

Comitê de Investimentos

Ata nº 12/2020—aos dezanove 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 e por meio remoto os Srs. **Clayton Faria Schmidt— Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Presidente do Bertprev 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 13/03/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/02/2020 a 18/03/20	2020	Redução	4,25%	3,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Redução	4,25	3,75
PIB	Mediana agregada	2020	Redução	1,99	1,68
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	4,20	4,35
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Redução	3,50	3,38
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	2,85	2,92
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	4,0907	5,135
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	4,0825	5,0699
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	3,9449	4,8448
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	3,3943	4,4058
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	2,539	3,8893
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/03/2020	2020	Elevação	1,0856	2,5952
Ibovespa	18/03/2020	2020	Redução	92.214	66.894
Risco Brasil (JP Morgan)	17/03/2020	2020	Elevação	262	374
Posição dos Investimentos	Dez/19–jan/20	2019	em Mil	575.862	582.196

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; o COPOM anunciou em 18/03/2020 a redução da taxa SELIC para 3,75% a.a., a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou acentuada elevação; o IBOVESPA tem relevante redução para 66.894 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 13/03/2020 indica o patrimônio de R\$ 537.493M. Foi dada ciência no P.A. 176/2018 – Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda e P.A. 56/2018 – Contratação de serviço – Plataforma de Análise de Mercado. Foi solicitado ao Presidente do Bertprev uma análise e prognóstico do cenário atual de mercado junto à LDB Consultoria. Em razão da pandemia do Coronavírus e seu impacto na dinâmica das reuniões presenciais semanais, solicitamos ao Sr. Presidente do Bertprev Ordem de Serviço que oficialize a possibilidade das próximas reuniões serem realizadas de forma remota, da mesma forma que esta foi realizada com êxito e autorizada previamente, em consonância com o Decreto Municipal nº 3319/2020 e que contemple a interferência nas

tarefas administrativas, como por exemplo os processos de credenciamento das instituições financeiras e respectivos fundos de Investimentos. No momento o Comitê deliberou em não realizar novas movimentações financeiras, mas continua atento aos desdobramentos da pandemia junto ao mercado financeiro.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
035/2020	13/03/2020	48.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
036/2020	23/03/2020	1.169.124,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (3-3)
037/2020	20/03/2020	1.169.124,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:26 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



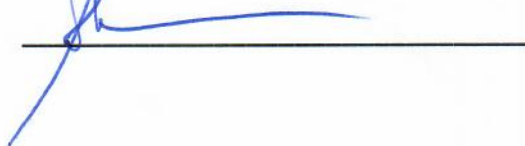
Jean Mamede de Oliveira



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Alexandre Hope Herrera





*

Relatório Semanal de Investimentos

19 de março de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 06/03/2020	Posição 13/03/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3822/10 Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pré-Gestão Nível II	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 -R\$ 39.042.014,71	27,37% -6,77%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	569.522.187,47	537.493.606,13	-5,62%	100,0%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)
CP 0184	Títulos Públicos Federais	174.027.749,26	163.836.864,49	-5,86%	30,48%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	100,00%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	174.027.749,26	163.836.864,49	-5,86%	30,48%					
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	109.536.344,54	106.529.724,12	-2,74%	19,82%			10,00%	22,00%	100,00%
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.751.706,00	19.064.214,00	-3,48%	3,547%					
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.999.198,80	16.235.470,00	-4,49%	3,021%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF TP VII FI	16.157.334,72	15.981.203,33	-1,09%	2,973%					
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.570.192,11	29.801.704,56	-2,51%	5,545%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.722.817,29	16.283.590,19	-2,63%	3,030%					
	BB PREV TP IPCA III	9.335.095,62	9.163.542,04	-1,84%	1,705%					
02.224.354/0001-45	Fundos Referenciados Renda Fixa	123.964.832,83	126.696.234,24	2,20%	23,57%			0,00%	17,30%	50,00%
21.838.150/0001-49	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	24.478.831,21	27.138.277,35	10,86%	5,049%	40,00%	50,00%			
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	99.486.001,62	99.557.956,89	0,07%	18,523%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.911.806,47	3.832.306,42	-2,03%	0,71%	5,00%	15,00%	0,00%	0,70%	15,00%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.911.806,47	3.832.306,42	-2,03%	0,713%					
08.817.414/0001-10	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	38.270.173,82	32.417.437,45	-15,29%	6,031%	30,00%	40,00%	0,00%	7,00%	40,00%
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.270.173,82	32.417.437,45	-15,29%	6,031%					
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	101.505.994,02	85.875.752,88	-15,40%	15,98%			0,00%	20,00%	30,00%
07.279.657/0001-89	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.652.780,15	16.297.119,42	-17,07%	3,032%					
11.977.794/0001-64	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.100.578,96	17.049.427,43	-15,18%	3,172%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	43.131.511,37	36.618.010,50	-15,10%	6,813%	20,00%	30,00%			
09.087.523/0001-91	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.427.343,84	6.334.458,34	-14,71%	1,179%					
15.154.441/0001-15	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.629.949,99	6.510.655,37	-14,67%	1,211%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.563.829,71	3.066.081,82	-13,97%	0,570%					
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	18.305.286,53	18.305.286,53	0,00%	3,41%			0,00%	3,00%	5,00%
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.784.133,45	5.784.133,45	0,00%	1,076%					
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIE	12.521.153,08	12.521.153,08	0,00%	2,330%	5,00%	5,00%			

(*)

Reg.: 099/Berprev
Coord. Adm. Financeira
Alcântara Jorge Henriques
Berprev

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

74,59%

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	12,06	-5,88	-4,48	111.206.376,09	20,69
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	6,03	-2,94	-1,44	9.977.125,39	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	19,67	-10,70	-11,28	11.798.688,27	2,20
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	17,29	-9,59	-9,65	9.045.920,49	1,68
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	4,27	-1,94	-0,49	21.808.754,25	4,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		11,34	-5,78	-4,62	163.836.864,49	30,48

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	4,27	-1,94	-0,53	16.283.590,19	3,03	338.376.143,32	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,82	-0,74	-0,13	15.981.203,33	2,97	671.753.217,56	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	4,62	-2,26	-1,34	29.801.704,56	5,54	10.726.352.524,39	0,28
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	10,02	-4,27	-2,55	16.235.470,00	3,02	64.965.297,52	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	6,02	-2,94	-1,48	19.064.214,00	3,55	207.012.012,84	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	3,08	-1,39	-0,43	9.163.542,04	1,70	867.868.232,31	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			4,99	-2,35	-1,17	106.529.724,12	19,82		

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	0,11	0,77	27.138.277,35	5,05	4.398.346.537,15	0,62

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	1,34	0,14	0,74	99.557.956,89	18,52	5.070.973.135,94	1,96
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,06	0,14	0,75	126.696.234,24	23,57		
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	3,19	-1,52	-0,39	3.832.306,42	0,71	582.761.158,05	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	3,19	-1,52	-0,39	3.832.306,42	0,71		
		Renda Fixa	6,05	-3,03	-2,03	400.895.129,27	74,59		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

25,41%

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	34,63	-21,65	-25,40	17.049.427,43	3,17	798.504.991,96	2,14
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	29,49	-16,43	-21,19	6.334.458,34	1,18	78.801.302,42	8,04
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVSPA ATIVO FICFI	32,05	-20,12	-25,83	32.417.437,45	6,03	669.045.353,96	4,85
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	33,24	-22,70	-22,65	16.297.119,42	3,03	1.145.975.308,01	1,42
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	35,47	-21,33	-28,81	6.510.655,37	1,21	130.949.105,01	4,97
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	32,94	-19,87	-24,07	36.618.010,50	6,81	1.613.216.186,45	2,27
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	29,43	-17,01	-21,10	3.066.081,82	0,57	765.923.841,45	0,40
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			32,49	-20,41	-24,62	118.293.190,33	22,01		

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..	51,32	0,00	1,70	5.784.133,45	1,08	41.043.482,93	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	70,50	0,00	24,75	12.521.153,08	2,33	199.712.396,49	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			35,62	0,00	18,66	18.305.286,53	3,41		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			28,70	-18,19	-20,56	136.598.476,86	25,41		
Total						537.493.606,13	100,00		