

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº02/2020. Aos vinte dias de fevereiro de 2.020, às 09:30hs, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Instituto, Srs. Ronaldo Mendes, Luiz Antônio Batista Simões, André Girenz Rodrigues, Fabiano Teles de Oliveira, Marcelo dos Santos Pereira e Adriana dos Santos Rodrigues, o suplente Jaime Furtado de Mello Júnior, com a presença do Sr. Alexandre Hope Herrera, Coordenador Administrativo-Financeiro, da Sra. Rejane Westin da Silveira Guimarães, Coordenadora Jurídico-Previdenciária, e das Sras. Marcela de Camargo Aleagi e Patrícia Ramos Quaresma, do Controle Interno. Registra-se a ausência dos Srs. Vanderlei Poletto e do Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV. Em decorrência da ausência do Sr. Waldemar César, com base no artigo 22, II, do Regimento Interno do Conselho Administrativo, foi delegado pelo Sr. Presidente que o Sr. Marcelo dos Santos Pereira o representará na reunião. Na sequência o Sr. André, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº54/19, 01, 02, 03, 04 e 05/2020 (atas de dezembro/2019 e janeiro/2020), relatório de investimentos dezembro/2019 retificado e relatório de investimentos janeiro/2020. Informou ainda que as atas encontram-se disponíveis no site do BERTPREV. Passou-se a apreciação das atas do Comitê de Investimentos, nesse momento foi solicitada a explicação da Sra. Rejane quanto um apontamento feito pelo TCESP referente às contas de 2015, mencionado em ata do Comitê de Investimentos. Após explanação sobre a questão, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas nºs 54/19, 01, 02, 03, 04 e 05/2020 (atas de dezembro/2019 e janeiro/2020). Iniciados os trabalhos, a Sr. Alexandre, reapresentou o relatório dos investimentos do mês de dezembro/2019, pois foi recebido email relativo ao reprocessamento do extrato do Fundo Kinea Private Equity IV, gerando impacto no saldo, em resumo, após o reprocessamento o resultado dos investimentos foi de R\$ 575.620.806,32, obtendo uma variação positiva em virtude da marcação a mercado de R\$ 15.718.898,13.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	452.636.394,09	470.256.135,03	21.172.852,69	4,65%	0,83%
Fevereiro	470.256.135,03	475.844.679,44	-2.102.991,25	-0,50%	0,90%
Março	475.844.679,44	477.338.817,48	712.111,27	0,16%	1,19%
Abril	477.338.817,48	485.277.245,44	6.623.427,96	1,38%	1,06%
Mai	485.277.245,44	499.332.417,54	13.211.000,30	2,73%	0,64%
Junho	499.332.417,54	517.322.175,59	16.939.758,04	3,38%	0,45%
Julho	517.322.175,59	531.750.409,16	8.200.233,55	1,58%	0,72%
Agosto	531.750.409,16	534.291.422,33	1.587.003,70	0,31%	0,62%
Setembro	534.291.422,33	546.573.040,73	10.046.618,40	1,87%	0,45%
Outubro	546.573.040,73	561.197.115,29	13.670.074,56	2,49%	0,63%
Novembro	561.197.115,29	556.013.908,19	-4.388.777,19	-0,78%	0,98%
Dezembro	556.013.908,19	575.620.806,32	15.718.898,13	2,81%	1,64%
Total			101.390.210.41	21,87%	10,59%

Na sequência, foi apresentado o resultado dos investimentos no mês de janeiro/2020, sendo R\$ 582.196.736,89, apresentando uma variação positiva em virtude da marcação a mercado de R\$ 5.672.930,57.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	575.620.806,32	582.196.736,89	5.672.930,57	0,98%	0,88%

Considerando a deliberação do Conselho Administrativo em reunião ordinária do dia 16/01/2020, foi expedido ao Secretário de Administração e Finanças o ofício nº 001/2020 em nome do Conselho Administrativo questionando a divergência entre o Projeto de Lei aprovado pelo Conselho Administrativo e enviado ao Executivo Municipal, e o Projeto de Lei encaminhado pelo Executivo para aprovação na Câmara Municipal. Informado anteriormente sobre a resposta ao ofício supracitado pelo ofício nº 012/2020 – SA, foi deliberado por unanimidade pelo Colegiado a entrega de cópia da resposta para consulta e ciência pelos membros. Na sequência, informado ao Conselho Administrativo o ofício nº

001/2020, enviado pelo Conselho Fiscal, com sugestão de verificações e providências dos assuntos ali mencionados, sendo deliberado pelo conselho que todo material produzido à respeito deles seja disponibilizado aos conselheiros, para que seja analisado em reunião extraordinária, agendada para 05/03/2020, às 09:30 hs. Em relação ao item "c" do citado ofício, fica deliberada a expedição de ofício à PGM/PMB, com envio do material para análise e providências que entenderem cabíveis. Foi sugerida pela Sra. Adriana a abertura de curso para certificação em RPPS o mais breve possível, sendo ofertado aos servidores interessados, tendo em vista a exigência para a próxima eleição. 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 reunião às 10:30, sendo lavrada a ata por mim, André Girenz Rodrigues que após lida ediscutida a mesma foi colocada em votação e aprovada por unanimidade, que segue assinada pelos presentes.

Ronaldo Mendes _____

Fabiano Teles de Oliveira _____

Luiz Antônio Batista Simões _____

Jaime Furtado de Mello Júnior _____

André Girenz Rodrigues _____

Marcelo dos Santos Pereira _____

Adriana dos Santos Rodrigues _____

Alexandre Hope Herrera _____

Rejane Westin da Silveira Guimarães _____

Marcela de Camargo Aleagi _____

Patrícia Ramos Quaresma _____

Comitê de Investimentos

Ata nº 54/2019—aos vinte e seis dias do mês de dezembro do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os **Srs. Clayton Faria Schmidt – Presidente do Comitê, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** 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 20/12/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	30/10/19 a 11/12/19	2019	Redução	5,0%	4,5%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Estável	-	-
PIB	Mediana agregada	2019	Elevação	1,12	1,16
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Redução	4,15	4,10
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	-	-
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Elevação	3,95	4,04
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima –24/12/2019	2019	Elevação	3,6536	3,7934
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima –24/12/2019	2019	Elevação	3,6656	3,7586
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima –24/12/2019	2019	Elevação	3,5871	3,637
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima –24/12/2019	2019	Elevação	3,1554	3,2726
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima –24/12/2019	2019	Elevação	2,488	2,585
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima –24/12/2019	2019	Elevação	1,1901	1,2352
Ibovespa	23/12/2019	2019	Elevação	112.615	115.863
Risco Brasil (JP Morgan)	23/12/2019	2019	Redução	215	212
Posição dos Investimentos	out/19–nov/19	2019	em Mil	561.197	556.013

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 redução; O IBOVESPA avançou para 115.863 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 23/12/2019 indica o patrimônio de R\$ 573.846M. Segue em anexo calendário de reuniões para o exercício de 2020. Acusamos o recebimento dos processos de credenciamento das seguintes instituições financeiras: 085/2018 – BTG Pactual Serviços Financeiros; 086/2018 – BTG Pactual Asset; 175/2018 – Banco Santander; 177/2018 – BB Gestão de Recursos e 250/2018 – Itaú Unibanco S/A a ser analisados nas próximas reuniões. Continua em apreciação o solicitado pela Sra. Coordenadora Jurídico Previdenciária quanto a manifestação da assessoria técnica jurídica do TCE-SP.



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

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
140/2019	19/12/2019	165.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

2

Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Jean Mamede de Oliveira

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Relatório Semanal de Investimentos

26 de dezembro de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 16/12/2019	Posição 23/12/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17	Limite % Res. 4695/18	Pro-Gestão Nível II	Limite % Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	572.620.310,75	573.846.778,43	0,21%	100,00%	100,00%	100,00%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,0000%								
	Títulos Públicos Federais	172.479.739,82	169.875.624,48	-1,51%	29,60%								
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	172.479.739,82	169.875.624,48	-1,51%	29,60%								
	Fundos 100% Títulos Públicos	110.125.691,79	109.683.412,13	-0,40%	19,11%								
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.743.555,00	19.657.625,00	-0,44%	3,426%								
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.044.416,80	16.821.592,80	-1,31%	2,931%								
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.825.384,90	16.840.326,79	0,09%	2,935%								
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.151.735,89	30.042.146,55	-0,36%	5,235%								
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.704.457,52	16.671.880,52	-0,20%	2,905%								
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.656.141,68	9.649.840,47	-0,07%	1,682%								
	Fundos Referenciados Renda Fixa	126.668.729,70	126.933.904,28	0,21%	22,12%								
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	27.959.659,28	28.148.495,30	0,68%	4,905%								
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.709.070,42	98.785.408,98	0,08%	17,215%								
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.839.173,11	3.832.080,13	-0,18%	0,67%								
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.839.173,11	3.832.080,13	-0,18%	0,668%								
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no min 50 aç	42.225.039,19	43.620.831,18	3,31%	7,60%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	42.225.039,19	43.620.831,18	3,31%	7,601%								
	Fundos de Investimentos em Ações	99.948.310,31	102.567.299,40	2,62%	17,87%								
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	20.410.636,68	20.973.988,55	2,76%	3,655%								
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.253.122,71	12.507.439,48	2,08%	2,180%								
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	46.973.239,17	48.160.624,91	2,53%	8,393%								
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.770.344,95	8.000.009,44	2,96%	1,394%								
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.801.334,65	9.091.664,41	3,30%	1,584%								
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	3.735.632,15	3.833.572,61	2,51%	0,668%								
	Fundo de Investimento em Participações	17.333.626,83	17.333.626,83	0,00%	3,02%								
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	7.562.524,57	7.562.524,57	0,00%	1,318%								
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTII	9.771.102,26	9.771.102,26	0,00%	1,703%								

Jose Ferreira Melo Filho
Escriturário - BERTPREV
Reg. 007



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA
INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTOS CREDENCIADAS

Resolução nº 01/19 C.A./BERTPREV ; Resolução nº 02/17 - C.A./BERTPREV ; Resolução nº 05/18 - C.A./BERTPREV e Resolução CMN 4.695

Certificado / Termo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695		1ª Emissão
006/14 - 016/15 - 006/18 - 007/18 -	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	Gestora e Distribuidora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	59.281.253/0001-23	Sim	Administradora e Distribuidora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	09.290.813/0001-38		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC DE FIA	11.977.794/0001-64		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
008/14 014/15	AZ QUEST Investimentos Ltda	04.506.394/0001-05	Não	Gestora de fundos de investimentos	RENOVADO
	PRIVATIZA Agentes Autônomos de Investimentos Ltda EPP	00.840.515/0001-08	Não	Distribuidora de fundos de investimentos	RENOVADO
002/18	BEM - DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Sim	Administradora de Recursos	RENOVADO
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		Fundo de investimento	RENOVADO
	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		Fundo de investimento	RENOVADO
004/15 012/15	ITAÚ - UNIBANCO S.A	60.701.190/0001-04	Sim	Banco Múltiplo, Gestor e Administrador de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	ITAÚ DTVM	33.311.713/0001-25		Gestora de fundos de investimentos	ENCAMINHADO À CIP
	ITAÚ RPI	08.817.414/0001-10		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
001/16 005-18	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Sim	Administradora e Gestora de Fundos de Investimentos	ENCAMINHADO À CIP
007/17	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	Não	Gestora de Recursos	ENCAMINHADO À CIP

	CAIXA BRASIL 2024 VI TP FI RF	22.791.074/0001-26		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	19.769.046/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
002/16 004/18	WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	07.437.241/0001-41	Não	Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 01 RPPS E CONTRATO SOCIAL ATUALIZADO EMAIL EM 15/01/2020
005/14 007/15 015/15	Banco BNP Paribas Brasil S.A.	01.522.368/0001-82	Sim	Administrador de Fundos de Investimentos	ENCAMINHADO À CIP
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	09.087.523/0001-91		Fundo de investimento	
009/14 003/16 008/18	BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	30.822.936/0001-69	Sim	Administradora, Gestora, Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
004/16 010/18	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42	Sim	Administrador	enviado ao comitê em 26/12/2019
004/16 009/18	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52		Gestora de Recursos	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS E CERTIDÃO DA FAZENDA MUNICIPAL E DECLARAÇÃO DE FATOS IMPEDITIVOS COM A ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA / REENVIADO EMAIL EM 02/01/2020
	SANTANDER INSTITUCIONAL REF DI	02.224.354/0001-45		Fundo de investimento	NÃO RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO
002/17 011/18	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A. (Kinea IV)	04.661.817.0001.61	Não	Gestora de Recursos	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS EM 15/01/2020
008/17	LIONS TRUST ADM DE RECURSOS LTDA	15.675.095.0001.10	Não	Administradora de Recursos	EMAIL EM 17/12, reenviado email em 07/01/2020, COBRADO VIA TEL EM 13/01/2020
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28		Fundo de investimento	
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78		Fundo de investimento	

Comitê de Investimentos

Ata nº 01/2020—aos três dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira eleito extraordinariamente para presidir a presente reunião, Wilson Paschoal dos Santos e Maristela Regina Teodoro Costa**. Registra-se a ausência do Sr. Clayton Faria Schmidt e do Sr. José Daniel Rodrigues por férias. 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 27/12/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	30/10/19 a 11/12/19	2019	Redução	5,0%	4,5%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Estável	-	-
PIB	Mediana agregada	2019	Elevação	1,16	1,17
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	4,10	4,10
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	-	-
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Elevação	4,04	4,12
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima -01/02/2020	2019	Redução	3,7934	3,6999
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima -01/02/2020	2019	Redução	3,7586	3,6633
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima -01/02/2020	2019	Redução	3,637	3,5353
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima -01/02/2020	2019	Redução	3,2726	3,1522
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima -01/02/2020	2019	Redução	2,585	2,4594
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima -01/02/2020	2019	Elevação	1,2352	1,2707
Ibovespa	02/01/2020	2019	Elevação	115.863	118.573
Risco Brasil (JP Morgan)	31/12/2019	2019	Elevação	212	217
Posição dos Investimentos	out/19–nov/19	2019	em Mil	561.197	556.013

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução dos vértices mais longos e elevação do mais curto; o risco Brasil apresentou elevação; O IBOVESPA avançou para 118.573 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 31/12/2019 indica o patrimônio de R\$ 576.535M. Segue em anexo relatório de acompanhamento da renovação de credenciamento das instituições financeiras enviado pelo CAF. Permanece em análise o credenciamento das instituições enviadas ao comitê no relatório supracitado. Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:00 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.



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

Jean Mamede de Oliveira

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Three horizontal lines with blue ink signatures written over them. The signatures are stylized and appear to be in blue ink.



*

Relatório Semanal de Investimentos

03 de janeiro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 23/12/2019	Posição 31/12/2019	Varição Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 R\$ 0,00	17,43% 0,00%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	573.846.778,43	576.535.620,84	0,47%	100,0%	Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II			
CP 0184	Títulos Públicos Federais	169.875.624,48	172.290.685,98	1,42%	29,88%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	1,12%
	Fundos 100% Títulos Públicos	109.683.412,13	110.391.930,74	0,65%	19,15%	100,00%	100,00%	10,00%	16,00%	-3,15%
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.657.625,00	19.814.886,00	0,80%	3,437%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.821.592,80	17.022.438,00	1,19%	2,953%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.840.326,79	16.882.481,13	0,25%	2,928%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.042.146,55	30.206.800,46	0,55%	5,239%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.671.880,52	16.776.832,11	0,63%	2,910%					
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.649.840,47	9.688.493,04	0,40%	1,680%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	126.933.904,28	126.037.632,97	-0,71%	21,86%			0,00%	22,00%	0,14%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	28.148.495,30	27.175.597,73	-3,46%	4,714%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.785.408,98	98.862.035,24	0,08%	17,148%	40,00%	50,00%			
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.832.080,13	3.847.199,49	0,39%	0,67%			0,00%	1,00%	0,33%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.832.080,13	3.847.199,49	0,39%	0,667%	5,00%	15,00%			
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 aq	43.620.831,18	43.708.352,32	0,20%	7,58%			0,00%	7,00%	-0,58%
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	43.620.831,18	43.708.352,32	0,20%	7,581%	30,00%	40,00%			
	Fundos de Investimentos em Ações	102.567.299,40	102.926.192,51	0,35%	17,85%			0,00%	20,00%	2,15%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	20.973.988,55	21.068.181,66	0,45%	3,654%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.507.439,48	12.563.398,13	0,45%	2,179%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.160.624,91	48.225.746,39	0,14%	8,365%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.000.009,44	8.037.735,36	0,47%	1,394%			20,00%		
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.091.664,41	9.144.965,13	0,59%	1,586%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.833.572,61	3.886.165,84	1,37%	0,674%					
	Fundo de Investimento em Participações	17.333.626,83	17.333.626,83	0,00%	3,01%			0,00%	3,00%	-0,01%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	7.562.524,57	7.562.524,57	0,00%	1,312%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTI	9.771.102,26	9.771.102,26	0,00%	1,695%	5,00%	5,00%			

Alexandre Gomes de Oliveira
Coordenador de Investimentos
6/10/2019
Bertprev



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA

INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTOS CREDENCIADAS

Resolução nº 05/19 - C.A./BERTPREV e Resolução CMN 4.695

Certificado / Termo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695	1ª Emissão
006/14 - 016/15 - 006/18 - 007/18 -	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	59.281.253/0001-23	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	09.290.813/0001-38		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC DE FIA	11.977.794/0001-64		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
008/14 014/15	AZ QUEST Investimentos Ltda	04.506.394/0001-05	Não	RENOVADO
	PRIVATIZA Agentes Autônomos de Investimentos Ltda EPP	00.840.515/0001-08	Não	RENOVADO
002/18	BEM - DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Sim	RENOVADO
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		RENOVADO
	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		RENOVADO
004/15 012/15	ITAÚ - UNIBANCO S.A	60.701.190/0001-04	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	ITAÚ DTVM	33.311.713/0001-25		AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS E CERTIDÃO DA FAZENDA ESTADUAL / REENVIADO EMAIL EM 02/01/2020
	ITAÚ RPI	08.817.414/0001-10		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
001/16 005-18	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Sim	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS

Alexandre Hope Ferreira
Coord. Adm. - Bertprev
Reg.: 019

007/17	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	Não	Gestora de Recursos	AGUARDANDO DECLARAÇÃO DE FATOS IMPEDITIVOS COM A ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA / REENVIADO EMAIL EM 02/01/2020
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP FI RF	22.791.074/0001-26		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	19.769.046/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
002/16	WESTERN ASSET MANAGEMENT				
004/18	COMPANY DTVM LTDA	07.437.241/0001-41	Não	Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	EMAIL EM 17/12
007/15	Banco BNP Paribas Brasil S.A.	01.522.368/0001-82	Sim	Administrador de Fundos de Investimentos	EMAIL EM 18/12
008/18	WESTERN ASSET VALUATION FIA	09.087.523/0001-91		Fundo de investimento	
009/14	BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	30.822.936/0001-69	Sim	Administradora, Gestora, Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
004/16	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42	Sim	Administrador	enviado ao comitê em 26/12/2019
004/18	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52		Gestora de Recursos	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS E CERTIDÃO DA FAZENDA MUNICIPAL E DECLARAÇÃO DE FATOS IMPEDITIVOS COM A ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA / REENVIADO EMAIL EM 02/01/2020
	SANTANDER INSTITUCIONAL REF DI	02.224.354/0001-45		Fundo de investimento	NÃO RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO
002/17	KINEA PRIVATE EQUITY				
011/18	INVESTIMENTOS S.A. (Kinea IV)	04.661.817.0001.61	Não	Gestora de Recursos	
008/17	LIONS TRUST ADM DE RECURSOS LTDA	15.675.095.0001.10	Não	Administradora de Recursos	EMAIL EM 17/12
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28			
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78			

Alexandre Hoffe Herrera
 Coord. Adm. e Financeira
 Reg.: 019

Comitê de Investimentos

Ata nº 02/2019—aos oito dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira eleito extraordinariamente para presidir a presente reunião, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** 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 03/01/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	30/10/19 a 11/12/19	2019	Redução	5,0%	4,5%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,50	4,50
PIB	Mediana agregada	2020	Estável	2,30	2,30
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	4,08	4,09
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	4,25	4,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	3,66	3,68
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2056)	Anbima -07/01/2020	2020	Elevação	3,7758	3,8199
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima -07/01/2020	2020	Elevação	3,7586	3,7838
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima -07/01/2020	2020	Elevação	3,637	3,6452
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima -07/01/2020	2020	Redução	3,2726	3,2315
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima -07/01/2020	2020	Redução	2,585	2,5046
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima -07/01/2020	2020	Elevação	1,2352	1,3278
Ibovespa	07/01/2020	2020	Elevação	115.863	116.661
Risco Brasil (JP Morgan)	06/01/2020	2020	Elevação	212	222
Posição dos Investimentos	out/19–nov/19	2019	em Mil	561.197	556.013

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 dos vértices mais longos e na mais curta e redução na d.u. 2.024 e 2.029; o risco Brasil apresentou elevação; O IBOVESPA avançou para 116.661 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 06/01/2020 indica o patrimônio de R\$ 578.036M. Recebemos a visita da Sra. Priscila da Grid Investimentos em que foi realizado um Call sobre cenário econômico, em decorrência do tempo despendido será retomada em próxima reunião a apreciação do solicitado pela Sra. Coordenadora Jurídico Previdenciária quanto a manifestação da assessoria técnica jurídica do TCE-SP, além dos processos de credenciamento. Discutiu-se a necessidade de reforçar junto à consultoria LDB a resolução das pendências já anteriormente solicitadas.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
001/2020	27/12/2019	619.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
002/2020	30/12/2019	65.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
003/2020	07/01/2020	30.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

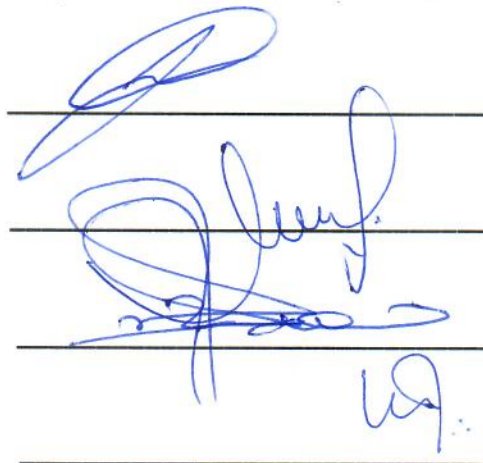
Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Jean Mamede de Oliveira

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Four blue ink signatures are written on four horizontal lines. The first signature is at the top, followed by three more. The fourth signature is smaller and located further to the right, below the third line.



*

Relatório Semanal de Investimentos

08 de janeiro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 31/12/2019	Posição 06/01/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10 Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pro-Gestão Nível II	Saldo Dez/19 Evolução PL	RS 576.535.620,84 RS 1.501.212,34	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	576.535.620,84	578.036.833,18	0,26%	100,0%	100,0%				
CP 0184	Títulos Públicos Federais	172.290.685,98	171.228.107,53	-0,62%	29,62%	100,0%	100,0%			Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	172.290.685,98	171.228.107,53	-0,62%	29,62%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	110.391.930,74	110.183.733,24	-0,19%	19,06%					Artigo 7, inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.814.886,00	19.780.098,00	-0,18%	3,422%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.072.438,00	16.948.148,00	-0,44%	2,932%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.882.481,13	16.877.712,85	-0,03%	2,920%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.206.800,46	30.138.565,99	-0,23%	5,214%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.776.832,11	16.755.841,04	-0,13%	2,899%					
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.688.493,04	9.683.367,36	-0,05%	1,675%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	126.037.632,97	126.097.175,26	0,05%	21,81%					Artigo 7, inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	27.175.597,73	27.189.309,80	0,05%	4,704%		50,0%			
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.862.035,24	98.907.865,46	0,05%	17,111%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.847.199,49	3.845.524,02	-0,04%	0,67%					Artigo 7, inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.847.199,49	3.845.524,02	-0,04%	0,665%		15,0%			
	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 aq	43.708.352,32	44.345.971,08	1,46%	7,67%					Artigo 8, inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	43.708.352,32	44.345.971,08	1,46%	7,672%		40,0%			
	Fundos de Investimentos em Ações	102.926.192,51	104.534.010,50	1,56%	18,08%					Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.068.181,66	21.596.581,93	2,51%	3,736%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.563.398,13	12.770.812,76	1,65%	2,209%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.225.746,39	48.847.157,70	1,29%	8,451%		30,0%			
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.037.735,36	8.103.742,59	0,82%	1,402%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.144.965,13	9.285.553,43	1,54%	1,606%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.886.165,84	3.930.162,09	1,13%	0,680%					
	Fundo de Investimento em Participações	17.333.626,83	17.802.311,55	2,70%	3,08%					Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	7.562.524,57	7.523.307,54	-0,52%	1,302%		5,0%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTI	9.771.102,26	10.279.004,01	5,20%	1,778%					

Alexandre Hope
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA
INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTOS CREDENCIADAS
RESOLUÇÃO Nº 04/19 C.A./BERTPREV ; RESOLUÇÃO Nº 02/17 - C.A./BERTPREV ;
RESOLUÇÃO Nº 05/18 - C.A./BERTPREV e Resolução CMN 4.695

Certificado / Termo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695	1ª Emissão
006/14 - 016/15 - 006/18 - 007/18 -	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	59.281.253/0001-23	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	09.290.813/0001-38		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC DE FIA	11.977.794/0001-64		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
008/14 014/15	AZ QUEST Investimentos Ltda	04.506.394/0001-05	Não	RENOVADO
	PRIVATIZA Agentes Autônomos de Investimentos Ltda EPP	00.840.515/0001-08	Não	RENOVADO
002/18	BEM - DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Sim	RENOVADO
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		RENOVADO
	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		RENOVADO
004/15 012/15	ITAÚ - UNIBANCO S.A	60.701.190/0001-04	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	ITAÚ DTVM	33.311.713/0001-25		AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS E CERTIDÃO DA FAZENDA ESTADUAL / REENVIADO EMAIL EM 02/01/2020
	ITAÚ RPI	08.817.414/0001-10		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating

Alexandra Flope Ferreira
Coord. Administração
Reg.: 019

001/16 005-18	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Sim	Administradora e Gestora de Fundos de Investimentos	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS
007/17	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	Não	Gestora de Recursos	RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO EM 08/01/2020
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP FI RF	22.791.074/0001-26		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	19.769.046/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
002/16 004/18	WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	07.437.241/0001-41	Não	Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS E CONTRATO SOCIAL EMAIL EM 07/01/2020
005/14 007/15 015/15	Banco BNP Paribas Brasil S.A.	01.522.368/0001-82	Sim	Administrador de Fundos de Investimentos	EMAIL EM 18/12, reenviei email em 02/01/2020
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	09.087.523/0001-91		Fundo de investimento	
009/14 003/16 008/18	BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	30.822.936/0001-69	Sim	Administradora, Gestora, Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
004/16 010/18	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42	Sim	Administrador	enviado ao comitê em 26/12/2019
004/16 009/18	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52		Gestora de Recursos	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS E CERTIDÃO DA FAZENDA MUNICIPAL E DECLARAÇÃO DE FATOS IMPEDITIVOS COM A ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA / REENVIADO EMAIL EM 02/01/2020
	SANTANDER INSTITUCIONAL REF DI	02.224.354/0001-45		Fundo de investimento	NÃO RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO


 Coord. Admin. Financeira
 Regg: 019 Berpex
 Alencar J. J. Ferreira

002/17	KINEA PRIVATE EQUITY					
011/18	INVESTIMENTOS S.A. (Kinea IV)	04 661.817 0001 61	Não	Gestora de Recursos		email enviado em 07/01/2020
008/17	LIONS TRUST ADM DE RECURSOS LTDA	15 675 095 0001 10	Não	Administradora de Recursos		EMAIL EM 17/12, reenviado email em 07/01/2020
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28				
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78				

Alexandre Hope Herrera
 Coord. Adm. - Financieira
 Reg.: 019 Bertprev

Comitê de Investimentos

Ata nº 03/2020—aos quinze dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira eleito extraordinariamente para presidir a presente reunião, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Registra-se a ausência do Sr. Clayton Faria Schmidt e do Sr. José Daniel Rodrigues por férias, justificativa pertinente também para a reunião do dia 08/01/2020. 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 10/01/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	30/10/19 a 11/12/19	2019	Redução	5,0%	4,5%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,50	4,50
PIB	Mediana agregada	2020	Estável	2,30	2,30
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	4,09	4,04
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	4,25	4,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	3,68	3,43
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2056)	Anbima -14/01/2020	2020	Redução	3,8199	3,7053
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima -14/01/2020	2020	Redução	3,7838	3,7024
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima -14/01/2020	2020	Redução	3,6452	3,5984
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima -14/01/2020	2020	Redução	3,2315	3,1708
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima -14/01/2020	2020	Elevação	2,5046	2,5369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima -14/01/2020	2020	Elevação	1,3278	1,4313
Ibovespa	14/01/2020	2020	Elevação	116.661	117.632
Risco Brasil (JP Morgan)	13/01/2020	2020	Redução	222	213
Posição dos Investimentos	nov/19-dez/19	2019	em Mil	556.013	575.862

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução dos vértices mais longos e elevação nos vértices mais curtos; o risco Brasil apresentou redução; O IBOVESPA avançou para 117.632 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 13/01/2020 indica o patrimônio de R\$ 582.776M e o relatório mensal de Dez/2019 o patrimônio de R\$ 575.862M. Recebemos o PA 037/2019 Acompanhamento da Consultoria de Investimentos – 2019 que será avaliado na próxima reunião. O Sr. Alexandre trouxe à discussão o procedimento a ser adotado para finalização dos credenciamentos. Ficou acordado que o envio do credenciamento dos fundos será feito fracionadamente, sendo que na próxima reunião serão entregues os do Banco do Brasil. Foi entregue o relatório de acompanhamento de credenciamento de Instituições e Fundos. Foi elaborado o Memo. nº 001/2020 em resposta ao e-mail encaminhado ao Comitê pela Sra. Coordenadora ao Jurídico Previdenciária quanto a manifestação da assessoria técnica jurídica do TCE-SP.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
004/2020	14/01/2020	25.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
005/2020	10/01/2020	2.250.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

2

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Jean Mamede de Oliveira



Wilson Paschoal dos Santos



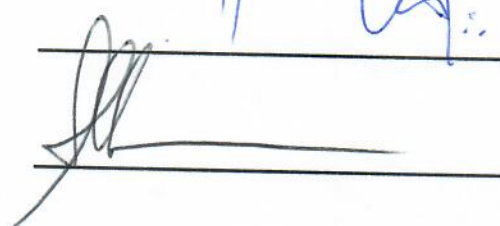
Maristela Regina Teodoro Costa



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Alexandre Hope Herrera





Relatório Semanal de Investimentos

15 de janeiro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 06/01/2020	Posição 13/01/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4504/17	Limite % Res. 4695/18	Pró-Gestão Evolução PL	Saldo Des/19	R\$ 576.535.620,84	R\$ 6.240.513,08	Margem	Equidamento
XXX-XXX-XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	578.036.833,18	582.776.133,92	0,82%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	Nível II					27,37%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%									1,08%
CP 0184	Títulos Públicos Federais	171.228.107,53	171.228.107,53	0,00%	29,38%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	30,00%	100,00%	0,62%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	171.228.107,53	171.228.107,53	0,00%	29,38%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	30,00%	100,00%	0,62%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	110.183.733,24	110.397.870,32	0,19%	18,94%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.780.098,00	19.809.296,00	0,15%	3,39%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.948.148,00	17.046.882,40	0,58%	2,92%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.877.712,85	16.876.887,68	0,00%	2,89%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.138.565,99	30.203.349,53	0,21%	5,18%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.755.841,04	16.772.623,27	0,10%	2,87%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.683.367,36	9.688.831,44	0,06%	1,66%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	Fundos Referenciados Renda Fixa	126.097.175,26	128.447.650,80	1,86%	22,04%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	27.189.309,80	29.463.407,30	8,36%	5,05%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.907.865,46	98.984.243,50	0,08%	16,98%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.845.524,02	3.853.667,88	0,21%	0,66%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.845.524,02	3.853.667,88	0,21%	0,66%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 apó	44.345.971,08	44.777.794,27	0,97%	7,68%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	44.345.971,08	44.777.794,27	0,97%	7,68%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	Fundos de Investimentos em Ações	104.534.010,50	106.268.731,57	1,66%	18,23%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.596.581,93	21.199.885,20	2,79%	3,80%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.770.812,76	13.081.233,14	2,43%	2,45%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
11.977.794/0001-44	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.847.157,70	49.417.816,81	1,17%	8,48%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.103.742,59	8.219.835,41	1,43%	1,41%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.285.553,43	9.328.777,67	0,47%	1,60%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.930.162,09	4.021.183,34	2,32%	0,69%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	Fundo de Investimento em Participações	17.802.311,55	17.802.311,55	0,00%	3,05%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	7.523.307,54	7.523.307,54	0,00%	1,29%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTII	10.279.004,01	10.279.004,01	0,00%	1,76%	100,0%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	22,00%	100,00%	3,06%	Artigo 7, inciso I, Alínea B

(*) Pela não disponibilidade da informação da custódia dos Títulos Públicos devido a problemas técnicos no site, foi repetido o valor da carteira própria da semana passada.

Alexandra Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 028 Bertprev



Relatório de Investimentos

Novembro/19 - Dezembro/19

CNPJ	Fundo	Competência novembro/19	Competência dezembro/19	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % PL 4604/17	Limite % PL 3922/10	Limite % PL 4604/17	Saldo Dez/18	Saldo Dez/18	Enquadramento
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA											
CP 0184	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAL	169.620.608,39	172.290.685,98	1,57%	29,92%	100,00%	100,00%	10,00%	10,00%	R\$ 452.636.394,03	R\$ 123.226.388,86	Artigo 7, inciso I, Alínea A
19.523.305/0001-06	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	108.040.524,93	109.289.101,43	1,16%	18,98%	100,00%	100,00%	10,00%	10,00%			Artigo 7, inciso I, Alínea B
25.078.994/0001-90	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	16.283.510,47	16.432.852,17	0,92%	2,854%							
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	29.919.927,77	30.206.800,46	0,96%	5,245%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	16.135.669,06	16.369.960,72	1,45%	2,843%							
19.769.046/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	9.340.016,23	9.442.164,08	1,09%	1,640%							
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.837.260,40	17.022.438,00	1,10%	2,956%							
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.524.141,00	19.814.886,00	1,49%	3,441%							
	FUNDOS REFERENCIADOS RENDA FIXA	121.675.371,64	125.998.939,80	3,55%	21,88%							
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	23.190.563,33	27.175.597,73	17,18%	4,719%	40,00%	50,00%	0,00%	0,12%			Artigo 7, inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.484.808,31	98.823.342,07	0,34%	17,161%							
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.805.270,41	3.847.199,49	1,10%	0,67%	5,00%	15,00%	0,00%	0,33%			
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.805.270,41	3.847.199,49	1,10%	0,668%							
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 at	40.368.964,44	43.708.352,24	8,27%	7,59%	30,00%	40,00%	0,00%	-0,59%			
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	40.368.964,44	43.708.352,24	8,27%	7,590%							
	FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES	95.169.541,56	102.926.192,40	8,15%	17,87%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.009.845,44	21.068.181,68	10,83%	3,659%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.683.239,70	12.563.398,13	7,53%	2,182%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	44.990.553,46	48.225.746,27	7,19%	8,375%							
09.296.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.446.388,89	8.037.735,35	7,94%	1,396%	20,00%	30,00%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.458.603,61	9.144.965,13	8,11%	1,588%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.580.910,46	3.886.165,84	8,52%	0,675%							
	Fundo de Investimento em Participações	17.333.626,83	17.802.311,55	2,70%	3,09%							
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	7.562.524,57	7.523.307,54	-0,52%	1,306%	5,00%	5,00%	0,00%	-0,09%			Artigo 8, inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULT	9.771.102,26	10.279.004,01	5,20%	1,785%							

(*)

Coord. Admin. e Bancária
Reg.: 019
Banco



Relatório de Investimentos

Dezembro 2019

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMN Limite % Res.: 3922/10 Res.: 4695/18	Limite % Pró-Gestão Nível II	Saldo Dez/18 Evolução PL	Limite Superior (%) Estratégia Alvo	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	575.862.782,89	100,0%	100,0%					
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	172.290.685,98	29,92%	100,0%	100,0%		31,00%	1,08%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	109.289.101,43	18,98%	100,0%	100,0%		16,00%	-2,98%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.432.852,17	2,854%						
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.206.800,46	5,245%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.369.960,72	2,843%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.442.164,08	1,640%						
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	17.022.438,00	2,956%						
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.814.886,00	3,441%						
	Fundos Renda Fixa em geral	125.998.939,80	21,88%	40,0%	50,0%		22,00%	0,12%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	27.175.597,73	4,719%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.823.342,07	17,161%						
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	3.847.199,49	0,67%	5,00%	15,00%		1,00%	0,33%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.847.199,49	0,668%						
	FI de ações - com no mínimo 50 ações	43.708.352,24	7,59%	30,0%	40,0%		7,00%	-0,59%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	43.708.352,24	7,590%						
	Fundos de Investimentos de Ações em geral	102.926.192,40	17,88%				20,00%	2,12%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.068.181,68	3,659%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.563.398,13	2,182%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.225.746,27	8,375%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.037.735,35	1,396%	20,0%	30,0%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.144.965,13	1,588%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.886.165,84	0,675%						
	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado)	17.802.311,55	3,09%	5,00%	5,00%		3,00%	-0,09%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	7.523.307,54	1,306%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTE	10.279.004,01	1,785%						

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019/Bertprev



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA
INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTOS CREDENCIADAS

Resolução nº 01/19 C.A./BERTPREV ; Resolução nº 02/17 - C.A./BERTPREV ; Resolução nº 05/18 - C.A./BERTPREV e Resolução CMN 4.695

Certificado / Termo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695		1ª Emissão
006/14 - 016/15 - 006/18 - 007/18 -	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	Gestora e Distribuidora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	59.281.253/0001-23	Sim	Administradora e Distribuidora de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	09.290.813/0001-38		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC DE FIA	11.977.794/0001-64		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
008/14 014/15	AZ QUEST Investimentos Ltda	04.506.394/0001-05	Não	Gestora de fundos de investimentos	RENOVADO
	PRIVATIZA Agentes Autônomos de Investimentos Ltda EPP	00.840.515/0001-08	Não	Distribuidora de fundos de investimentos	RENOVADO
002/18	BEM - DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Sim	Administradora de Recursos	RENOVADO
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		Fundo de investimento	RENOVADO
	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		Fundo de investimento	RENOVADO
004/15 012/15	ITAÚ - UNIBANCO S.A	60.701.190/0001-04	Sim	Banco Múltiplo, Gestor e Administrador de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 26/12/2019
	ITAÚ DTVM	33.311.713/0001-25		Gestora de fundos de investimentos	ENCAMINHADO À CIP
	ITAÚ RPI	08.817.414/0001-10		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
001/16 005-18	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Sim	Administradora e Gestora de Fundos de Investimentos	ENCAMINHADO À CIP
007/17	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	Não	Gestora de Recursos	ENCAMINHADO À CIP

	CAIXA BRASIL 2024 VI TP FI RF	22.791.074/0001-26		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	19.769.046/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
002/16 004/18	WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	07.437.241/0001-41	Não	Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 01 RPPS E CONTRATO SOCIAL ATUALIZADO EMAIL EM 15/01/2020
005/14 007/15 015/15	Banco BNP Paribas Brasil S.A.	01.522.368/0001-82	Sim	Administrador de Fundos de Investimentos	ENCAMINHADO À CJP
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	09.087.523/0001-91		Fundo de investimento	
009/14 003/16 008/18	BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	30.822.936/0001-69	Sim	Administradora, Gestora, Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BB PREV RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
004/16 010/18	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42	Sim	Administrador	enviado ao comitê em 26/12/2019
004/16 009/18	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52		Gestora de Recursos	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS E CERTIDÃO DA FAZENDA MUNICIPAL E DECLARAÇÃO DE FATOS IMPEDITIVOS COM A ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA / REENVIADO EMAIL EM 02/01/2020
	SANTANDER INSTITUCIONAL REF DI	02.224.354/0001-45		Fundo de investimento	NÃO RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO
002/17 011/18	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A. (Kinea IV)	04.561.817.0001.61	Não	Gestora de Recursos	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS EM 15/01/2020
008/17	LIONS TRUST ADM DE RECURSOS LTDA	15.675.095.0001.10	Não	Administradora de Recursos	EMAIL EM 17/12, reenviado email em 07/01/2020, COBRADO VIA TEL EM 13/01/2020
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28		Fundo de investimento	
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78		Fundo de investimento	

Comitê de Investimentos

Ata nº 04/2020—aos vinte e dois dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Jean Mamede de Oliveira eleito extraordinariamente para presidir a presente reunião, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Registra-se a ausência do Sr. Clayton Faria Schmidt e do Sr. José Daniel Rodrigues por férias, justificativa pertinente também para a reunião do dia 08/01/2020. 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 17/01/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	30/10/19 a 11/12/19	2019	Redução	5,0%	4,5%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	4,50	4,50
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	2,30	2,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	4,04	4,05
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	4,25	4,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	3,43	3,40
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2056)	Anbima -21/01/2020	2020	Redução	3,7053	3,6923
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima -21/01/2020	2020	Elevação	3,7024	3,7145
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima -21/01/2020	2020	Elevação	3,5984	3,6699
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima -21/01/2020	2020	Elevação	3,1708	3,2616
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima -21/01/2020	2020	Elevação	2,5369	2,5784
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima -21/01/2020	2020	Redução	1,4313	1,4281
Ibovespa	21/01/2020	2020	Redução	117.632	117.026
Risco Brasil (JP Morgan)	20/01/2020	2020	Redução	213	209
Posição dos Investimentos	nov/19-dez/19	2019	em Mil	556.013	575.862

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução dos vértices 2056 e 2021, com elevação nos demais vértices; o risco Brasil apresentou redução; O IBOVESPA reduziu para 117.026 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 20/01/2020 indica o patrimônio de R\$ 586.736M. Recebemos o relatório de Dezembro de 2019, corrigido e enviado pelo CAF indicando o patrimônio de R\$ 575.620M. Encaminhamos a CAF o PA 037/2019 – que trata do relatório mensal dos Investimentos, com a devida ciência. Foi entregue pelo CAF o relatório atualizado de acompanhamento de credenciamento de Instituições e Fundos. Encaminhamos à CAF o P.A. 069/2018 com análise favorável ao credenciamento do fundo BB Prev Alocação Ativa – C.N.P.J. 25.078.994/0001-90, pautando-se para próxima reunião a análise dos demais fundos desta instituição.



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

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
006/2020	17/01/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
007/2020	17/01/2020	38.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

2

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Jean Mamede de Oliveira

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Relatório de Investimentos

Dezembro 2019

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMN Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/18 Evolução PL	Res. 452.636.394,03 R\$ 122.984.412,35	Res. 452.636.394,03 R\$ 122.984.412,35	Enquadramento
XXX XXX XXX			% PL	Res. 452.636.394,03 R\$ 122.984.412,35	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior			
TOTAL PATRIMÔNIO									
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	575.620.806,38	100,0%						
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)									
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	172.290.685,98	29,93%						
19.523.305/0001-06	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	109.289.101,43	18,99%						
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI		16.432.852,17	2,855%						
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.206.800,46	5,248%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.369.960,72	2,844%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.442.164,08	1,640%						
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	17.022.438,00	2,957%						
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.814.886,00	3,442%						
Fundos Renda Fixa em geral									
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	125.998.939,80	21,89%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	27.175.597,73	4,721%						
		98.823.342,07	17,168%						
FI Renda Fixa "Crédito Privado"									
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.847.199,49	0,67%						
		3.847.199,49	0,668%						
FI de ações - com no mínimo 50 ações									
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	43.708.352,24	7,59%						
		43.708.352,24	7,593%						
Fundos de Investimentos de Ações em geral									
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	102.926.192,40	17,88%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	21.068.181,68	3,660%						
11.977.794/0001-64	BGT PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	12.563.398,13	2,183%						
09.290.813/0001-38	BGT PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	48.225.746,27	8,378%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.037.735,35	1,396%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	9.144.965,13	1,589%						
		3.886.165,84	0,675%						
FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturados)									
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	17.560.335,04	3,05%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTR	7.523.307,54	1,307%						
		10.037.027,50	1,744%						

(*) Atualizado: Kinea IV

Alexandre Hope Herrera

Coord. Adm. Financeira

Reg. 000



Relatório Semanal de Investimentos

22 de janeiro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 13/01/2020	Posição 20/01/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 392/10 Res. 4604/17	Limite % Pró-Gestão Res. 4695/18	Saldo Dez/19 Evolução PL	Limite Superior (%)	Estimativa Alvo	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	582.776.133,92	586.736.246,97	0,68%	100,0%	100,0%						
CP 0184	Títulos Públicos Federais	171.228.107,53	171.674.836,57	0,26%	29,26%	100,0%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	110.397.870,32	110.615.989,75	0,20%	18,85%	100,0%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.809.296,00	19.867.107,00	0,29%	3,386%	100,0%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.046.882,40	17.029.264,40	-0,10%	2,902%	100,0%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.876.887,68	16.914.514,95	0,22%	2,883%	100,0%						
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.203.349,53	30.256.168,24	0,17%	5,157%	100,0%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.772.623,27	16.832.757,76	0,36%	2,869%	100,0%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.688.831,44	9.716.177,40	0,28%	1,656%	100,0%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	128.447.650,80	128.587.071,96	0,11%	21,92%	100,0%						
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	29.463.407,30	29.526.371,43	0,21%	5,032%	100,0%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.984.243,50	99.060.700,53	0,08%	16,883%	100,0%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.853.667,88	3.865.882,41	0,32%	0,66%	100,0%						
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.853.667,88	3.865.882,41	0,32%	0,659%	100,0%						
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 açõ	44.777.794,27	45.575.717,37	1,78%	7,77%	100,0%						
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	44.777.794,27	45.575.717,37	1,78%	7,768%	100,0%						
	Fundos de Investimentos em Ações	106.268.731,57	108.856.413,87	2,44%	18,55%	100,0%						
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	22.199.885,20	23.009.356,38	3,65%	3,922%	100,0%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	13.081.233,14	13.502.313,73	3,22%	2,301%	100,0%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	49.417.816,81	50.403.753,21	2,00%	8,591%	100,0%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.219.835,41	8.367.205,00	1,79%	1,426%	100,0%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.328.777,67	9.499.930,49	1,83%	1,619%	100,0%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	4.021.183,34	4.073.855,06	1,31%	0,694%	100,0%						
	Fundo de Investimento em Participações	17.802.311,55	17.560.335,04	-1,36%	2,99%	100,0%						
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	7.523.307,54	7.523.307,54	0,00%	1,282%	100,0%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIF	10.279.004,01	10.037.027,50	-2,35%	1,711%	100,0%						

(*) Atualização do valor do Kinea IV conforme retificação dos relatórios de fechamento da competência dezembro/2019 pelo administrador do fundo.

Coord. Admin. Financeira
Alexandre Hoje Hatanaka
Reg.: 019/Bertprev



Relatório de Investimentos

Novembro/19 - Dezembro/19

CNPJ	Fundo	Competência novembro/19	Competência dezembro/19	Varição Mensal	% PL	Limite % PL 3972/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/18	Saldo Dez/18 Evolução PL	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	556.013.908,20	575.620.806,38	3,53%	100,0%	100,0%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%							
	Títulos Públicos Federais	169.620.608,39	172.290.685,98	1,57%	29,93%	100,0%	100,0%					
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.620.608,39	172.290.685,98	1,57%	29,93%	100,0%	100,0%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	108.040.524,93	109.289.101,43	1,16%	18,99%	100,0%	100,0%					
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.283.510,47	16.432.852,17	0,92%	2,855%							
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	29.919.927,77	30.206.800,46	0,96%	5,248%							
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.135.669,06	16.369.960,72	1,45%	2,844%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.340.016,23	9.442.164,08	1,09%	1,640%							
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.837.260,40	17.022.438,00	1,10%	2,957%							
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.524.141,00	19.814.886,00	1,49%	3,442%							
	Fundos Referenciados Renda Fixa	121.675.371,64	125.998.939,80	3,55%	21,89%							
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	23.190.563,33	27.175.597,73	17,18%	4,721%							
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.484.808,31	98.823.342,07	0,34%	17,168%							
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.805.270,41	3.847.199,49	1,10%	0,67%							
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.805.270,41	3.847.199,49	1,10%	0,668%							
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 açõ	40.368.964,44	43.708.352,24	8,27%	7,59%							
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	40.368.964,44	43.708.352,24	8,27%	7,593%							
	Fundos de Investimentos em Ações	95.169.541,56	102.926.192,40	8,15%	17,88%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.009.845,44	21.068.181,68	10,83%	3,660%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.683.239,70	12.563.398,13	7,53%	2,183%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	44.990.553,46	48.225.746,27	7,19%	8,378%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.446.388,89	8.037.735,35	7,94%	1,396%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.458.603,61	9.144.965,13	8,11%	1,589%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.580.910,46	3.886.165,84	8,52%	0,675%							
	Fundo de Investimento em Participações	17.333.626,83	17.560.335,04	1,31%	3,05%							
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	7.562.524,57	7.523.307,54	-0,52%	1,307%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIE	9.771.102,26	10.037.027,50	2,72%	1,744%							

(*) Atualizado : Kinea IV

Alexandre Hope Hentel
Coord. Adm. Financeira
Reg: 019



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA
INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTOS CREDENCIADAS

Resolução nº 01/19 C.A./BERTPREV ; Resolução nº 02/17 - C.A./BERTPREV ; Resolução nº 05/18 - C.A./BERTPREV e Resolução CMN 4.695

Certificado / Termo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695	1ª Emissão
006/14 - 016/15 - 006/18 - 007/18 -	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	59.281.253/0001-23	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	09.290.813/0001-38		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC DE FIA	11.977.794/0001-64		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
008/14 014/15	AZ QUEST Investimentos Ltda	04.506.394/0001-05	Não	RENOVADO
	PRIVATIZA Agentes Autônomos de Investimentos Ltda EPP	00.840.515/0001-08	Não	RENOVADO
002/18	BEM - DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Sim	RENOVADO
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		RENOVADO
	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		RENOVADO
004/15 012/15	ITAÚ - UNIBANCO S.A	60.701.190/0001-04	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	ITAÚ DTVM	33.311.713/0001-25		ENCAMINHADO À CJP
	ITAÚ RPI	08.817.414/0001-10		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
001/16 005-18	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Sim	ENCAMINHADO À CJP
007/17	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	Não	ENCAMINHADO À CJP

Alexandre Henrique
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019
BERTPREV

	CAIXA BRASIL 2024 VI TP FI RF	22.791.074/0001-26		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	19.769.046/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
002/16 004/18	WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	07.437.241/0001-41	Não	Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	ENCAMINHADO À CIP
005/14 007/15 015/15	Banco BNP Paribas Brasil S.A.	01.522.368/0001-82	Sim	Administrador de Fundos de Investimentos	ENCAMINHADO À CIP
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	09.087.523/0001-91		Fundo de investimento	
009/14 003/16 008/18	BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	30.822.936/0001-69	Sim	Administradora, Gestora, Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001-06		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
	BB PREV RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
	BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
	BB PREV RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
004/16 010/18	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42	Sim	Administrador	enviado ao comitê em 26/12/2019
004/16 009/18	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52		Gestora de Recursos	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS E CERTIDÃO DA FAZENDA MUNICIPAL E DECLARAÇÃO DE FATOS IMPEDITIVOS COM A ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA / REENVIADO EMAIL EM 02/01/2020
	SANTANDER INSTITUCIONAL REF DI	02.224.354/0001-45		Fundo de investimento	NÃO RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO
002/17 011/18	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A. (Kinea IV)	04.661.817/0001-61	Não	Gestora de Recursos	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE 03 RPPS EM 15/01/2020
008/17	LIONS TRUST ADM DE RECURSOS LTDA	15.675.095/0001-10	Não	Administradora de Recursos	EMAIL EM 17/12, recebido email em 07/01/2020, COBRADO VIA TEL EM 13/01/2020
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28		Fundo de investimento	
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78		Fundo de investimento	

Alexandra Hope Hetter
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 012 Bertprev

Comitê de Investimentos

Ata nº 05/2020—aos vinte e nove dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Jean Mamede de Oliveira eleito extraordinariamente para presidir a presente reunião, Wilson Paschoal dos Santos e Maristela Regina Teodoro Costa.** Registra-se a ausência do Sr. Clayton Faria Schmidt e do Sr. José Daniel Rodrigues por férias. 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 24/01/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	30/10/19 a 11/12/19	2019	Redução	5,0%	4,5%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Redução	4,50	4,25
PIB	Mediana agregada	2020	Estável	2,31	2,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	4,05	4,10
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	4,25	4,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	3,40	3,40
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2054)	Anbima –28/01/2020	2020	Elevação	3,6923	3,7196
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –28/01/2020	2020	Elevação	3,7145	3,7271
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –28/01/2020	2020	Redução	3,6699	3,6279
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –28/01/2020	2020	Redução	3,2616	3,1533
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –28/01/2020	2020	Redução	2,5784	2,4799
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –28/01/2020	2020	Redução	1,4281	1,3802
Ibovespa	28/01/2020	2020	Redução	117.026	116.478
Risco Brasil (JP Morgan)	27/01/2020	2020	Elevação	209	232
Posição dos Investimentos	nov/19–dez/19	2019	em Mil	556.013	575.862

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 dos vértices 8694 e 7560, com redução nos demais vértices; o risco Brasil apresentou forte elevação; O IBOVESPA reduziu para 116.478 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 27/01/2020 indica o patrimônio de R\$ 583.808M. Recebemos o P.A. 79/2019 – Prestação de Contas 2018, que foi respondido a CAF através do Memo. 02/2020 e P.A. 258/2019 – Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. para análise de credenciamento. Foi entregue pelo CAF o relatório atualizado de acompanhamento de credenciamento de Instituições e Fundos. Fica pautada para próxima reunião a análise dos credenciamentos.

Foram emitidas as seguintes APRs:



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

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
008/2020	29/01/2020	1.700.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
009/2020	29/01/2020	105.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

2

Jean Mamede de Oliveira

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa



Relatório Semanal de Investimentos

29 de janeiro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 20/01/2020	Posição 27/01/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10 Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pró-Gestão Nível II	Saldo Dev/19 Evolução PL	Res. 576.535.620,84 Res. 7.273.340,22	27.37% 1,26%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	586.736.246,97	583.808.961,06	-0,50%	100,0%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
	Títulos Públicos Federais									
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	171.674.836,57	172.655.850,56	0,57%	29,57%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	171.674.836,57	172.655.850,56	0,57%	29,57%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	110.615.989,75	110.956.451,16	0,31%	19,01%					
19.769.045/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	19.867.107,00	19.929.221,00	0,31%	3,41%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	17.029.264,40	17.140.970,80	0,66%	2,93%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	16.914.514,95	16.932.236,52	0,10%	2,90%					
15.485.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	30.256.168,24	30.330.849,16	0,25%	5,19%					
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	16.832.757,76	16.888.165,63	0,33%	2,89%					
		9.716.177,40	9.735.008,05	0,19%	1,66%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa				0,000%					
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF DEF DI	128.587.071,96	128.688.706,61	0,08%	22,04%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	29.526.371,43	29.551.210,58	0,08%	5,06%					
		99.060.700,53	99.137.496,03	0,08%	16,98%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado				0,000%					
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.865.882,41	3.877.157,11	0,29%	0,66%					
		3.865.882,41	3.877.157,11	0,29%	0,66%					
	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 aqç				0,000%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	45.575.717,37	44.133.239,20	-3,17%	7,56%					
		45.575.717,37	44.133.239,20	-3,17%	7,56%					
	Fundos de Investimentos em Ações				0,000%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	108.856.413,87	105.937.221,38	-2,68%	18,15%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	23.009.356,38	22.480.912,94	-2,30%	3,85%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	13.502.313,73	13.066.897,25	-3,22%	2,23%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	50.403.753,21	49.103.968,01	-2,58%	8,41%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.367.205,00	8.157.900,68	-2,50%	1,39%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	9.499.930,49	9.154.663,94	-3,63%	1,56%					
		4.073.855,06	3.972.878,56	-2,48%	0,68%					
	Fundo de Investimento em Participações				0,000%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	17.560.335,04	17.560.335,04	0,00%	3,01%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTII	7.523.307,54	7.523.307,54	0,00%	1,28%					
		10.037.027,50	10.037.027,50	0,00%	1,71%					

(*)

Coord. Adm. Financeira
Reg.: 018
Bertprev



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA
INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTOS CREDENCIADAS

Resolução nº 01/19 C.A./BERTPREV ; Resolução nº 02/17 - C.A./BERTPREV ; Resolução nº 05/18 - C.A./BERTPREV e Resolução CMN 4.695

Certificado / Termo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695	1ª Emissão
006/14 - 016/15 - 006/18 - 007/18 -	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	59.281.253/0001-23	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	09.290.813/0001-38		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC DE FIA	11.977.794/0001-64		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
008/14 014/15	AZ QUEST Investimentos Ltda	04.506.394/0001-05	Não	RENOVADO
	PRIVATIZA Agentes Autônomos de Investimentos Ltda EPP	00.840.515/0001-08	Não	RENOVADO
002/18	BEM - DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Sim	RENOVADO
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		RENOVADO
	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		RENOVADO
004/15 012/15	ITAÚ - UNIBANCO S.A	60.701.190/0001-04	Sim	enviado ao comitê em 26/12/2019
	ITAÚ DTVM	33.311.713/0001-25		enviado ao comitê em 29/01/2020
	ITAÚ RPI	08.817.414/0001-10		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49		Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
001/16 005-18	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Sim	enviado ao comitê em 29/01/2020
007/17	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	Não	Solicitado relatório de Rating e atualização do Due Diligence em 27/01/2020

Alexandre Bortolotto
Coord. Adm. - BERTIOGA
Reg.: 01018

	CAIXA BRASIL 2024 VI TP FI RF	22.791.074/0001-26		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
	CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	19.769.046/0001-06		Fundo de investimento	Aguardando parecer da consultoria de investimentos da necessidade do demonstrativo de desempenho e Relatório de Rating
002/16 004/18 005/14	WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTM LTDA	07.437.241/0001-41	Não	Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	CND ESTADUAL DESATUALIZADA E SOLICITADO DECLARAÇÃO DE QUE O CONTRATO SOCIAL NÃO TEVE ATUALIZAÇÃO DESDE 2016
007/15 015/15	Banco BNP Paribas Brasil S.A.	01.522.368/0001-82	Sim	Administrador de Fundos de Investimentos	enviado ao comitê em 29/01/2020
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	09.087.523/0001-91		Fundo de investimento	
009/14 003/16 008/18	BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	30.822.936/0001-69	Sim	Administradora, Gestora, Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	enviado ao comitê em 26/12/2019
	BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001-06		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
	BB PREV RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
	BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
	BB PREV RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91		Fundo de investimento	enviado ao comitê em 22/01/2020
004/16 010/18	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42	Sim	Administrador	enviado ao comitê em 26/12/2019
004/16 009/18	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52		Gestora de Recursos	AGUARDANDO COMPROVAÇÃO DE US RPPS E CERTIDÃO DA FAZENDA MUNICIPAL E DECLARAÇÃO DE FATOS IMPEDITIVOS COM A ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA / REENVIADO EMAIL EM 02/01/2020, reenviei email cobrando em 28/01/20
	SANTANDER INSTITUCIONAL REF DI	02.224.354/0001-45		Fundo de investimento	NÃO RECEBIDA A DOCUMENTAÇÃO
002/17 011/18	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A. (Kinea IV)	04.661.817/0001-61	Não	Gestora de Recursos	enviado email em 28/01/2020 declaração informando que a última alteração no contrato social ocorreu em 2018. Relatório de Rating no CNPJ da Gestora (04.661.817/0001-61) Relatório de gestão de qualidade
008/17	LIONS TRUST ADM DE RECURSOS LTDA	15.675.095/0001-10	Não	Administradora de Recursos	EMAIL EM 17/12, reenviado email em 07/01/2020, COBRADO VIA TEL EM 13/01/2020, email reenviado em 29/01/2020
	KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28		Fundo de investimento	
	KINEA PRIVATE EQUITY IV	27.782.774/0001-78		Fundo de investimento	

Alexandre J. J. Pereira
 Coordenador
 010.610.610
 Re:



BERTIOGA
4º TRIMESTRE 2019



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 22.01.2020.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA 71,48%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	6,23	1,25	2,63	116.418.166,97	20,22
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,47	1,51	2,95	10.380.513,99	1,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	9,58	3,55	3,54	13.563.356,59	2,36
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	29,33	3,08	6,52	10.012.274,59	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,82	1,47	2,73	21.916.373,85	3,81
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		5,85	1,57	2,76	172.290.685,99	29,93

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	2,82	1,45	2,68	16.369.960,72	2,84	340.170.939,65	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,26	0,92	2,42	16.432.852,17	2,85	690.737.803,27	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,37	0,96	1,81	30.206.800,45	5,25	9.800.245.404,11	0,31
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	5,15	1,10	1,74	17.022.438,00	2,96	68.114.289,84	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,46	1,49	2,89	19.814.886,00	3,44	215.163.330,31	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,89	1,09	2,51	9.442.164,08	1,64	894.256.625,28	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,84	1,16	2,31	109.289.101,42	18,99		

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,06	0,37	1,10	27.175.597,73	4,72	4.076.826.633,95	0,67

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 31/12/2019

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2,01	0,34	1,19	98.823.342,07	17,17	5.156.074.278,85	1,92
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,63	0,35	1,17	125.998.939,80	21,89		
Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB CRED PRIV III	1,70	1,10	2,43	3.847.199,48	0,67	585.025.878,87	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			1,70	1,10	2,43	3.847.199,48	0,67		
Renda Fixa			3,57	1,09	2,09	411.425.926,69	71,48		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,52%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	18,48	7,53	9,30	12.563.398,13	2,18	992.713.892,80	1,27
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	15,21	7,94	10,31	8.037.735,34	1,40	81.465.643,49	9,87
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	16,27	8,27	12,81	43.708.352,24	7,59	940.010.951,13	4,65
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	17,86	10,83	19,61	21.068.181,65	3,66	1.491.876.431,54	1,41
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	18,20	8,11	11,17	9.144.965,13	1,59	175.951.341,22	5,20
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,60	7,19	9,97	48.225.746,28	8,38	1.723.423.208,96	2,80
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	15,43	8,52	12,87	3.886.165,83	0,68	842.981.450,04	0,46
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,52	8,19	12,22	146.634.544,60	25,47		

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	23,07	-0,52	-8,13	7.523.307,55	1,31	53.384.443,42	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	66,51	2,72	17,61	10.037.027,48	1,74	160.090.592,49	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			40,36	1,31	4,24	17.560.335,03	3,05		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			15,00	7,41	11,28	164.194.879,63	28,52		
Total						575.620.806,32	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos			
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	172.290.685,99	29,93	10,00	31,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	109.289.101,42	18,99	10,00	16,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	125.998.939,80	21,89	0,00	22,00	50,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.847.199,48	0,67	0,00	1,00	15,00	5,00
	Total Renda Fixa	411.425.926,69	71,48				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	146.634.544,60	25,47	0,00	20,00	30,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	17.560.335,03	3,05	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	164.194.879,63	28,52				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

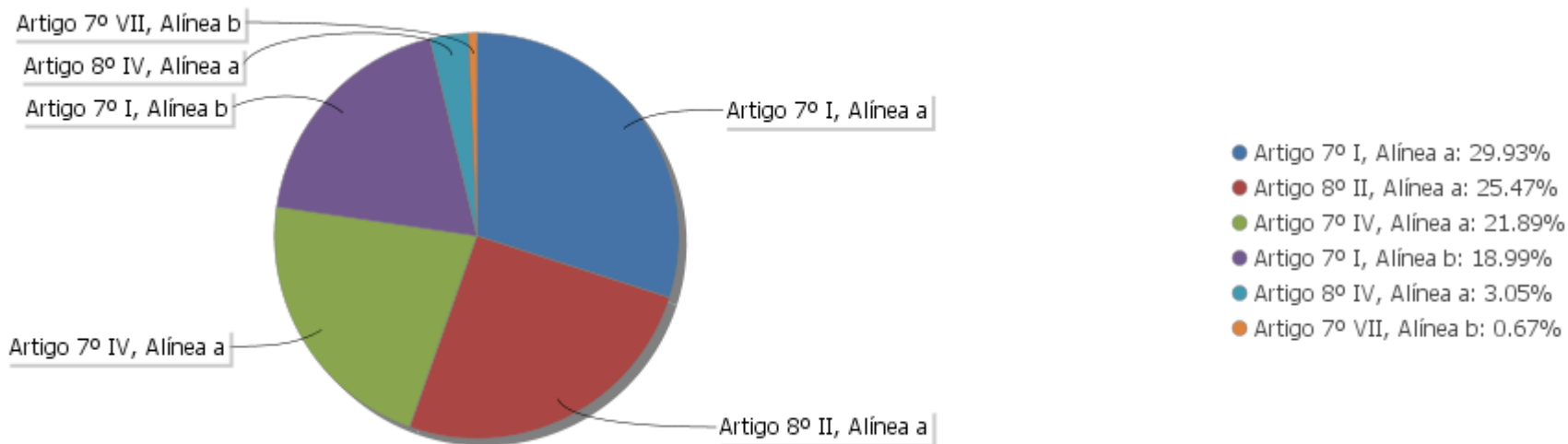
Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Trimestre(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,57 420,11	2,76 222,96	2,76 222,96	6,74 240,90	26,85 450,48	2.670.077,59	4.714.144,43
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,16 308,42	2,31 185,99	2,31 185,99	5,41 193,34	15,81 265,33	1.248.576,47	2.129.138,33
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,35 93,23	1,17 94,49	1,17 94,49	3,11 111,09	10,20 171,09	435.568,14	1.492.218,76
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	1,10 294,07	2,43 196,32	2,43 196,32	5,12 182,91	12,20 204,78	41.929,07	91.387,40
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,00 -6,85	0,00 -10,41	0,00 -10,41	0,00 -14,54	1,82 -29,77	0,00	0,00
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	8,19 1,34	12,22 1,82	12,22 1,82	19,96 5,43	39,15 7,56	11.096.038,68	15.970.819,29
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	1,31 -5,54	4,24 -6,17	4,24 -6,17	3,24 -11,30	-14,47 -46,05	226.708,18	602.487,29
						15.718.898,13	25.000.195,50

Análise de Liquidez

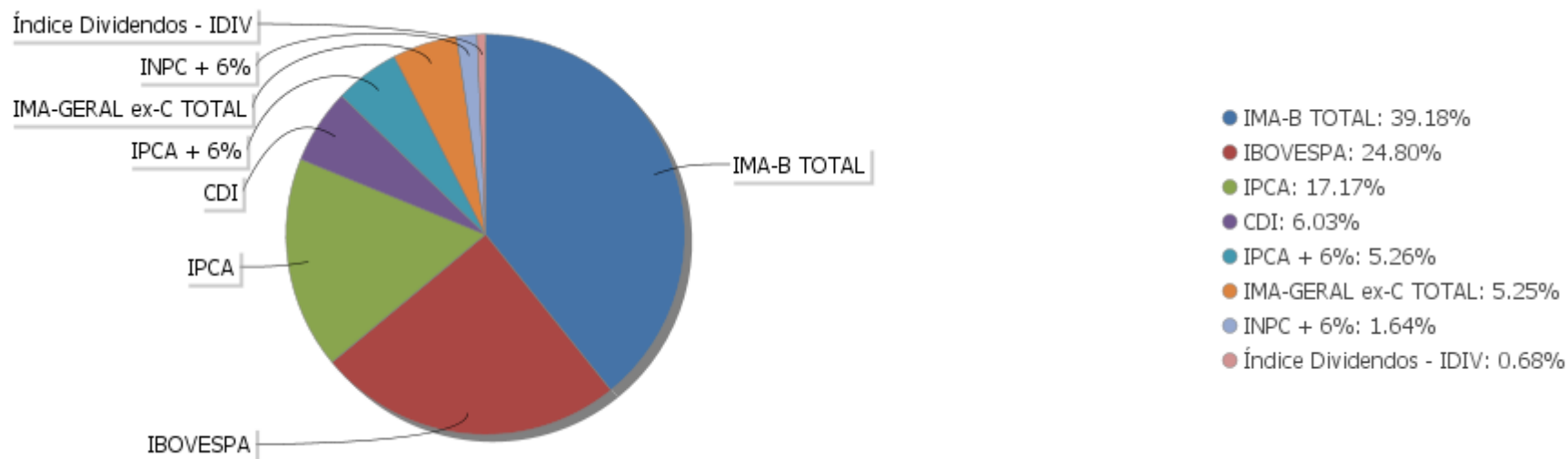
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	267.750.810,74	46,52	267.750.810,74	46,52
de 31 a 364 dias	59.635.219,66	10,36	327.386.030,40	56,88
acima de 365 dias	248.234.775,92	43,12	575.620.806,32	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

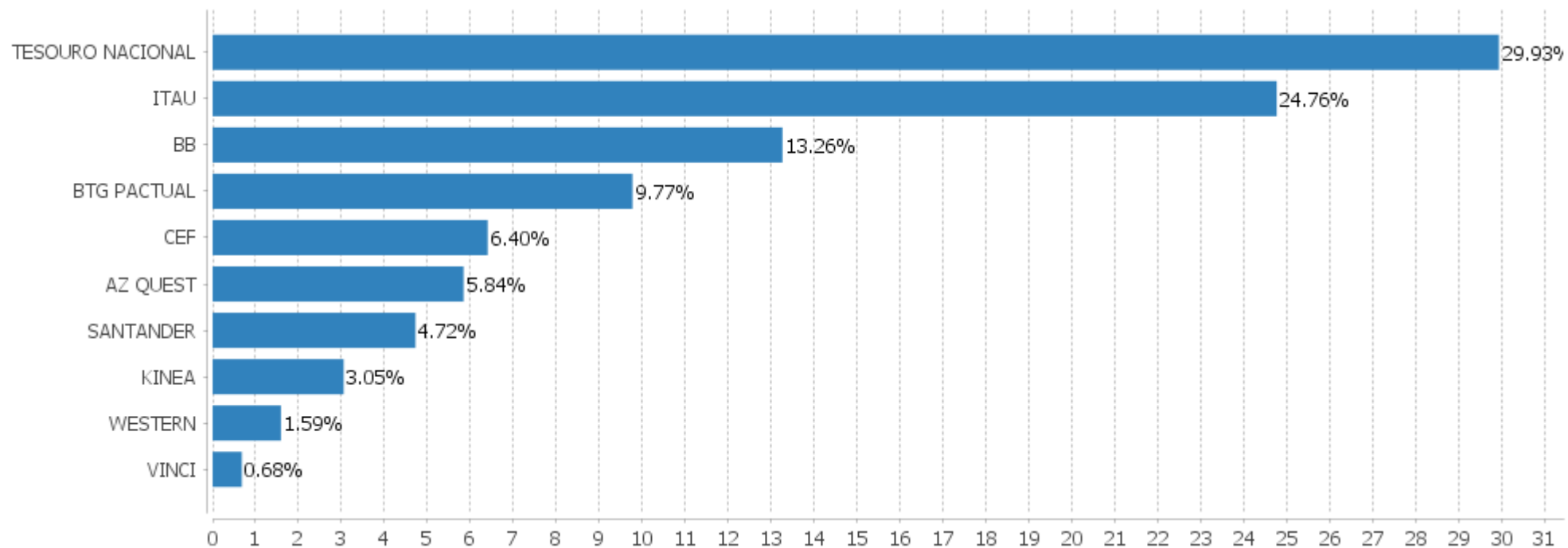


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	21,87
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	11,28
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,48	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,19	-0,74	-2,30	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52

PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

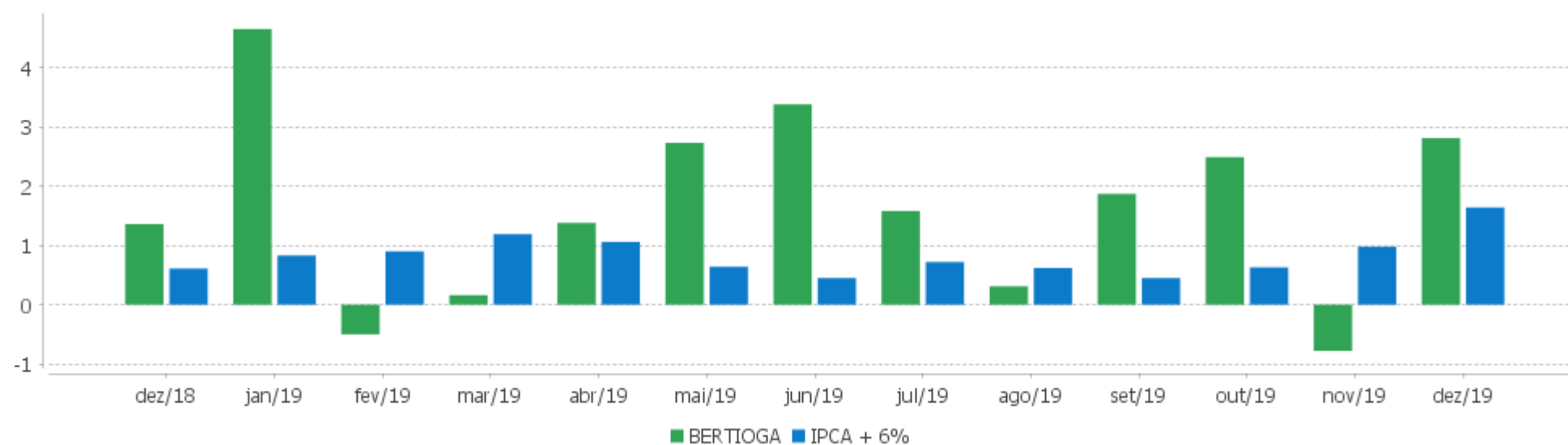
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	21	58,33	03 meses	4,55	3,28	1,27	4,44
Meses abaixo da Meta Atuarial	15	41,67	06 meses	8,52	5,15	3,38	4,90
			12 meses	21,87	10,59	11,28	5,75
			24 meses	35,60	21,56	14,04	7,32
			36 meses	59,41	32,56	26,85	8,99
			Desde 30/12/2016	59,41	32,56	26,85	8,99
	Rentabilidade	Mês					
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-4,30	2018-05					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,34 -0,81	1,19 -0,57	1,19 -0,57	3,28 1,25	11,91 7,61	21,11 12,90	36,70 25,30
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,37 98,61	1,10 88,98	1,10 88,98	2,64 94,47	5,81 97,52	12,53 98,18	23,97 100,07
BB CRED PRIV III Var. IPCA + 6% p.p.	1,10 -0,54	2,43 -0,85	2,43 -0,85	5,12 -0,03	12,20 1,61	24,52 2,96	43,08 10,52
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,01 -0,99	6,52 3,67	6,52 3,67	0,16 -6,56	23,79 0,84	40,83 1,82	59,02 2,23
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,51 -0,50	2,95 0,10	2,95 0,10	6,31 -0,41	17,78 -5,17	31,96 -7,04	49,87 -6,93
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,55 1,55	3,54 0,69	3,54 0,69	8,73 2,01	36,49 13,54	60,30 21,29	80,44 23,65
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,25 -0,76	2,63 -0,22	2,63 -0,22	6,58 -0,14	28,41 5,46	43,36 4,36	61,59 4,80
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,47 -0,54	2,73 -0,12	2,73 -0,12	6,02 -0,70	15,95 -7,01	29,37 -9,64	47,18 -9,61
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,92 -1,09	2,42 -0,43	2,42 -0,43	4,56 -2,16	10,46 -12,49	21,28 -17,73	36,00 -20,79
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6% p.p.	1,45 -0,19	2,68 -0,60	2,68 -0,60	5,91 0,77	15,72 5,13	28,77 7,21	46,22 13,66
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,96 0,05	1,81 -0,09	1,81 -0,09	4,48 -0,06	13,07 0,44	24,27 0,61	39,50 -0,09
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,10 -0,91	1,74 -1,11	1,74 -1,11	5,92 -0,80	23,20 0,25	32,89 -6,12	41,50 -15,29
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6% p.p.	1,09 -0,62	2,51 -0,81	2,51 -0,81	5,09 -0,01	12,68 1,90	32,95 11,55	45,32 14,07
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,49 -0,52	2,89 0,04	2,89 0,04	6,18 -0,55	17,51 -5,44	28,05 -10,95	37,55 -19,24
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6% p.p.	2,72 1,08	17,61 14,32	17,61 14,32	15,42 10,27	33,77 23,18		
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do CDI	-0,52 -138,40	-8,13 -656,06	-8,13 -656,06	-8,33 -297,55	-26,25 -440,50	-40,11 -314,24	37,48 156,44
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	7,19 0,34	9,97 -0,44	9,97 -0,44	18,71 4,17	39,23 7,65	68,43 17,06	118,49 26,47

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

WA ASSET VALUATION FIA Var. IBOVESPA p.p.	8,11 1,27	11,17 0,76	11,17 0,76	16,06 1,52	33,05 1,46	46,51 -4,86	81,39 -10,62
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	7,53 0,69	9,30 -1,11	9,30 -1,11	16,94 2,40	28,60 -2,98	62,19 10,82	102,00 9,98
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	8,52 -1,46	12,87 -1,42	12,87 -1,42	17,37 -4,96	42,07 -3,09	57,34 -10,98	88,35 -22,54
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	10,83 3,98	19,61 9,20	19,61 9,20	34,48 19,94	49,67 18,09	89,25 37,89	166,63 74,61
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	8,27 1,42	12,81 2,41	12,81 2,41	17,93 3,39	35,04 3,46	56,78 5,42	98,65 6,63
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	7,94 1,09	10,31 -0,09	10,31 -0,09	15,77 1,23	36,58 4,99	44,91 -6,45	77,50 -14,52
CDI	0,37	1,24	1,24	2,80	5,96	12,76	23,96
IBOVESPA	6,85	10,41	10,41	14,54	31,58	51,36	92,02
INPC + 6%	1,71	3,33	3,33	5,09	10,78	21,40	31,25
IPCA + 6%	1,64	3,28	3,28	5,15	10,59	21,56	32,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,42	1,38	1,38	3,33	6,76	14,21	26,90
IRF-M 1+	0,72	2,10	2,10	5,44	14,24	28,25	49,63
IRF-M TOTAL	0,62	1,86	1,86	4,72	12,03	24,05	42,91
IMA-B 5	1,24	2,62	2,62	5,47	13,15	24,32	39,95
IMA-B 5+	2,60	3,02	3,02	7,64	30,37	50,45	69,64
IMA-B TOTAL	2,01	2,85	2,85	6,72	22,95	39,01	56,79
IMA-C TOTAL	0,40	1,84	1,84	5,35	19,41	41,36	56,88
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,91	1,90	1,90	4,54	12,63	23,66	39,60
IMA-GERAL TOTAL	0,90	1,90	1,90	4,56	12,82	24,14	40,06
IDKA 2	1,20	2,46	2,46	5,25	11,82	22,73	39,44
IDKA 20	3,94	3,32	3,32	8,71	44,26	73,70	94,85
CDI	0,37	1,24	1,24	2,80	5,96	12,76	23,96
Renda Variável							
IBOVESPA	6,85	10,41	10,41	14,54	31,58	51,36	92,02
IBRX 100	7,27	10,70	10,70	15,40	33,39	53,96	96,37
IBRX 50	6,56	9,81	9,81	13,17	29,15	47,91	87,58
SMALL CAP	12,65	21,15	21,15	32,65	58,20	71,06	155,48
IFIX	10,63	19,12	19,12	21,76	35,98	43,62	71,49
Índice Consumo - ICON							
Índice Dividendos - IDIV	9,99	14,28	14,28	22,33	45,16	68,32	110,90
Indicadores Econômicos							
IPCA	1,15	1,77	1,77	2,03	4,31	8,21	11,40
INPC	1,22	1,81	1,81	1,98	4,48	8,07	10,30
IGPM	2,09	3,09	3,09	2,80	7,32	15,42	14,81
SELIC	0,37	1,24	1,24	2,80	5,96	12,77	23,98
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	1,48	2,79	2,79	4,12	8,50	17,02	25,23

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 31/12/2019

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	1,56	3,04	3,04	4,63	9,54	19,28	28,86
IPCA + 5,5%	1,60	3,16	3,16	4,89	10,07	20,42	30,70
IPCA + 5,89%	1,63	3,26	3,26	5,09	10,47	21,31	32,15
IPCA + 6%	1,64	3,28	3,28	5,15	10,59	21,56	32,56
INPC + 4%	1,55	2,83	2,83	4,06	8,68	16,87	24,00
INPC + 6%	1,71	3,33	3,33	5,09	10,78	21,40	31,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
04/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	80.000,00	0,00	441,49571600	181,2022114000
09/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	45.000,00	0,00	248,19367000	181,3100231000
10/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	2.470.000,00	0,00	13.620,40635600	181,3455440000
14/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	200.000,00	1.102,44251500	181,4153549000
17/10/2019	BB PREV ALOC FIC	24.000.000,00	0,00	16.591.137,88490000	1,4465553940
17/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	24.000.000,00	132.217,34970805	181,5192942000
25/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	100.000,00	0,00	550,29745700	181,7199021000
29/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.589.967,77	8.746,73273900	181,7784786000
29/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	100.032,23	550,29745700	181,7784786000
31/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	149.000,00	0,00	819,53353500	181,8107420000
05/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.955.259,33	10.748,90681900	181,9030868000
05/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	149.075,67	819,53353500	181,9030868000
05/11/2019	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	2.104.335,00	0,00	2.104.335,00000000	1,0000000000
07/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	150.000,00	0,00	824,35239500	181,9610170000
08/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	2.455.000,00	0,00	13.489,78219700	181,9895951000
12/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	191.000,00	1.049,21107600	182,0415400000
14/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	33.000,00	0,00	181,22159700	182,0975022000
18/11/2019	BB PREV RF IPCA	0,00	402.621,36	178.790,66619500	2,2519148710
19/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	3.320.000,00	0,00	18.225,91437500	182,1582134000
22/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	440.000,00	0,00	2.414,18021900	182,2564847000
27/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.159.753,03	6.359,73213800	182,3587857000
27/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	440.246,97	2.414,18021900	182,3587857000
28/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.679.000,00	9.205,35642800	182,3938066000
02/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	237.000,00	0,00	1.299,25910800	182,4116519000
06/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	122.000,00	0,00	668,36472000	182,5350687000
10/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	4.280.000,00	0,00	23.438,68615200	182,6040919000
13/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	80.000,00	0,00	437,84921700	182,7113009000
19/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	165.000,00	0,00	902,44733500	182,8361541000

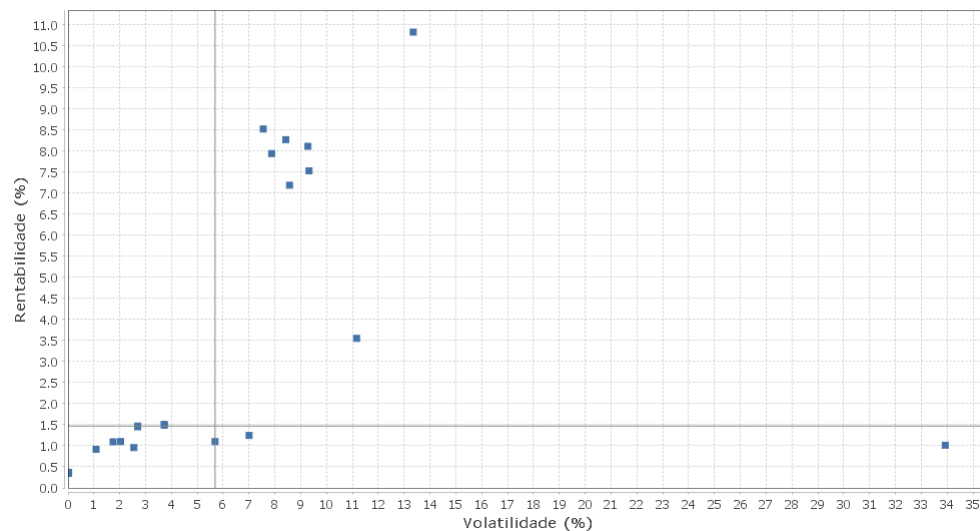
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

26/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.434.788,99	7.842,39917300	182,9528131000
26/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	80.105,74	437,84921700	182,9528131000
26/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	165.105,27	902,44733500	182,9528131000
27/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	619.000,00	0,00	3.382,76490300	182,9864084000
30/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	65.000,00	0,00	355,15432200	183,0190314000

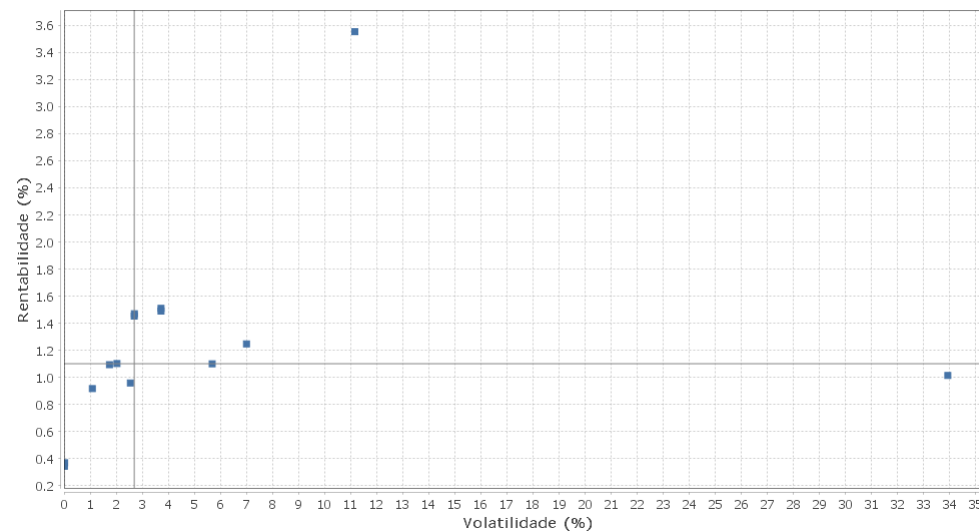
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

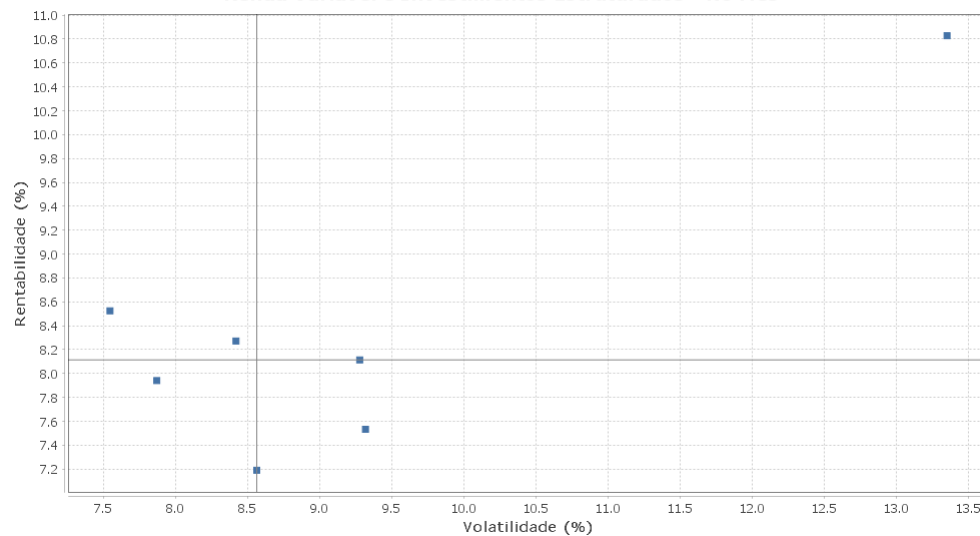
BERTIOGA - No Mês



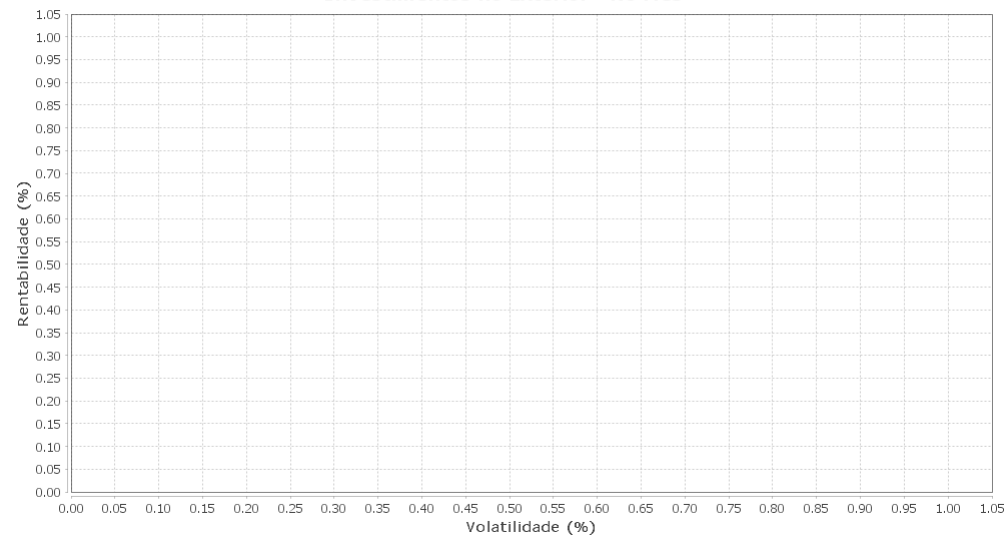
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,02	0,02	0,34	98.823.342,07	17,17
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,03	0,02	0,37	27.175.597,73	4,72
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	1,08	0,16	0,92	16.432.852,17	2,85
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,74	0,23	1,09	9.442.164,08	1,64
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	2,03	0,26	1,10	3.847.199,48	0,67
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	2,55	0,31	0,96	30.206.800,45	5,25
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	2,69	0,35	1,45	16.369.960,72	2,84
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	2,70	0,35	1,47	21.916.373,85	3,81
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	3,72	0,46	1,49	19.814.886,00	3,44
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	3,72	0,46	1,51	10.380.513,99	1,80
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	5,69	0,64	1,10	17.022.438,00	2,96
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	7,00	0,78	1,25	116.418.166,97	20,22
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	7,55	1,17	8,52	3.886.165,83	0,68
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	7,87	1,18	7,94	8.037.735,34	1,40
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	8,42	1,25	8,27	43.708.352,24	7,59
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	8,57	1,22	7,19	48.225.746,28	8,38
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	9,28	1,33	8,11	9.144.965,13	1,59
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	9,32	1,31	7,53	12.563.398,13	2,18
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	11,16	1,32	3,55	13.563.356,59	2,36
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	13,35	1,87	10,83	21.068.181,65	3,66
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	33,92	3,56	1,01	10.012.274,59	1,74



BERTIOGA
JANEIRO 2020



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 11.02.2020.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA 71,61%

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	6,15	0,75	0,75	117.295.986,03	20,15
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,42	0,82	0,82	10.465.633,20	1,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	9,46	-0,61	-0,61	13.479.942,30	2,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	30,22	-0,15	7,71	9.996.803,61	1,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,77	0,68	0,68	22.066.033,63	3,79
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		5,78	0,59	0,59	173.304.398,77	29,77

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	2,77	0,67	0,67	16.479.101,68	2,83	342.438.909,73	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,23	0,20	0,20	16.465.160,95	2,83	692.095.869,22	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,35	0,49	0,49	30.353.557,37	5,21	10.446.730.359,40	0,29
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	5,12	1,15	1,15	17.218.296,80	2,96	68.898.012,91	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,42	0,80	0,80	19.973.252,00	3,43	216.883.023,79	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,85	0,42	0,42	9.482.288,12	1,63	898.056.727,55	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,79	0,62	0,62	109.971.656,92	18,89		

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	0,37	0,37	30.613.646,37	5,26	4.320.739.663,56	0,71

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 31/01/2020

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,87	0,34	0,34	99.160.093,88	17,03	5.214.674.759,25	1,90
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,58	0,35	0,35	129.773.740,25	22,29		

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	1,70	0,83	0,83	3.879.264,28	0,67	589.901.823,84	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			1,70	0,83	0,83	3.879.264,28	0,67		
Renda Fixa			3,51	0,52	0,52	416.929.060,22	71,61		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,39%

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	18,91	3,82	3,82	13.043.037,54	2,24	1.045.333.627,77	1,25
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	15,39	0,83	0,83	8.104.101,26	1,39	93.561.568,72	8,66
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	16,62	0,68	0,68	44.003.770,44	7,56	889.485.663,39	4,95
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18,34	6,67	6,67	22.474.178,22	3,86	1.587.200.613,63	1,42
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	18,48	0,15	0,15	9.159.082,51	1,57	197.873.039,15	4,63
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,83	2,03	2,03	49.205.590,39	8,45	1.987.548.215,87	2,48
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	15,73	1,53	1,53	3.945.597,93	0,68	943.947.729,59	0,42
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,87	2,25	2,25	149.935.358,29	25,75		

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..	53,16	-10,37	-10,37	5.097.720,57	0,88	36.172.783,53	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	66,44	1,97	1,97	10.234.597,81	1,76	163.241.839,11	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			44,50	-0,62	-0,62	15.332.318,38	2,63		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			15,51	2,09	2,09	165.267.676,67	28,39		
Total						582.196.736,89	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos			
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	173.304.398,77	29,77	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	109.971.656,92	18,89	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	129.773.740,25	22,29	0,00	17,30	50,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.879.264,28	0,67	0,00	0,70	15,00	5,00
	Total Renda Fixa	416.929.060,22	71,61				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	149.935.358,29	25,75	0,00	20,00	30,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	15.332.318,38	2,63	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	165.267.676,67	28,39				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

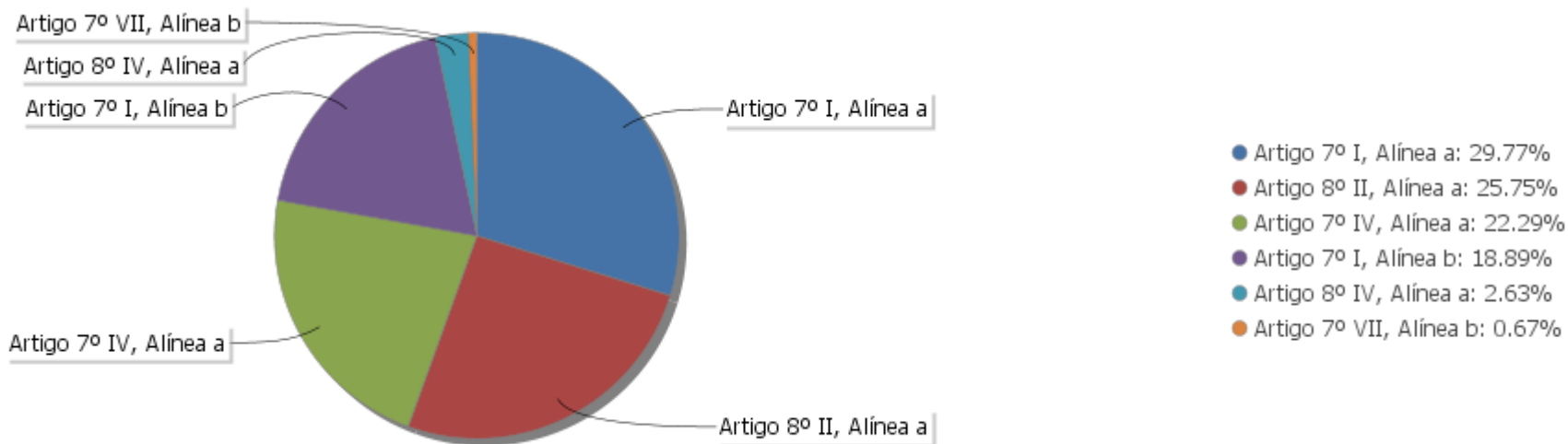
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,59 156,22	0,59 156,22	-1,12 -98,92	6,48 248,72	20,79 359,43	1.013.712,78	1.013.712,78
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,62 165,83	0,62 165,83	0,86 76,11	5,08 194,99	13,67 236,41	682.555,50	682.555,50
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,35 92,50	0,35 92,50	1,04 91,85	2,60 99,81	9,03 156,11	443.813,99	443.813,99
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,83 221,30	0,83 221,30	1,75 154,00	5,13 196,88	11,51 199,02	32.064,80	32.064,80
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,25 3,88	2,25 3,88	11,85 5,75	17,89 6,16	31,60 14,80	3.300.813,69	3.300.813,69
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,62 1,01	-0,62 1,01	3,89 -2,21	2,95 -8,79	-14,55 -31,36	199.969,81	199.969,81
						5.672.930,57	5.672.930,57

Análise de Liquidez

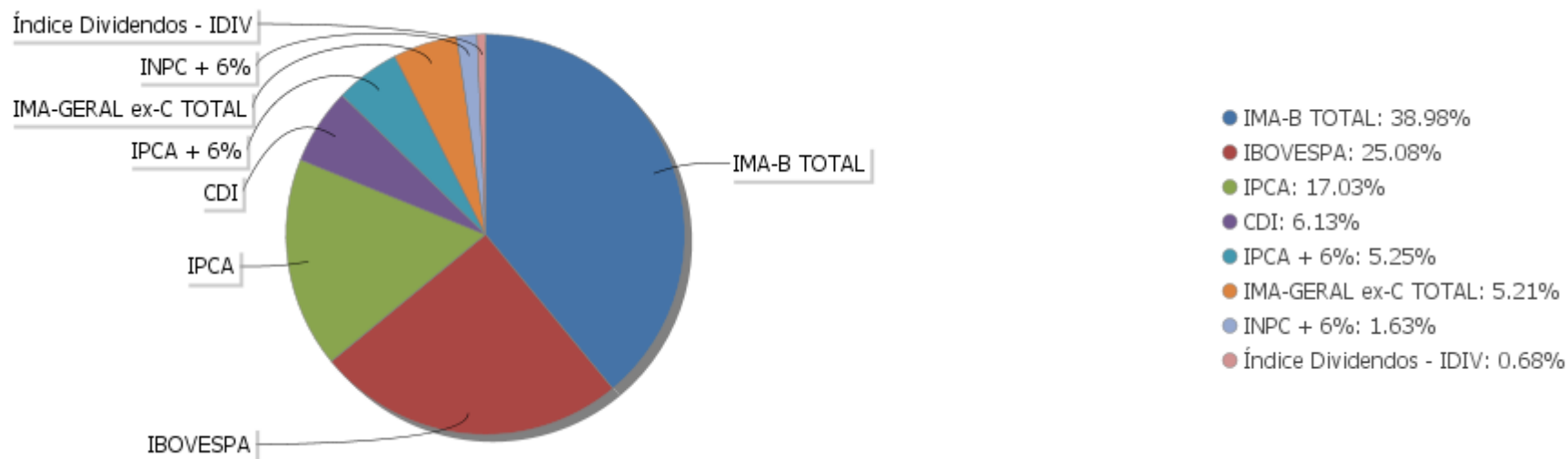
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	274.129.764,39	47,09	274.129.764,39	47,09
de 31 a 364 dias	58.248.908,89	10,01	332.378.673,28	57,09
acima de 365 dias	249.818.063,61	42,91	582.196.736,89	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

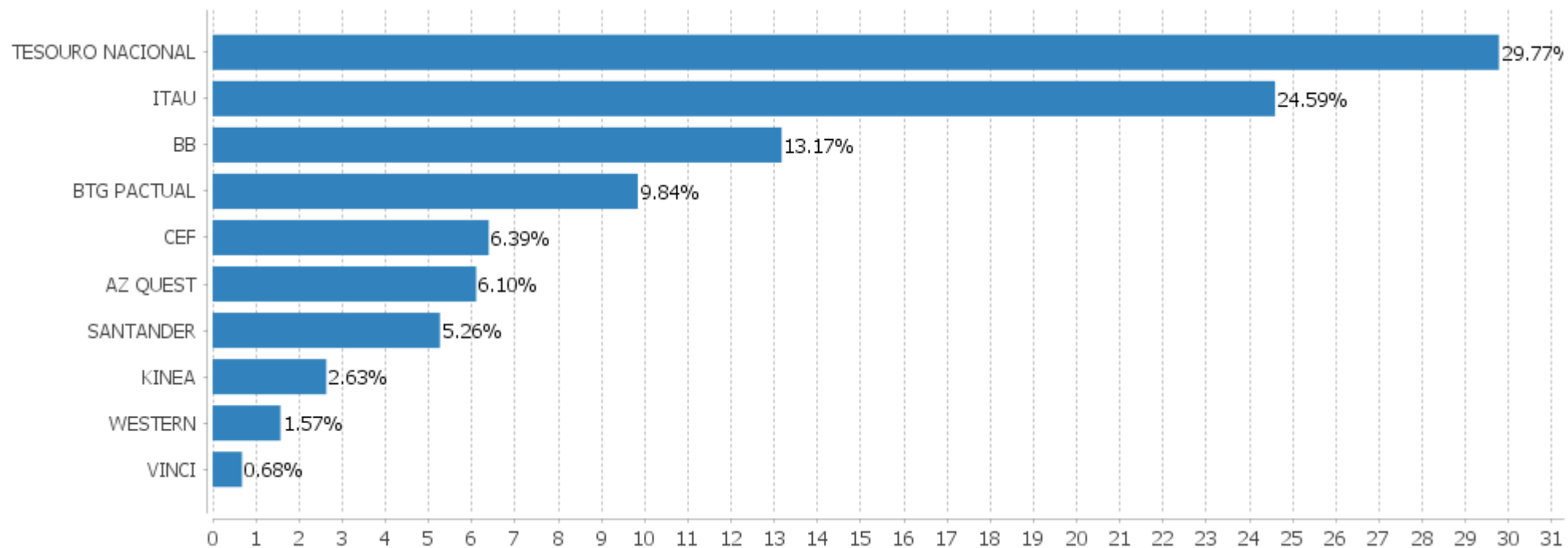


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2020	0,98												0,98
IPCA + 6%	0,88												0,88
p.p. indexador	0,10												0,10
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	21,87
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	11,28
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,48	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,19	-0,74	-2,30	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52

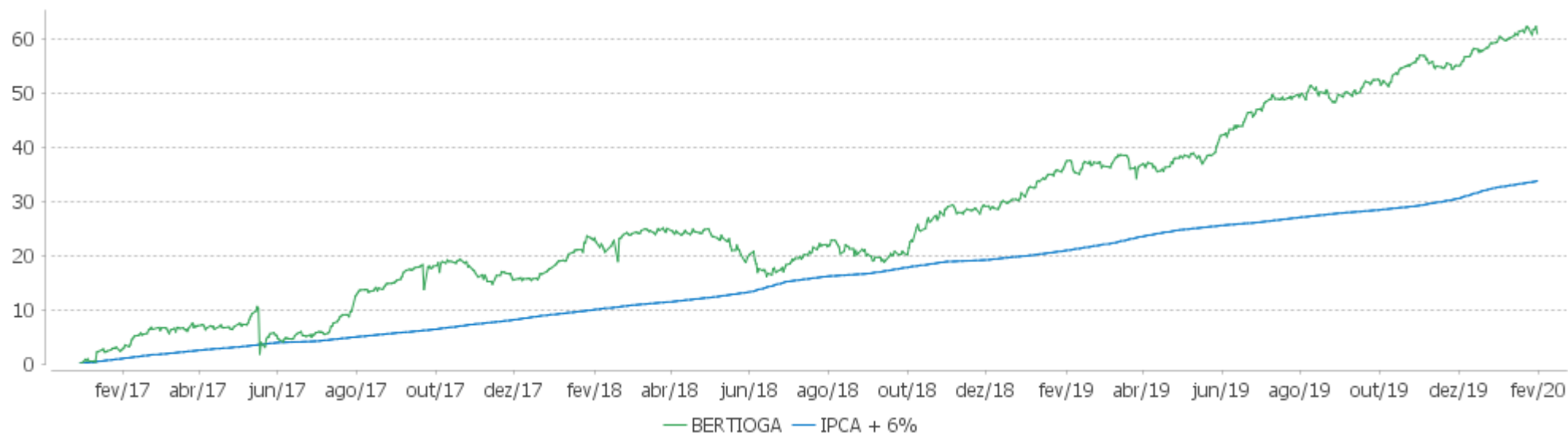
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

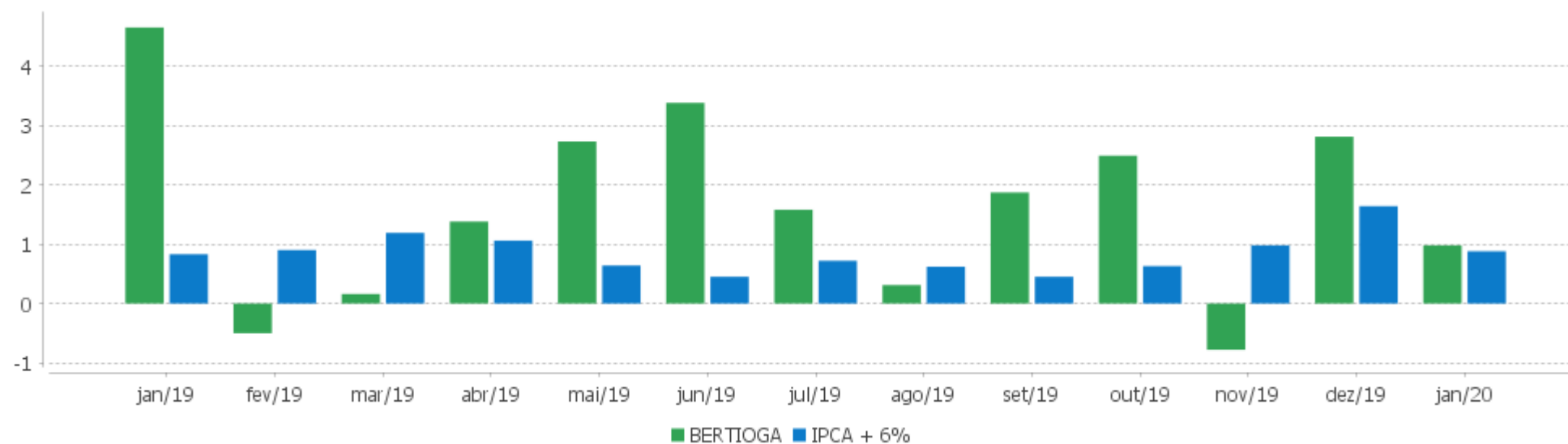
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	22	59,46	03 meses	3,01	3,54	-0,53	4,84
Meses abaixo da Meta Atuarial	15	40,54	06 meses	7,88	5,31	2,57	5,20
			12 meses	17,59	10,65	6,94	5,81
			24 meses	31,07	21,66	9,41	7,28
			36 meses	57,11	32,55	24,57	8,96
			Desde 30/12/2016	60,97	33,73	27,25	8,92
	Rentabilidade	Mês					
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-4,30	2018-05					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB CRED PRIV III Var. IPCA + 6% p.p.	0,83 -0,05	0,83 -0,05	1,75 -1,79	5,13 -0,18	11,51 0,87	23,87 2,22	42,29 9,74
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,20 -0,06	0,20 -0,06	1,55 1,79	3,91 -1,73	9,21 -8,90	20,11 -14,67	34,75 -19,57
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6% p.p.	0,67 -0,22	0,67 -0,22	1,36 -2,18	5,48 0,17	14,05 3,41	26,86 5,20	45,17 12,62
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,49 -0,01	0,49 -0,01	0,50 -0,21	3,93 -0,15	11,38 0,31	22,76 0,53	37,70 -0,16
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,15 0,89	1,15 0,89	-0,43 -0,19	6,16 0,52	18,68 0,56	28,68 -6,10	40,51 -13,81
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6% p.p.	0,42 -0,49	0,42 -0,49	1,47 -2,20	4,59 -0,79	11,28 0,46	32,08 10,48	44,58 13,36
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,80 0,54	0,80 0,54	1,29 1,53	6,01 0,37	15,65 -2,47	25,26 -9,53	36,24 -18,08
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,34 -0,03	0,34 -0,03	1,04 -1,01	2,66 0,44	9,69 5,33	19,74 11,44	34,32 22,93
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,37 99,51	0,37 99,51	1,06 93,34	2,46 94,35	5,63 97,34	12,30 98,14	23,07 99,93
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	7,71 7,45	7,71 7,45	14,13 14,36	5,87 0,23	23,98 5,86	43,50 8,71	66,56 12,24
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,82 0,56	0,82 0,56	1,35 1,59	6,14 0,50	15,92 -2,20	29,08 -5,71	48,44 -5,88
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,61 -0,88	-0,61 -0,88	-2,28 -2,04	6,01 0,37	25,07 6,96	50,04 15,26	73,94 19,62
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,75 0,49	0,75 0,49	-1,63 -1,39	6,78 1,14	21,81 3,70	37,34 2,56	59,19 4,87
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,68 0,42	0,68 0,42	1,41 1,65	5,58 -0,06	14,28 -3,84	27,45 -7,34	46,11 -8,20
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6% p.p.	1,97 1,09	1,97 1,09	20,59 17,05	18,47 13,16	41,32 30,68		
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do CDI	-10,37 -2.754,26	-10,37 -2.754,26	-17,60 -1.549,55	-17,78 -682,73	-33,85 -585,26	-39,09 -311,90	23,07 99,94
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	2,03 3,66	2,03 3,66	9,64 3,54	15,80 4,06	32,00 15,19	59,43 25,46	114,38 38,47

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 31/01/2020

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

WA ASSET VALUATION FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,15 1,78	0,15 1,78	8,75 2,65	14,66 2,92	20,81 4,00	35,78 1,81	70,20 -5,71
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	3,82 5,45	3,82 5,45	10,95 4,85	16,92 5,18	24,29 7,48	47,97 14,00	95,18 19,27
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,53 3,11	1,53 3,11	10,76 -0,03	17,94 0,79	28,52 1,51	51,11 0,35	85,98 -5,16
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	6,67 8,30	6,67 8,30	23,12 17,02	31,03 19,29	49,98 33,18	84,85 50,87	157,08 81,17
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	0,68 2,31	0,68 2,31	10,42 4,32	16,16 4,43	23,73 6,93	43,87 9,90	86,45 10,54
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	0,83 2,46	0,83 2,46	10,72 4,62	13,10 1,37	25,62 8,82	36,49 2,51	73,53 -2,37
CDI	0,38	0,38	1,14	2,60	5,78	12,53	23,09
IBOVESPA	-1,63	-1,63	6,10	11,74	16,80	33,97	75,91
INPC + 6%	0,91	0,91	3,67	5,38	10,82	21,60	31,23
IPCA + 6%	0,88	0,88	3,54	5,31	10,65	21,66	32,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,44	0,44	1,20	3,05	6,61	14,04	25,84
IRF-M 1+	1,11	1,11	0,99	5,27	13,57	27,70	47,38
IRF-M TOTAL	0,88	0,88	1,04	4,50	11,47	23,54	40,94
IMA-B 5	0,56	0,56	1,51	5,04	12,06	23,36	39,12
IMA-B 5+	0,03	0,03	-1,54	6,07	22,33	43,41	65,98
IMA-B TOTAL	0,26	0,26	-0,24	5,64	18,11	34,79	54,32
IMA-C TOTAL	2,54	2,54	1,76	6,14	20,05	38,88	56,63
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,50	0,50	0,70	4,08	11,07	22,22	37,86
IMA-GERAL TOTAL	0,56	0,56	0,73	4,13	11,32	22,68	38,34
IDKA 2	0,54	0,54	1,76	4,74	11,02	22,45	38,67
IDKA 20	-1,37	-1,37	-3,65	5,34	28,11	57,81	85,76
CDI	0,38	0,38	1,14	2,60	5,78	12,53	23,09
Renda Variável							
IBOVESPA	-1,63	-1,63	6,10	11,74	16,80	33,97	75,91
IBRX 100	-1,25	-1,25	6,95	12,64	18,97	37,28	80,87
IBRX 50	-1,88	-1,88	5,44	10,57	14,75	29,92	71,82
SMALL CAP	0,45	0,45	18,98	24,82	45,25	64,69	130,34
IFIX	-3,76	-3,76	10,22	15,71	27,70	34,66	59,06
Índice Consumo - ICON			15,32	21,23	43,29	43,57	87,57
Índice Dividendos - IDIV	-1,58	-1,58	10,79	17,15	27,01	50,76	91,15
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,37	0,37	2,04	2,22	4,36	8,30	11,39
INPC	0,40	0,40	2,17	2,29	4,52	8,25	10,28
IGPM	0,48	0,48	2,89	2,88	7,82	15,10	14,63
SELIC	0,38	0,38	1,14	2,60	5,78	12,54	23,11
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,71	0,71	3,05	4,29	8,55	17,12	25,22

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 31/01/2020

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	0,80	0,80	3,29	4,80	9,60	19,38	28,85
IPCA + 5,5%	0,84	0,84	3,42	5,06	10,12	20,51	30,69
IPCA + 5,89%	0,87	0,87	3,51	5,25	10,53	21,40	32,14
IPCA + 6%	0,88	0,88	3,54	5,31	10,65	21,66	32,55
INPC + 4%	0,74	0,74	3,18	4,36	8,72	17,07	23,97
INPC + 6%	0,91	0,91	3,67	5,38	10,82	21,60	31,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

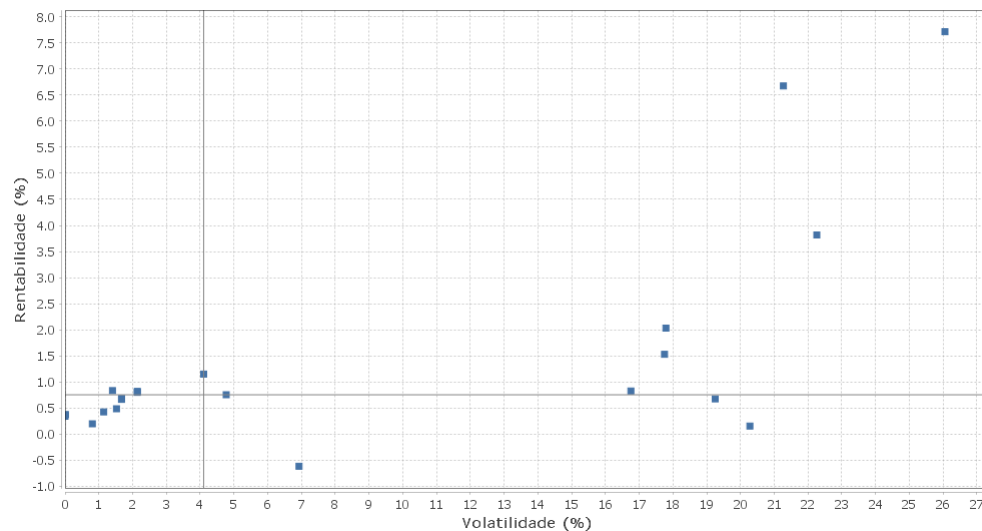
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
10/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	2.250.000,00	0,00	12.276,75244100	183,2732240000
17/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	38.000,00	0,00	207,16517500	183,4285132000
29/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.661.948,42	9.048,18587100	183,6775287000
29/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	38.051,58	207,16517500	183,6775287000
31/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	2.427.986,46	0,00	13.214,35818700	183,7385082000
31/01/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	315.000,00	0,00	1.714,39293400	183,7385082000

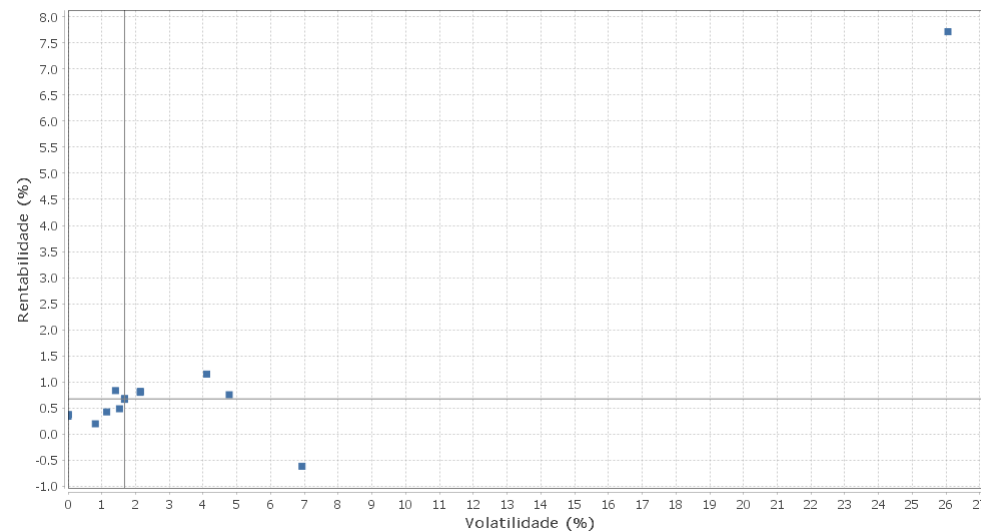
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

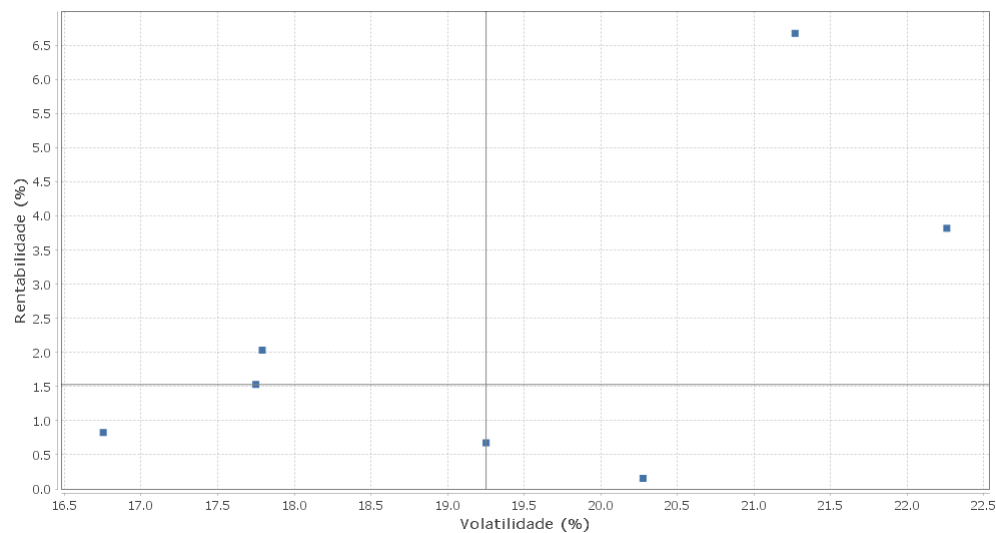
BERTIOGA - No Mês



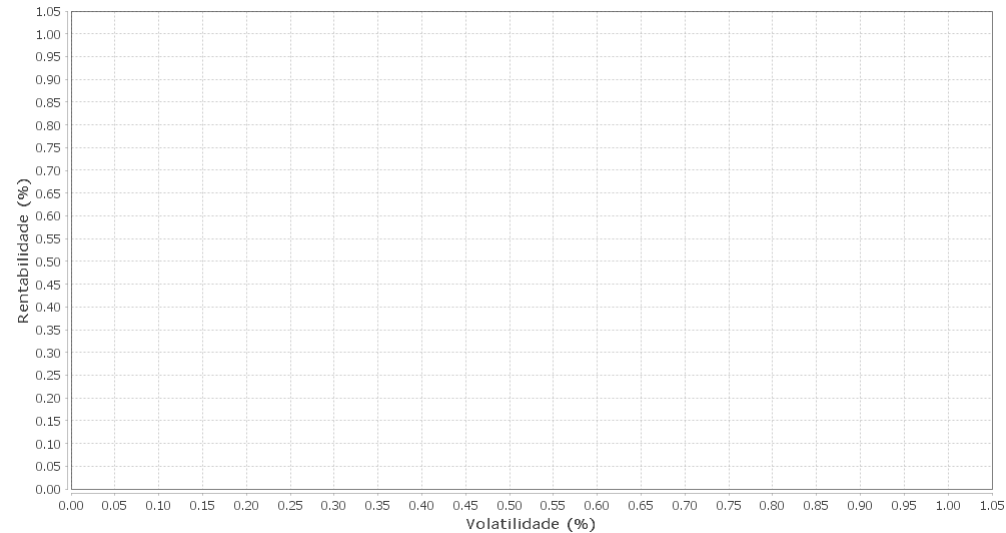
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,00	0,02	0,34	99.160.093,88	17,03
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,02	0,37	30.613.646,37	5,26
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	0,81	0,09	0,20	16.465.160,95	2,83
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,15	0,14	0,42	9.482.288,12	1,63
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	1,41	0,18	0,83	3.879.264,28	0,67
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	1,52	0,18	0,49	30.353.557,37	5,21
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	1,67	0,20	0,67	16.479.101,68	2,83
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	1,67	0,20	0,68	22.066.033,63	3,79
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	2,14	0,26	0,80	19.973.252,00	3,43
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	2,14	0,26	0,82	10.465.633,20	1,80
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	4,10	0,48	1,15	17.218.296,80	2,96
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	4,77	0,53	0,75	117.295.986,03	20,15
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	6,93	0,69	-0,61	13.479.942,30	2,32
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	16,75	1,77	0,83	8.104.101,26	1,39
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	17,75	1,91	1,53	3.945.597,93	0,68
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	17,79	1,93	2,03	49.205.590,39	8,45
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	19,25	2,03	0,68	44.003.770,44	7,56
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,28	2,11	0,15	9.159.082,51	1,57
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	21,27	2,50	6,67	22.474.178,22	3,86
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,26	2,48	3,82	13.043.037,54	2,24
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	26,05	3,04	7,71	9.996.803,61	1,72



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

Bertioga, 27 de janeiro de 2020.

Ofício nº 001/2020 – Conselho Administrativo - BERTPREV.
Ref.: Alteração da Lei nº 129/95 e LC 095/13 em decorrência da EC 103/19

Considerando a deliberação do Conselho Administrativo, em reunião ordinária do dia 16/01/2020, conforme consta em ata nº 01/2020 em anexo, vimos pelo presente solicitar esclarecimentos sobre a divergência entre o Projeto de Lei aprovado pelo Conselho Administrativo e enviado ao Executivo Municipal, e o Projeto de Lei encaminhado pelo Executivo para aprovação na Câmara Municipal (Projeto de Lei Complementar nº 13/19), tendo em vista que não foram motivadas/discutidas as alterações enviadas ao Legislativo Municipal.

Sem mais para o momento, esperamos contar com a valiosa atenção para o caso e renovamos protestos de estima e consideração.

Cordialmente,

WALDEMAR CÉSAR RODRIGUES DE ANDRADE
Presidente

Ilustríssimo Senhor
ROBERTO CASSIANO GUEDES
Secretário de Administração e Finanças de Bertioga.

Recebi em 28/01/2020

Priscila Santos Bernardo
Chefe da Divisão de
Controle de Frotas



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

Estado de São Paulo

Bertioga, 19 de fevereiro de 2020.

BERTPREV

Ofício nº. 001/2020 – Conselho Fiscal.
BERTPREV
Ref.: LC 153/2020; Lei 1391/19 e sexta-parte.

Protocolo nº 057/2020

Data: 19 / 02 / 2020 Hora: 15 : 30

Servidor: André Girenz

André Girenz Rodrigues
Auxiliar de Escritório
BERTPREV
Reg. 024

Após deliberação ocorrida em reunião nesta data, vimos pelo presente sugerir a esse Conselho algumas providências, todas no sentido de se buscar solução adequada e legal aos casos abaixo mencionados:

- a) que seja verificada a LC 153/2020, com as inconsistências apontadas pela Procuradoria do BERTPREV, nos autos do proc. 112/18 – BERTPREV (cabeça, com apenso 100/19) bem como as encaminhadas pela Câmara Municipal, via ofício nº 28/2020, no sentido de buscar solução a todos os problemas detectados.
- b) Que seja avaliada a manifestação jurídica já encaminhada à Prefeitura do Município, via ofício nº 040/2020 – CJP/BERTPREV, com abertura do proc. Adm. nº 1757/2020 – PMB, a respeito da pretensão de recálculo da sexta-parte sobre vencimentos integrais, que, segundo sua ótica, é inconstitucional, por vedação contida no artigo 37, XIV da CF/88 (proibição do efeito cascata), 9
- c) Que seja avaliada por esse conselho a manifestação jurídica exarada nos autos do proc. Adm. nº 070/2020, a respeito da publicação da Lei Municipal nº 1.391/19, que concede gratificação a determinados profissionais da educação, com incorporação ao seu patrimônio, tendo sido informada em reunião pela Procuradora do BERTPREV que, a seu ver, a vantagem tem caráter transitório, logo estaria vedada a incorporação pela EC 103/19; que, ainda que tivesse



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

Estado de São Paulo

possibilidade, não foi realizado nenhum tipo de estudo atuarial junto ao BERTPREV, tal qual previsto na LC 95/13.

Entendendo suficiente para o momento, despedimo-nos, externando votos de estima e consideração e esperando contar com a colaboração desse Conselho, de importância ímpar ao RPPS.

Cordialmente,

DARCI PEREIRA DE MACEDO
PRESIDENTE DO CONSELHO FISCAL

Ilustríssimo Senhor
WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE ANDRADE
PRESIDENTE DO CONSELHO ADMINISTRATIVO DO BERTPREV

C/ cópia para

Excelentíssimo Senhor
CAIO ARIAS MATHEUS
PREFEITO DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA.

Excelentíssimo Senhor
VER. LUIS HENRIQUE CAPELLINI
PRESIDENTE DA CÂMARA MUNICIPAL DE BERTIOGA.

Ilustríssimo Senhor
JORGE GUIMARÃES DOS SANTOS
PRESIDENTE DO SINDICATO DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA.

Ilustríssima Senhora
JOANICE GONÇALVES
PRESIDENTE DO SIPROEM.