

Comitê de Investimentos

Ata nº 49/2021 – aos vinte e oito dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e um, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes - Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, 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 merecedores de destaque, conforme Relatório Focus de 25/10/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	22/09/21 a 27/10/21	2021	Elevação	6,25%	7,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	8,25	8,75
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	5,01	4,97
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,25	5,45
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Elevação	8,69	8,96
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	60,60	60,45
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-1,40	-1,20

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2054)	Anbima – 27/10/2021	2021	Elevação	5,3996	5,5098
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 27/10/2021	2021	Elevação	5,3779	5,5079
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 27/10/2021	2021	Elevação	5,2893	5,5004
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 27/10/2021	2021	Elevação	5,1792	5,4919
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 27/10/2021	2021	Elevação	5,0564	5,4827
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 27/10/2021	2021	Elevação	4,5202	5,4001

Ibovespa	27/10/2021	2021	Redução	110.672	106.363
Risco Brasil (JP Morgan)	27/10/2021	2021	Elevação	327	346

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

Posição dos Investimentos	Agosto/21-Setembro/21	2021	em Mil	Fechamento Agosto	Fechamento Setembro
				650.921	635.280

O Comitê de Política Monetária – COPOM – reuniu-se nos dias 26 e 27 e majorou em 1,50 % a taxa SELIC. No relatório Focus, a expectativa chega a 8,75 % ao final do exercício. Uma elevação mais significativa nas curvas de juros poderá ocorrer em função de reavaliação da trajetória da dívida pública atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e também por conta de redução na política de estímulos monetários praticada pelos bancos centrais das principais economias mundiais. Nesta última



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

semana a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com impacto patrimonial negativo na carteira de renda fixa em razão da marcação a mercado. O risco Brasil teve elevação; no IBOVESPA houve redução para 106.363 pontos, o segmento de renda variável apresentou variação patrimonial negativa. Acusamos o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 21/10/2021 com o patrimônio de R\$ 628.952M e o relatório bimestral agosto-setembro/2021. Recebemos relatório semanal posição 14/10/2021 com a correção do valor do DI Premium. Finalizado pelo Comitê o parecer do relatório mensal de investimentos referente ao mês de setembro de 2021 elaborado pela LDB Consultoria. Houve continuidade da elaboração da Política de Investimentos/2022. Foi emitida a seguinte APR.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
99/2021	26/10/2021	1.093.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:35 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

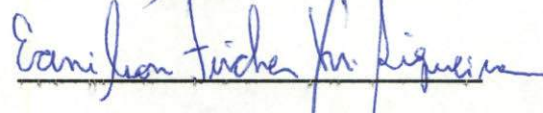
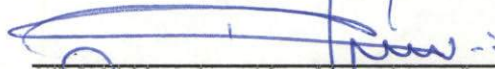
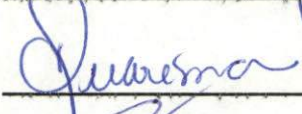
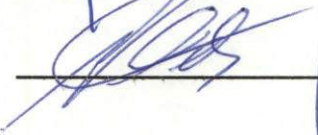
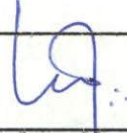
Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*

14/10/2021

CNPJ	Fundo	Posição 8/10/2021	Posição 14/10/2021	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3972/10	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Saldo Dez/20 Evolução PL	R\$ 632.604.044,97 R\$ 7.911.380,71	9,90% 1,25%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	640.452.485,19	640.515.425,68	0,01%	100,0%	100,0%				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
CP 0184	Títulos Públicos Federal	164.414.486,47	163.848.724,25	-0,34%	25,58%	100,00%		10,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	164.414.486,47	163.848.724,25	-0,34%	25,58%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	65.036.145,39	65.007.374,50	-0,04%	10,15%			10,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.043.912,37	17.054.551,09	0,06%	2,663%					
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.814.888,45	5.811.463,73	-0,06%	0,907%					
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.221.725,20	16.177.546,80	-0,27%	2,526%	100,00%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.831.747,00	19.841.549,00	0,05%	3,098%					
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.123.872,37	6.122.263,88	-0,03%	0,956%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	201.864.138,36	201.931.590,95	0,03%	31,53%			0,00%	50,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL. PREMIUM*	57.214.143,36	57.257.811,73	0,08%	8,939%					
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	104.320.736,11	104.362.826,57	0,04%	16,294%	40,00%		50,00%		
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.329.258,89	40.310.952,65	-0,05%	6,294%					
					0,000%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.247.600,96	4.247.016,19	-0,01%	0,66%	5,00%		0,00%	15,00%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.247.600,96	4.247.016,19	-0,01%	0,663%					
					0,000%					
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos em Ações	143.989.438,31	144.083.510,22	0,07%	22,49%			0,00%	30,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.337.156,51	20.481.457,38	0,71%	3,198%					
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.892.219,46	20.011.595,81	0,60%	3,124%					
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.272.826,11	7.277.048,98	0,06%	1,136%					
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	43.543.305,99	43.222.747,02	-0,74%	6,748%	20,00%		30,00%		
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	41.250.562,83	41.366.364,89	0,28%	6,458%					
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.932.161,59	7.927.990,45	-0,05%	1,238%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.761.205,82	3.796.305,69	0,93%	0,593%					
	Fundos de Investimento em Participações	23.274.048,18	23.274.048,20	0,00%	3,63%			0,00%	5,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.034.278,92	5.034.278,93	0,00%	0,786%	5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	18.239.769,26	18.239.769,27	0,00%	2,848%					
					0,000%					
33.913.562/0001-85	Fundos de Investimentos no Exterior	26.478.007,47	26.834.468,08	1,35%	4,19%			0,00%	10,00%	Artigo 9 A, inciso II
	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	10.648.235,07	10.772.501,41	1,17%	1,682%					
	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.542.712,18	10.706.031,88	1,55%	1,671%					
	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.287.060,22	5.355.934,79	1,30%	0,836%			10,00%		
31.964.961/0001-40										
19.436.818/0001-80	Fundos de Investimentos no Exterior	11.148.620,05	11.288.693,29	1,26%	1,76%			0,00%	10,00%	Artigo 9 A, inciso III
	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.524.266,62	5.591.219,61	1,21%	0,873%					
	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.624.353,43	5.697.473,68	1,30%	0,890%					
17.502.937/0001-68	(*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI									

Katia Hidalgo Daia
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 002 - BERTPREV



Relatório de Investimentos

COMPARATIVO BIMESTRAL AGOSTO E SETEMBRO/2021

CNPJ	Fundo	Competência agosto/21	Competência setembro/21	Variação Mensal	% PI	Limite % PL 3922/10 Pro-Gestão	Limite % PL 4604/17	Nível II	Limite Superior (%)	Limite Inferior (%)	Exatidão Alvo	Saldo Dez/20	Saldo Dez/20	9,90%	0,42%	-1,22%	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	643.149.587,69	635.280.042,33	-1,22%	100,00%												
CP 0184	Títulos Públicos Federais	165.064.141,07	163.725.321,52	-0,81%	25,77%												
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.064.141,07	163.725.321,52	-0,81%	25,77%												
15.486.093/0001-83	Fundos 100% Títulos Públicos	64.283.613,04	64.728.777,21	0,69%	10,19%												
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.763.626,44	16.953.659,09	1,13%	2,67%												
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.720.816,77	5.795.005,20	1,30%	0,91%												
19.769.046/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI																
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.239.021,20	16.160.241,60	-0,49%	2,54%												
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	19.533.397,00	19.720.961,00	0,96%	3,10%												
		6.026.751,63	6.098.910,32	1,20%	0,96%												
09.577.447/0001-00	Fundos Referenciados Renda Fixa	195.103.076,18	198.342.773,88	1,66%	31,22%												
21.838.150/0001-49	SANTANDER FIC SOBRANO RF REF DI	51.732.561,77	54.170.907,45	4,71%	8,53%												
28.515.874/0001-09	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	103.150.278,73	104.013.567,18	0,84%	16,37%												
	BRASECO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.220.235,68	40.158.299,25	-0,15%	6,32%												
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.185.991,92	4.224.662,25	0,92%	0,67%												
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.185.991,92	4.224.662,25	0,92%	0,67%												
07.279.457/0001-89	Fundos de Investimentos em Ações	154.536.853,42	144.269.144,51	-6,64%	22,71%												
11.392.165/0001-72	QUEST AÇÕES FIC FIA	21.295.133,60	20.319.682,33	-4,58%	3,20%												
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	20.969.019,80	20.090.570,69	-4,19%	3,16%												
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	7.543.976,44	7.254.222,11	-3,84%	1,14%												
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	48.326.770,93	44.054.164,09	-8,84%	6,93%												
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	43.782.124,38	40.890.945,95	-6,60%	6,44%												
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	8.648.521,59	7.945.816,68	-8,13%	1,25%												
		3.971.306,68	3.713.742,66	-6,49%	0,58%												
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	23.472.431,42	23.274.048,20	-0,85%	3,66%												
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.032.361,50	5.034.278,93	0,04%	0,79%												
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	18.440.069,92	18.239.769,27	-1,09%	2,87%												
33.913.562/0001-85	Fundos de Investimentos no Exterior	25.601.366,33	25.870.678,85	1,05%	4,07%												
17.804.792/0001-50	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	10.289.337,16	10.351.949,77	0,61%	1,63%												
31.964.961/0001-40	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.209.416,67	10.345.234,33	1,33%	1,63%												
	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	5.102.612,50	5.173.494,75	1,39%	0,81%												
19.436.818/0001-80	Fundos de Investimentos no Exterior	10.902.114,31	10.844.635,91	-0,53%	1,71%												
17.502.937/0001-68	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.418.834,17	5.375.069,22	-0,81%	0,85%												
	FI CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.483.280,14	5.469.566,69	-0,25%	0,86%												

(*) Obs:

Vef.:

Katia Hidalgo Daia
Katia Hidalgo Daia
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 002 - BERTPREV



*

21/10/2021

CNPJ	Fundo	Posição 14/10/2021	Posição 21/10/2021	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Saldo Dez/20 Evolução PL	R\$ 632.604.044,97 -R\$ 3.651.673,82	Limite Superior (%)	Estratégia Ativo	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	640.515.425,68	628.952.371,15	-1,81%	100,0%	100,0%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%							
	Títulos Públicos Federal	163.848.724,25	160.309.518,56	-2,16%	25,49%							
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	163.848.724,25	160.309.518,56	-2,16%	25,49%							
	Fundos 100% Títulos Públicos	65.007.374,50	64.335.955,95	-1,03%	10,23%							
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.054.551,09	16.936.092,00	-0,69%	2,693%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.811.463,73	5.792.232,45	-0,33%	0,921%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.177.546,80	15.902.200,00	-1,70%	2,528%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.841.549,00	19.618.105,00	-1,13%	3,119%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.122.263,88	6.087.326,50	-0,57%	0,968%							
	Fundos Referenciados Renda Fixa	201.931.590,95	201.458.514,07	-0,23%	32,03%							
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	57.257.811,73	57.326.596,86	0,12%	9,115%							
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF DE FI	104.362.826,57	104.137.487,02	-0,22%	16,557%							
28.515.874/0001-09	BRDESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.310.952,65	39.994.430,19	-0,79%	6,359%							
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.247.016,19	4.205.224,03	-0,98%	0,67%							
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.247.016,19	4.205.224,03	-0,98%	0,669%							
	Fundos de Investimentos em Ações	144.083.510,22	135.457.024,72	-5,99%	21,54%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.481.457,38	19.510.451,07	-4,74%	3,102%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	20.011.595,81	19.193.231,55	-4,09%	3,052%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.277.048,98	6.835.329,14	-6,07%	1,087%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	43.222.747,02	39.895.708,04	-7,70%	6,343%							
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	41.366.364,89	38.926.774,71	-5,90%	6,189%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.927.990,45	7.455.561,92	-5,96%	1,185%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.796.305,69	3.639.968,29	-4,12%	0,579%							
	Fundos de Investimento em Participações	23.274.048,20	23.274.048,20	0,00%	3,70%							
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.034.278,93	5.034.278,93	0,00%	0,800%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	18.239.769,27	18.239.769,27	0,00%	2,900%							
	Fundos de Investimentos no Exterior	26.834.468,08	28.082.829,87	4,65%	4,47%							
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	10.772.501,41	11.280.090,63	4,71%	1,793%							
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.706.031,88	11.210.140,46	4,71%	1,782%							
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.355.934,79	5.592.598,78	4,42%	0,889%							
	Fundos de Investimentos no Exterior	11.288.693,29	11.829.255,75	4,79%	1,88%							
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.591.219,61	5.839.168,07	4,43%	0,928%							
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.697.473,68	5.990.087,68	5,14%	0,952%							

(*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBRANO RF DE FI

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB**MÊS DE REFERÊNCIA:** SETEMBRO 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 PRÓ-GESTÃO NÍVEL II.

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

- Relatório LDB de setembro de 2021;
- Resolução PRÓ GESTÃO;
- Política de investimentos.

HISTÓRICO DO RELATÓRIO:

O relatório apresenta a seguinte estrutura:

- Posição dos Ativos e seu Enquadramento nos termos da resolução 3922/10 divididos em Renda Fixa e Renda Variável (fls. 1 a 4 - Relatório LDB de setembro de 2021),
- Enquadramento da carteira, (fl. 5 - Relatório LDB de setembro de 2021);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 6 a 9 - Relatório LDB de setembro de 2021);

	Agosto	Setembro		
Renda Fixa	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
7º I - a	165.064.141,07	163.725.321,52	7,11	-0,81
7º I - b	64.283.613,04	64.728.777,21	3,31	0,69
7º IV - a	195.103.076,18	198.342.773,88	0,88	0,53
7º VII- b	4.185.991,92	4.224.662,25	2,95	0,92
Renda Variável	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
8º II - a	154.536.853,42	144.269.144,51	18,99	-6,64
8º IV - a	23.472.431,42	23.274.048,20	46,09	-0,85
Invest. Exterior	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
9º A II - a	25.601.366,33	25.870.678,85	13,61	1,05
9º A III - a	10.902.114,31	10.844.635,91	13,03	-0,53

d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 10 e 11 - Relatório LDB de setembro de 2021);

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 - Relatório LDB de setembro de 2021);

Comentário: o saldo da carteira no ano encontra-se positivo, porém inferior à meta atuarial principalmente em razão da elevação dos juros básicos da economia que impactam a carteira de renda

fixa marcada a mercado e a volatilidade dos ativos de renda variável verificada no cenário de instabilidade política e econômica em razão da pandemia.

f) Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, (fls. 14 e 15 - Relatório LDB de setembro de 2021);

g) Comparativo de vários indexadores em períodos de tempo diferentes, (fl. 16 e 17 - Relatório LDB de setembro de 2021);

h) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de julho de 2021, (fl. 18 - Relatório LDB de setembro de 2021);

Comentário: As movimentações referentes ao fluxo ordinário de recursos foram realizadas em fundo referenciado DI, com manutenção das demais posições.

i) Gráfico de dispersão, (fl. 19 - Relatório LDB de setembro de 2021);

j) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, (fl. 20 e 21 - Relatório LDB de setembro de 2021);

PARECER:

A performance dos fundos presentes na carteira do BERTPREV vem bem demonstrado às fls. 14 e 15, onde se comparou os rendimentos auferidos por 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. Não foi reportada pela contabilidade do Instituto nenhuma divergência de valores apresentados neste relatório frente aos registros da Autarquia.

Observou-se no relatório que os fundos: FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF (Art. 7, Inciso I, Alínea b) - aplicação foi realizada de acordo com a legislação vigente à época; FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II FIC DE FIP (Art. 8, Inciso IV, Alínea a) - aplicação realizada de acordo com a legislação vigente à época e KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME (Art. 8, Inciso IV, Alínea a) - aplicação realizada levando em consideração o patrimônio do fundo master, houve o entendimento posterior de que deveria ser considerado o patrimônio do fundo FEEDER. Todas as justificativas do Instituto quanto ao desenquadramento destes fundos foram acatadas pela SPREV.

Conclui-se que a rentabilidade da carteira no mês encontra-se abaixo da meta atuarial, principalmente em razão da elevação da taxa SELIC que impacta a carteira de renda fixa marcada a mercado, além da rentabilidade dos ativos de renda variável verificada no cenário de instabilidade política e econômica em razão da pandemia.

Bertioga, 28 de outubro de 2021.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Patrícia Ramos Quaresma

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto

