

Comitê de Investimentos

Ata nº 34/2021 – aos cinco dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes - Presidente do Comitê**, **Evanilson Fischer Matos Siqueira Clayton Faria Schmidt**, **Patrícia Ramos Quaresma**, **Victor Mendes Neto** e o **Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 03/08/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/06/21 a 02/08/21	2021	Elevação	4,25%	5,25%
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	7,00	7,00
PIB	Mediana agregada	2021	Elevação	5,29	5,30
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,09	5,10
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Elevação	6,56	6,79
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	61,50	61,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-2,00	-1,95

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima – 06/07/2021	2021	----	4,5717	Não divulgado
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 04/08/2021	2021	Elevação	4,6019	4,6043
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 04/08/2021	2021	Elevação	4,4809	4,4916
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 04/08/2021	2021	Elevação	4,2289	4,3393
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 04/08/2021	2021	Elevação	3,9328	4,1542
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 04/08/2021	2021	Elevação	3,1194	3,4631

Ibovespa	04/08/2021	2021	Redução	124.612	121.801
Risco Brasil (JP Morgan)	02/08/2021	2021	Elevação	294	302
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Maio/21-Junho/21	2021	em Mil	Fechamento Maio	Fechamento Junho
				651.334	656.558

Quanto à política de juros, o COPOM elevou a taxa Selic para 5,25% ao ano em reunião de 03 e 04 de agosto/2021 a fim de fazer frente ao aumento da inflação; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o efeito nos investimentos em Títulos Públicos é verificado na redução da diferença observada entre o valor de marcação a mercado e a marcação na curva e embora não haja prejuízo na rentabilidade, pode-se notar impacto patrimonial negativo. O risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 121.801 pontos; acusamos o recebimento do o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 02/08/2021 com o



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
ESTADO DE SÃO PAULO

patrimônio de R\$ 652.002M. O Comitê elaborou parecer conclusivo referente ao relatório da Consultoria LDB do mês de junho/2021. Em razão da realização do Encontro Jurídico e Financeiro da APEPREM a ser realizado nos dias 16, 17 e 18 de agosto de 2021, fica deliberado que a reunião do dia 18 passa para o dia 19 de agosto. Acusamos o recebimento dos processos administrativos nºs. 032/2014, 089/2014, 034/2014 e 137/2015 de credenciamentos e Memorando nº 108/2014 – ADM – BERTPREV.

Foram emitidas as seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
77/2021	30/07/2021	135.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Patrícia Ramos Quaresma

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*

05/08/2021

CNPJ	Fundo	Posição 22/07/2021	Posição 02/08/2021	Varição Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Saldo Dez/20 Evolução PL	R\$ 632.604.044,97 R\$ 19.398.139,99	9,90% 3,07%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	665.929.576,16	652.002.184,96	-2,09%	100,0%		Nível II			
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
	Títulos Públicos Federal	171.623.049,36	168.249.646,86	-1,97%	25,81%	100,00%	100,00%	10,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	171.623.049,36	168.249.646,86	-1,97%	25,81%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	66.236.321,86	65.602.591,27	-0,96%	10,06%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.800.611,61	16.703.772,13	-0,58%	2,562%					Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.863.781,52	5.857.984,62	-0,10%	0,898%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI				0,000%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.120.307,60	16.819.274,40	-1,76%	2,580%	100,00%	100,00%	10,00%		
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.258.056,00	20.051.460,00	-1,02%	3,075%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.193.565,13	6.170.100,12	-0,38%	0,946%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	192.279.103,63	190.883.144,31	-0,73%	29,28%					Artigo 7, inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	48.467.908,05	47.634.006,68	-1,72%	7,306%					
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	103.104.928,86	102.825.290,15	-0,27%	15,771%	40,00%	50,00%	0,00%	26,00%	
28.515.874/0001-09	BRDESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.706.266,72	40.423.847,48	-0,69%	6,200%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.212.953,82	4.175.734,06	-0,88%	0,64%					Artigo 7, inciso IV, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.212.953,82	4.175.734,06	-0,88%	0,640%	5,00%	15,00%	0,00%	0,70%	
	Fundos de Investimentos em Ações	171.577.659,30	163.623.720,36	-4,64%	25,10%					Artigo 3, inciso I, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	23.483.161,08	22.645.686,59	-3,57%	3,473%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	23.375.295,30	22.216.205,52	-4,96%	3,407%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.230.494,88	7.842.054,72	-4,72%	1,203%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	55.433.707,94	52.157.403,24	-5,91%	8,000%	20,00%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	47.256.529,88	45.462.689,74	-3,80%	6,973%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.639.014,25	9.244.713,63	-4,09%	1,418%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.159.455,97	4.054.966,92	-2,51%	0,622%					
	Fundos de Investimento em Participações	23.854.754,24	23.854.754,24	0,00%	3,66%					Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.040.921,51	5.040.921,51	0,00%	0,773%	5,00%	5,00%	0,00%	3,80%	
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	18.813.832,73	18.813.832,73	0,00%	2,886%					
	Fundos de Investimentos no Exterior	25.453.718,02	25.037.178,88	-1,64%	3,84%					Artigo 9 A, inciso B
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	10.427.398,50	10.037.963,30	-3,73%	1,540%					
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.055.971,91	10.007.054,78	-0,49%	1,535%					
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	4.970.347,61	4.992.160,80	0,44%	0,766%	10,00%	10,00%	0,00%	2,60%	
	Fundos de Investimentos no Exterior	10.692.015,93	10.575.414,98	-1,09%	1,62%					Artigo 9 A, inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.300.826,85	5.326.255,30	0,48%	0,817%					
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.391.189,08	5.249.159,68	-2,63%	0,805%					

(1)

Df.

Kátia Hidalgo Data
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 002 - BERTPREV



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*

Estado de São Paulo

Bertioga, 05 de agosto de 2021.

**Memorando nº 108/21 – ADM/BERTPREV
Para: Comitê de Investimentos**

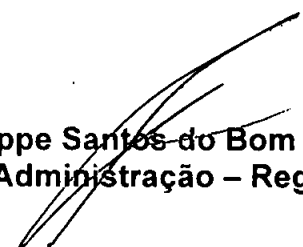
Venho pelo encaminhar cópia da ata do conselho fiscal com apontamentos do controle interno, com relação ao item 1, peço ciência e providências quanto a conclusão dos manuais necessários para a renovação da certificação do pró-gestão.

Conforme memorando 93/21 que segue anexo, os 2 modelos de manuais para providência do Comitê de Investimentos, são: "Credenciamento e Aplicações Financeiras" e "Elaboração e Alteração da Política de Investimentos", existindo correção a ser realizada peço que informem, registro que a Sra. Patrícia e o Sr. Alexandre já realizaram análise e aprovação dos manuais, aguardo apenas a sua apreciação e aprovação para finalização dos manuais (sumário e fluxogramas).

Registro que é sabido, tendo em vista a recente posse e exercício da nova formação do comitê, que vocês possuem grandes desafios na realização dos trabalhos do colegiado, porém, tendo em vista a importância da certificação, peço que as providências necessárias sejam realizadas em momento oportuno, informo que a certificação do pró-gestão nível 2 expira em 19/12/2021.

Sem mais para o momento, esperamos a colaboração,

Atenciosamente,


**Phelippe Santos do Bom Sussesso
Administração – Reg. 015**

Bertprev

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL

Ata C.F. nº 07/2021. Aos 30 dias do mês de julho do ano de 2.021, às 09:00 horas em primeira chamada, e as 09:15 h. em segunda e última chamada, de forma on-line, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal do BERTPREV, como titulares Srs. Ronaldo Mendes como Presidente do conselho, Phelippe Santos do Bom Sussesso - secretário, Adriana dos Santos Rodrigues, Darci Pereira de Macedo, Marcelo dos Santos Pereira, Michelle Santos do Nascimento, e, como suplente Sr. Diuver Clay de Oliveira Junior. Registra-se a participação do Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV e da Sra. Kátia Hidalgo Daia, coordenadora administrativo-financeira. Dando início à pauta da reunião ordinária, o Sr. Phelippe lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com resultado das aplicações financeiras de junho/21, balancetes de receita e despesa de junho/21, resumo das receitas e despesas previdenciárias de junho/21, relatório bimestral do controle interno maio e junho/21 e edital da convocação com a seguinte pauta: 1. Análise do resultado das aplicações financeiras - Junho/2021; 2. Aprovação dos Balancetes de Despesa e Receita - Junho/2021; 3. Análise do resumo das Receitas e Despesas Previdenciárias - Junho/2021; 4. Apreciação do Relatório Bimestral do Controle Interno - Maio e Junho/2021; 5. Aprovação das atas e dos pareceres do Comitê de Investimentos acerca dos relatórios de investimentos realizados pela consultoria de investimentos - Atas nº 18, 19 23 e 27/21; 6. Assuntos Gerais. Registra-se a nomeação do Sr. Diuver Clay de Oliveira Junior com membro titular do conselho fiscal em virtude da renúncia do Sr. Victor Mendes Neto em virtude da sua posse como membro do comitê de investimentos do Bertprev, documento anexo. Registra-se ainda a renúncia do Sr. Amaury Fernando Tavares, documento anexo a ata. Passou-se a apreciação do item 1 da pauta, Análise do resultado das aplicações financeiras - Junho/2021. A Sra. Kátia fez breve relato sobre o relatório das Aplicações Financeiras de Junho/21 onde informou o resultado acumulado de R\$ 656.558.804,57, apresentando uma variação positiva mensal no montante de R\$ 11.426.314,33, em virtude da marcação a mercado, conforme quadro abaixo.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	632.604.044,99	628.550.692,00	- 5.213.352,99	- 0,82	0,67
Fevereiro	628.550.692,00	625.527.967,57	- 5.494.125,51	- 0,86	1,24
Março	625.527.967,57	630.731.256,75	2.858.289,18	0,46	1,42
Abril	630.731.256,75	639.811.098,30	6.839.841,55	1,08	0,73
Maio	639.811.098,30	651.334.040,48	9.254.898,01	1,44	1,28
Junho	651.334.040,48	656.558.804,57	3.180.764,09	0,49	0,98
		TOTAL	11.426.314,33	1,78	6,49

tendo em vista os documentos apresentados, que seguem anexo a ata, deliberou o conselho por unanimidade em ratificar a boa ordem das aplicações financeiras de junho/21. Dando sequência na pauta, item 2, a Sra. Patrícia apresentou os Balancetes de Despesa e Receita - Junho/2021, após análise dos balancetes, tendo em vista os documentos

apresentados, que seguem anexo a ata, deliberou o conselho por unanimidade em ratificar a boa ordem dos balancetes de receita e despesa de junho/21. Continuando a pauta, item 3, passou-se a apreciação do Resumo das Receitas e Despesas Previdenciárias – Junho/2021, tendo em vista os documentos apresentados, que seguem anexo a ata, deliberou o conselho por unanimidade em ratificar a boa ordem das receitas e despesas previdenciárias de junho/21, conforme quadro abaixo.

Resumo das Receitas e Despesas Previdenciárias – Junho - 2021

Quadro 01: Contribuição Recolhidas Servidores

	Quant. Servidor	Base de cálculo	Contr. Servidor
Prefeitura	1352	8.302.157,13	1.154.506,96
Cedido	2	7.019,22	982,69
Licenciado	2	15.011,84	2.101,65
Câmara*	20	227.565,46	31.859,19
BERTPREV	14	74.793,28	10.471,06
Precatórios	0	0,00	0,00
Inativo	320	411.265,30	57.577,16
Pensionista	79	26.910,94	5.823,16
Total	1789	9.064.723,17	1.263.321,87

Quadro 02: Receita com Investimentos

Renda Fixa	0,00
Renda Variável	0,00
Total	0,00

Quadro 03: Compensação Previdenciária

Outras Receitas	5.647,07
COMPREV	53.348,22
Total	58.995,29

Quadro 04: Contribuições Recolhidas Patronal

	Quant. Servidor	Base de cálculo	Contr. Patronal
Prefeitura	1352	8.302.157,13	1.987.545,75
Cedido	2	7.019,22	1.685,32
Licenciado	2	15.011,84	3.604,35
Câmara	20	227.565,46	54.638,47
BERTPREV	14	74.793,28	17.957,87
Precatórios	0	0,00	0,00
Total	1390	8.626.546,93	2.065.431,76

Quadro 05: Receita com Acordos PMB

	Parcela	Valor
Acordo I - 2002	232/240	28.788,68
Acordo II - 2016	46/60	62.499,52

Acordo III - 2017	41/60	80.906,83
	Total	172.195,03

Quadro 06: Repasse para Custeio BERTPREV

Prefeitura	198.671,80
Câmara	5.461,57
BERTPREV	1.795,04
Licenciado	168,46
Cedidos	360,29
Precatórios	0
Total	206.457,16

Quadro 07: Receita Multa e Juros

	Parcela	Valor
Multa e Juros		
Acordo I - 2002	232/240	2.245,73
Acordo II - 2016	46/60	28.588,97
Acordo III - 2017	41/60	32.906,18
	Total	63.740,88

Quadro 08: Restituição de Despesas Exercício Anterior

	Parcela	Valor
Demais Contribuições - Multa e Juros		0,00
Restituição de Desp.Exercício Anterior - Multa e Juros		0,00
	Total	0,00

Quadro 09: Receitas Déficit Atuarial

	Valor Anual	Pago no mês	Total Recebido	Saldo à Pagar
Prefeitura	13.124.463,76	1.093.705,31	5.468.526,55	7.655.937,21
Câmara	392.718,67	32.726,55	196.359,31	196.359,36
BERTPREV	102.091,49	0,00	102.091,49	102.091,49
TOTAL	13.619.273,92	1.126.431,86	5.766.977,35	7.954.388,06
			Total das Receitas	4.750.116,69

Quadro 10: Folha de Pagamento Inativos e Pensionistas

	Quantidade	Valor Bruto	Descontos	Líquido
Inativos	320	2.130.419,95	471.166,48	1.659.253,47
Pensionistas	79	332.003,79	45.265,27	286.738,52
Total		2.462.423,74	516.431,75	1.945.991,99

Quadro 11: Outros Benefícios Previdenciários

Auxílio Doença / Acid.trabalho	-
Auxílio Maternidade	-
Total	-

Quadro 12: Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica

Serviços Médicos	
------------------	--

Quadro 13: Indenizações e Restituições

Indenizações e Restituições	0,00
-----------------------------	------

Quadro 14: Contribuição ao PASEP

Obrig. Tributárias e Contributivas	0,00
------------------------------------	------

Total das Despesas **2.462.423,74**

Passou-se a apreciação do item 4, relatório bimestral do Controle Interno – competência de maio e junho/2021, após análise, o conselho deliberou por unanimidade em ratificar as observações e sugestões acerca dos itens 1) a 3.

Observações Gerais do Controle Interno (Relatório de maio e junho/2021)

Item	Assunto	Observações
<u>1</u>	<u>Sugerimos uma maior atenção quanto à conclusão da elaboração dos manuais dos setores inconclusos, tanto para o atendimento ao PRÓ-GESTÃO, que vence em 19/12/2021, quanto para a padronização dos procedimentos internos que servem para gerar mais segurança aos setores envolvidos;</u>	Em andamento - foi efetuada a contratação da empresa para a emissão de novo certificado e verificado o andamento de alguns manuais.
<u>2</u>	Com relação ao conflito normativo acerca da edição da Lei Municipal nº 1391/20, a Prefeitura deixou de efetuar as retenções e seus devidos repasses ao BERTPREV desde a competência Julho/2020, conforme Proc. Adm. nº 070/20; Sugerimos providências para as correções necessárias na Lei, afim de evitar problemas futuros com demandas judiciais.	Em andamento - Solucionar as contribuições dos servidores que obtiveram judicialmente a incorporação, conforme ofício 94/2020 – RH/PMB. Sugerimos acompanhamento do pagamento por parte da PMB do valor apontado e providências para as correções necessárias na Lei, afim de evitar problemas futuros com demandas judiciais.
<u>3</u>	No exercício de 2020 foi enviado à PMB Projeto de Lei de alterações das leis municipais 129/95 e LC 95/13, conforme Proc. Adm. Nº. 148/2020. Em 2021 devido a apresentação de nova Avaliação Atuarial foi elaborada nova minuta de PL e	Em andamento - Aguardando posicionamento da PMB. Sugerimos solicitar posicionamento do andamento da questão.

	encaminhada à PMB em 26/03/2021, ofício 34/2021, processo ADM 92/2021.	Tendo em vista a necessidade da adequação as novas regras a respeito da taxa de administração que tem como prazo até 31/12/2021, foi elaborada minuta de alteração de PL, aguardando aprovação pelo Conselho Administrativo.
--	--	--

Em continuação, passou a realização dos assuntos gerais, item 5. Aprovação das atas e dos pareceres do Comitê de Investimentos acerca dos relatórios de investimentos realizados pela consultoria de investimentos – Atas nº 18, 19 23 e 27/21, tendo em vista os documentos apresentados, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas. 6.Assuntos Gerais, O conselho deliberou por unanimidade em solicitar que o BERTPREV que reencaminhei o login e senha para realização do curso de capacitação em previdência social. Fica registrado que a comprovação da capacitação dos conselheiros fará parte dos trabalhos da auditoria para renovação da certificação do pró-gestão, com vencimento em 19/12/21. Esta ata e seus anexos estarão disponibilizados para consulta no site do BERTPREV, www.bertprev.sp.gov.br. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 10:00, sendo lavrada a ata por mim, Phelippe Santos do Bom Sussesso, secretário deste Conselho, e após lida e discutida a mesma foi colocada em votação e aprovada por unanimidade, que segue assinada pelos presentes.

Conselheiros Titulares

Ronaldo Mendes

Phelippe Santos do Bom Sussesso

Marcelo dos Santos Pereira

Diuver Clay de Oliveira Junior

Michelle Santos do Nascimento

Adriana dos Santos Rodrigues

Darci Pereira de Macedo

Conselheiros Suplentes

Convidados

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Kátia Hidalgo Daia

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB

MÊS DE REFERÊNCIA: JUNHO DE 2021.

DA MATÉRIA:

Trata-se de parecer sobre relatório de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos dos ativos presentes na carteira do BERTPREV e operações realizadas na aplicação de recursos e de aderência das alocações e processos decisórios de investimento à política de investimentos, produzido pela consultoria LDB, conforme necessidade para adequação aos termos exigidos para o PRO-GESTÃO NÍVEL II.

Para a realização do mesmo, pautou-se pela análise dos seguintes documentos apresentados e considerados:

- Relatório LDB de junho de 2021;
- Resolução PRO GESTÃO;
- Política de investimentos.

HISTÓRICO DO RELATÓRIO:

O relatório apresenta a seguinte estrutura:

- a) Posição dos Ativos e seu Enquadramento nos termos da resolução 3922/10 divididos em Renda Fixa e Renda Variável (fls. 1 a 4);
- b) Enquadramento da carteira, (fl. 5);
- c) Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, (fl. 6 a 9);
- d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 10 e 11);
- e) Histórico de rentabilidade da carteira em comparação com a meta atuarial e gráficos demonstrando evolução histórica e rentabilidade dos últimos 12 meses, (fl. 12 e 13);
- e) Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, (fls. 14 e 15);
- f) comparativo de vários indexadores em períodos de tempo diferentes, (fl. 16 e 17);
- g) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de junho de 2021, (fl. 18);
- h) Gráfico de dispersão, (fl. 19);
- i) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, (fl. 20 e 21);

PARECER:

Considerando o relatório elaborado observamos que a carteira apresenta os seguintes valores e volatilidades (a.a): R\$ 169.574 milhões no artigo 7º I, alínea a, com volatilidade de 7,44%; R\$ 66.951 milhões no artigo 7º I, alínea b, volatilidade de 3,49%; R\$ 188.499 milhões no artigo 7º IV, alínea a, volatilidade de 0,86%; R\$ 4.180 milhões no artigo 7º VII, alínea b, volatilidade de 2,88%, todos da resolução 3922/10, perfazendo um total de R\$ 429.206 milhões em renda fixa, o que representa 65,37% do total da carteira.

Na Renda Fixa, a rentabilidade dos Títulos do Tesouro Nacional e Fundos 100% Títulos Públicos mantiveram-se positivo em 1,17% (NTN-B 150535), 1,17% (NTN-B 150850).

Por sua vez, apresenta, também, R\$ 170.316 milhões no artigo 8º II, alínea A, volatilidade de 19,24%, R\$ 23.854 milhões no artigo 8º IV, alínea A, volatilidade de 49,13%, R\$ 10.067 milhões no artigo 9º A, alínea II, volatilidade de 9,61%, R\$ 10.067.553,17 milhões no artigo 9º A, alínea III, volatilidade 9,61%, perfazendo um total de R\$ 194.171 milhões em Renda Variável, Investimentos Estruturados e Investimentos no Exterior, representando 29,57% do Patrimônio. Totalizando R\$ 656.558 milhões.

Na renda variável, os Fundos de Ações apresentaram rentabilidade negativa variando de 0,04% (BTG PACTUAL INST. DIVIDENDOS FI DE AÇÕES) a -1,76% (FIC DE FI EN AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS), os Fundos de Participações apresentaram rentabilidade de -0,16% (FIC FIP KINEA PRIVATE EQUITY II e --1,56% (KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME). Os Fundos no Exterior apresentaram rentabilidade distinta em seu artigo 9º A, II, negativa em -1,15% (MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA) e -2,82% (SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT) e Artigo 9º A, III, variação positiva em 1,55% (FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I) e variação negativa em -0,21 (SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB)

Nos termos do presente relatório observa-se que a carteira se encontra aderente à Política de Investimentos recentemente aprovada nos seus limites estabelecidos.

O Instituto apresenta sólida liquidez para cumprimento de suas obrigações.

Na alocação por artigos, possui maior percentual investido em títulos públicos comprados com rentabilidade contratada acima da meta atuarial se levados até o vencimento, estrategicamente alocados em IMA-B e, por conseguinte, a maior alocação por instituição se dá para o Tesouro Nacional.

A variação de rendimentos (0,49%), foi positiva pela quarta vez no ano, posicionando no mês aquém da meta atuarial mensal (0,98%).

A performance dos fundos presentes na carteira do BERTPREV vem bem demonstrado às fls. 14 e 15, onde se comparou os rendimentos auferidos por cada ativo em relação à variação de alguns benchmarks, como diversas metas atuariais, IMA-B e IBOVESPA. A fim de auxiliar a análise da conjuntura econômica são apresentadas as variações de rentabilidade no lapso temporal do mês e do ano e de 3, 6, 12, 36 meses.

Quanto ao risco da carteira observa-se que, durante o mês, os ativos de renda fixa que apresentam uma maior concentração nos médios graus de volatilidade apresentam a maior rentabilidade. A renda variável, por sua vez, traz os ativos com os maiores patamares de volatilidade com os melhores índices de rentabilidade, considerando que os Fundos de Ações puderam capturar os resultados positivos da elevação da Bolsa.

Observou-se no relatório que os fundos FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF (Art. 7, Inciso I, Alínea B), FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II FIC DE FIP (Art. 8, Inciso IV, Alínea A) e KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME (Art. 8, Inciso IV, Alínea A) apresentam percentual superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010, porém são fundos de características especiais, sendo o primeiro fundo fechado que tem por escopo a compra de títulos públicos que serão levados até o seu vencimento com ganhos acima da meta atuarial e os dois últimos fundos de participação com o escopo de investimento em empresas, fomentando o seu crescimento para realização de IPO ou ganho com a sua valorização e por serem fechados não é viável a desistência de sua continuidade, pois poderia representar alta perda para o Instituto.

Em linhas gerais, no mês de junho observou-se a continuidade no avanço dos programas de vacinação contra o Covid-19, do aquecimento da atividade econômica e da atenção com a dinâmica inflacionária. Na tônica dos mercados ficou por conta de discussões entre os membros do Fed acerca de uma possível redução futura dos estímulos fiscais e monetários, antes do previsto pela autoridade americana. Da Europa vêm as notícias de que as vendas no varejo do Reino Unido caíram 1,4% em maio, abaixo da projeção de 1,6% e de alta de 9,2% em abril. Já o Índice de Preços do Produtor da Alemanha subiu 1,5% em maio, mais do que o dobro previsto de 0,7%. Sobre China, os preços das principais commodities recuaram com a decisão do governo Chinês de liberar estoques para deter a alta das matérias-primas. Assim, apenas citando o bom desempenho de alguns importantes índices internacionais, ambos em moeda local, o S&P 500 se valorizou em 2,22% e o MSCI ACWI em 1,20%, com o Dólar novamente se desvalorizando frente ao Real (-4,40%), em função do tom mais "hawkish" do banco central brasileiro (BCB), e diversas outras moedas. No mercado local, a expressiva queda do dólar explica boa parte da queda verificada na rentabilidade dos Fundos de

Investimentos no exterior MSCI World (-3,25%) e do S&P 500 (-2,27%), nesse caso, ambos sem proteção cambial.

Bertioga, 28 de julho de 2021.

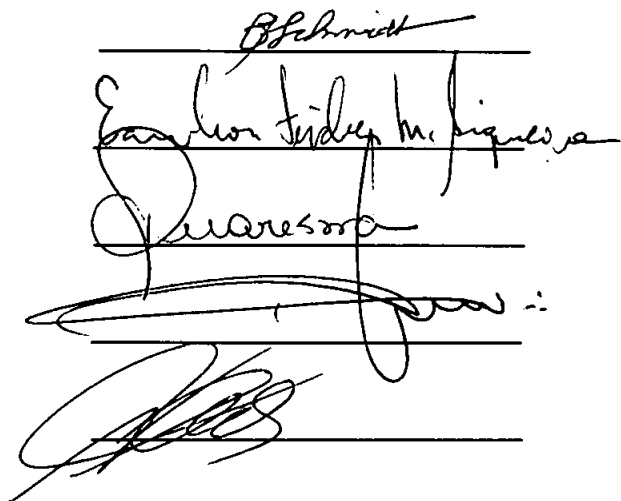
Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Patrícia Ramos Quaresma

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Handwritten signatures of the five individuals listed on the left, each on a horizontal line.