40
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,71	1,96	0,25	2,99	3,90	21,11	27,38
IMA-GERAL TOTAL	-0,60	2,41	0,53	3,43	4,35	21,85	28,42
IDKA 2	0,02	5,41	1,99	5,41	8,00	21,88	32,26
IDKA 20	-4,30	-11,82	0,58	7,11	-8,89	56,79	46,43
CDI	0,16	2,28	0,51	1,25	3,54	10,04	17,36
Renda Variável							
IBOVESPA	-4,80	-18,20	-0,48	29,56	-9,68	19,23	27,34
IBRX 100	-4,58	-17,42	-0,04	30,33	-8,59	23,26	30,47
IBRX 50	-4,62	-18,06	-0,37	31,30	-10,02	16,09	24,57
SMALL CAP	-5,44	-18,93	2,27	35,50	-1,78	54,49	42,68
IFIX	0,46	-12,59	-0,41	12,06	4,12	30,92	25,84
Índice Consumo - ICON	-3,96	-9,26	1,83	42,00	-1,04	53,03	27,90
Índice Dividendos - IDIV	-4,63	-21,08	-3,31	14,78	-9,81	37,85	30,49
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,64	1,34	1,24	0,81	3,14	6,12	10,92
INPC	0,87	2,04	1,68	1,49	3,89	6,93	11,17
IGPM	4,34	14,40	9,59	12,51	17,94	21,91	34,14
SELIC	0,16	2,28	0,51	1,25	3,54	10,04	17,37
Meta Atuarial							

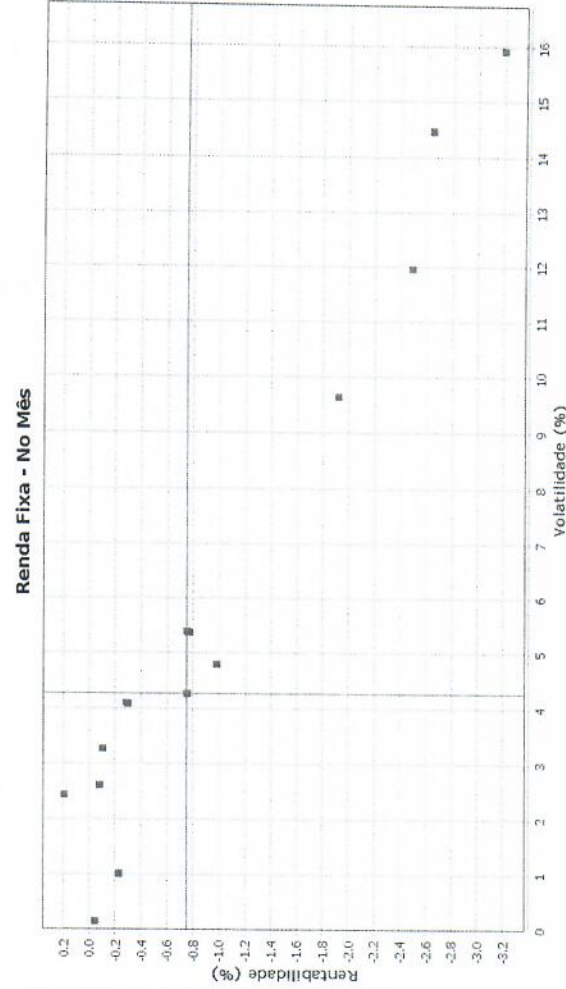
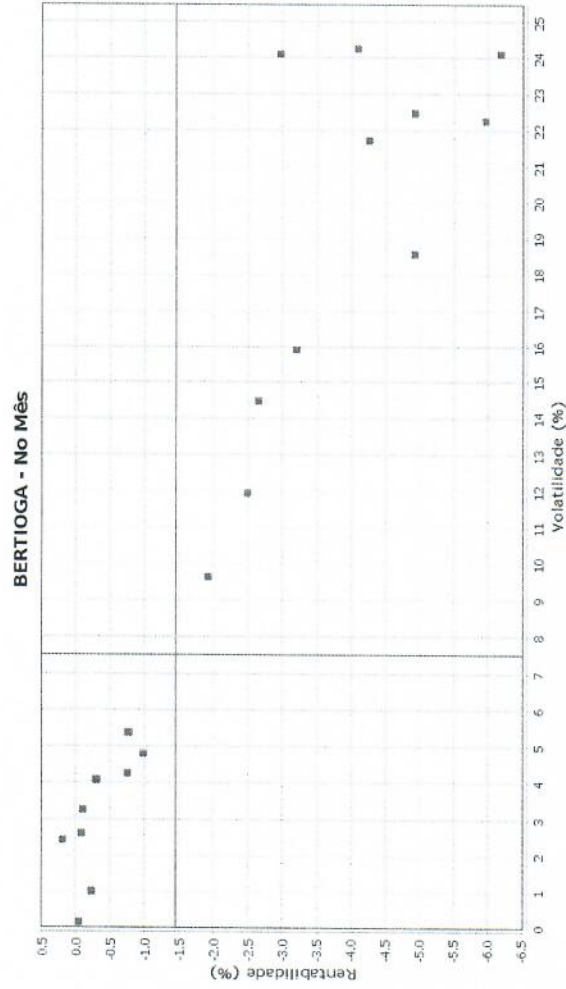
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

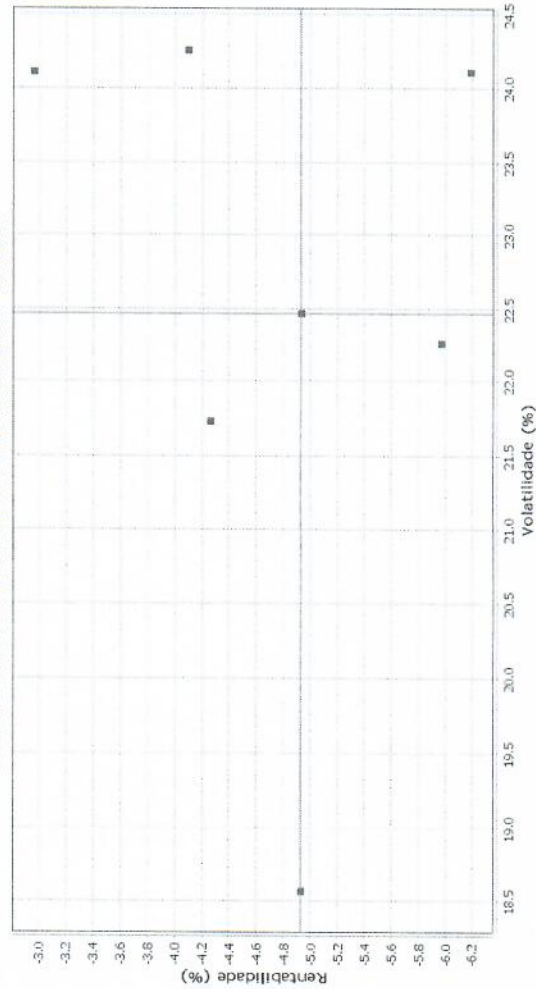
APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
49	04/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	107.000,00	0,00	3.774,16985900	28,3506053000
50	09/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	2.960.000,00	0,00	104.393,07355400	28,3543716000
51	18/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	730.000,00	0,00	25.751,31607700	28,3480657000
52	29/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	2.000.000,00	70.581,40776600	28,3360741000
53	30/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	300.000,00	0,00	10.589,56525700	28,3297749000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

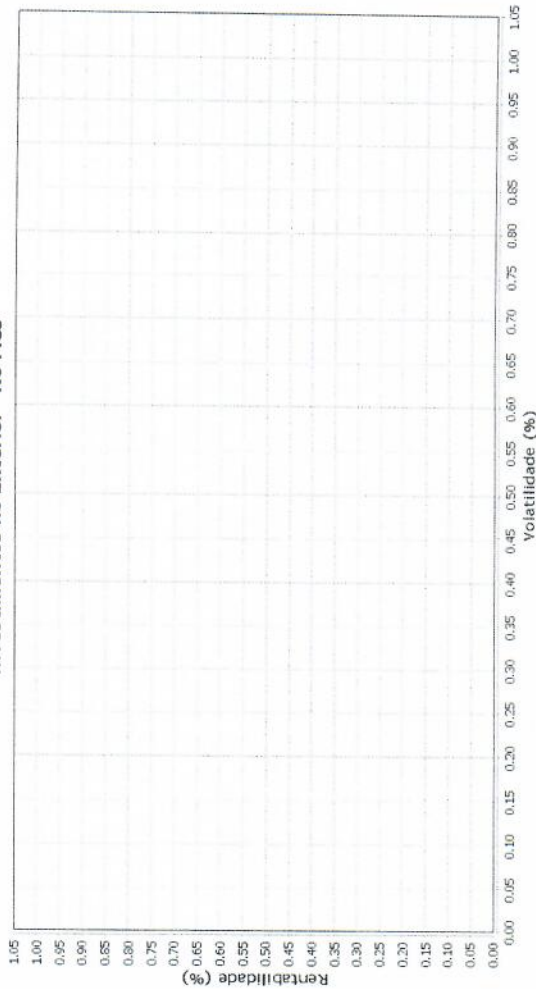
Risco - Dispersão



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,16	0,05	0,00	-1,32	-0,05	20.589.014,86	3,54
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	1,02	0,41	0,06	-0,38	-0,23	101.261.808,12	17,43
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	2,43	0,55	0,00	0,01	0,19	5.684.314,62	0,98
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	2,61	0,87	0,00	-0,09	-0,08	4.005.416,19	0,69
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	3,26	0,92	0,01	-0,08	-0,10	6.019.393,51	1,04
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	4,09	1,32	0,03	-0,11	-0,30	16.850.795,36	2,90
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	4,09	1,32	0,03	-0,11	-0,29	22.572.709,14	3,89
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	4,27	1,43	0,06	-0,21	-0,75	30.767.535,59	5,30
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	Artigo 7º IV, Alínea a	4,80	1,44	0,08	-0,24	-0,98	39.643.585,90	6,83
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	5,38	1,83	0,05	-0,17	-0,77	19.791.694,00	3,41
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	5,39	1,84	0,02	-0,17	-0,75	10.350.619,16	1,78
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	9,64	4,04	0,10	-0,22	-1,92	16.474.173,20	2,84
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	11,96	4,46	0,71	-0,22	-2,49	111.732.497,35	19,24
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	14,47	5,95	0,08	-0,19	-2,65	9.144.081,63	1,57
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	15,93	6,75	0,11	-0,21	-3,20	11.905.733,79	2,05
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	18,57	10,57	0,05	-0,27	-4,93	3.202.820,92	0,55
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	21,73	10,79	0,64	-0,20	-4,26	36.705.616,56	6,32
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,26	12,02	0,31	-0,28	-5,97	17.446.364,84	3,00
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	22,47	10,92	0,12	-0,23	-4,93	6.744.087,82	1,16
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	24,11	12,00	0,90	-0,13	-2,97	46.289.271,59	7,97
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	24,11	12,30	0,36	-0,26	-6,19	18.812.659,48	3,24
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	24,25	12,40	0,16	-0,18	-4,10	7.825.284,52	1,35