

Comitê de Investimentos

Ata nº 10/2020—aos quatro dias do mês de março do ano de dois mil e vinte, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Clayton Faria Schmidt – Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa e 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 28/02/2020, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	11/12/19 a 05/02/20	2020	Redução	4,50%	4,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,25	4,25
PIB	Mediana agregada	2020	Redução	2,20	2,17
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	4,15	4,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	4,25	4,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	3,08	2,94
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima -03/03/2020	2020	Redução	3,7467	3,7187
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -03/03/2020	2020	Redução	3,7580	3,7308
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -03/03/2020	2020	Redução	3,6418	3,6070
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -03/03/2020	2020	Redução	3,0972	3,0037
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -03/03/2020	2020	Redução	2,3913	2,1701
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -03/03/2020	2020	Redução	1,3058	0,9101
Ibovespa	03/03/2020	2020	Redução	105.718	105.537
Risco Brasil (JP Morgan)	03/03/2020	2020	Elevação	214	240
Posição dos Investimentos	Dez/19–jan/20	2019	em Mil	575.862	582.196

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; O IBOVESPA reduziu para 105.537 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 02/03/2020 indica o patrimônio de R\$ 580.310M. Foi entregue pelo CAF o relatório atualizado de acompanhamento de credenciamento de Instituições e Fundos. Deu-se início a análise de credenciamento dos fundos do Itaú, ficando pautado para próxima reunião a sua continuidade.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
028/2020	20/02/2020	260.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
029/2020	27/02/2020	117.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (1-9)
030/2020	27/02/2020	1.811.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
031/2020	02/03/2020	35.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (1-9)

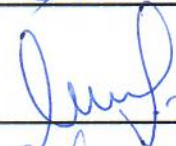
2

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:45 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Clayton Faria Schmidt



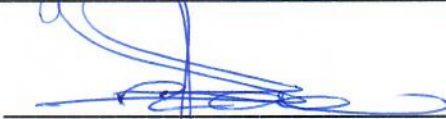
Wilson Paschoal dos Santos



José Daniel Rodrigues



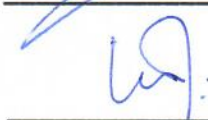
Maristela Regina Teodoro Costa



Jean Mamede de Oliveira



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade





*

Relatório Semanal de Investimentos

04 de março de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 20/02/2020	Posição 02/03/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3972/10	Limite % Pro-Gestão Res. 4604/17	Limite % Nível II Res. 4695/18	Saldo Dez/19 Evolução PL	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	592.281.751,89	580.310.226,76	-2,02%	100,00%	100,00%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%							
CP 0184	Títulos Públicos Federal	176.197.640,34	175.303.012,35	-0,51%	30,21%	100,00%				30,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	176.197.640,34	175.303.012,35	-0,51%	30,21%	100,00%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	109.468.985,31	109.653.295,80	0,17%	18,90%	100,00%						
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.682.533,00	19.779.305,00	0,49%	3,408%	100,00%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.150.603,20	17.082.017,20	-0,40%	2,944%	100,00%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.103.772,14	16.130.994,30	0,17%	2,780%	100,00%						
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.611.022,22	30.623.106,45	0,04%	5,277%	100,00%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.624.003,77	16.712.027,26	0,53%	2,880%	100,00%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.297.050,98	9.325.845,59	0,31%	1,607%	100,00%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	135.273.943,00	123.815.899,44	-8,47%	21,34%	40,00%				17,30%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	35.912.379,99	24.386.136,83	-32,10%	4,202%	50,00%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	99.361.563,01	99.429.762,61	0,07%	17,134%	50,00%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.894.626,31	3.907.388,54	0,33%	0,67%	5,00%				0,70%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.894.626,31	3.907.388,54	0,33%	0,67%	5,00%						
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no min 50 ações	44.509.956,48	41.528.358,68	-6,70%	7,16%	30,00%				7,00%	40,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	44.509.956,48	41.528.358,68	-6,70%	7,16%	30,00%						
	Fundos de Investimentos em Ações	107.604.282,07	110.769.953,57	2,94%	19,09%					20,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	23.199.499,98	21.629.828,77	-6,77%	3,727%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	13.122.209,04	22.208.808,04	69,25%	3,827%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	49.870.448,12	46.874.548,84	-6,01%	8,077%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.232.885,40	7.816.860,05	-5,05%	1,347%	20,00%		30,00%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.164.236,00	8.449.659,67	-7,80%	1,456%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.015.003,53	3.790.248,20	-5,60%	0,653%							
	Fundo de Investimento em Participações	15.332.318,38	15.332.318,38	0,00%	2,64%					3,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.097.720,57	5.097.720,57	0,00%	0,878%			5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIE	10.234.597,81	10.234.597,81	0,00%	1,764%							

(*)

Alexandra Hope Herrera

Coord. Adm. Financeira

Reg.: 019

Bertpre



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA

INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTOS CREDENCIADAS

Resolução nº 01/19 C.A./BERTPREV ; Resolução nº 02/17 - C.A./BERTPREV ; Resolução nº 05/18 - C.A./BERTPREV e Resolução CMN 4.695

Processo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695		1ª Emissão
	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	Gestora e Distribuidora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	59.281.253/0001-23	Sim	Administradora e Distribuidora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	09.290.813/0001-38		Fundo de investimento	
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC DE FIA	11.977.794/0001-64		Fundo de investimento	
189/14	AZ QUEST Investimentos Ltda	04.506.394/0001-05	Não	Gestora de fundos de investimentos	Renovado em 29/11/2019
208/19	PRIVATIZA Agentes Autônomos de Investimentos Ltda EPP	00.840.515/0001-08	Não	Distribuidora de fundos de investimentos	Renovado em 29/11/2019
038/18	BEM - DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Sim	Administradora de Recursos	Renovado em 29/11/2019
149/13	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		Fundo de investimento	Analisado em 29/11/2019
147/13	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		Fundo de investimento	Analisado em 29/11/2019
	ITAÚ - UNIBANCO S.A	60.701.190/0001-04	Sim	Banco Múltiplo, Gestor e Administrador de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	ITAÚ DTVM	33.311.713/0001-25		Gestora de fundos de investimentos	enviado ao comitê em 29/01/2020
	ITAÚ RPI	08.817.414/0001-10		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 04/03/2020
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 04/03/2020
	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Sim	Administradora e Gestora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 29/01/2020
	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	Não	Gestora de Recursos	encaminhado ao comitê em 27/02/2020
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP FI RF	22.791.074/0001-26		Fundo de investimento	
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15		Fundo de investimento	

24/05/2020 Alexandre Hope Ferreira
Coord. Adm. Financeira
Res.: 0193/Bertprev

	CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	19.769.046/0001-06		Fundo de investimento			
	WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	07.437.241/0001-41	Não	Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários		encaminhado ao comitê em 12/02/2020	
	Banco BNP Paribas Brasil S.A.	01.522.368/0001-82	Sim	Administrador de Fundos de Investimentos		enviado ao comitê em 29/01/2020	
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	09.087.523/0001-91		Fundo de investimento			
177/18	BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	30.822.936/0001-69	Sim	Administradora, Gestora, Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários		Renovado em 12/02/2020	
132/15	BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001-06		Fundo de investimento		Analisado em 06/02/2020	
069/18	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90		Fundo de investimento		Analisado em 06/02/2020	
053/14	BB PREV RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83		Fundo de investimento		Analisado em 06/02/2020	
070/14	BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35		Fundo de investimento		Analisado em 06/02/2020	
215/14	BB PREV RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91		Fundo de investimento		Analisado em 12/02/2020	
	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42	Sim	Administrador		enviado ao comitê em 26/12/2019	
	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52		Gestora de Recursos		recebido email da LDB informando a validade do relatório de Rating, encaminhei email em 27/02 solicitando relatório atualizado. Respondeu que o relatório estará disponível em 06/03/2020	
	SANTANDER INSTITUCIONAL REF DI	02.224.354/0001-45		Fundo de investimento		NÃO RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO	
	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A. (Kinea IV)	04.661.817.0001.61	Não	Gestora de Recursos		enviado ao comitê em 12/02/2020	
	LIONS TRUST ADM DE RECURSOS LTDA	15.675.095.0001.10	Não	Administradora de Recursos		1. Ato constitutivo / 2. certidão municipal/ 3. certidão estadual / 6. relatório de gestão de qualidade / 7. relatório de rating / 8. relatório due diligence email enviado em 23/01/2020, reenviado em 29/01/2020 e 06/02/2020 e 10/02/2020 e 27/02/2020, entrei em contato via telefone em 02/03/2020	
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28		Fundo de investimento			
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78		Fundo de investimento			

Alexandre Hope Ferreira
 Coord. Adm. Financeira
 Reg.: 019 Beprev

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

71,11%

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	5,73	0,77	2,28	119.067.745,82	20,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,25	0,70	2,25	10.351.092,07	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	8,38	1,25	0,59	13.377.637,99	2,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	7,40	1,19	1,13	10.124.932,35	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,66	0,64	2,12	22.381.604,12	3,86
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		5,34	0,81	2,06	175.303.012,35	30,21

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	2,66	0,64	2,09	16.712.027,26	2,88	347.279.148,14	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,14	0,19	0,80	16.130.994,30	2,78	678.049.525,13	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,17	0,43	1,38	30.623.106,45	5,28	10.963.023.356,82	0,28
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	4,81	0,72	2,53	17.082.017,20	2,94	68.352.696,21	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,25	0,70	2,21	19.779.305,00	3,41	214.777.010,11	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,73	0,36	1,34	9.325.845,59	1,61	883.239.810,21	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,61	0,51	1,72	109.653.295,80	18,90		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,07	0,02	0,67	24.386.136,83	4,20	4.658.952.478,06	0,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,36	0,01	0,61	99.429.762,61	17,13	5.089.696.491,94	1,95
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,07	0,01	0,63	123.815.899,44	21,34		

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	1,73	0,41	1,56	3.907.388,54	0,67	594.178.550,59	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	1,73	0,41	1,56	3.907.388,54	0,67		
		Renda Fixa	3,09	0,49	1,53	412.679.596,13	71,11		

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,89%

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	19,54 16,61	2,06 3,13	-2,82 -2,75	22.208.808,04 7.816.860,05	3,83 1,35	1.017.724.776,85 97.724.503,32	2,18 8,00
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	17,74	2,33	-4,99	41.528.358,68	7,16	855.049.125,60	4,86
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	19,74	2,60	2,67	21.629.828,77	3,73	1.522.310.763,91	1,42
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	19,32	2,10	-7,60	8.449.659,67	1,46	164.193.225,70	5,15
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	18,12	2,58	-2,80	46.874.548,84	8,08	2.052.659.659,58	2,28
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	17,31	2,60	-2,47	3.790.248,20	0,65	934.779.370,24	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			17,96	2,47	-2,96	152.298.312,25	26,24		

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..	50,61	0,00	-10,37	5.097.720,57	0,88	36.172.783,53	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	68,78	0,00	1,97	10.234.597,81	1,76	163.241.839,11	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			31,28	0,00	-0,62	15.332.318,38	2,64		

Renda Variável e Investimentos Estruturados

Total

580.310.226,76

100,00