

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº09/2020. Aos dezessete dias de setembro de 2.020, às 09:30hs, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Instituto, Fabiano Teles de Oliveira, Marcelo dos Santos Pereira, Ronaldo Mendes, Jaime Furtado de Mello Júnior, Adriana dos Santos Rodrigues e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Presidente do BERTPREV, com a presença do Sr. Alexandre Hope Herrera, Coordenador Administrativo-Financeiro. Registra-se a ausência do conselheiro André Girenz Rodrigues por motivos de férias. Na sequência o Sr. Alexandre, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº32, 33, 34 e 35/2020 (atas de agosto/2020), relatório de investimentos agosto/2020. Informou ainda que as atas se encontram disponíveis no site do BERTPREV. Passou-se a apreciação das atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas nºs 32, 33, 34 e 35/2020 (atas de agosto/2020). O Sr. Alexandre apresentou o resultado dos investimentos no mês de agosto/2020. Em resumo o resultado mensal foi de R\$ 590.236.835,37, apresentando uma variação negativa em virtude da marcação a mercado de R\$8.403.007,11, conforme quadros abaixo:

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	575.620.806,32	582.196.736,89	5.672.930,57	0,98%	0,71%
Fevereiro	582.196.736,89	567.851.216,58	-5.973.869,85	-1,02%	0,66%
Março	567.851.216,58	512.503.688,18	-67.179.528,40	-11,57%	0,57%
Abril	512.503.688,18	529.408.059,03	16.904.370,85	3,30%	0,14%
Maio	529.408.059,03	540.406.026,32	14.792.878,07	2,82%	0,07%
Junho	540.406.026,32	569.327.292,31	18.217.804,43	3,36%	0,74%
Julho	569.327.292,31	596.319.147,10	24.315.854,79	4,26%	0,89%
Agosto	596.319.14,10	590.236.835,37	-8.403.007,11	-1,37%	0,72%
		TOTAL	6.750.440,46	-0,22%	4,59%

Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, o comitê de investimentos solicita aprovação ao Conselho Administrativo da proposta de alteração da Política de Investimentos, que segue em anexo, na qual atualizamos o percentual da estratégia alvo do art. 8 I "a" para 0% em virtude da alteração do enquadramento do fundo Itaú RPI FOF para o art. 8 II "a" e alteramos a estratégia alvo do art. 8 IV "a" devido à postergação do prazo do fundo para 29/08/2021, conforme deliberada na 15ª Ata de Assembléia Geral dos Cotistas do fundo Kinea Private Equity II. O conselho aprova por unanimidade as alterações propostas.

Segmento	Tipo de Ativo	Estratégia Alvo Atual	Estratégia Alvo Proposta.
Renda Variável	FI de Ações - Índices com no mínimo 50 ações - Art. 8º, I "a"	7,00%	0,00%
Renda Variável	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II "a"	20,00%	25,10%
Renda Variável	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	0,00%	1,00%
Renda Variável	Fundo de Investimento em Participações - FIP - Art. 8º, IV "a"	3,00%	3,90%

WJ.

H

P

[Handwritten signatures and initials]

Foi apresentado processo administrativo 034/2016 – Prestação de Contas do TCESP – 2015, para apreciação da conclusão da auditoria, julgando a regularidade das contas do exercício de 2015. Foi determinado pelo conselho que se efetue cobrança pontual aos conselheiros que ainda não entregaram a declaração de bem e dos documentos solicitados pelo Ministério da Previdência até 29/06/2020. Considerando o credenciamento do Banco Bradesco para efetivação de crédito consignado. O sr. Presidente apresentou minuta de Resolução autorizando a celebração do convênio sendo aprovado pelos conselheiros. A conselheira Adriana solicitou que as informações cadastrais não sejam disponibilizadas para nenhuma instituição financeira. Esta ata e seus anexos estarão disponibilizados para consulta no site do BERTPREV, www.bertprev.sp.gov.br. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 10:40, sendo lavrada a ata por mim, Marcelo dos Santos Pereira que após lida e discutida a mesma foi colocada em votação e aprovada por unanimidade, que segue assinada pelos presentes.

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Ronaldo Mendes

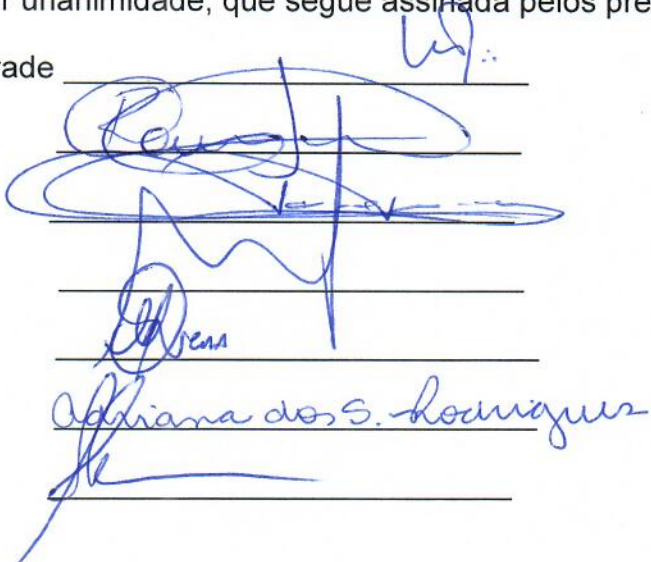
Jaime Furtado de Mello Júnior

Marcelo dos Santos Pereira

Fabiano Teles de Oliveira

Adriana dos Santos Rodrigues

Alexandre Hope Herrera



The block contains handwritten signatures in blue ink, each placed over a horizontal line. From top to bottom, the signatures correspond to: Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade (a small mark), Ronaldo Mendes (a large, stylized signature), Jaime Furtado de Mello Júnior (a long, horizontal signature), Marcelo dos Santos Pereira (a signature with a circular flourish), Fabiano Teles de Oliveira (a signature with the word 'Pena' written below it), Adriana dos Santos Rodrigues (a signature that reads 'Adriana dos S. Rodrigues'), and Alexandre Hope Herrera (a signature that reads 'Alexandre Hope Herrera').



MINUTA

RESOLUÇÃO Nº 04/2020 – /BERTPREV

Dispõe sobre a celebração de Convênio entre o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga – BERTPREV e o Banco BRADESCO para a concessão de empréstimos pessoais aos servidores, por meio da consignação em folha de pagamento.

WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE ANDRADE,
Presidente do BERTPREV, no uso das atribuições que lhe são conferidas por Lei, bem como autorização do Conselho Administrativo da Autarquia em reunião ocorrida no dia XX/XX/2020;

CONSIDERANDO que a proposta se faz interessante e proporcionará aos servidores públicos oportunidade de mais possibilidade de escolha entre as taxas de juros vigentes no mercado;

CONSIDERANDO que a Ação Direta de Inconstitucionalidade nº 142.414-0/6 foi julgada parcialmente procedente, para declarar a inconstitucionalidade do inciso XVIII, do artigo 12, da Lei Orgânica do Município de Bertioga, que exigia autorização legislativa para a celebração de convênios,

RESOLVE:



195

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

MINUTA

Art. 1º Por este ato fica aprovada a celebração de Convênio entre o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga – BERTPREV e o Banco BRADESCO, para a concessão de empréstimos pessoais aos servidores, por meio da consignação em folha de pagamento, conforme termo anexo.

Art. 2º Esta Resolução entra em vigor na data de sua publicação, revogadas as disposições em contrário.

Bertioga, xx de xxxxxxxx de 2020.

WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE ANDRADE
PRESIDENTE

Comitê de Investimentos

Ata nº 32/2020—aos seis dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os Srs. **Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 31/07/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,77	-566
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,54	1,54
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	4,2496	4,2395
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	4,1871	4,1724
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	3,9215	3,8876
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	3,129	3,052
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	1,7838	1,7809
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	0,2982	0,2548
Ibovespa	05/08/2020	2020	Redução	104.109	102.801
Risco Brasil (JP Morgan)	04/08/2020	2020	Redução	346	333
Posição dos Investimentos	Mai/20-Jun/20	2020	em Mil	540.406	569.327

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; o COPOM decidiu na data de ontem reduzir a taxa básica de juros, SELIC, para 2% a.a.; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 102.801 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 596.691M. Em resposta ao email encaminhado ao Comitê informando sobre a 15ª Assembléia Geral de Cotistas do fundo Kinea II, sugerimos à Presidência do Bertprev o voto favorável a prorrogação do prazo de liquidação do fundo e demais questões, justificada principalmente pela excepcionalidade provocada pela pandemia. Participaram da reunião os Srs. Rogério Zico e Julio Erse representantes da Constância Investimentos. Acusado o recebimento do P.A. nº 062/2009 – Assinatura do Jornal Valor Econômico, sugerimos a renovação. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus

reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
057/2020	31/07/2020	435.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:45 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



*

Relatório Semanal de Investimentos

06 de agosto de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 24/07/2020	Posição 03/08/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3972/10	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pré-Gestão Nível II	Saldo Dez/19 Evolução PL	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
TOTAL PATRIMÔNIO												
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	592.886.258,28	596.691.766,56	0,64%	100,00%	0,000%						
CP 0184	Títulos Públicos Federal	171.529.846,69	174.565.478,23	1,77%	29,26%	100,00%		100,00%		30,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	171.529.846,69	174.565.478,23	1,77%	29,26%							
	Fundos 100% Títulos Públicos	111.261.075,01	111.895.170,47	0,57%	18,75%					22,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.741.074,31	16.790.444,59	0,29%	2,814%							
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.318.670,62	16.321.660,02	0,02%	2,735%							
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.098.241,22	31.299.221,29	0,65%	5,245%							
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.284.693,20	17.513.331,60	1,32%	2,935%							
25.078.994/0001-90	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.328.633,00	20.464.353,00	0,67%	3,430%							
19.769.046/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	9.489.762,66	9.506.159,97	0,17%	1,593%							
22.791.074/0001-26					0,000%							
19.303.795/0001-35					23,50%					17,30%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	Fundos Referenciados Renda Fixa	141.556.741,56	140.199.172,45	-0,96%	6,462%	40,00%		50,00%				
21.838.150/0001-49	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	40.105.718,15	38.558.837,87	-3,86%	17,034%							
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.451.023,41	101.640.334,58	0,19%	0,000%							
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.980.939,68	3.989.896,39	0,22%	0,67%	5,00%		15,00%		0,70%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.980.939,68	3.989.896,39	0,22%	0,669%							
	Fundos de Investimentos em Ações	144.395.485,37	146.257.356,72	1,29%	24,51%					20,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.417.044,10	20.614.621,55	0,97%	3,455%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.838.263,61	19.269.260,88	2,29%	3,229%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.283.600,35	7.348.612,89	0,89%	1,232%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	46.993.628,92	47.784.303,15	1,68%	8,008%			30,00%				
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.067.217,86	39.430.392,17	0,93%	6,608%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.314.796,11	8.320.809,96	0,07%	1,394%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.480.934,42	3.489.356,12	0,24%	0,585%							
					0,000%							
	Fundo de Investimento em Participações	20.162.169,97	19.784.692,30	-1,87%	3,32%					3,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.796.472,83	5.793.009,77	-0,06%	0,971%			5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	14.365.697,14	13.991.682,53	-2,60%	2,345%							

(*)

João Roberto Melo Filho
Bertre - Reg. 007
Setor Financeiro

Alexandre Jorge Ferreira
Coord. FOF
Reg. 007



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: Ata 32/2020

1 mensagem

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

6 de agosto de 2020 13:17

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

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

De acordo.

Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qui, 6 de ago de 2020 às 12:47, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!

Segue Ata 32/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 32/2020—aos seis dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 31/07/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,77	-566
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,54	1,54
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	4,2496	4,2395
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	4,1871	4,1724
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	3,9215	3,8876
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	3,129	3,052
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	1,7838	1,7809
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	0,2982	0,2548
Ibovespa	05/08/2020	2020	Redução	104.109	102.801
Risco Brasil (JP Morgan)	04/08/2020	2020	Redução	346	333

Posição dos Investimentos	Mai/20–Jun/20	2020	em Mil	540.406	569.327
---------------------------	---------------	------	--------	---------	---------

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; o COPOM decidiu na data de ontem reduzir a taxa básica de juros, SELIC, para 2% a.a.; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 102.801 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 596.691M. Em resposta ao email encaminhado ao Comitê informando sobre a 15ª Assembléia Geral de Cotistas do fundo Kinea II, sugerimos à Presidência do Bertprev o voto favorável a prorrogação do prazo de liquidação do fundo e demais questões, justificada principalmente pela excepcionalidade provocada pela pandemia. Participaram da reunião os Srs. Rogério Zico e Julio Erse representantes da Constância Investimentos. Acusado o recebimento do P.A. nº 062/2009 – Assinatura do Jornal Valor Econômico, sugerimos a renovação. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
057/2020	31/07/2020	435.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:45 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

RE: Ata 32/2020

1 mensagem

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

6 de agosto de 2020 12:55

Ok ! Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
 Enviada: 2020/08/06 12:47:52
 Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
 Assunto: Ata 32/2020

Boa tarde!

Segue Ata 32/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 32/2020—aos seis dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 31/07/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,77	-566
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,54	1,54
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	4,2496	4,2395
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	4,1871	4,1724
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	3,9215	3,8876
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	3,129	3,052
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -05/08/2020	2020	Redução	1,7838	1,7809

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	0,2982	0,2548
Ibovespa	05/08/2020	2020	Redução	104.109	102.801
Risco Brasil (JP Morgan)	04/08/2020	2020	Redução	346	333
Posição dos Investimentos	Mai/20–Jun/20	2020	em Mil	540.406	569.327

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; o COPOM decidiu na data de ontem reduzir a taxa básica de juros, SELIC, para 2% a.a.; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 102.801 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 596.691M. Em resposta ao email encaminhado ao Comitê informando sobre a 15ª Assembléia Geral de Cotistas do fundo Kinea II, sugerimos à Presidência do Bertprev o voto favorável a prorrogação do prazo de liquidação do fundo e demais questões, justificada principalmente pela excepcionalidade provocada pela pandemia. Participaram da reunião os Srs. Rogério Zico e Julio Erse representantes da Constância Investimentos. Acusado o recebimento do P.A. nº 062/2009 – Assinatura do Jornal Valor Econômico, sugerimos a renovação. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
057/2020	31/07/2020	435.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:45 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Ata 32/2020

2 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

6 de agosto de 2020 12:47

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

Boa tarde!

Segue Ata 32/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 32/2020—aos seis dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 31/07/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,77	-566
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,54	1,54
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	4,2496	4,2395
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	4,1871	4,1724
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	3,9215	3,8876
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	3,129	3,052
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	1,7838	1,7809
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	0,2982	0,2548
Ibovespa	05/08/2020	2020	Redução	104.109	102.801
Risco Brasil (JP Morgan)	04/08/2020	2020	Redução	346	333
Posição dos Investimentos	Mai/20–Jun/20	2020	em Mil	540.406	569.327

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; o COPOM decidiu na data de ontem reduzir a taxa básica de juros, SELIC, para 2% a.a.; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 102.801 pontos; o relatório semanal dos

investimentos em 03/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 596.691M. Em resposta ao email encaminhado ao Comitê informando sobre a 15ª Assembléia Geral de Cotistas do fundo Kinea II, sugerimos à Presidência do Bertprev o voto favorável a prorrogação do prazo de liquidação do fundo e demais questões, justificada principalmente pela excepcionalidade provocada pela pandemia. Participaram da reunião os Srs. Rogério Zico e Julio Erse representantes da Constância Investimentos. Acusado o recebimento do P.A. nº 062/2009 – Assinatura do Jornal Valor Econômico, sugerimos a renovação. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
057/2020	31/07/2020	435.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:45 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera

José Daniel Rodrigues <daniel_bertioga@hotmail.com>

6 de agosto de 2020 14:13

Para: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>, "investimentos@bertprev.sp.gov.br" <investimentos@bertprev.sp.gov.br>

Boa tarde !

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues

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

Enviado: quinta-feira, 6 de agosto de 2020 10:47

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

Assunto: Ata 32/2020

Boa tarde!

Segue Ata 32/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 32/2020—aos seis dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 31/07/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,77	-566
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,54	1,54
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	4,2496	4,2395
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	4,1871	4,1724
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	3,9215	3,8876
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	3,129	3,052
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	1,7838	1,7809
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –05/08/2020	2020	Redução	0,2982	0,2548
Ibovespa	05/08/2020	2020	Redução	104.109	102.801
Risco Brasil (JP Morgan)	04/08/2020	2020	Redução	346	333
Posição dos Investimentos	Mai/20–Jun/20	2020	em Mil	540.406	569.327

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; o COPOM decidiu na data de ontem reduzir a taxa básica de juros, SELIC, para 2% a.a.; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 102.801 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 596.691M. Em resposta ao email encaminhado ao Comitê informando sobre a 15ª Assembléia Geral de Cotistas do fundo Kinea II, sugerimos à Presidência do Bertprev o voto favorável a prorrogação do prazo de liquidação do fundo e demais questões, justificada principalmente pela excepcionalidade provocada pela pandemia. Participaram da reunião os Srs. Rogério Zico e Julio Erse representantes da Constância Investimentos. Acusado o recebimento do P.A. nº 062/2009 – Assinatura do Jornal Valor Econômico, sugerimos a renovação. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
057/2020	31/07/2020	435.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:45 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera

Comitê de Investimentos

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

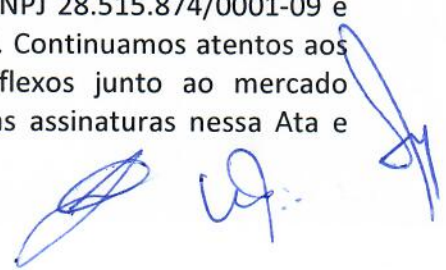
COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	18/06/20 a 05/08/20	2020	Redução	2,25%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

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

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

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



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

Foram emitidas as seguintes APRs:

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

2

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

Clayton Faria Schmidt



Wilson Paschoal dos Santos



José Daniel Rodrigues



Jean Mamede de Oliveira



Maristela Regina Teodoro Costa



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Alexandre Hope Herrera





MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 33/2020

1 mensagem

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

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

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

12 de agosto de 2020 16:16

De acordo,
Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

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

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

Comitê de Investimentos

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

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

Fonte: Banco Central do Brasil

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

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

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

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

Foram emitidas as seguintes APRs:

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

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

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



*

Relatório Semanal de Investimentos

12 de agosto de 2020

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

(*)

Jose Ferreira Melo, Titulo
Bertprev - Reg 007
Setor Financeiro

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



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

Bertioga, 12 de agosto de 2020.

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

Ref.: Relatório de auditoria do TCESP - 2019

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

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

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

Atenciosamente


Jean Mamede de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos

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



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

ATA 33/2020

3 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

12 de agosto de 2020 14:44

Boa tarde!

Segue Ata 33/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

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

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

Fonte: Banco Central do Brasil

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

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

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

Foram emitidas as seguintes APRs:

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

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

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera

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

12 de agosto de 2020 14:47

Ciente e de acordo.

[Texto das mensagens anteriores oculto]

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

15 de agosto de 2020 18:33

Boa Noite!

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues

26/08/2020

Gmail - ATA 33/2020

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

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

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

Assunto: ATA 33/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]



Livre de vírus. www.avg.com.

Comitê de Investimentos

Ata nº 34/2020—aos dezenove dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 14/08/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,62	-5,52
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	1,61	1,60
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,4423	4,3313
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,3714	4,2707
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,0697	4,0132
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	3,1854	3,254
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	1,8049	1,983
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	-0,0008	-0,0976
Ibovespa	18/08/2020	2020	Redução	102.174	102.065
Risco Brasil (JP Morgan)	17/08/2020	2020	Elevação	309	321
Posição dos Investimentos	Jun/20–Jul/20	2020	em Mil	569.327	596.319

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com exceção do 2520 d.u., 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 102.065 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 14/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 593.924M e o relatório mensal em Julho de 2020 o valor de R\$ 596.319M. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Julho de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. Registramos a participação via videoconferência dos Srs. Hudson Costa, Maura Bezerra, Wagner Vargas e Joisa Sampaio representantes do Banco do Brasil. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa

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

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
059/2020	14/08/2020	110.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
060/2020	14/08/2020	370.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
061/2020	18/08/2020	14.740.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
062/2020	17/08/2020	533.814,92	Resgate	NTN – CARTEIRA PRÓPRIA

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

Clayton Faria Schmidt



Wilson Paschoal dos Santos



José Daniel Rodrigues



Jean Mamede de Oliveira



Maristela Regina Teodoro Costa



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Alexandre Hope Herrera





MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

ATA 34/2020

3 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>
 Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

19 de agosto de 2020 12:38

Boa tarde!

Segue Ata 34/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 34/2020—aos dezenove dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 14/08/2020, mercedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,62	-5,52
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	1,61	1,60
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,4423	4,3313
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,3714	4,2707
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,0697	4,0132
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	3,1854	3,254
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	1,8049	1,983
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	-0,0008	-0,0976
Ibovespa	18/08/2020	2020	Redução	102.174	102.065
Risco Brasil (JP Morgan)	17/08/2020	2020	Elevação	309	321
Posição dos Investimentos	Jun/20–Jul/20	2020	em Mil	569.327	596.319

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com exceção do 2520 d.u., 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 102.065 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 14/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 593.924M e o relatório mensal em Julho de 2020 o valor de R\$ 596.319M. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Julho de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. Registramos a participação via videoconferência dos Srs. Hudson Costa, Maura Bezerra, Wagner Vargas e Joisa Sampaio representantes do Banco do Brasil. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
059/2020	14/08/2020	110.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
060/2020	14/08/2020	370.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
061/2020	18/08/2020	14.740.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
062/2020	17/08/2020	533.814,92	Resgate	NTN – CARTEIRA PRÓPRIA

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

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera

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

19 de agosto de 2020 21:10

Boa Noite!

Ciente e de acordo!

José Daniel Rodrigues

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

Enviado: quarta-feira, 19 de agosto de 2020 10:38

26/08/2020

Gmail - ATA 34/2020

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

Assunto: ATA 34/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]



Livre de vírus. www.avg.com.

wilson.paschoal@uol.com.br <wilson.paschoal@uol.com.br>

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

19 de agosto de 2020 22:04

Ciente e de acordo.

[Texto das mensagens anteriores oculto]



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 34/2020

1 mensagem

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

19 de agosto de 2020 13:26

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

Para: maristela.comite@gmail.com

De acordo.

Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 19 19e ago 19e 2020 às 12:39, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!**Segue Ata 34/2020 para ciência e aprovação.****Atenciosamente,****Maristela**

Comitê de Investimentos

Ata nº 34/2020—aos dezenove dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 14/08/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,62	-5,52
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Redução	1,61	1,60
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,4423	4,3313
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,3714	4,2707
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/08/2020	2020	Redução	4,0697	4,0132
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	3,1854	3,254
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	1,8049	1,983
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	-0,0008	-0,0976

Ibovespa	18/08/2020	2020	Redução	102.174	102.065
Risco Brasil (JP Morgan)	17/08/2020	2020	Elevação	309	321
Posição dos Investimentos	Jun/20-Jul/20	2020	em Mil	569.327	596.319

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com exceção do 2520 d.u., 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 102.065 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 14/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 593.924M e o relatório mensal em Julho de 2020 o valor de R\$ 596.319M. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Julho de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. Registramos a participação via videoconferência dos Srs. Hudson Costa, Maura Bezerra, Wagner Vargas e Joisa Sampaio representantes do Banco do Brasil. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e da crise política e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
059/2020	14/08/2020	110.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
060/2020	14/08/2020	370.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
061/2020	18/08/2020	14.740.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
062/2020	17/08/2020	533.814,92	Resgate	NTN – CARTEIRA PRÓPRIA

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

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



*

Relatório Semanal de Investimentos

19 de agosto de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 07/08/2020	Posição 14/08/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17	Limite % Res. 4695/18	Pró-Gestão Evolução PL	Saldo Dez/19	R\$ 576.535.620,84	27,37%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	600.256.822,49	593.924.133,44	-1,05%	100,0%	100,0%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%							
	Títulos Públicos Federal	173.047.192,57	169.269.538,99	-2,18%	28,50%	100,0%						
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	173.047.192,57	169.269.538,99	-2,18%	28,50%	100,0%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	111.902.510,35	111.228.223,70	-0,60%	18,73%	100,0%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.868.725,81	16.861.292,00	-0,04%	2,83%	100,0%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.352.574,33	16.367.799,15	0,09%	2,75%	100,0%						
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.187.486,20	30.977.548,45	-0,67%	5,21%	100,0%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.416.538,40	17.087.712,00	-1,89%	2,87%	100,0%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.543.211,00	20.403.513,00	-0,68%	3,43%	100,0%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	9.533.974,61	9.530.359,10	-0,04%	1,60%	100,0%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	145.089.912,45	145.330.089,26	0,17%	24,47%	40,00%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	43.520.472,99	43.904.921,25	0,88%	7,39%	50,00%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.569.439,46	101.425.168,01	-0,14%	17,07%	50,00%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.003.055,72	3.999.505,93	-0,09%	0,67%	5,00%						
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.003.055,72	3.999.505,93	-0,09%	0,67%	5,00%						
	Fundos de Investimentos em Ações	146.429.459,10	144.312.083,26	-1,45%	24,30%	20,00%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.499.556,56	20.059.122,30	-2,15%	3,37%	30,00%						
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.027.371,93	18.683.534,13	-1,81%	3,14%	30,00%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.384.657,81	7.250.680,19	-1,81%	1,22%	30,00%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.084.524,96	47.729.876,42	-0,74%	8,03%	30,00%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.529.808,06	38.891.983,30	-1,61%	6,54%	30,00%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.394.787,99	8.279.108,92	-1,38%	1,39%	30,00%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.508.751,79	3.417.778,00	-2,59%	0,57%	30,00%						
	Fundo de Investimento em Participações	19.784.692,30	19.784.692,30	0,00%	3,33%	5,00%						
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.793.009,77	5.793.009,77	0,00%	0,97%	5,00%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	13.991.682,53	13.991.682,53	0,00%	2,35%	5,00%						

(*)

Coord. Geral - Financeira
Reg.: 019
Baptista

Coord. Geral - Financeira
Reg.: 007
Baptista



Relatório de Investimentos

Julho

2020

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMV Limite % Res. 3022/10	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 575.862.782,89 R\$ 20.456.364,18	27,22% 3,55%
XXX XXX XXX		596.319.147,07	100,0%	Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		4,74%
	TOTAL PATRIMÔNIO							
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%					
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)							
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	174.190.883,17	29,21%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	100,00%
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	111.840.490,05	18,75%			10,00%	22,00%	100,00%
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.790.933,00	2,816%					
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.317.210,94	2,736%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.278.822,82	5,245%					
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	17.498.409,20	2,934%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.452.848,00	3,430%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.502.266,09	1,593%					
	Fundos Renda Fixa em geral	140.177.048,13	23,51%			0,00%	17,30%	50,00%
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	38.555.824,56	6,466%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.621.223,57	17,041%	40,00%	50,00%			
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	3.989.068,64	0,67%			0,00%	0,70%	15,00%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.989.068,64	0,669%	5,00%	15,00%			
	Fundos de Investimentos de Ações em geral	146.336.964,78	24,54%			0,00%	20,00%	30,00%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.459.089,21	3,431%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.169.776,44	3,215%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.430.379,54	1,246%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.911.050,82	8,034%	20,00%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.531.882,11	6,629%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.332.117,93	1,397%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.502.668,73	0,587%					
	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado)	19.784.692,30	3,32%			0,00%	3,00%	5,00%
16.437.148/0001-28	FIC FIC EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.793.009,77	0,971%	5,00%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MUL	13.991.682,53	2,346%					

Ass: Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Setor Financeiro

Ass: Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Setor Financeiro
Req.: 019/Bertprev



Relatório de Investimentos

Junho/20 - Julho/20

CNPJ	Fundo	Competência junho/20	Competência julho/20	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pro-Catão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 575.862.782,89 R\$ 20.456.364,18	17,42% 3,55%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	569.327.292,28	596.319.147,07	4,74%	100,0%	100,00%	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
CP 0184	Títulos Públicos Federais	164.310.191,40	174.190.883,17	6,01%	29,21%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	100,00%
	CARTEIRA PRÓPRIA (INTNS)	164.310.191,40	174.190.883,17	6,01%	29,21%					Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	109.928.550,14	111.840.490,05	1,74%	18,76%			10,00%	16,00%	100,00%
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.605.011,16	16.790.933,00	1,12%	2,816%					Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.265.147,82	16.317.210,94	0,32%	2,736%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.735.490,39	31.278.822,82	1,77%	5,245%					
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.791.021,20	17.498.409,20	4,21%	2,934%	100,00%	100,00%			
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.097.948,00	20.452.848,00	1,77%	3,430%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.433.931,57	9.502.266,09	0,72%	1,593%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	136.876.809,87	140.177.048,13	2,41%	23,51%			0,00%	22,00%	50,00%
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBRANO RF REF DI	35.812.946,42	38.555.824,56	7,66%	6,466%					Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.063.863,45	101.621.223,57	0,55%	17,041%	40,00%	50,00%			
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.950.204,00	3.989.068,64	0,98%	0,67%			0,00%	1,00%	15,00%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.950.204,00	3.989.068,64	0,98%	0,669%	5,00%	15,00%			Artigo 8, Inciso VII, Alínea B
	Fundos de Investimentos em Ações	134.099.366,90	146.336.964,78	9,13%	24,54%			0,00%	20,00%	30,00%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.794.318,04	20.459.089,21	8,86%	3,431%					Artigo 8, Inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	16.800.659,65	19.169.776,44	14,10%	3,215%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.892.650,40	7.430.379,54	7,80%	1,246%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	44.208.064,48	47.911.050,82	8,38%	8,034%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	36.447.311,05	39.531.882,11	8,46%	6,629%	20,00%	30,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.722.615,91	8.332.117,93	7,89%	1,397%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.233.747,37	3.502.668,73	8,32%	0,587%					
	Fundo de Investimento em Participações	20.162.169,97	19.784.692,30	-1,87%	3,37%			0,00%	3,00%	5,00%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.796.472,83	5.793.009,77	-0,06%	0,971%					Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	14.365.697,14	13.991.682,53	-2,60%	2,346%	5,00%	5,00%			

(*)

João Ferreira - Diretor
Bertpirov - Reg. 007
Setor Financeiro

Reg.: 019
Bertpirov
Coord. Administrativo

Reg.: 019
Bertpirov
Coord. Administrativo



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
JULHO 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 13.08.2020.

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

RENDA FIXA	72,14%
------------	--------

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	16,38	6,92	3,93	118.020.982,86	19,79
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,61	1,79	5,84	10.714.638,78	1,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	23,88	8,78	-0,93	13.175.765,41	2,21
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,32	8,14	0,21	9.794.307,95	1,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,05	1,14	5,32	22.485.188,20	3,77
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		15,07	6,01	3,62	174.190.883,20	29,21

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	6,05	1,12	5,19	16.790.933,00	2,82	348.918.824,86	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,29	0,32	1,97	16.317.210,94	2,74	685.876.947,75	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,08	1,77	3,55	31.278.822,82	5,25	10.799.663.748,52	0,29
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	13,54	4,21	5,03	17.498.409,20	2,93	70.018.862,85	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	8,60	1,77	5,69	20.452.848,00	3,43	222.090.793,87	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,08	0,72	3,25	9.502.266,09	1,59	899.948.386,83	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,70	1,74	4,16	111.840.490,05	18,76		

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
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,64	0,55	2,83	101.621.223,57	17,04	5.186.154.771,17	1,96

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,07	0,17	0,20	38.555.824,56	6,47	5.318.619.364,10	0,72
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,30	0,45	2,45	140.177.048,13	23,51		

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	4,46	0,98	3,69	3.989.068,64	0,67	606.599.266,38	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			4,46	0,98	3,69	3.989.068,64	0,67		

Renda Fixa			8,11	2,99	3,30	430.197.490,02	72,14		
-------------------	--	--	-------------	-------------	-------------	-----------------------	--------------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

27,86%

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 BTG PACTUAL	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	44,85	8,86	-10,48	20.459.089,21	3,43	879.154.088,57	2,33
ITAU	ITAU	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	39,91	7,80	-7,56	7.430.379,54	1,25	89.452.349,39	8,31
AZ QUEST	BEM	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	43,61	8,46	-9,56	39.531.882,11	6,63	837.484.283,03	4,72
WESTERN	BNP PARIBAS	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	45,92	14,10	-9,01	19.169.776,44	3,21	1.311.663.407,89	1,46
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	WA ASSET VALUATION FIA	47,65	7,89	-8,89	8.332.117,93	1,40	161.804.658,03	5,15
VINCI	CEF	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	45,31	8,38	-0,65	47.911.050,82	8,03	2.366.861.217,15	2,02
		FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	39,01	8,32	-9,87	3.502.668,73	0,59	862.156.434,48	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			44,00	9,13	-6,76	146.336.964,78	24,54		

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..	50,19	-0,06	1,85	5.793.009,77	0,97	41.106.468,22	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	48,54	-2,60	27,80	13.991.682,53	2,35	223.167.350,62	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			28,20	-1,87	20,68	19.784.692,30	3,32		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			38,14	7,69	-4,38	166.121.657,08	27,86		
Total						596.319.147,10	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

		Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 2	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	174.190.883,20	29,21	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	111.840.490,05	18,76	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	140.177.048,13	23,51	0,00	17,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.989.068,64	0,67	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	430.197.490,02	72,14				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	146.336.964,78	24,54	0,00	20,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	19.784.692,30	3,32	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	166.121.657,08	27,86				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

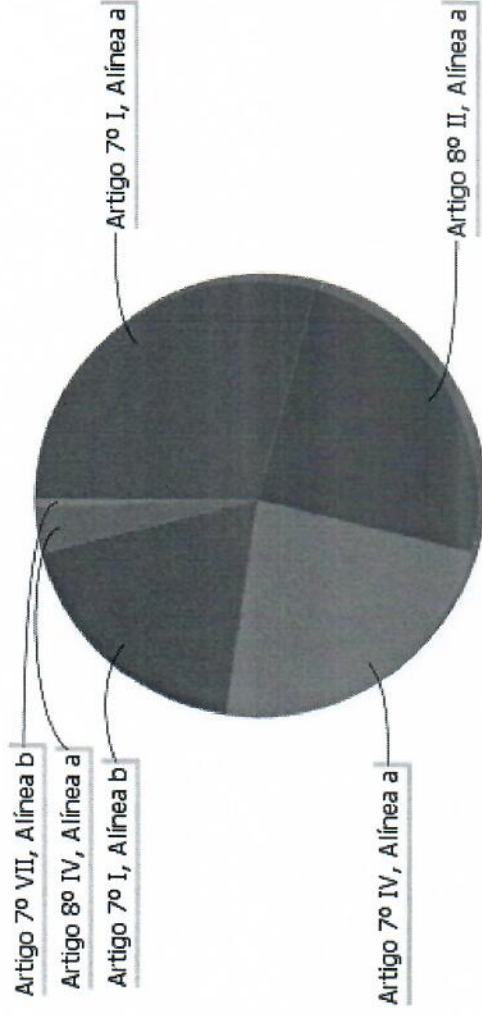
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	6,01 3.094,30	3,62 185,46	10,28 1.595,95	3,01 192,04	9,69 229,83	9.880.691,77	5.815.204,49
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,74 894,96	4,16 212,89	5,02 779,92	3,51 223,59	8,77 207,98	1.911.939,91	4.479.381,93
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,45 230,72	2,45 125,32	1,28 199,38	2,09 133,20	4,74 112,57	624.238,26	3.128.344,97
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,98 506,26	3,69 188,90	4,19 650,19	2,83 180,34	8,10 192,25	38.864,64	141.869,16
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	9,13 0,86	-6,76 4,25	29,42 1,59	-8,81 0,73	7,51 6,43	12.237.597,88	-10.297.579,82
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-1,87 -10,14	20,68 31,69	3,73 -24,10	21,43 30,97	25,01 23,93	-377.477,67	3.483.219,73
						24.315.854,79	6.750.440,46

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	289.670.535,15	48,58	289.670.535,15	48,58
de 31 a 364 dias	51.413.719,55	8,62	341.084.254,70	57,20
acima de 365 dias	255.234.892,40	42,80	596.319.147,10	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

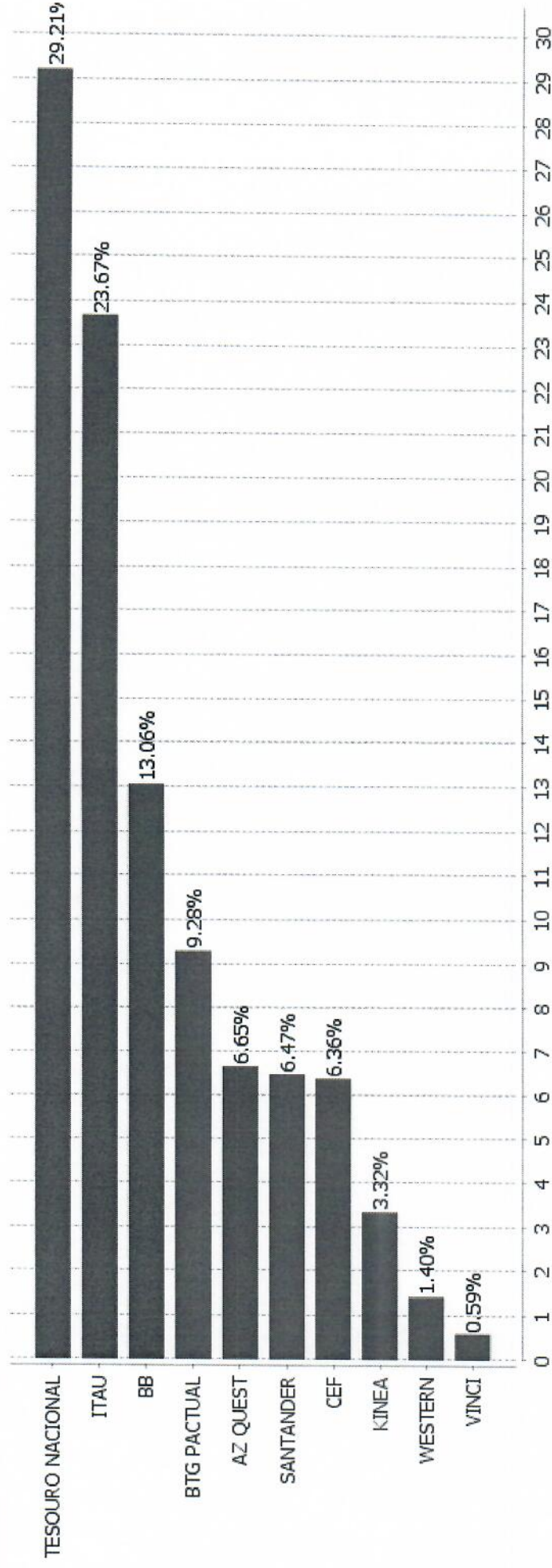


Alocação Por Estratégia



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	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26						1,17
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89						3,85
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37						-2,68
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

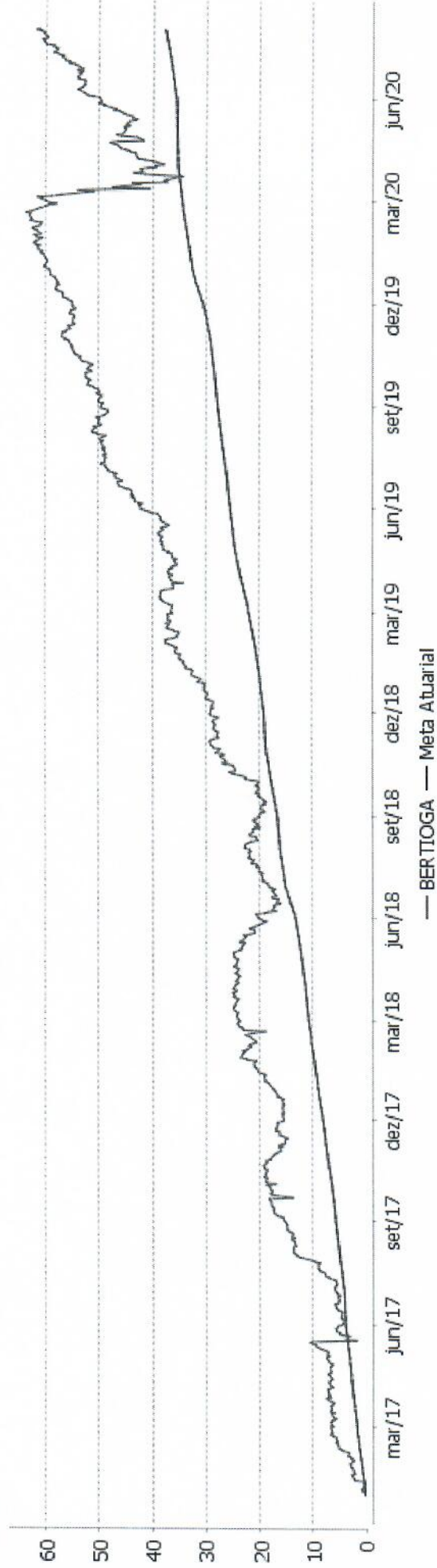
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

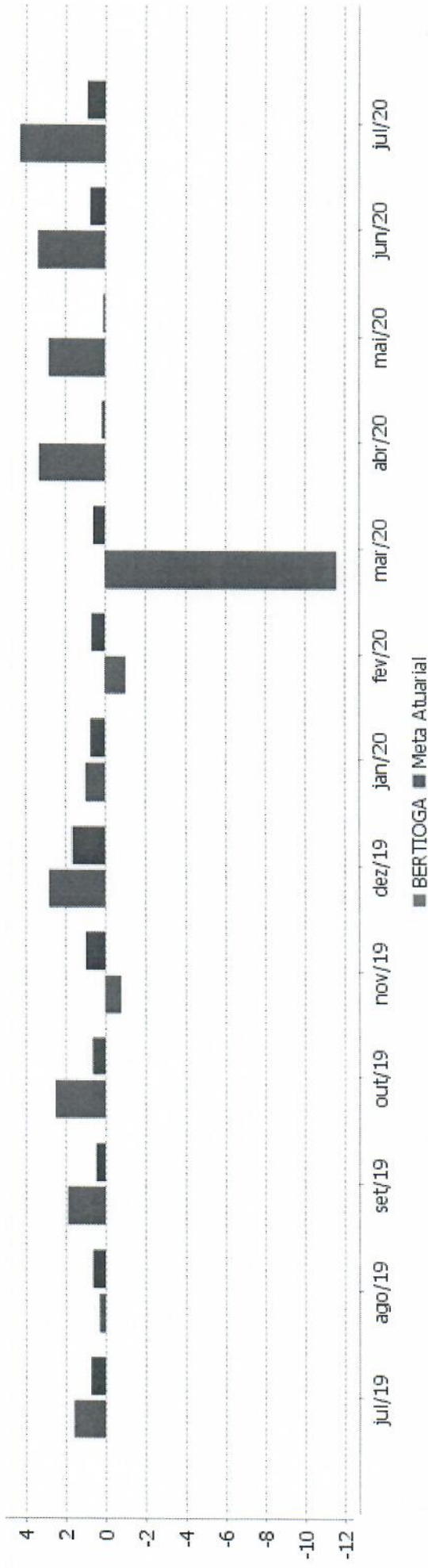
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	26	60,47	03 meses	10,81	1,71	9,10	7,74
Meses abaixo da Meta Atuarial	17	39,53	06 meses	0,19	3,11	-2,93	20,25
			12 meses	8,08	8,40	-0,33	14,63
			24 meses	32,61	18,56	14,06	11,45
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses	43,43	31,24	12,18	10,84
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	Desde 30/12/2016	61,27	37,66	23,62	11,17

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
NTN-B 150824	1,79	5,84	6,34	4,98	11,43	33,78	43,74
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,60	3,19	-1,80	2,60	3,27	-4,08	-3,01
NTN-B 150545	8,14	0,21	11,82	0,37	6,25	48,78	55,33
Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,75	-2,44	3,68	-2,02	-1,90	10,92	8,58
NTN-B 150850	8,78	-0,93	12,63	-0,32	5,67	55,73	60,93
Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,39	-3,58	4,49	-2,70	-2,49	17,87	14,18
NTN-B 150535	6,92	3,93	11,35	3,15	10,15	45,13	51,95
Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,53	1,28	3,21	0,77	1,99	7,27	5,19
NTN-B 150523	1,14	5,32	4,89	4,60	10,44	30,85	41,08
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-3,25	2,67	-3,25	2,22	2,28	-7,01	-5,68
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,17	1,81	0,59	1,45	3,98		
% do CDI	89,90	92,85	92,23	92,47	94,53		
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,55	2,83	1,54	2,48	5,21	19,22	29,15
Var. IPCA p.p.	0,19	2,37	1,30	2,23	2,90	13,62	18,81
BB PREV RF VII	0,32	1,97	2,58	1,77	5,74	18,19	27,84
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-4,07	-0,68	-5,56	-0,61	-2,41	-19,68	-18,91
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1,77	3,55	3,83	3,05	7,10	23,78	32,81
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,11	0,15	0,26	0,17	0,02	0,51	0,56
BB PREV RF IPCA	1,12	5,19	4,83	4,50	10,22	30,34	40,15
Var. IPCA + 6% p.p.	0,22	1,29	3,10	1,33	1,75	11,71	8,83
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	4,21	5,03	9,10	3,83	10,23	39,31	39,51
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,17	2,38	0,95	1,45	2,07	1,44	-7,24
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,72	3,25	3,69	2,82	7,54	23,01	42,72
Var. INPC + 6% p.p.	-0,25	-1,01	1,70	-0,72	-1,34	4,01	12,08
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	1,77	5,69	6,27	4,85	11,16	33,15	35,54
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,62	3,04	-1,87	2,47	3,00	-4,71	-11,22
BB CRED PRIV III	0,98	3,69	4,19	2,83	8,10	22,05	34,67
Var. IPCA + 6% p.p.	0,09	-0,22	2,45	-0,33	-0,37	3,42	3,35
WA ASSET VALUATION FIA	7,89	-8,89	28,05	-9,03	4,31	31,88	49,56
Var. IBOVESPA p.p.	-0,37	2,12	0,21	0,51	3,23	1,98	-6,55
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	8,38	-0,65	31,79	-2,63	12,75	62,07	87,26
Var. IBOVESPA p.p.	0,11	10,36	3,96	6,91	11,67	32,16	31,14
AZ QUEST ACOES FIC FIA	8,86	-10,48	30,77	-13,77	0,82	29,12	68,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	0,59	0,53	2,94	-4,23	-0,26	-0,78	12,44
FIC DE FIEM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	8,32	-9,87	21,78	-11,23	4,70	50,50	59,72
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,79	3,18	-0,08	0,43	1,20	4,00	-3,47
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	14,10	-9,01	31,13	-14,70	11,76	63,00	99,63
Var. IBOVESPA p.p.	5,84	2,00	3,30	-5,17	10,68	33,09	43,51
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	8,46	-9,56	27,16	-10,16	4,36	37,47	60,62
Var. IBOVESPA p.p.	0,20	1,46	-0,67	-0,63	3,28	7,56	4,50
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	7,80	-7,56	24,27	-8,31	3,70	42,15	49,07
Var. IBOVESPA p.p.	-0,46	3,45	-3,56	1,22	2,62	12,25	-7,04
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	-2,60	24,27	5,49	21,87	44,39	115,45	
Var. IPCA + 6% p.p.	-3,50	20,37	3,75	18,71	35,92	96,83	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0,06	1,85	-0,28	13,64	-6,57	-35,37	-38,81
% do CDI	-30,74	94,83	-43,76	868,97	-155,77	-326,64	-207,78
CDI	0,19	1,95	0,64	1,57	4,21	10,83	18,68
IBOVESPA	8,27	-11,01	27,83	-9,54	1,08	29,91	56,12
INPC + 6%	0,98	4,26	1,99	3,54	8,88	19,01	30,64
IPCA + 6%	0,90	3,91	1,73	3,16	8,47	18,63	31,32

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	0,24	2,84	0,94	2,39	5,51	13,20	21,56
IRF-M 1+	1,47	7,59	4,50	6,40	12,02	32,81	43,78
IRF-M TOTAL	1,08	6,00	3,32	5,08	9,81	26,59	36,79
IMA-B 5	0,99	4,19	4,28	3,61	8,83	24,16	34,43
IMA-B 5+	7,32	1,68	11,51	1,64	7,81	49,37	56,19
IMA-B TOTAL	4,39	2,65	8,14	2,38	8,16	37,86	46,75
IMA-C TOTAL	4,26	12,04	11,01	9,27	15,97	43,97	64,91
IMA-GERAL ex-C TOTAL	1,66	3,39	3,57	2,88	7,07	23,27	32,25
IMA-GERAL TOTAL	1,74	3,64	3,79	3,07	7,33	23,84	33,11
IDKA 2	0,94	4,31	3,72	3,76	8,68	22,37	33,35
IDKA 20	12,08	-1,74	17,28	-0,38	4,95	69,37	71,28
CDI	0,19	1,95	0,64	1,57	4,21	10,83	18,68
Renda Variável							
IBOVESPA	8,27	-11,01	27,83	-9,54	1,08	29,91	56,12
IBRX 100	8,41	-10,43	28,20	-9,30	2,17	33,69	59,04
IBRX 50	8,15	-11,06	29,00	-9,35	0,23	26,69	52,24
SMALL CAP	9,50	-13,20	31,66	-13,59	7,86	55,28	71,97
IFIX	-2,61	-14,53	4,97	-11,18	2,77	26,86	32,28
Índice Consumo - ICON	7,62	-4,11	27,54	-7,49	12,15	54,44	58,02
Índice Dividendos - IDIV	6,53	-13,05	21,87	-11,65	3,50	46,49	63,19
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,36	0,46	0,24	0,25	2,31	5,60	10,34
INPC	0,44	0,80	0,49	0,61	2,69	5,94	9,76
IGPM	2,23	6,71	4,11	6,21	9,27	16,26	25,84
SELIC	0,19	1,95	0,64	1,57	4,21	10,83	18,69
Meta Atuarial							

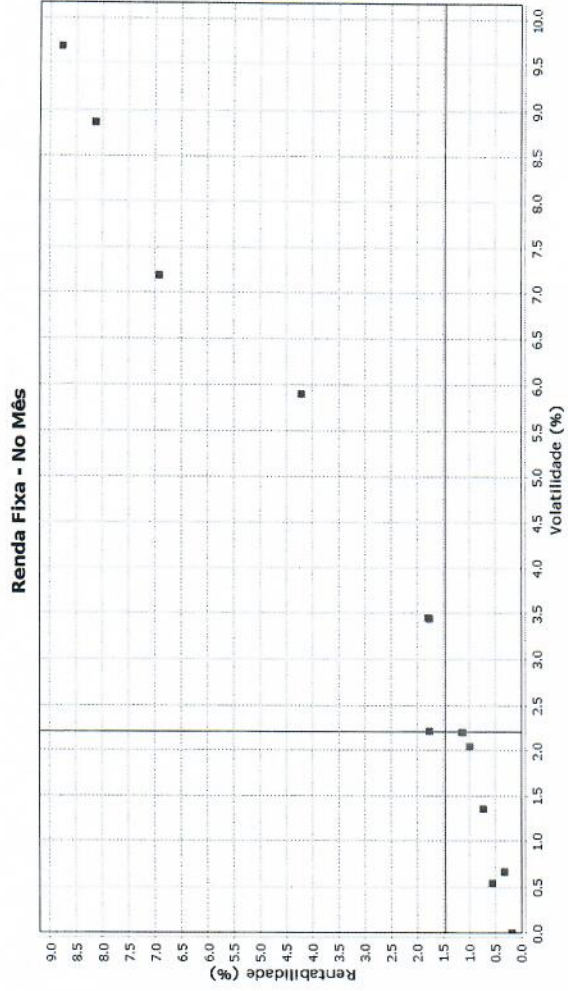
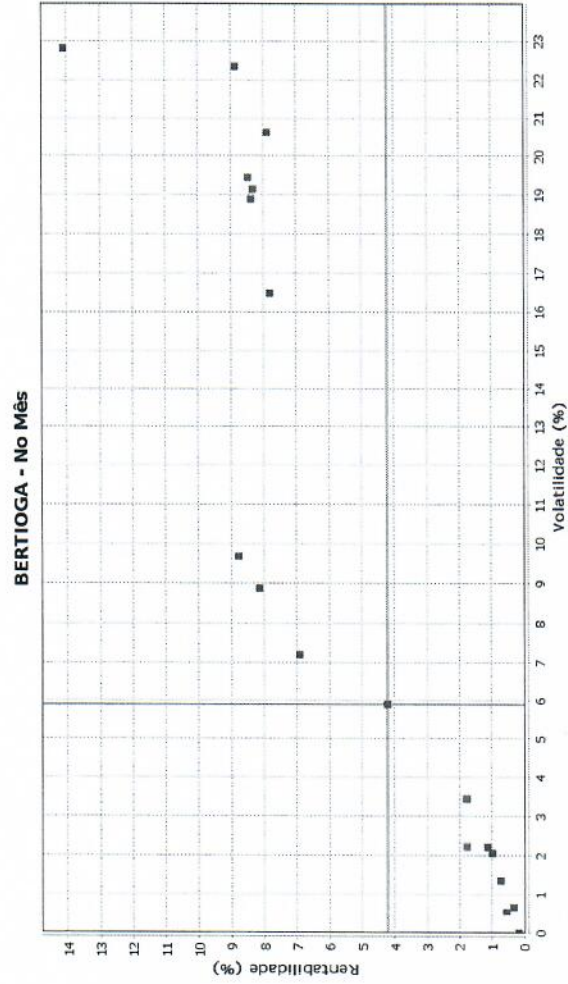
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

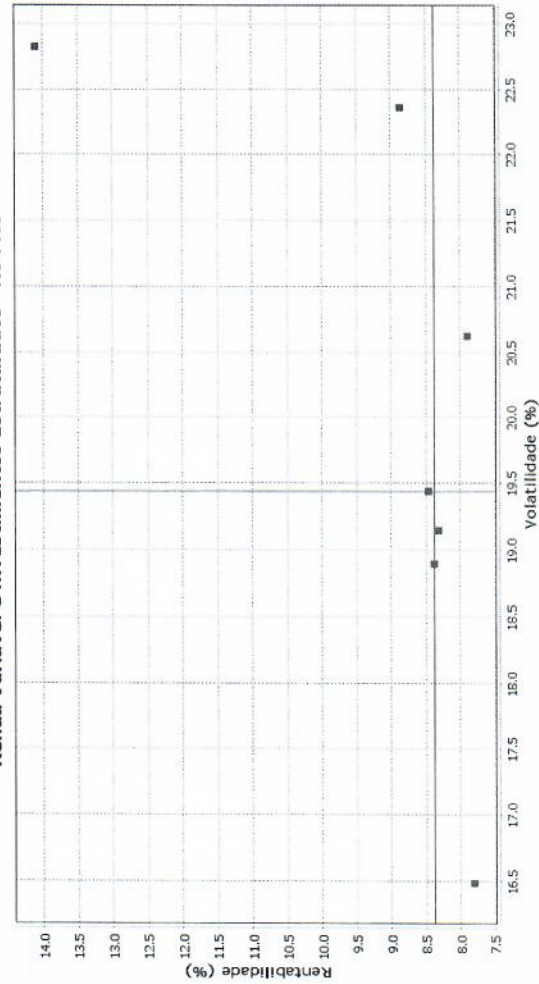
APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
32	03/07/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	380.000,00	0,00	13.446,57015700	28,2599946000
33	10/07/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	3.178.000,00	0,00	112.413,33561500	28,2706672000
34	24/07/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	683.000,00	0,00	24.140,98903200	28,2921300000
35	30/07/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	2.000.000,00	70.669,47101502	28,3007637000
36	31/07/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	435.000,00	0,00	15.369,45368400	28,3028928000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

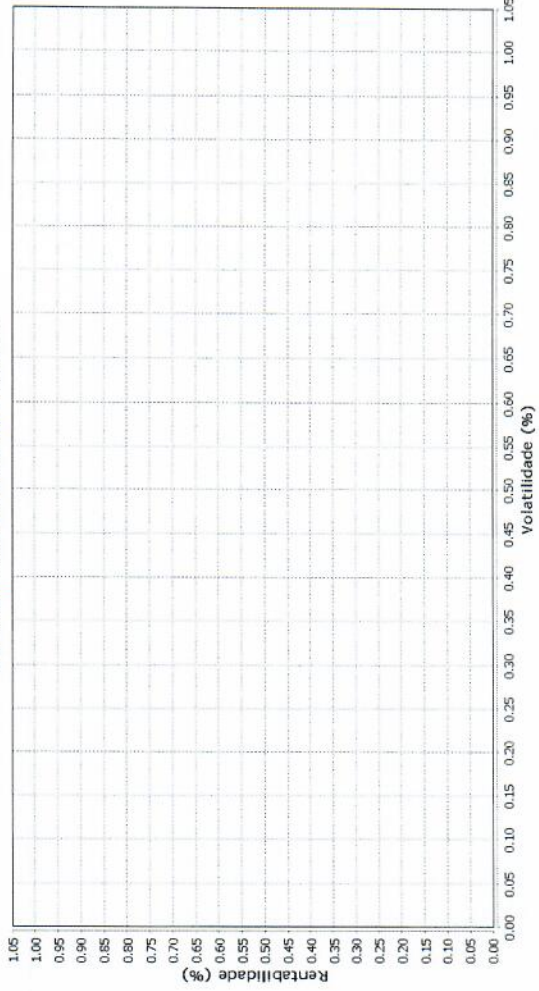
Risco - Dispersão



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,00	0,01	0,17	38.555.824,56	6,47
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,54	0,08	0,55	101.621.223,57	17,04
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	0,67	0,08	0,32	16.317.210,94	2,74
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,35	0,17	0,72	9.502.266,09	1,59
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	2,04	0,25	0,98	3.989.068,64	0,67
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	2,20	0,28	1,12	16.790.933,00	2,82
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	2,20	0,28	1,14	22.485.188,20	3,77
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,21	0,31	1,77	31.278.822,82	5,25
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	3,44	0,43	1,77	20.452.848,00	3,43
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	3,44	0,43	1,79	10.714.638,78	1,80
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	5,90	0,79	4,21	17.498.409,20	2,93
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	7,19	1,04	6,92	118.020.982,86	19,79
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	8,86	1,26	8,14	9.794.307,95	1,64
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	9,68	1,37	8,78	13.175.765,41	2,21
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	16,48	2,03	7,80	7.430.379,54	1,25
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	18,89	2,31	8,38	47.911.050,82	8,03
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	19,14	2,33	8,32	3.502.668,73	0,59
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	19,43	2,37	8,46	39.531.882,11	6,63
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,62	2,47	7,89	8.332.117,93	1,40
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,36	2,69	8,86	20.459.089,21	3,43
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,82	2,94	14,10	19.169.776,44	3,21

Comitê de Investimentos

Ata nº 35/2020—aos vinte e seis dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os Srs. **Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev 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 21/08/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,52	-5,46
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,60	1,63
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,3313	4,3463
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,2707	4,2867
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,0132	4,0333
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	3,254	3,2853
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	1,983	2,0321
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	-0,0976	-0,0592
Ibovespa	25/08/2020	2020	Elevação	102.065	102.117
Risco Brasil (JP Morgan)	25/08/2020	2020	Elevação	321	329
Posição dos Investimentos	Jun/20–Jul/20	2020	em Mil	569.327	596.319

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve elevação para 102.117 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 21/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 611.618M. O Comitê deliberou pelo resgate de R\$ 40M do fundo Santander Soberano DI e respectiva aplicação no fundo Bradesco Alocação Dinâmica – CNPJ 28.515.874/0001-09. Com o atual patamar da SELIC, faz-se necessária uma realocação dos recursos do caixa para uma estratégia semelhante, porém com exposição às variações da ETTJ, objetivando alguma rentabilidade. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas



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

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
063/2020	17/08/2020	10.702.428,92	Resgate	BB PREV TIT PUB VII FI
064/2020	17/08/2020	3.510.174,63	Resgate	BB PREV TIT PUB IPCA III
065/2020	18/08/2020	820.523,11	Resgate	FUNDOS DA FAMÍLIA BRASIL 20XX
066/2020	19/08/2020	830.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
067/2020	21/08/2020	683.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
068/2020	27/08/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
069/2020	27/08/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 1)
070/2020	26/08/2020	40.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
071/2020	26/08/2020	40.000,00	Aplicação	BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA

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

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

(sem assunto)

2 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

26 de agosto de 2020 12:42

Boa tarde!

Segue Ata 35/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 35/2020—aos vinte e seis dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev 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 21/08/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,52	-5,46
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,60	1,63
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,3313	4,3463
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,2707	4,2867
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,0132	4,0333
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	3,254	3,2853
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	1,983	2,0321
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	-0,0976	-0,0592
Ibovespa	25/08/2020	2020	Elevação	102.065	102.117
Risco Brasil (JP Morgan)	25/08/2020	2020	Elevação	321	329
Posição dos Investimentos	Jun/20–Jul/20	2020	em Mil	569.327	596.319

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve elevação para 102.117 pontos; o

relatório semanal dos investimentos em 21/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 611.618M. O Comitê deliberou pelo resgate de R\$ 40M do fundo Santander Soberano DI e respectiva aplicação no fundo Bradesco Alocação Dinâmica – CNPJ 28.515.874/0001-09. Com o atual patamar da SELIC, faz-se necessária uma realocação dos recursos do caixa para uma estratégia semelhante, porém com exposição às variações da ETTJ, objetivando alguma rentabilidade. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
063/2020	17/08/2020	10.702.428,92	Resgate	BB PREV TIT PUB VII FI
064/2020	17/08/2020	3.510.174,63	Resgate	BB PREV TIT PUB IPCA III
065/2020	18/08/2020	820.523.11	Resgate	FUNDOS DA FAMÍLIA BRASIL 20XX
066/2020	19/08/2020	830.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
067/2020	21/08/2020	683.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
068/2020	27/08/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
069/2020	27/08/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 1)
070/2020	26/08/2020	40.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
071/2020	26/08/2020	40.000,00	Aplicação	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA

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

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

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

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

26 de agosto de 2020 12:47

De acordo.

Clayton Faria Schmidt

[Texto das mensagens anteriores oculto]



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Ata

1 mensagem

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

26 de agosto de 2020 13:05

Boa tarde!

Ciente e de acordo!

José Daniel Rodrigues

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

Enviado: quarta-feira, 26 de agosto de 2020 10:42

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

Assunto:

Boa tarde!

Segue Ata 35/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 35/2020—aos vinte e seis dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev 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 21/08/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,52	-5,46
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,60	1,63
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,3313	4,3463
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,2707	4,2867
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,0132	4,0333
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	3,254	3,2853

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -18/08/2020	2020	Elevação	1,983	2,0321
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -18/08/2020	2020	Elevação	-0,0976	-0,0592
Ibovespa	25/08/2020	2020	Elevação	102.065	102.117
Risco Brasil (JP Morgan)	25/08/2020	2020	Elevação	321	329
Posição dos Investimentos	Jun/20-Jul/20	2020	em Mil	569.327	596.319

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve elevação para 102.117 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 21/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 611.618M. O Comitê deliberou pelo resgate de R\$ 40M do fundo Santander Soberano DI e respectiva aplicação no fundo Bradesco Alocação Dinâmica – CNPJ 28.515.874/0001-09. Com o atual patamar da SELIC, faz-se necessária uma realocação dos recursos do caixa para uma estratégia semelhante, porém com exposição às variações da ETTJ, objetivando alguma rentabilidade. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
063/2020	17/08/2020	10.702.428,92	Resgate	BB PREV TIT PUB VII FI
064/2020	17/08/2020	3.510.174,63	Resgate	BB PREV TIT PUB IPCA III
065/2020	18/08/2020	820.523,11	Resgate	FUNDOS DA FAMÍLIA BRASIL 20XX
066/2020	19/08/2020	830.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
067/2020	21/08/2020	683.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
068/2020	27/08/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
069/2020	27/08/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 1)
070/2020	26/08/2020	40.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
071/2020	26/08/2020	40.000,00	Aplicação	BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA

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

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

RE:

1 mensagem

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

26 de agosto de 2020 12:46

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
 Enviada: 2020/08/26 12:43:13
 Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
 Assunto:

Boa tarde!

Segue Ata 35/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 35/2020—aos vinte e seis dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev 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 relat&o acute;ri o *Focus* de 21/08/2020, merecedores de destaque:

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

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,52	-5,46
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,20	5,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,88	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,60	1,63
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,3313	4,3463
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,2707	4,2867
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	4,0132	4,0333
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –18/08/2020	2020	Elevação	3,254	3,2853

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -18/08/2020	2020	Elevação	1,983	2,0321
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -18/08/2020	2020	Elevação	-0,0976	-0,0592
Ibovespa	25/08/2020	2020	Elevação	102.065	102.117
Risco Brasil (JP Morgan)	25/08/2020	2020	Elevação	321	329
Posição dos Investimentos	Jun/20-Jul/20	2020	em Mil	569.327	596.319

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve elevação para 102.117 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 21/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 611.618M. O Comitê deliberou pelo resgate de R\$ 40M do fundo Santander Soberano DI e respectiva aplicação no fundo Bradesco Alocação Dinâmica – CNPJ 28.515.874/0001-09. Com o atual patamar da SELIC, faz-se necessária uma realocação dos recursos do caixa para uma estratégia semelhante, porém com exposição às variações da ETTJ, objetivando alguma rentabilidade. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
063/2020	17/08/2020	10.702.428,92	Resgate	BB PREV TIT PUB VII FI
064/2020	17/08/2020	3.510.174,63	Resgate	BB PREV TIT PUB IPCA III
065/2020	18/08/2020	820.523,11	Resgate	FUNDOS DA FAMÍLIA BRASIL 20XX
066/2020	19/08/2020	830.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
067/2020	21/08/2020	683.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
068/2020	27/08/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
069/2020	27/08/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 1)
070/2020	26/08/2020	40.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI SOBERANO REF DI (CONTA 3)
071/2020	26/08/2020	40.000,00	Aplicação	BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA

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

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*

Relatório Semanal de Investimentos

26 de agosto de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 14/08/2020	Posição 21/08/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pro-Gestão Nível II	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 R\$ 35.083.267,10	27,37% 6,09%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	593.924.133,44	611.618.887,94	2,98%	100,0%						
CP 0184	Títulos Públicos Federais	169.269.538,99	170.514.584,70	0,74%	27,88%						
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.269.538,99	170.514.584,70	0,74%	27,88%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	111.228.223,70	110.647.299,34	-0,52%	18,09%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.861.292,00	16.891.633,27	0,18%	2,762%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.367.799,15	16.380.308,85	0,08%	2,678%						
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.977.548,45	31.075.402,51	0,32%	5,081%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.087.712,00	16.823.294,80	-1,55%	2,751%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.403.513,00	19.940.375,00	-2,27%	3,260%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	9.530.359,10	9.536.284,91	0,06%	1,559%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	145.330.089,26	161.695.820,62	11,26%	26,44%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	43.904.921,25	60.175.424,66	37,06%	9,839%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.425.168,01	101.520.395,96	0,09%	16,599%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.999.505,93	4.004.853,99	0,13%	0,65%						
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.999.505,93	4.004.853,99	0,13%	0,655%						
	Fundos de Investimentos em Ações	144.312.083,26	144.971.636,99	0,46%	23,70%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.059.122,30	20.291.938,38	1,16%	3,318%						
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.683.534,13	18.722.672,63	0,21%	3,061%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.250.680,19	7.279.487,09	0,40%	1,190%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.729.876,42	47.908.633,10	0,37%	7,833%						
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.891.983,30	39.036.066,30	0,37%	6,382%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.279.108,92	8.313.221,24	0,41%	1,359%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.417.778,00	3.419.618,25	0,05%	0,559%						
	Fundo de Investimento em Participações	19.784.692,30	19.784.692,30	0,00%	3,23%						
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.793.009,77	5.793.009,77	0,00%	0,947%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	13.991.682,53	13.991.682,53	0,00%	2,288%						

(*)

Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019

Alexandre Hope Herrera

Coord. Adm. Bertprev

Reg.: 007



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
AGOSTO 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 11.09.2020.

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

RENDA FIXA **72,81%**

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	16,51	-2,91	0,90	114.584.331,63	19,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,64	-0,21	5,62	10.429.181,37	1,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	24,07	-4,60	-5,48	12.299.105,62	2,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,48	-4,10	-3,90	9.392.640,72	1,59
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,04	0,68	6,03	22.637.440,32	3,84
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		15,17	-2,48	1,05	169.342.699,66	28,69

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	6,03	0,66	5,89	16.901.812,69	2,86	351.222.926,25	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,28	0,47	2,45	5.673.480,86	0,96	238.494.074,76	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,12	-0,89	2,63	31.000.832,23	5,25	10.897.747.304,90	0,28
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13,62	-1,95	2,98	16.796.090,40	2,85	67.208.599,43	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	8,63	-0,24	5,44	19.945.575,00	3,38	216.582.450,56	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,08	0,42	3,69	6.025.681,21	1,02	570.737.914,69	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,72	-0,38	3,76	96.343.472,39	16,32		

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
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,63	-0,12	2,70	101.494.484,16	17,20	5.008.664.363,26	2,03
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	6,70	0,09	0,09	40.037.242,97	6,78	1.372.728.315,02	2,92

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,07	0,14	0,34	18.503.417,53	3,13	5.495.253.559,84	0,34
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,30	-0,02	2,43	160.035.144,66	27,11		

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	4,46	0,49	4,20	4.008.615,51	0,68	609.571.668,59	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			4,46	0,49	4,20	4.008.615,51	0,68		
Renda Fixa			8,16	-1,08	2,18	429.729.932,22	72,81		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

27,19%

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	44,71	-1,98	-12,25	20.054.297,63	3,40	807.714.010,65	2,48
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	40,13	-4,53	-11,74	7.093.937,51	1,20	97.141.290,58	7,30
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	43,56	-3,01	-12,28	38.340.594,55	6,50	832.932.613,38	4,60
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	45,67	-3,21	-11,93	18.553.917,75	3,14	1.262.241.561,59	1,47
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	47,53	-2,07	-10,77	8.159.921,13	1,38	158.485.602,96	5,15
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	45,25	-0,43	-1,08	47.703.900,35	8,08	2.421.513.673,79	1,97
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	38,93	-3,82	-13,31	3.368.797,73	0,57	819.770.596,51	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			43,92	-2,09	-8,71	143.275.366,65	24,27		

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..	50,29	-0,07	1,78	5.789.239,87	0,98	41.079.717,48	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	54,31	-6,56	19,42	11.442.296,63	1,94	182.504.642,86	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			32,90	-4,12	15,71	17.231.536,50	2,92		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			38,22	-2,23	-6,52	160.506.903,15	27,19		
Total						590.236.835,37	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	169.342.699,66	28,69	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	96.343.472,39	16,32	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	160.035.144,66	27,11	0,00	17,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.008.615,51	0,68	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	429.729.932,22	72,81				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	143.275.366,65	24,27	0,00	20,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	17.231.536,50	2,92	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	160.506.903,15	27,19				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

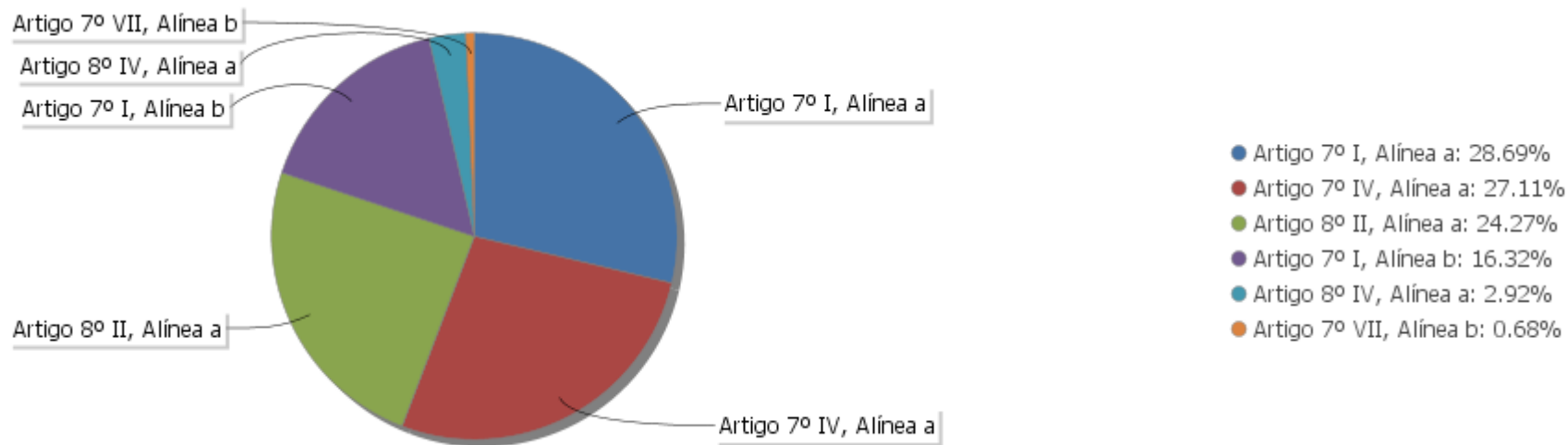
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-2,48 -1.548,40	1,05 49,88	5,89 1.037,47	-0,18 -12,30	7,26 188,05	-4.314.368,60	1.500.835,89
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,38 -236,34	3,76 177,87	2,71 477,68	2,53 176,29	8,27 214,34	-463.891,00	4.015.490,93
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	-0,02 -11,39	2,43 114,78	0,79 138,44	1,80 125,80	4,33 112,24	-24.903,47	3.103.441,50
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,49 306,46	4,20 198,36	2,47 435,17	3,01 209,73	8,50 220,17	19.546,87	161.416,03
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-2,09 1,35	-8,71 5,37	16,67 2,98	-3,61 1,01	4,03 5,78	-3.061.598,13	-13.359.177,95
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-4,12 -0,68	15,71 29,78	-0,47 -14,16	-2,48 2,13	20,32 22,06	-557.792,78	2.925.426,95
						-8.403.007,11	-1.652.566,65

Análise de Liquidez

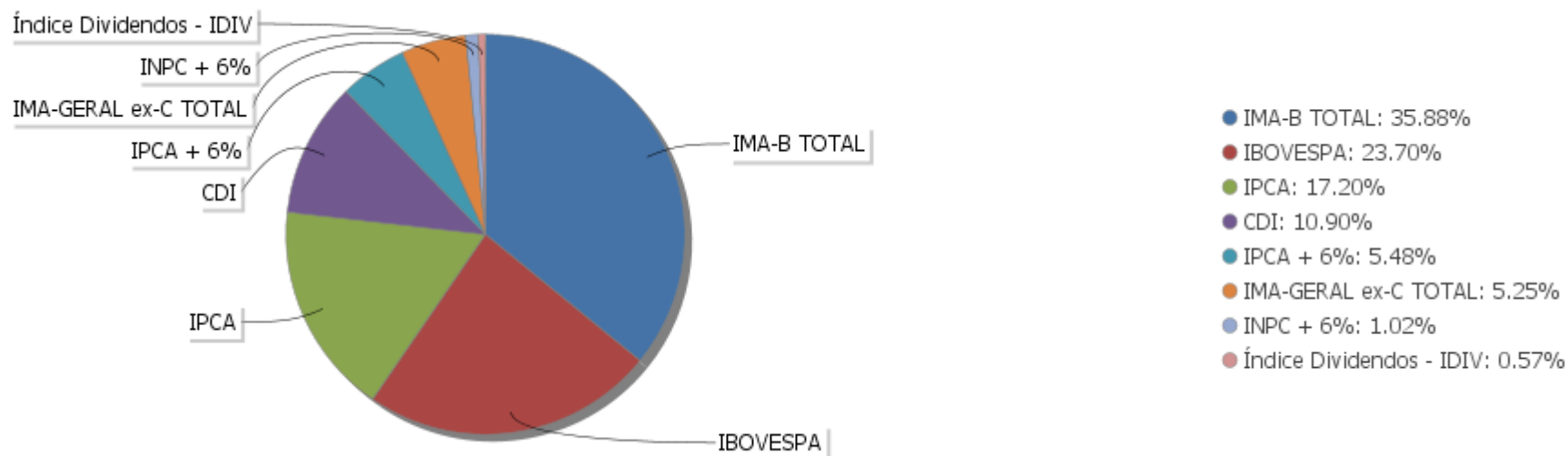
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	305.823.975,73	51,81	305.823.975,73	51,81
de 31 a 364 dias	51.072.698,08	8,65	356.896.673,81	60,47
acima de 365 dias	233.340.161,56	39,53	590.236.835,37	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

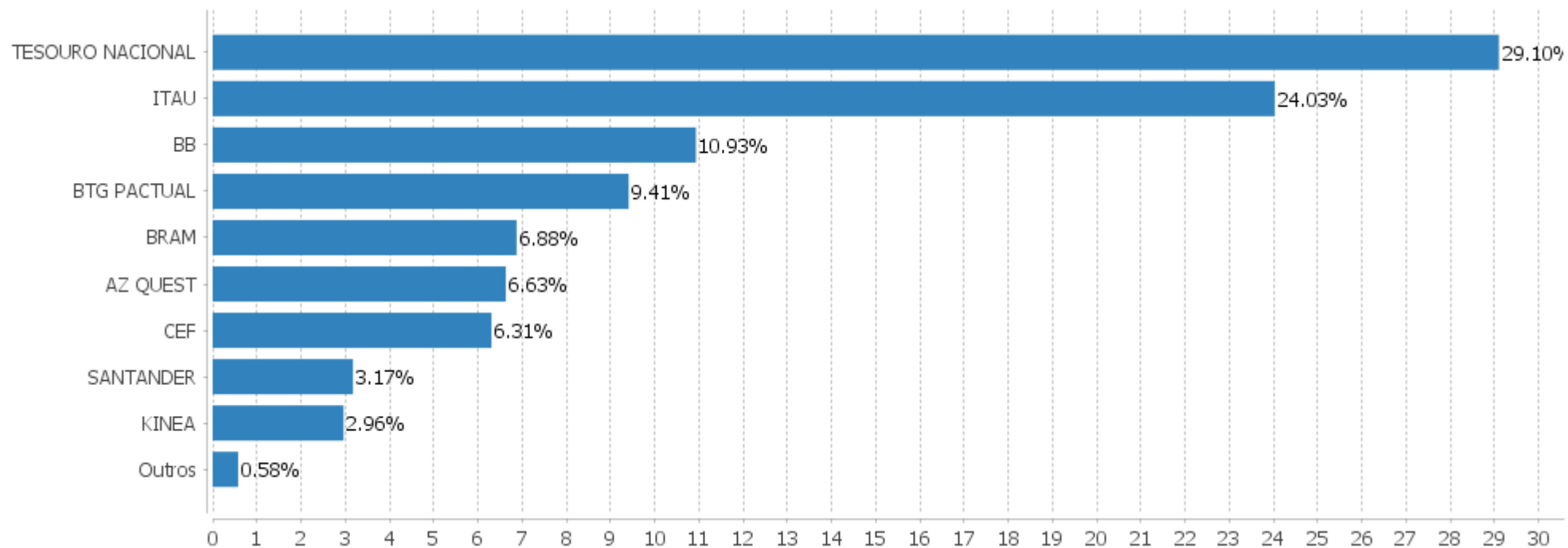


Alocação Por Estratégia



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	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26	-1,37					-0,22
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72					4,59
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09					-4,81
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

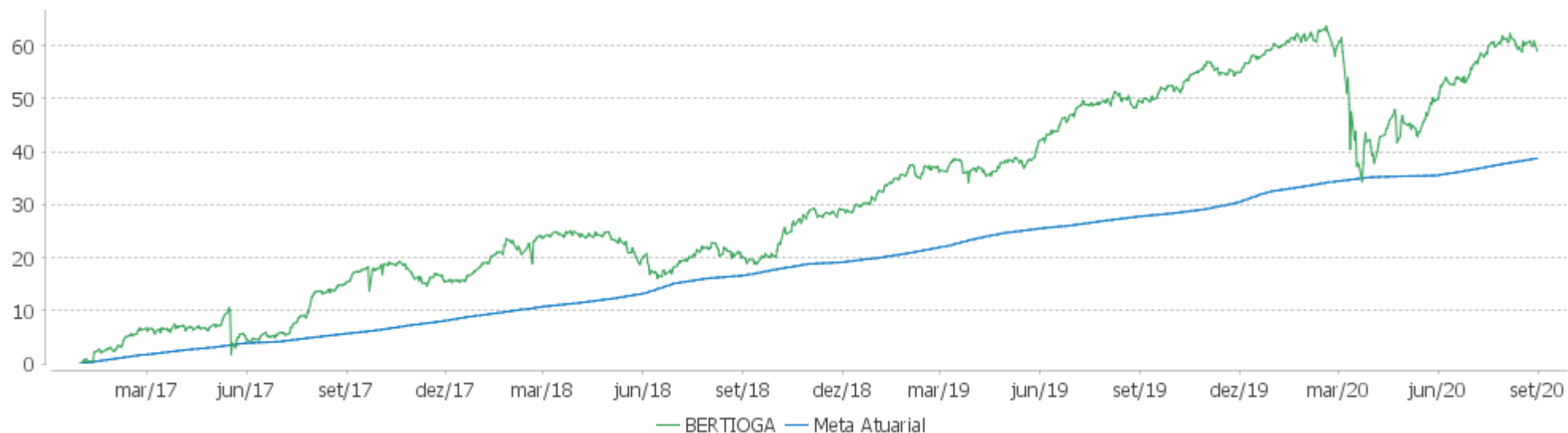
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

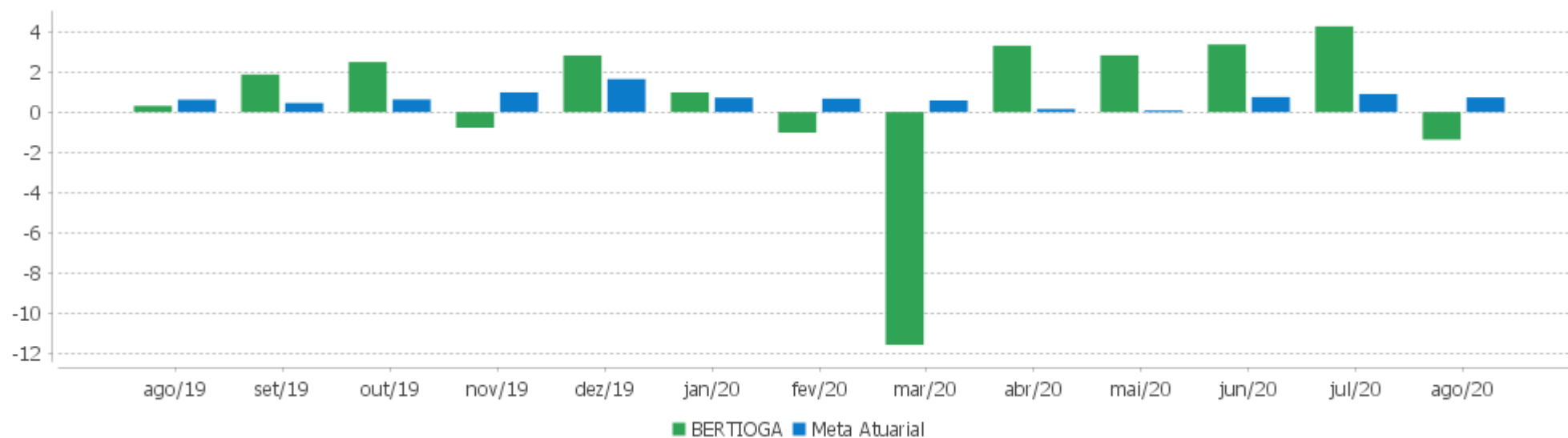
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	26	59,09	03 meses	6,29	2,36	3,93	7,42
Meses abaixo da Meta Atuarial	18	40,91	06 meses	-0,17	3,17	-3,34	19,94
			12 meses	6,27	8,51	-2,24	14,71
			24 meses	32,32	18,88	13,44	11,45
			36 meses	38,16	31,24	6,92	10,93
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	Desde 30/12/2016	59,06	38,65	20,42	11,12
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03					

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 PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,47 2,27	2,45 1,64	1,79 -2,82	1,82 1,73	6,06 -0,59	18,80 -17,19	27,18 -15,03
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6% p.p.	0,66 -0,07	5,89 1,22	2,95 0,56	4,38 1,16	11,02 2,43	31,73 12,76	38,76 7,43
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,89 -0,21	2,63 -0,06	1,82 -0,06	1,67 -0,06	6,05 -0,11	23,16 0,44	30,22 0,25
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,95 -0,16	2,98 2,17	5,11 0,50	1,16 1,07	7,94 1,30	40,34 4,34	38,30 -3,90
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6% p.p.	0,42 -0,42	3,69 -1,45	2,25 -0,38	2,69 -1,11	7,87 -1,24	23,87 4,49	41,96 10,87
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,24 1,56	5,44 4,63	2,77 -1,83	3,88 3,78	10,86 4,22	33,67 -2,32	36,46 -5,74
BB CRED PRIV III Var. IPCA + 6% p.p.	0,49 -0,24	4,20 -0,47	2,47 0,08	3,01 -0,22	8,50 -0,09	23,10 4,13	33,50 2,17
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-4,10 -2,30	-3,90 -4,70	6,59 1,99	-3,84 -3,93	3,06 -3,58	43,71 7,71	46,94 4,74
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,21 1,59	5,62 4,81	2,85 -1,76	4,02 3,92	11,14 4,50	34,32 -1,67	40,97 -1,23
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-4,60 -2,80	-5,48 -6,29	7,34 2,73	-4,86 -4,96	1,95 -4,69	50,10 14,10	51,90 9,70
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,91 -1,11	0,90 0,10	6,55 1,94	-0,58 -0,67	7,12 0,48	40,84 4,85	45,23 3,03
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,68 2,47	6,03 5,22	3,01 -1,60	4,49 4,40	11,24 4,59	32,25 -3,75	39,67 -2,53
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	-0,12 -0,36	2,70 2,00	0,86 0,00	2,09 1,85	4,74 2,30	18,63 12,68	27,48 17,09
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI % do CDI	0,14 88,95	1,96 92,54	0,51 90,61	1,32 92,04	3,63 94,01		
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA % do CDI	-0,86 -537,87	2,63 124,22	1,79 315,75	1,79 124,97	6,03 156,22	22,43 216,07	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	-0,43 3,01	-1,08 12,99	18,99 5,30	4,39 9,00	10,14 11,89	69,23 39,64	75,54 35,26
WA ASSET VALUATION FIA	-2,07	-10,77	15,79	-1,40	0,98	36,16	35,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	1,38	3,30	2,10	3,21	2,73	6,57	-5,03
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-1,98	-12,25	17,24	-7,84	-2,23	32,56	52,94
Var. IBOVESPA p.p.	1,46	1,82	3,55	-3,23	-0,48	2,97	12,65
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	-3,82	-13,31	8,95	-8,81	-1,14	48,70	44,23
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,01	3,94	-1,51	1,57	2,51	3,92	-0,97
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-3,21	-11,93	19,97	-11,99	6,13	65,49	78,12
Var. IBOVESPA p.p.	0,23	2,14	6,28	-7,38	7,87	35,89	37,84
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	-3,01	-12,28	14,26	-5,52	0,98	39,22	46,01
Var. IBOVESPA p.p.	0,43	1,79	0,57	-0,91	2,72	9,62	5,73
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	-4,53	-11,74	9,97	-6,41	-0,80	42,63	34,55
Var. IBOVESPA p.p.	-1,09	2,33	-3,72	-1,80	0,95	13,04	-5,73
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	-6,56	16,12	-1,37	-6,92	35,94	124,16	
Var. IPCA + 6% p.p.	-7,29	11,46	-3,76	-10,14	27,36	105,19	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0,07	1,78	-0,25	0,09	-6,56	-35,35	-38,84
% do CDI	-40,70	84,39	-43,21	6,16	-169,87	-340,61	-216,75
CDI	0,16	2,12	0,57	1,43	3,86	10,38	17,92
IBOVESPA	-3,44	-14,07	13,69	-4,61	-1,75	29,59	40,28
INPC + 6%	0,85	5,15	2,64	3,80	9,12	19,38	31,09
IPCA + 6%	0,73	4,66	2,39	3,22	8,58	18,96	31,33

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	0,12	2,96	0,64	2,12	5,06	12,83	20,62
IRF-M 1+	-1,13	6,37	1,36	4,37	10,64	33,26	40,58
IRF-M TOTAL	-0,75	5,20	1,11	3,62	8,70	26,82	34,34
IMA-B 5	0,43	4,63	2,55	3,39	9,24	25,01	33,33
IMA-B 5+	-3,62	-2,01	6,38	-2,35	4,71	44,71	48,51
IMA-B TOTAL	-1,80	0,80	4,61	0,09	6,64	36,00	42,20
IMA-C TOTAL	2,11	14,41	10,45	10,88	18,54	46,32	66,00
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,68	2,69	1,88	1,72	6,16	22,72	29,97
IMA-GERAL TOTAL	-0,60	3,02	2,13	1,99	6,51	23,37	30,91
IDKA 2	1,03	5,39	2,99	4,11	9,71	23,52	33,44
IDKA 20	-6,22	-7,86	9,49	-6,50	-0,24	59,80	58,73
CDI	0,16	2,12	0,57	1,43	3,86	10,38	17,92
Renda Variável							
IBOVESPA	-3,44	-14,07	13,69	-4,61	-1,75	29,59	40,28
IBRX 100	-3,38	-13,46	14,15	-4,51	-1,12	33,35	43,15
IBRX 50	-3,42	-14,10	14,20	-4,15	-2,18	26,25	37,06
SMALL CAP	-1,23	-14,27	23,76	-6,96	6,02	60,17	56,43
IFIX	1,79	-12,99	4,68	-6,13	4,72	30,04	33,50
Índice Consumo - ICON	-1,48	-5,53	16,72	1,26	5,75	60,13	42,78
Índice Dividendos - IDIV	-4,83	-17,25	10,46	-10,38	-3,64	44,78	45,20
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,24	0,70	0,86	0,24	2,44	5,95	10,39
INPC	0,36	1,16	1,10	0,80	2,94	6,32	10,19
IGPM	2,74	9,64	6,67	9,17	13,02	18,62	29,16
SELIC	0,16	2,12	0,57	1,43	3,86	10,38	17,93
Meta Atuarial							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

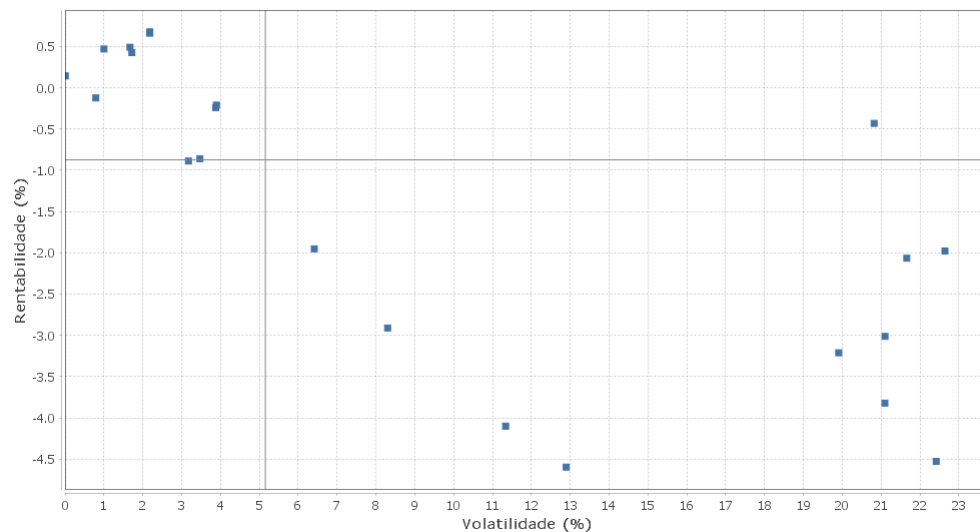
Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
37	06/08/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	4.950.000,00	0,00	174.840,45376000	28,3115257000
38	14/08/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	370.000,00	0,00	13.063,67811600	28,3228044000
45	17/08/2020	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,00	242.625,98	108.488,67606700	2,2364175580
46	17/08/2020	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,00	3.267.548,65	1.461.063,76169000	2,2364175580
47	17/08/2020	BB PREV RF VII	0,00	434.693,47	244.063,66955600	1,7810658620
48	17/08/2020	BB PREV RF VII	0,00	10.267.735,45	5.764.938,66345300	1,7810658620
39	18/08/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	14.740.000,00	0,00	520.356,81947400	28,3267163000
40	19/08/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	830.000,00	0,00	29.299,18068400	28,3284372000
41	21/08/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	683.000,00	0,00	24.106,85675209	28,3321881000
42	27/08/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	42.000.000,00	1.482.026,78370000	28,3395688000
43	27/08/2020	BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	40.000.000,00	0,00	31.682.661,39424930	1,2625202000
44	28/08/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	310.000,00	0,00	10.938,08846900	28,3413323000

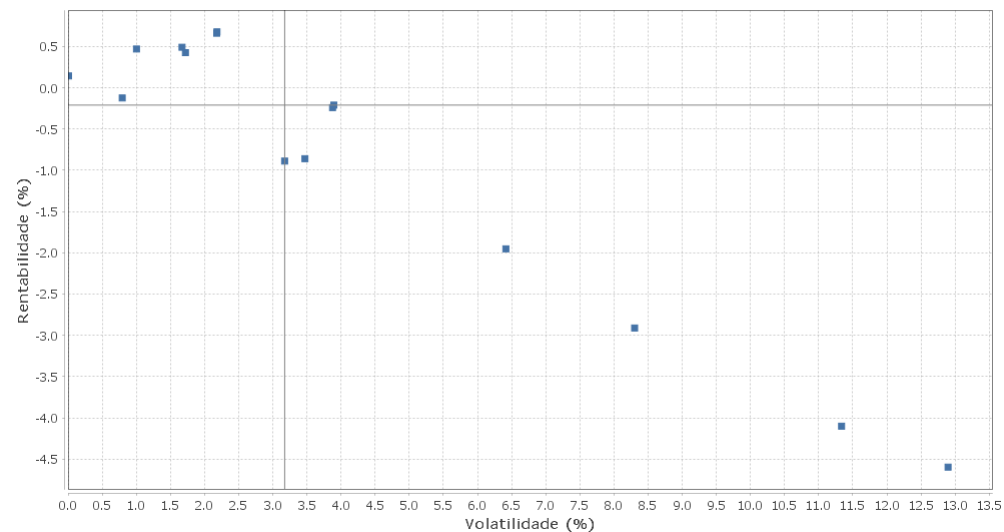
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

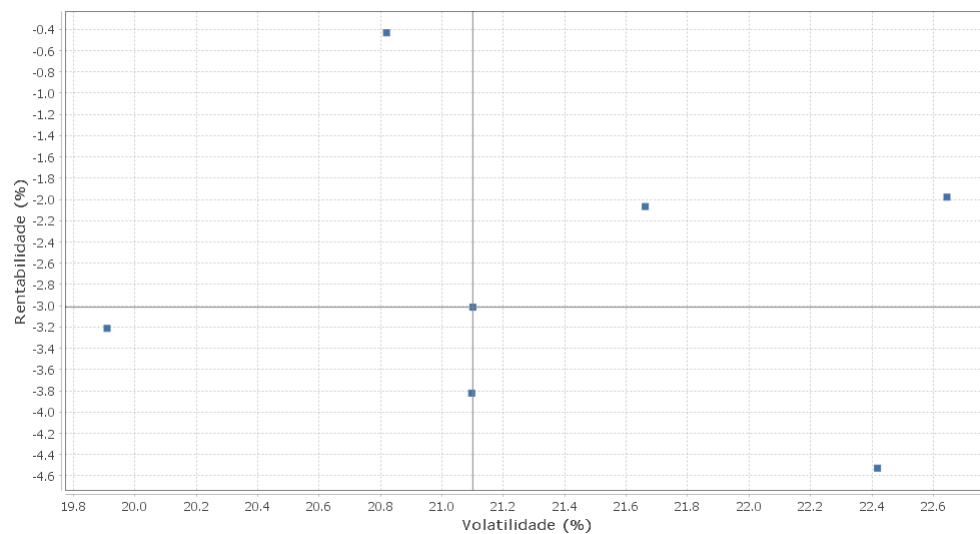
BERTIOGA - No Mês



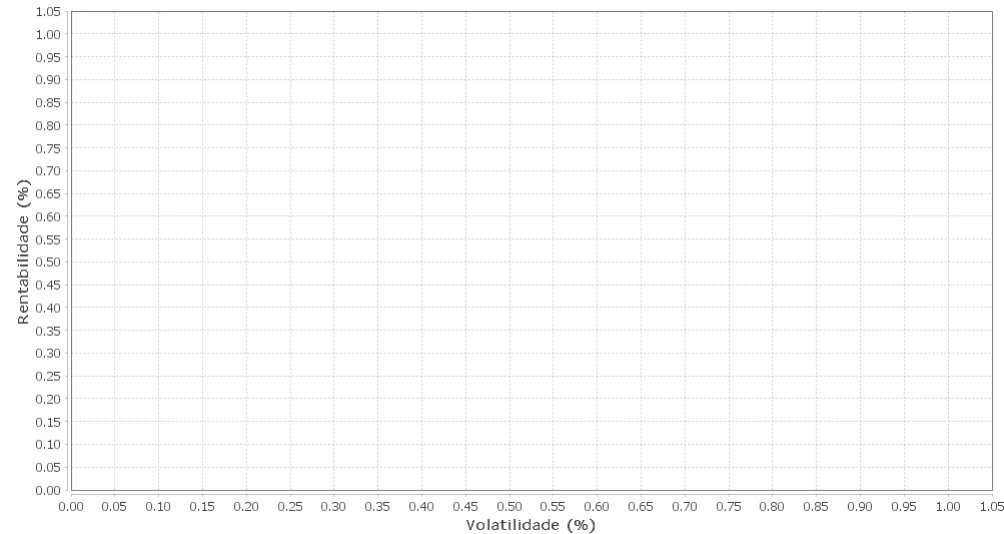
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,01	0,14	18.503.417,53	3,13
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,79	0,08	-0,12	101.494.484,16	17,20
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	1,00	0,13	0,47	5.673.480,86	0,96
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	1,67	0,20	0,49	4.008.615,51	0,68
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,72	0,20	0,42	6.025.681,21	1,02
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	2,18	0,26	0,66	16.901.812,69	2,86
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	2,18	0,26	0,68	22.637.440,32	3,84
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	3,17	0,29	-0,89	31.000.832,23	5,25
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	Artigo 7º IV, Alínea a	3,47	0,32	-0,86	40.037.242,97	6,78
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	3,88	0,39	-0,24	19.945.575,00	3,38
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	3,90	0,39	-0,21	10.429.181,37	1,77
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	6,42	0,57	-1,95	16.796.090,40	2,85
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	8,30	0,72	-2,91	114.584.331,63	19,41
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	11,34	0,98	-4,10	9.392.640,72	1,59
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	12,90	1,11	-4,60	12.299.105,62	2,08
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	19,91	1,91	-3,21	18.553.917,75	3,14
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,82	2,14	-0,43	47.703.900,35	8,08
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	21,10	2,00	-3,82	3.368.797,73	0,57
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	21,10	2,04	-3,01	38.340.594,55	6,50
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	21,66	2,15	-2,07	8.159.921,13	1,38
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	22,42	2,10	-4,53	7.093.937,51	1,20
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,64	2,25	-1,98	20.054.297,63	3,40