

Comitê de Investimentos

Ata nº 33/2020—aos doze dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os Srs. **Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 07/08/2020, merecedores de destaque:

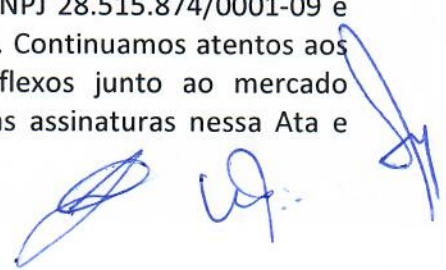
COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	18/06/20 a 05/08/20	2020	Redução	2,25%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-566	-5,62
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,54	1,61
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	4,2395	4,4423
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	4,1724	4,3714
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	3,8876	4,0697
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	3,052	3,1854
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	1,7809	1,8049
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –11/08/2020	2020	Redução	0,2548	-0,0008
Ibovespa	11/08/2020	2020	Redução	102.801	102.174
Risco Brasil (JP Morgan)	10/08/2020	2020	Redução	333	309
Posição dos Investimentos	Mai/20–Jun/20	2020	em Mil	540.406	569.327

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com exceção do 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 102.174 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 07/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 600.256M. Em resposta ao apontamento feito pelo Tribunal de Contas do Estado – TCESP o Comitê encaminha à CAF memo. nº. 003/2020. Solicitamos à CAF que seja realizado o procedimento de credenciamento da instituição Bradesco, bem como os fundos Bradesco Alocação Dinâmica – CNPJ 28.515.874/0001-09 e Bradesco Multimercado Institucional – CNPJ 21.287.421/0001-15. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e



APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
058/2020	06/08/2020	4.950.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:35 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt



Wilson Paschoal dos Santos



José Daniel Rodrigues



Jean Mamede de Oliveira



Maristela Regina Teodoro Costa



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Alexandre Hope Herrera





MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 33/2020

1 mensagem

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

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

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

12 de agosto de 2020 16:16

De acordo,
Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 12 12e ago 12e 2020 às 14:45, MARISTELA TEODORO
<maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!**Segue Ata 33/2020 para ciência e aprovação.****Atenciosamente,****Maristela**

Comitê de Investimentos

Ata nº 33/2020—aos doze dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 07/08/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-566	-5,62
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,54	1,61
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	4,2395	4,4423
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	4,1724	4,3714
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	3,8876	4,0697
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	3,052	3,1854
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	1,7809	1,8049

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -11/08/2020	2020	Redução	0,2548	-0,0008
Ibovespa	11/08/2020	2020	Redução	102.801	102.174
Risco Brasil (JP Morgan)	10/08/2020	2020	Redução	333	309
Posição dos Investimentos	Mai/20-Jun/20	2020	em Mil	540.406	569.327

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com exceção do 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 102.174 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 07/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 600.256M. Em resposta ao apontamento feito pelo Tribunal de Contas do Estado – TCESP o Comitê encaminha à CAF memo. nº. 003/2020. Solicitamos à CAF que seja realizado o procedimento de credenciamento da instituição Bradesco, bem como os fundos Bradesco Alocação Dinâmica – CNPJ 28.515.874/0001-09 e Bradesco Multimercado Institucional – CNPJ 21.287.421/0001-15. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
058/2020	06/08/2020	4.950.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:35 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



*

Relatório Semanal de Investimentos

12 de agosto de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 03/08/2020	Posição 07/08/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pró-Gestão Res. 4604/17 Res. 4695/18	Saldo Dev/19 Evolução PL	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	596.691.766,56	600.256.822,49	0,60%	100,0%	0,000%					
CP 0184	Títulos Públicos Federal	174.565.478,23	173.047.192,57	-0,87%	28,83%	100,00%	100,00%		30,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	174.565.478,23	173.047.192,57	-0,87%	28,83%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	111.895.170,47	111.902.510,35	0,01%	18,64%				22,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.790.444,59	16.868.725,81	0,47%	2,810%						
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.321.660,02	16.352.574,33	0,19%	2,724%						
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.299.221,29	31.187.486,20	-0,36%	5,196%						
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.513.331,60	17.416.538,40	-0,55%	2,902%						
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.464.353,00	20.543.211,00	0,39%	3,422%						
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	9.506.159,97	9.533.974,61	0,29%	1,588%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	140.199.172,45	145.089.912,45	3,49%	24,17%				17,30%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	38.558.837,87	43.520.472,99	12,87%	7,250%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.640.334,58	101.569.439,46	-0,07%	16,921%	40,00%	50,00%				
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.989.896,39	4.003.055,72	0,33%	0,67%						
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.989.896,39	4.003.055,72	0,33%	0,667%	5,00%	15,00%		0,70%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos em Ações	146.257.356,72	146.429.459,10	0,12%	24,39%				20,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.614.621,55	20.499.556,56	-0,56%	3,415%						
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.269.260,88	19.027.371,93	-1,26%	3,170%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.348.612,89	7.384.657,81	0,49%	1,230%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.784.303,15	48.084.524,96	0,63%	8,011%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.430.392,17	39.529.808,06	0,25%	6,585%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.320.809,96	8.394.787,99	0,89%	1,399%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.489.356,12	3.508.751,79	0,56%	0,585%						
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	19.784.692,30	19.784.692,30	0,00%	3,30%						
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.793.009,77	5.793.009,77	0,00%	0,965%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	13.991.682,53	13.991.682,53	0,00%	2,331%	5,00%	5,00%		3,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A

(*)

Jose Ferreira Melo, Titulo
Bertprev - Reg 007
Setor Financeiro

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg. 042 Bertprev



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo

Bertioga, 12 de agosto de 2020.

Memorando nº 003/20 – C.I.
De: Comitê de Investimentos
Para: CAF – BERTPREV

Ref.: Relatório de auditoria do TCESP - 2019

Em relação ao apontado no item A.2.3 do Relatório de Auditoria do TCESP, informamos que os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos e enquadrados nos limites estabelecidos pela Resolução CMN 3922/10.

É importante esclarecer que a estratégia alvo definida na Política de Investimentos não é um limite superior, portanto não há falta de aderência, há de se considerar que além da estratégia alvo existe o limite inferior e superior, também definidos na Política de Investimentos, a alocação de recursos deve estar dentro destes dois limites, com a estratégia alvo servindo como orientação, mas não cumprindo um papel de limitador, que no caso concreto, o limite superior era de 30% e o recurso aplicado era 25,47%, respeitando plenamente a Política de Investimentos.

Em relação ao apontado no item D.6.3, é fato que a alocação de recursos em investimentos enquadrados no Art. 8º, inciso II, alínea "a" era de 25,47% da carteira do RPPS em 31/12/2019, mas o limite a ser considerado correto é 30% e não 20% como apontado no relatório de auditoria, pois devemos considerar que o RPPS é certificado Pró Gestão nível II, fato que aumenta em 10% o limite de investimentos em aplicações enquadradas no Art. 8º inciso II, conforme reza o §9º I, do mesmo artigo, "quanto aos ativos de que tratam os incisos I e II do caput e o limite de que trata o § 1º deste artigo, um acréscimo de 5 (cinco) pontos percentuais a cada nível de governança comprovado;".

Atenciosamente


Jean Mamede de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos

Recebido em
12/08/2020
Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. - Financeira
Reg.: 0140/Bertprev



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

ATA 33/2020

3 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

12 de agosto de 2020 14:44

Boa tarde!

Segue Ata 33/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 33/2020—aos doze dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 07/08/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-566	-5,62
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,54	1,61
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	4,2395	4,4423
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	4,1724	4,3714
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	3,8876	4,0697
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	3,052	3,1854
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –11/08/2020	2020	Elevação	1,7809	1,8049
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –11/08/2020	2020	Redução	0,2548	-0,0008
Ibovespa	11/08/2020	2020	Redução	102.801	102.174
Risco Brasil (JP Morgan)	10/08/2020	2020	Redução	333	309
Posição dos Investimentos	Mai/20–Jun/20	2020	em Mil	540.406	569.327

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com exceção do 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 102.174 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 07/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 600.256M. Em resposta ao apontamento feito pelo Tribunal de Contas do Estado – TCESP o Comitê encaminha à CAF memo. nº. 003/2020. Solicitamos à CAF que seja realizado o procedimento de credenciamento da instituição Bradesco, bem como os fundos Bradesco Alocação Dinâmica – CNPJ 28.515.874/0001-09 e Bradesco Multimercado Institucional – CNPJ 21.287.421/0001-15. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
058/2020	06/08/2020	4.950.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:35 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera

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

12 de agosto de 2020 14:47

Ciente e de acordo.

[Texto das mensagens anteriores oculto]

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

15 de agosto de 2020 18:33

Boa Noite!

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues

26/08/2020

Gmail - ATA 33/2020

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

Enviado: quarta-feira, 12 de agosto de 2020 12:44

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

Assunto: ATA 33/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]



Livre de vírus. www.avg.com.