

Comitê de Investimentos

Ata nº 04/2021 – aos vinte e sete dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa, o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Alexandre Hope Herrera e como ouvinte 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 22/01/2021, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	10/12/20 a 20/01/21	2021	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	2021	Elevação	3,25	3,50
PIB	Mediana agregada	2021	Elevação	3,45	3,49
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,00	5,00
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	Elevação	3,50	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	Elevação	3,75	Não publicado
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima –26/01/2021	2021	Elevação	4,4646	4,4785
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima –26/01/2021	2021	Elevação	4,4119	4,4286
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima –26/01/2021	2021	Elevação	4,1603	4,1909
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima –26/01/2021	2021	Elevação	3,4737	3,5495
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima –26/01/2021	2021	Elevação	2,5799	2,727
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima –26/01/2021	2021	Elevação	0,9548	1,1949
Ibovespa	26/01/2021	2021	Redução	119.646	116.464
Risco Brasil (JP Morgan)	25/01/2021	2021	Elevação	283	291
Posição dos Investimentos	Nov/20–Dez/20	2020	em Mil	601.522	632.604

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 116.464 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 22/01/2021 indica o patrimônio de R\$ 629.187M. O Sr. Alexandre informou equívoco no Relatório Mensal de Investimentos referente à Dezembro/2020 e neste ato apresenta relatório corrigido e solicitação dos pareceres para renovação dos credenciamentos em andamento. Acusamos o recebimento do processo de credenciamento nº 208/2019 – Privatiza – Agentes Autônomos de Investimentos Ltda a serem analisados nas próximas reuniões. Foram realizados os credenciamentos dos fundos AZ Quest FIC FIA – (processo 147/13), Az Quest Small Mid Caps FIC FIA (processo 149/13) e Gestora Kinea Private Equity – (174/17). Determinou o



*

Relatório Semanal de Investimentos

27 de Janeiro de 2021

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 18/01/2021	Posição 22/01/2021	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/20 Evolução PL	R\$ 632.604.044,97 -R\$ 3.416.351,90	9,90% -0,54%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	635.935.746,81	629.187.693,07	-1,06%	100,0%	100,0%	Nível II			
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
CP 0184	Títulos Públicos Federal	174.517.309,90	172.126.139,73	-1,37%	27,36%	100,0%	100,0%	10,00%	28,00%	100,00% Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	174.517.309,90	172.126.139,73	-1,37%	27,36%	100,0%	100,0%	10,00%	28,00%	100,00% Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	98.525.789,46	97.951.573,79	-0,58%	15,57%	100,0%		10,00%	16,00%	100,00% Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.902.576,40	16.834.374,13	-0,40%	2,676%					
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.872.760,70	5.859.122,74	-0,23%	0,931%					
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.516.437,53	31.350.913,78	-0,53%	4,983%	100,0%				
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.484.949,60	17.334.124,80	-0,86%	2,755%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.902.576,40	16.834.374,13	-0,40%	2,676%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.872.760,70	5.859.122,74	-0,23%	0,931%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.516.437,53	31.350.913,78	-0,53%	4,983%	100,0%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.484.949,60	17.334.124,80	-0,86%	2,755%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.522.671,00	20.370.805,00	-0,74%	3,238%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.226.394,23	6.202.233,34	-0,39%	0,986%					
09.577.447/0001-00	Fundos Referenciados Renda Fixa	176.143.566,90	175.972.579,35	-0,10%	27,97%			0,00%	25,30%	50,00% Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	33.892.954,59	33.902.969,88	0,03%	5,388%					
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.729.511,74	101.757.126,55	0,03%	16,173%	40,00%	50,00%			
	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.521.100,57	40.312.482,92	-0,51%	6,407%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.151.385,45	4.131.568,49	-0,48%	0,66%	5,00%	15,00%	0,00%	0,70%	15,00% Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.151.385,45	4.131.568,49	-0,48%	0,657%	0,000%				
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos em Ações	164.056.507,57	160.464.644,18	-2,19%	25,50%			0,00%	24,00%	30,00% Artigo 8, Inciso I, Alínea A
	QUEST AÇÕES FIC FIA	22.359.810,14	21.943.015,06	-1,86%	3,488%					
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.468.353,93	20.835.524,39	-2,95%	3,311%					
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.918.368,25	7.650.996,73	-3,38%	1,216%					
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	53.185.354,06	52.594.390,48	-1,11%	8,359%	20,00%	30,00%			
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	45.782.350,71	44.475.261,10	-2,86%	7,069%					
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.316.911,89	9.055.571,79	-2,81%	1,439%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC FI EM AÇÕES	4.025.358,59	3.909.884,63	-2,87%	0,621%					
16.437.148/0001-28	Fundos de Investimento em Participações	18.541.187,53	18.541.187,53	0,00%	2,95%			0,00%	3,50%	5,00% Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.040.276,42	5.040.276,42	0,00%	0,801%		5,00%			
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	13.500.911,11	13.500.911,11	0,00%	2,146%	5,00%				

(*)

Jose Ferreira Melo Filho,
Super-Reg. 007
Setor Financeiro



Relatório de Investimentos

Dezembro 2020

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMN Limite %		Limite %	Saldo Dez/19	R\$ 575.620.806,38	27,22%			
				Res. 3922/10	Pro-Gestão					Evolução PL	R\$ 56.983.238,59	9,90%
				Res. 4604/17	Nível II							
TOTAL PATRIMÔNIO				632.604.044,97	100,0%	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior			5,17%			
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	-	0,000%	Enquadramento								
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	177.093.055,69	27,99%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A			
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	177.093.055,69	27,99%									
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	99.121.452,19	15,67%						Artigo 7, Inciso I, Alínea B			
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.915.004,01	2,674%									
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.848.796,35	0,925%									
	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.744.292,99	5,018%									
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	17.830.878,80	2,819%	100,00%	100,00%	10,00%	22,00%	100,00%				
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.569.419,00	3,252%									
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.213.061,04	0,982%										
Fundos Renda Fixa em geral				173.454.545,64	27,42%	0,00%	17,30%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A			
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	30.972.044,99	4,896%									
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.651.454,94	16,069%	40,00%	50,00%							
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.831.045,71	6,454%									
FI Renda Fixa "Crédito Privado"				4.153.430,32	0,66%	0,00%	0,70%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B			
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.153.430,32	0,657%	5,00%	15,00%							
Fundos de Investimentos de Ações em geral				160.240.373,60	25,33%	0,00%	25,10%	30,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A			
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	21.970.315,47	3,473%									
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	20.402.590,24	3,225%									
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.898.051,01	1,248%									
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	52.024.242,76	8,224%	20,00%	30,00%							
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	44.644.960,38	7,057%									
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.295.581,71	1,469%									
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.004.632,03	0,633%									
FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado				18.541.187,53	2,93%	0,00%	3,90%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A			
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.040.276,42	0,797%									
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MUL	13.500.911,11	2,134%	5,00%	5,00%							

Patricia Ramos Quaresma
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 023 - BERTPREV



Relatório de Investimentos

Novembro/20 - Dezembro/20

CNPJ	Fundo	Competência novembro/20	Competência dezembro/20	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19	R\$ 575.620.806,38	27,22%
								Evolução PL	R\$ 56.983.238,59	9,90%
								Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		5,17%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	601.522.375,60	632.604.044,97	5,17%	100,0%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)
(*)	CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					Enquadramento
	Títulos Públicos Federal	166.132.602,23	177.093.055,69	6,60%	27,99%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	100,00%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	166.132.602,23	177.093.055,69	6,60%	27,99%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	100,00%
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.448.171,34	99.121.452,19	2,77%	15,67%			10,00%	16,00%	100,00%
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.588.349,47	16.915.004,01	1,97%	2,674%					Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.779.073,45	5.848.796,35	1,21%	0,925%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.006.635,59	31.744.292,99	2,38%	5,018%	100,00%	100,00%			
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.897.879,20	17.830.878,80	5,52%	2,819%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.061.808,00	20.569.419,00	2,53%	3,252%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.114.425,63	6.213.061,04	1,61%	0,982%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	168.889.758,75	173.454.545,64	2,70%	27,42%			0,00%	22,00%	50,00%
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	27.600.353,03	30.972.044,99	12,22%	4,896%					Artigo 7, inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.446.371,13	101.651.454,94	0,20%	16,069%	40,00%	50,00%			
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.843.034,59	40.831.045,71	2,48%	6,454%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.076.595,61	4.153.430,32	1,88%	0,66%			0,00%	1,00%	15,00%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.076.595,61	4.153.430,32	1,88%	0,657%	5,00%	15,00%			Artigo 7, inciso III, Alínea B
	Fundos de Investimentos em Ações	149.820.358,29	160.240.373,60	6,96%	25,33%			0,00%	25,10%	30,00%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.404.941,15	21.970.315,47	7,67%	3,473%					Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.081.113,88	20.402.590,24	6,93%	3,225%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.451.195,14	7.898.051,01	6,00%	1,248%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	49.436.507,95	52.024.242,76	5,23%	8,224%	20,00%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	41.198.464,94	44.644.960,38	8,37%	7,057%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.586.675,43	9.295.581,71	8,26%	1,469%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.661.459,80	4.004.632,03	9,37%	0,633%					
	Fundo de Investimento em Participações	16.154.889,38	18.541.187,53	14,77%	2,93%			0,00%	3,90%	5,00%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.045.328,85	5.040.276,42	-0,10%	0,797%	5,00%	5,00%			Artigo 8, inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP A	11.109.560,53	13.500.911,11	21,53%	2,134%					

(*)

Bertprev Investimentos
Setor PatrimônioPatricia Ramos Quaresma
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 023 - BERTPREV