

Comitê de Investimentos

Ata nº 52/2020 – aos vinte e dois dias do mês de dezembro 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa, o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Alexandre Hope Herrera e como ouvinte o Sr. Evanilson Fisher Matos Siqueira. 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 18/12/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	28/10/20 a 09/12/20	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	-	-
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-4,41	-4,40
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,20	5,15
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	-	-
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	4,34	4,38
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	4,3172	4,3358
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	4,2528	4,266
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -21/12/2020	2020	Redução	3,9799	3,9741
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -21/12/2020	2020	Redução	3,2126	3,1961
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	2,1805	2,2468
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	0,5355	0,5705
Ibovespa	21/12/2020	2020	Elevação	116.148	116.456
Risco Brasil (JP Morgan)	18/12/2020	2020	Redução	263	256
Posição dos Investimentos	Set/20-Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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 na 5040 d.u. e 2520 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 116.456 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 17/12/2020 indica o patrimônio de R\$ 625.621M. Recebemos o Relatório de Investimentos da Consultoria LDB referente a Novembro/2020. Participou o Sr. Marcos Almeida da LDB Consultoria para tratar do planejamento para preenchimento do Novo CADPREV. Foi elaborado o calendário de reuniões para o exercício de 2021. 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
109/2020	18/12/2020	1.270.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:25 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

Alexandre Hope Herrera



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 52/2020

1 mensagem

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

29 de dezembro de 2020 12:31

De acordo.
 Clayton Faria Schmidt.

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em ter, 29 dez 2020 às 11:22, MARISTELA TEODORO
 <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Bom dia!**Segue Ata 52/2020 para ciência e aprovação.****Atenciosamente,****Maristela**

Comitê de Investimentos

Ata nº 52/2020 – aos vinte e dois dias do mês de dezembro 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa, o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Alexandre Hope Herrera e como ouvinte o Sr. Evanilson Fisher Matos Siqueira.** 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 18/12/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	28/10/20 a 09/12/20	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	-	-
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-4,41	-4,40
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,20	5,15
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	-	-
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	4,34	4,38
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	4,3172	4,3358

SSY

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	4,2528	4,266
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -21/12/2020	2020	Redução	3,9799	3,9741
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -21/12/2020	2020	Redução	3,2126	3,1961
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	2,1805	2,2468
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	0,5355	0,5705
Ibovespa	21/12/2020	2020	Elevação	116.148	116.456
Risco Brasil (JP Morgan)	18/12/2020	2020	Redução	263	256
Posição dos Investimentos	Set/20-Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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 na 5040 d.u. e 2520 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 116.456 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 17/12/2020 indica o patrimônio de R\$ 625.621M. Recebemos o Relatório de Investimentos da Consultoria LDB referente a Novembro/2020. Participou o Sr. Marcos Almeida da LDB Consultoria para tratar do planejamento para preenchimento do Novo CADPREV. Foi elaborado o calendário de reuniões para o exercício de 2021. 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
109/2020	18/12/2020	1.270.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:25 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

SSS

Alexandre Hope Herrera



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

ATA 52/2020

3 mensagens

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

29 de dezembro de 2020 11:22

Bom dia!

Segue Ata 52/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 52/2020 – aos vinte e dois dias do mês de dezembro 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa, o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Alexandre Hope Herrera e como ouvinte o Sr. Evanilson Fisher Matos Siqueira.** 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 18/12/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	28/10/20 a 09/12/20	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	-	-
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-4,41	-4,40
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,20	5,15
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	-	-
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	4,34	4,38
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	4,3172	4,3358
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	4,2528	4,266
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -21/12/2020	2020	Redução	3,9799	3,9741
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -21/12/2020	2020	Redução	3,2126	3,1961
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	2,1805	2,2468
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -21/12/2020	2020	Elevação	0,5355	0,5705

Ibovespa	21/12/2020	2020	Elevação	116.148	116.456
Risco Brasil (JP Morgan)	18/12/2020	2020	Redução	263	256
Posição dos Investimentos	Set/20-Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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 na 5040 d.u. e 2520 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 116.456 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 17/12/2020 indica o patrimônio de R\$ 625.621M. Recebemos o Relatório de Investimentos da Consultoria LDB referente a Novembro/2020. Participou o Sr. Marcos Almeida da LDB Consultoria para tratar do planejamento para preenchimento do Novo CADPREV. Foi elaborado o calendário de reuniões para o exercício de 2021. 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
109/2020	18/12/2020	1.270.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:25 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

Alexandre Hope Herrera

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

29 de dezembro de 2020 11:27

Bom dia!

SS8

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues

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

Enviado: terça-feira, 29 de dezembro de 2020 09:22

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

Assunto: ATA 52/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]

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

29 de dezembro de 2020 11:47

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
Enviada: 2020/12/29 11:22:27
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
Assunto: ATA 52/2020

Bom dia!

Segue Ata 52/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 52/2020 – aos vinte e dois dias do mês de dezembro 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa, o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Alexandre Hope Herrera e como ouvinte o Sr. Evanilson Fisher Matos Siqueira.** 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 18/12/2020, merecedores de destaque:

[Texto das mensagens anteriores oculto]



Relatório Semanal de Investimentos

22 de dezembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 11/12/2020	Posição 17/12/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 575.620.806,38 R\$ 50.000.617,76	27,37% 8,69%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	619.124.985,34	625.621.424,14	1,05%	100,00%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
CP 0184	Títulos Públicos Federal	172.776.053,68	174.601.085,53	1,06%	27,91%					
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	172.776.053,68	174.601.085,53	1,06%	27,91%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	98.083.429,42	98.342.401,01	0,26%	15,72%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.749.901,42	16.816.814,31	0,40%	2,688%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.805.727,80	5.818.632,52	0,22%	0,930%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.488.349,68	31.531.652,19	0,14%	5,040%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.479.172,00	17.589.829,60	0,63%	2,812%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.395.193,00	20.409.532,00	0,07%	3,262%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.165.085,52	6.175.940,39	0,18%	0,987%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	174.522.693,83	173.593.371,02	-0,53%	27,75%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	32.471.512,46	31.454.105,54	-3,13%	5,028%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF DE F	101.521.117,77	101.565.847,33	0,04%	16,234%					
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.530.063,60	40.573.418,15	0,11%	6,485%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.119.541,09	4.127.500,11	0,19%	0,66%					
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.119.541,09	4.127.500,11	0,19%	0,660%					
	Fundos de Investimentos em Ações	153.458.377,94	158.802.177,09	3,48%	25,38%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	21.088.897,92	21.742.051,66	3,10%	3,475%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.637.810,88	20.093.458,82	2,32%	3,212%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.613.393,78	7.866.300,46	3,32%	1,257%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	49.377.758,18	51.578.383,85	4,46%	8,244%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	42.960.466,72	44.300.328,68	3,12%	7,081%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.912.930,70	9.259.626,70	3,89%	1,480%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	3.877.119,76	3.962.026,92	2,19%	0,633%					
	Fundo de Investimento em Participações	16.154.889,38	16.154.889,38	0,00%	2,58%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.045.328,85	5.045.328,85	0,00%	0,806%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	11.109.560,53	11.109.560,53	0,00%	1,776%					

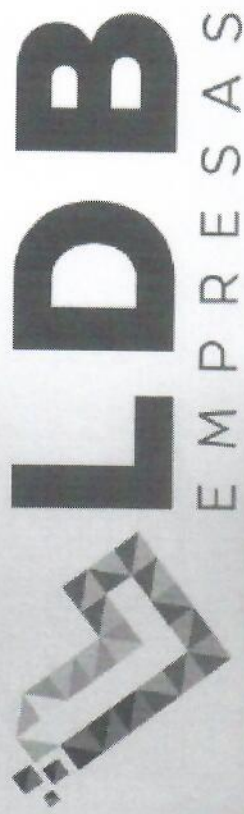
(*)

Jose Terrence Melo Filho
Bertprev - Reg. 007
Setor Financeiro

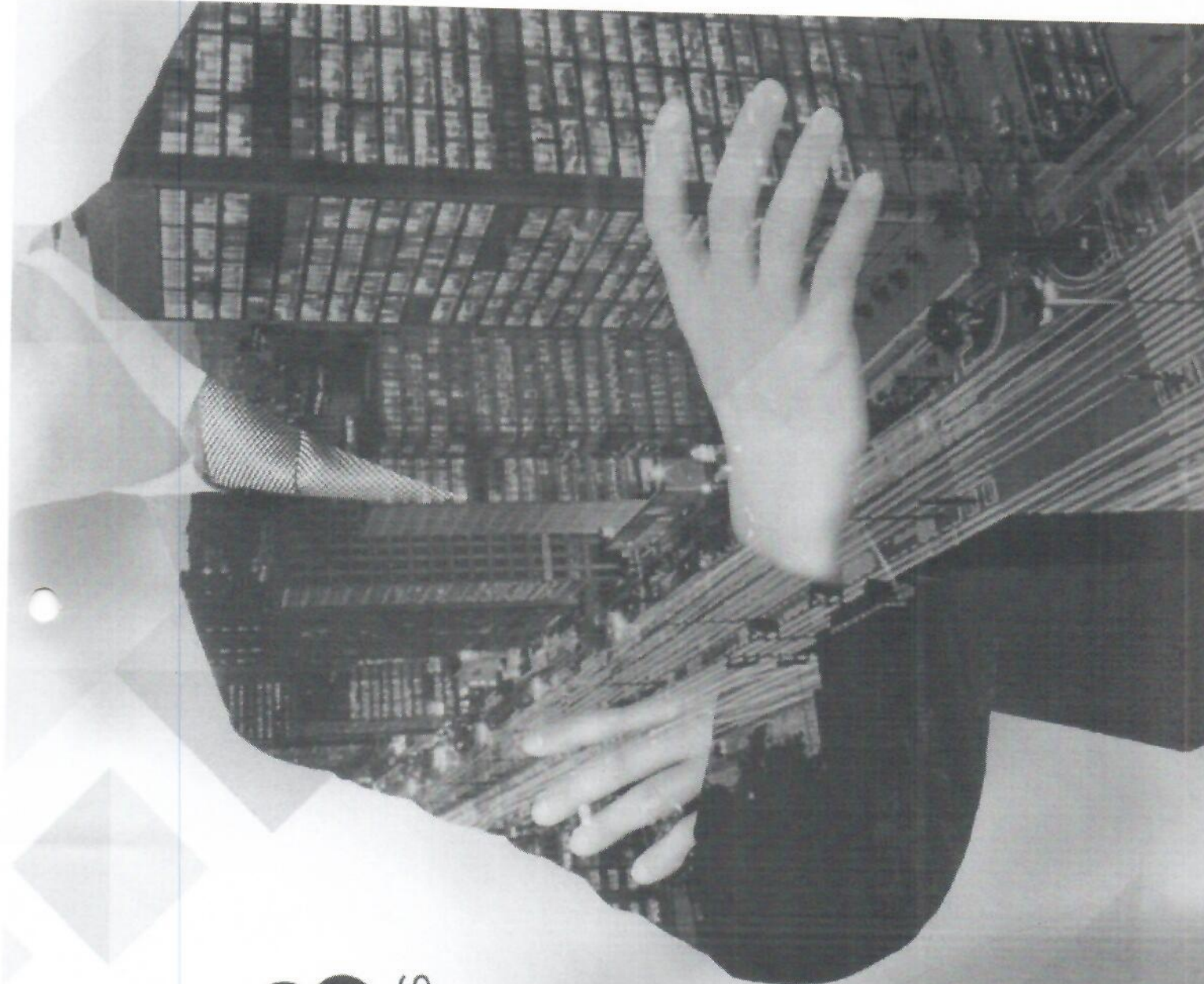
Alexandre Felipe Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 016 Bertprev

Handwritten signature

Handwritten signature and number 559



BERTIOGA
NOVEMBRO 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 14.12.2020.

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							72,41%
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	16,93	2,60	0,93	111.928.463,45	18,61	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,77	1,58	6,30	10.496.346,49	1,74	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	24,49	2,93	-5,47	12.301.144,36	2,05	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,91	2,67	-3,64	9.200.715,86	1,53	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,14	1,32	6,75	22.205.932,11	3,69	
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		15,52	2,39	1,22	166.132.602,27	27,62	

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	6,14	1,31	6,56	16.588.349,47	2,76	344.709.100,05	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,42	1,17	4,35	5.779.073,45	0,96	242.932.832,47	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,28	0,85	2,65	31.006.635,59	5,15	9.499.641.282,04	0,33
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13,91	2,42	3,60	16.897.879,20	2,81	67.615.877,17	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	8,75	1,55	6,05	20.061.808,00	3,34	217.844.614,18	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,19	1,29	5,22	6.114.425,63	1,02	579.143.570,98	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,89	1,39	4,33	96.448.171,34	16,03		

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	1,67	0,10	2,65	101.446.371,13	16,86	4.356.779.873,38	2,33
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	6,91	0,78	-0,39	39.843.034,59	6,62	1.395.017.754,92	2,86

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	0,28	0,08	0,45	27.600.353,03	4,59	4.824.118.257,14	0,57
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,46	0,27	2,30	168.889.758,75	28,08		
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 PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4,52	1,46	5,96	4.076.595,61	0,68	614.843.149,22	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			4,52	1,46	5,96	4.076.595,61	0,68		
Renda Fixa			8,36	1,34	2,33	435.547.127,97	72,41		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

REDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

27,59%

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 BTG PACTUAL	AZ QUEST ACOES FIC FIA BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	45,65 41,32	9,14 13,08	-10,72 -7,30	20.404.941,15 7.451.195,14	3,39 1,24	763.905.483,60 102.693.275,52	2,67 7,26
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	44,57	13,75	-5,74	41.198.464,94	6,85	902.308.762,46	4,57
AZ QUEST WESTERN	BEM BNP PARIBAS	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA WA ASSET VALUATION FIA	46,38 48,53	11,61 11,55	-9,43 -6,10	19.081.113,88 8.586.675,43	3,17 1,43	1.275.891.286,53 164.909.003,87	1,50 5,21
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	46,03	8,68	2,51	49.436.507,95	8,22	2.456.975.630,65	2,01
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	39,86	14,26	-5,78	3.661.459,80	0,61	912.327.763,54	0,40
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			44,83	10,99	-4,54	149.820.358,29	24,91		

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	KINEA LIONS TRUST	FICIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	79,46 50,49	-0,18 1,16	-10,87 15,94	5.045.328,85 11.109.560,53	0,84 1,85	35.763.885,58 177.197.501,77	14,11 6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			40,08	0,74	8,58	16.154.889,38	2,69		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			39,16	9,90	-3,33	165.975.247,67	27,59		
Total			15,08	3,57	0,81	601.522.375,64	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nivel 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal	
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alinea a	Títulos do Tesouro Nacional	166.132.602,27	27,62	10,00	30,00	100,00	100,00	
Artigo 7º I, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	96.448.171,34	16,03	10,00	22,00	100,00	100,00	
Artigo 7º IV, Alinea a	Fundos de Renda Fixa	168.889.758,75	28,08	0,00	17,30	50,00	50,00	
Artigo 7º VII, Alinea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.076.595,61	0,68	0,00	0,70	15,00	15,00	
	Total Renda Fixa	435.547.127,97	72,41					
Renda Variável e Investimentos Estruturados								
Artigo 8º II, Alinea a	Fundos de Ações	149.820.358,29	24,91	0,00	20,00	30,00	30,00	
Artigo 8º IV, Alinea a	Fundos de Participações	16.154.889,38	2,69	0,00	3,00	5,00	5,00	
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	165.975.247,67	27,59					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

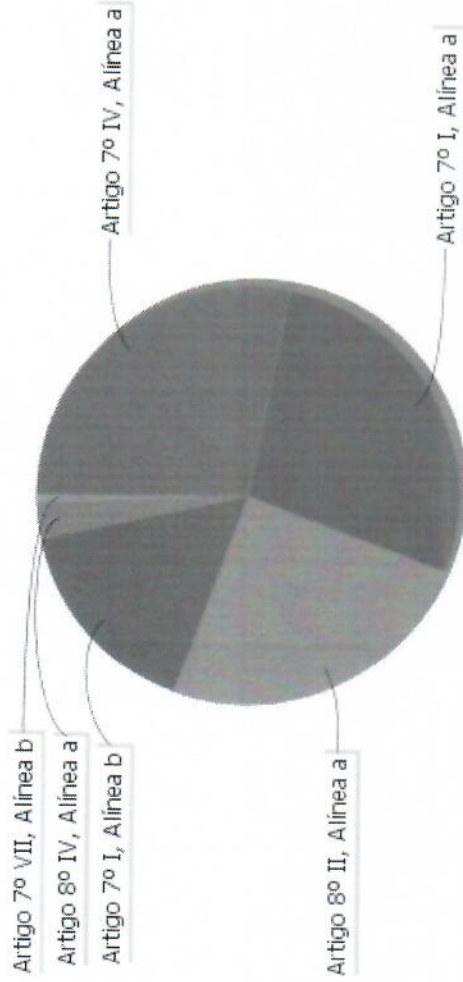
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alinea a % do CDI	2,39 1.597,57	1,22 47,18	0,16 35,52	6,06 586,18	2,81 94,67	3.917.050,68	1.740.628,74
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	1,39 932,30	4,33 167,17	0,55 117,51	3,27 316,28	5,53 186,11	1.329.848,38	4.539.335,88
Artigo 7º IV, Alinea a % do CDI	0,27 177,87	2,30 88,68	-0,13 -27,68	0,66 63,45	2,65 89,24	438.795,26	2.895.592,11
Artigo 7º VII, Alinea b % do CDI	1,46 975,40	5,96 230,30	1,70 365,37	4,21 406,79	7,13 239,79	58.588,02	229.396,13
Artigo 8º II, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	10,99 -4,92	-4,54 1,30	4,57 -5,02	22,00 -2,59	3,28 2,67	14.830.917,19	-6.814.186,31
Artigo 8º IV, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	0,74 -15,17	8,58 14,41	-6,17 -15,75	-6,61 -31,20	10,00 9,39	118.008,21	1.853.669,53
BERTIOGA (Total)						20.693.207,74	4.444.436,08

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	318.561.992,93	52,96	318.561.992,93	52,96
de 31 a 364 dias	53.097.967,75	8,83	371.659.960,68	61,79
acima de 365 dias	229.862.414,96	38,21	601.522.375,64	100,00

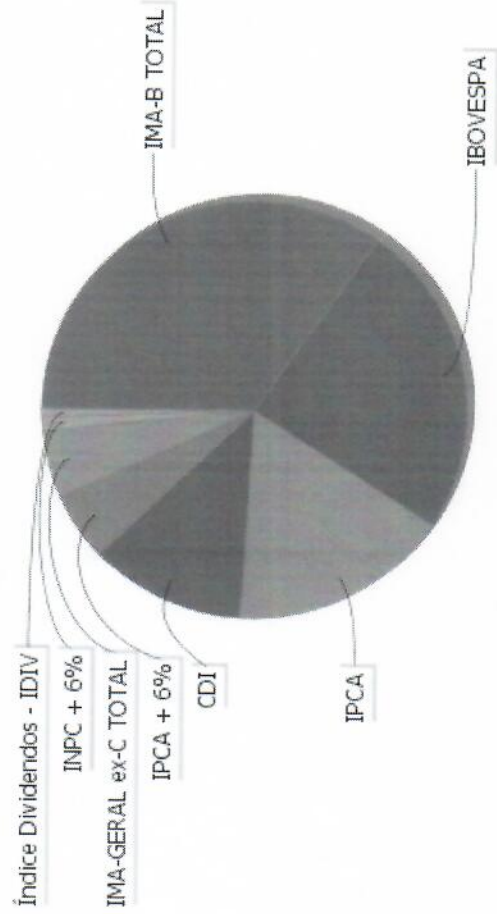
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º IV, Alinea a: 28.08%
- Artigo 7º I, Alinea a: 27.62%
- Artigo 8º II, Alinea a: 24.91%
- Artigo 7º I, Alinea b: 16.03%
- Artigo 8º IV, Alinea a: 2.69%
- Artigo 7º VII, Alinea b: 0.68%

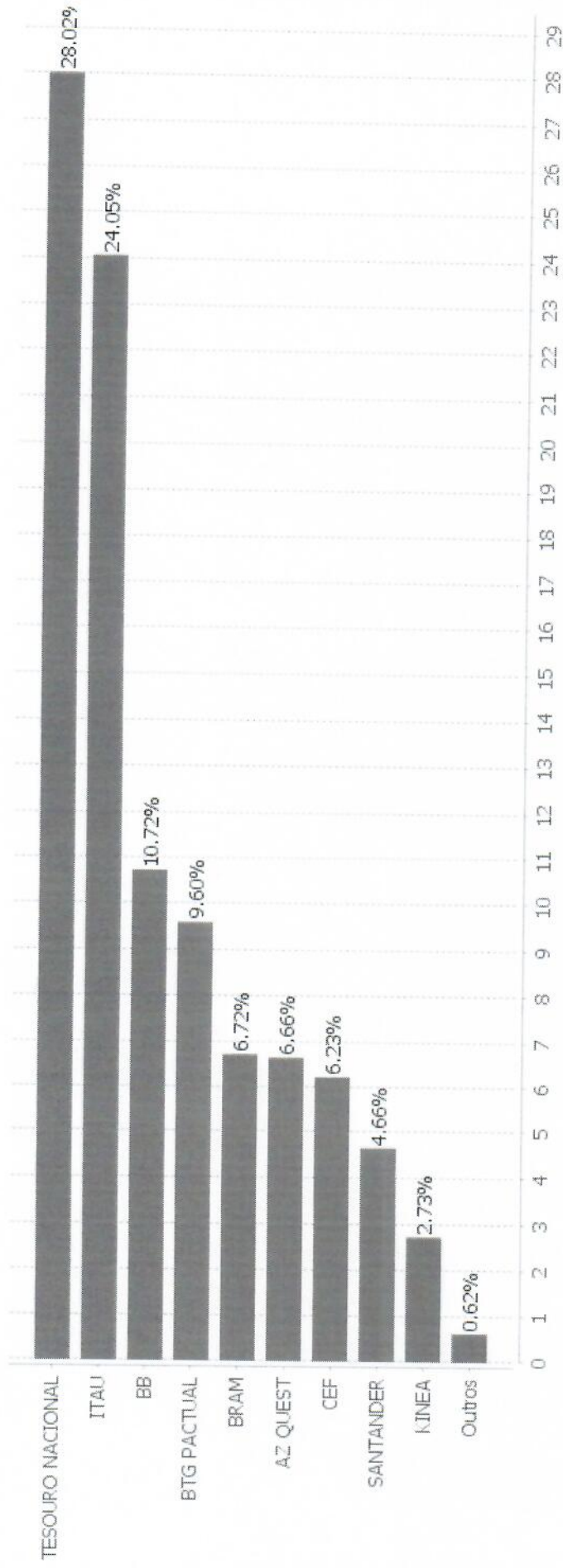
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 34.72%
- IBOVESPA: 24.30%
- IPCA: 16.86%
- CDI: 12.05%
- IPCA + 6%: 5.28%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 5.15%
- INPC + 6%: 1.02%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.61%

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	-0,52	3,57		0,81
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35		8,63
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06	-1,87	2,22		-7,83
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

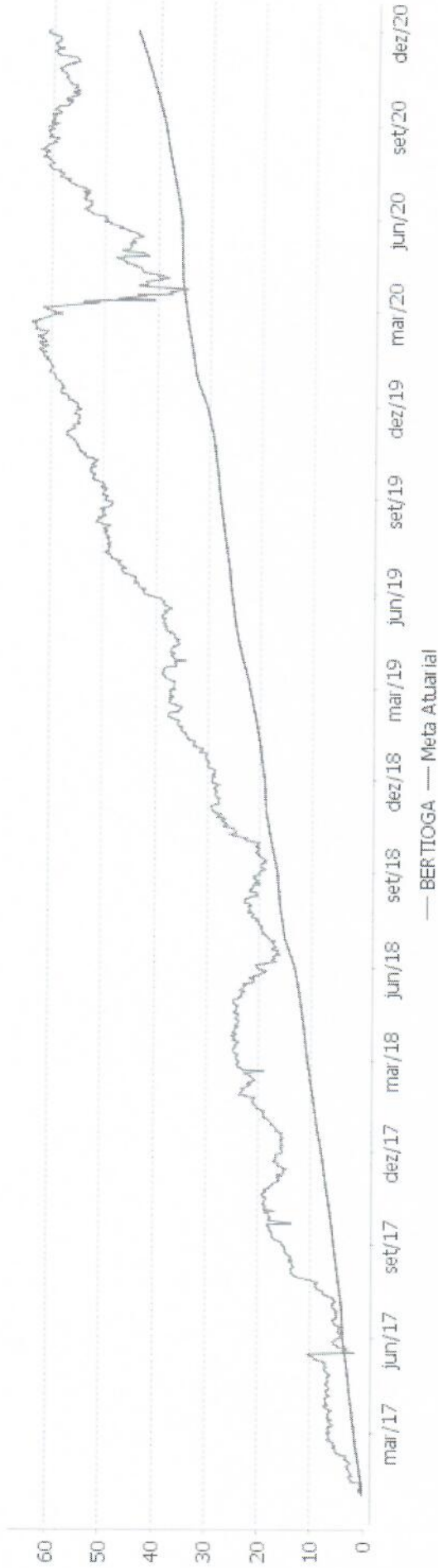
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

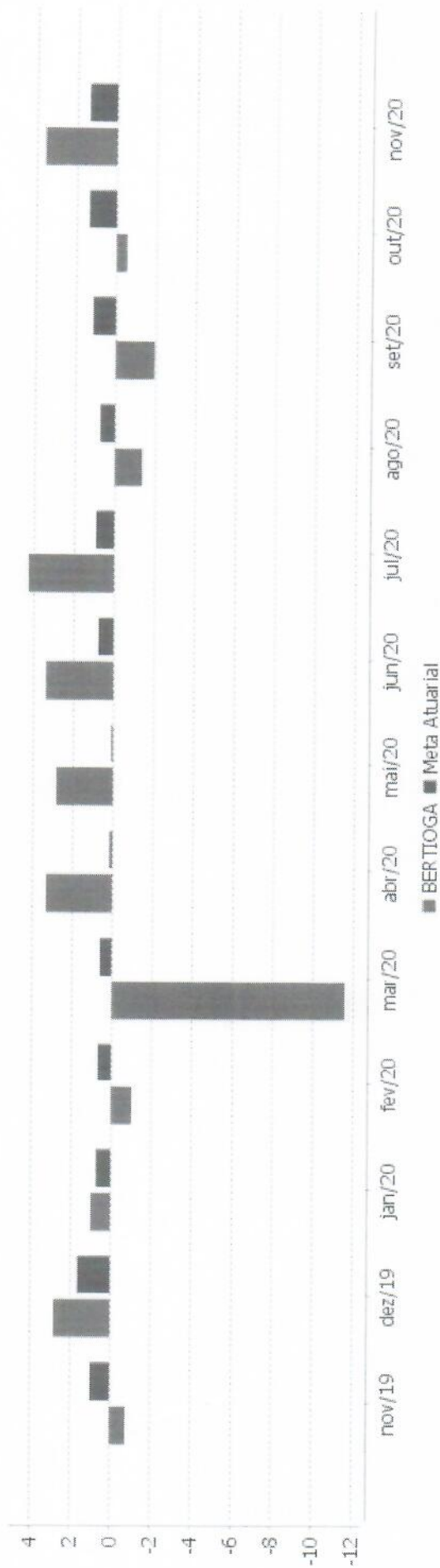
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	27	57,45	03 meses	1,03	3,86	-2,83	7,78
Meses abaixo da Meta Atuarial	20	42,55	06 meses	7,38	6,31	1,07	7,59
			12 meses	3,64	10,41	-6,77	15,08
			24 meses	24,52	20,87	3,65	11,41
			36 meses	39,22	33,25	5,97	10,55
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	Desde 30/12/2016	60,70	44,00	16,70	10,93

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 PREV RF VII	1,17	4,35	1,86	3,69	5,31	16,61	27,51
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,83	2,87	1,19	-1,62	1,79	-10,22	-14,73
BB PREV RF IPCA	1,31	6,56	0,63	3,60	8,10	25,66	38,55
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,05	-2,18	-3,26	-2,77	-2,42	4,67	5,17
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,85	2,65	0,02	1,84	3,63	17,42	28,71
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,15	-0,02	0,04	-0,02	0,03	0,43	0,61
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	2,42	3,60	0,61	5,75	4,74	29,45	38,73
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,42	2,12	-0,06	0,44	1,22	2,62	-3,50
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,29	5,22	1,47	3,76	6,37	20,22	40,89
Var. INPC + 6% p.p.	-0,13	-4,36	-2,75	-3,20	-5,09	-1,90	6,89
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	1,55	6,05	0,58	3,37	7,63	26,86	36,62
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,45	4,57	-0,09	-1,94	4,12	0,03	-5,62
NTN-B 150824	1,58	6,30	0,64	3,51	7,90	27,48	41,14
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,42	4,82	-0,03	-1,80	4,39	0,65	-1,09
NTN-B 150545	2,67	-3,64	0,27	6,88	-0,68	31,31	47,66
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,67	-5,12	-0,41	1,57	-4,19	4,48	5,43
NTN-B 150850	2,93	-5,47	0,02	7,36	-2,11	31,55	52,44
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,93	-6,95	-0,65	2,05	-5,63	4,72	10,21
NTN-B 150535	2,60	0,93	0,03	6,58	2,19	31,78	46,02
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,60	-0,55	-0,64	1,27	-1,33	4,96	3,79
NTN-B 150523	1,32	6,75	0,68	3,70	8,32	26,15	39,46
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,68	5,27	0,01	-1,61	4,80	-0,68	-2,77
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,10	2,65	-0,05	0,82	3,01	16,62	25,32
Var. IPCA p.p.	-0,79	-0,47	-2,46	-2,48	-1,30	8,89	13,23
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,08	2,07	0,11	0,62	2,43		
% do CDI	55,14	79,79	22,88	60,04	81,75		
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,78	2,13	-0,49	1,30	2,99	16,24	
% do CDI	523,92	82,25	-104,51	125,53	100,71	175,81	
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,46	5,96	1,70	4,21	7,13	20,20	33,29
Var. IPCA + 6% p.p.	0,10	-2,77	-2,19	-2,16	-3,39	-0,78	-0,08
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	8,68	2,51	3,63	23,31	9,88	46,84	81,20
Var. IBOVESPA p.p.	-7,22	8,35	-5,95	-1,27	9,27	25,18	29,90
WA ASSET VALUATION FIA	11,55	-6,10	5,23	21,84	1,51	24,92	43,77

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.	-4,35	-0,27	-4,35	-2,75	0,90	3,26	-7,54
AZ QUEST ACOES FIC FIA	9,14	-10,72	1,75	19,29	-3,99	14,79	53,86
Var. IBOVESPA p.p.	-6,76	-4,88	-7,84	-5,30	-4,60	-6,88	2,56
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	14,26	-5,78	8,69	18,42	2,25	38,18	56,00
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,14	3,34	-1,13	-2,89	2,30	5,41	-4,52
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	11,61	-9,43	2,84	23,38	0,37	41,93	80,01
Var. IBOVESPA p.p.	-4,30	-3,59	-6,74	-1,21	-0,23	20,27	28,71
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	13,75	-5,74	7,45	22,78	2,05	27,36	56,34
Var. IBOVESPA p.p.	-2,15	0,10	-2,13	-1,81	1,44	5,70	5,03
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	13,08	-7,30	5,04	15,51	0,06	27,25	38,75
Var. IBOVESPA p.p.	-2,82	-1,46	-4,55	-9,08	-0,55	5,59	-12,55
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	1,16	12,75	-2,91	-4,24	15,81	44,56	
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,20	4,01	-6,80	-10,61	5,30	23,57	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0,18	-10,87	-12,44	-12,65	-11,34	-37,91	-46,50
% do CDI	-121,07	-419,99	-2.679,52	-1.223,09	-381,24	-410,26	-285,20
BERTIOGA	3,57	0,81	1,03	7,38	3,64	24,52	39,22
Var. IPCA + 6% p.p.	2,21	-7,93	-2,86	1,01	-6,88	3,53	5,85
CDI	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
IBOVESPA	15,90	-5,84	9,58	24,59	0,61	21,66	51,30
INPC + 6%	1,42	9,58	4,22	6,96	11,46	22,12	33,99
IPCA + 6%	1,36	8,73	3,89	6,37	10,52	20,99	33,37

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	0,23	3,52	0,54	1,19	3,95	11,13	18,89
IRF-M 1+	0,46	5,24	-1,06	0,29	6,00	22,54	36,94
IRF-M TOTAL	0,36	4,65	-0,53	0,58	5,30	19,04	31,44
IMA-B 5	1,32	6,10	1,40	3,99	7,41	21,69	33,06
IMA-B 5+	2,59	-1,87	0,14	6,53	0,68	30,33	48,80
IMA-B TOTAL	2,00	1,48	0,67	5,31	3,52	26,83	42,23
IMA-C TOTAL	1,94	23,44	7,90	19,17	23,94	48,54	75,37
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,70	2,67	-0,02	1,86	3,60	17,00	28,09
IMA-GERAL TOTAL	0,73	3,25	0,22	2,35	4,17	17,84	29,30
IDKA 2	1,25	6,77	1,31	4,33	8,05	20,89	32,56
IDKA 20	3,37	-8,22	-0,40	9,06	-4,60	35,17	60,63
CDI	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
Renda Variável							
IBOVESPA	15,90	-5,84	9,58	24,59	0,61	21,66	51,30
IBRX 100	15,46	-5,18	9,57	25,07	1,72	24,85	55,25
IBRX 50	16,21	-5,30	10,24	25,90	0,92	19,73	48,77
SMALL CAP	16,64	-7,60	7,78	33,38	4,09	49,24	69,17
IFIX	1,51	-12,17	0,95	5,68	-2,83	22,09	26,91
Índice Consumo - ICON	8,93	-3,98	1,63	18,62	3,72	48,84	43,97
Índice Dividendos - IDIV	14,40	-9,12	9,82	21,30	-0,05	32,77	60,52
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,89	3,13	2,41	3,29	4,31	7,73	12,09
INPC	0,95	3,93	2,73	3,87	5,20	8,74	12,61
IGPM	3,28	21,97	11,24	18,66	24,52	29,46	41,99
SELIC	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
Meta Atuarial							