

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº10/2020. Aos quinze dias de outubro de 2.020, às 09:30hs, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Instituto, Fabiano Teles de Oliveira, Ronaldo Mendes, Jaime Furtado de Mello Júnior, André Girenz Rodrigues, 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 Marcelo dos Santos Pereira por motivo de doença, sendo substituído pela suplente Sônia Maria Silva Souza. Na sequência o Sr. Alexandre, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº36, 37, 38, 39 e 40/2020 (atas de setembro/2020), relatório de investimentos setembro/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 36, 37, 38, 39 e 40/2020 (atas de setembro/2020). O Sr. Alexandre apresentou o resultado dos investimentos no mês de setembro/2020. Em resumo o resultado mensal foi de R\$ 580.796.658,84, apresentando uma variação negativa em virtude da marcação a mercado de R\$ 11.537.176,53, 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%
Mai	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%
Setembro	590.236.835,37	580.796.658,84	-11.537.176,53	-1,94%	1,12
		TOTAL	6.750.440,46	-2,15%	5,76%

Foi apresentado processo administrativo 086/2020 – Prestação de Contas do TCESP – 2019, para apreciação da conclusão da auditoria, julgando a regularidade das contas do exercício de 2019. O conselheiro Ronaldo questionou ao Instituto quanto a não aprovação do quadro de amortização do déficit apresentado pelo atuário para o Exercício de 2020, perguntando quais as penalidades que o BERTPREV pode sofrer perante a Secretaria da Previdência. 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, André Girenz Rodrigues 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

André Girenz Rodrigues

Fabiano Teles de Oliveira

Adriana dos Santos Rodrigues

Sônia Maria Silva Souza

Alexandre Hope Herrera

André Girenz Rodrigues

Sônia

Adriana dos S. Rodrigues

Fabiano Teles de Oliveira

W. J.

Comitê de Investimentos

Ata nº 36/2020—aos dois dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 28/08/2020, 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	-5,46	-5,28
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,20	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Redução	1,88	1,75
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,63	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	4,3463	4,5041
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	4,2867	4,4341
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	4,0333	4,1375
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	3,2853	3,3072
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	2,0321	2,0679
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –01/09/2020	2020	Redução	-0,0592	-0,0811
Ibovespa	01/09/2020	2020	Elevação	102.117	102.167
Risco Brasil (JP Morgan)	31/08/2020	2020	Redução	329	319
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 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 102.167 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 28/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 611.368M. No trecho da ata anterior que tratou do resgate do fundo Santander Soberano DI constou R\$ 40M, sendo que o correto é de R\$ 40.000M, bem como o quadro de APRs, que conste que as APRs e as movimentações ocorreram com os valores corretos. Iniciamos a elaboração da proposta de alteração da Política de Investimentos. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das



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

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
072/2020	28/08/2020	310.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

2

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:10 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Relatório Semanal de Investimentos

02 de setembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 21/08/2020	Posteço 28/08/2020	Variacão Semanal	% PL	Limite % Reg. 392/10	Limite % Pré-Evento	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 R\$ 34.832.518,65	27,37%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	611.618.887,94	611.368.139,49	-0,04%	100,0%	Reg. 4604/17 Reg. 4695/18	Nível II			6,04%
CP 0184	Títulos Públicos Federais	170.514.584,70	170.206.118,11	-0,18%	27,84%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	100,00%
	CARTEIRA PROPRIA (NTNs)	170.514.584,70	170.206.118,11	-0,18%	27,84%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	100,00%
	Fundos 100% Títulos Públicos	110.647.299,34	110.655.638,53	0,01%	18,10%			10,00%	22,00%	100,00%
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.891.633,27	16.894.216,76	0,02%	2,763%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.380.308,85	16.386.219,53	0,04%	2,680%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.075.402,51	31.049.789,18	-0,08%	5,079%	100,00%	100,00%			
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.823.294,80	16.843.387,60	0,12%	2,755%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.940.375,00	19.942.923,00	0,01%	3,262%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	9.536.284,91	9.539.102,46	0,03%	1,560%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	161.695.820,62	160.132.360,38	-0,97%	26,19%			0,00%	17,30%	50,00%
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	60.175.424,66	18.502.232,70	-69,25%	3,026%					
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.520.395,96	101.527.168,56	0,01%	16,607%	40,00%	50,00%			
28.515.874/0001-09	BRDESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA		40.102.959,12	#DIV/0!	6,560%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.004.853,99	4.007.903,76	0,08%	0,66%	5,00%	15,00%	0,00%	0,70%	15,00%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.004.853,99	4.007.903,76	0,08%	0,66%	5,00%	15,00%	0,00%	0,70%	15,00%
	Fundos de Investimentos em Ações	144.971.636,99	146.581.426,41	1,11%	23,98%			0,00%	20,00%	30,00%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.291.938,38	20.539.882,44	1,22%	3,360%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.722.672,63	18.856.076,39	0,71%	3,084%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.279.487,09	7.303.210,25	0,33%	1,195%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.908.633,10	48.744.637,83	1,74%	7,973%	20,00%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAU FOR RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.036.066,30	39.314.068,18	0,71%	6,431%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.313.221,24	8.377.988,81	0,78%	1,370%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.419.618,25	3.445.562,51	0,76%	0,564%					
	Fundo de Investimento em Participações	19.784.692,30	19.784.692,30	0,00%	3,24%			0,00%	3,00%	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%	0,948%	5,00%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP F	13.991.682,53	13.991.682,53	0,00%	2,298%					

(*)

Assinatura do Responsável
Setor Financeiro

Assinatura do Responsável

Alexandre Jorge Henriques
Coord. Adm. e Financeira
Reg.: 012/2019

Assinatura do Responsável



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 36/2020

1 mensagem

clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>
 Responder a: clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>
 Para: maristela.comite@gmail.com

2 de setembro de 2020 12:23

De acordo.
 Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 2 de set 2020 às 12:19, MARISTELA TEODORO
 <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!**Segue Ata 36/2020 para ciência e aprovação.****Atenciosamente,****Maristela**

Comitê de Investimentos

Ata nº 36/2020—aos dois dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 28/08/2020, 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	-5,46	-5,28
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,20	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Redução	1,88	1,75
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,63	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	4,3463	4,5041
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	4,2867	4,4341
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	4,0333	4,1375
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	3,2853	3,3072
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	2,0321	2,0679
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –01/09/2020	2020	Redução	-0,0592	-0,0811
Ibovespa	01/09/2020	2020	Elevação	102.117	102.167

Risco Brasil (JP Morgan)	31/08/2020	2020	Redução	329	319
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 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 102.167 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 28/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 611.368M. No trecho da ata anterior que tratou do resgate do fundo Santander Soberano DI constou R\$ 40M, sendo que o correto é de R\$ 40.000M, bem como o quadro de APRs, que conste que as APRs e as movimentações ocorreram com os valores corretos. Iniciamos a elaboração da proposta de alteração da Política de Investimentos. 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
072/2020	28/08/2020	310.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:10 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

ATA 36/2020

2 mensagens

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

2 de setembro de 2020 12:18

Boa tarde!

Segue Ata 36/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 36/2020—aos dois dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 28/08/2020, 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	-5,46	-5,28
	Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,20	5,25
	Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Redução	1,88	1,75
	IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,63	1,71
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	4,3463	4,5041
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	4,2867	4,4341
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	4,0333	4,1375
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	3,2853	3,3072
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –01/09/2020	2020	Elevação	2,0321	2,0679
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –01/09/2020	2020	Redução	-0,0592	-0,0811
	Ibovespa	01/09/2020	2020	Elevação	102.117	102.167
	Risco Brasil (JP Morgan)	31/08/2020	2020	Redução	329	319
	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 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 102.167 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 28/08/2020 indica o patrimônio de R\$ 611.368M. No trecho da ata anterior que tratou do resgate do fundo Santander Soberano DI constou R\$ 40M, sendo que o correto é de R\$ 40.000M, bem como o quadro de APRs, que conste que as APRs e as movimentações ocorreram com os valores corretos. Iniciamos a elaboração da proposta de alteração da Política de Investimentos. 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
072/2020	28/08/2020	310.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:10 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

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

2 de setembro de 2020 13:07

Ciente e de acordo.

[Texto das mensagens anteriores oculto]

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dez 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues. 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

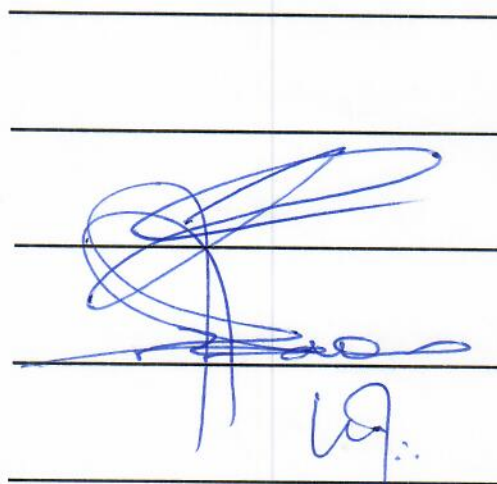
Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Date: qua., 9 de set. de 2020 às 13:26

Subject: Re: APR 37/2020

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

Mari,

No corpo da ata, depois de 29/08/21, entendo que pode retirar... de desinvestimento.

Clayton.

Em quarta-feira, 9 de setembro de 2020 13:04:44 BRT, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!

Segue Ata 37/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações de; as atas do COPOM e relatório *Focus* de 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve

redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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 de desinvestimento, conforme deliberada na 15ª Ata de Assembléia Geral dos Cotistas do fundo Kinea Private Equity II. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

RE: APR 37/2020

2 mensagens

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

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

9 de setembro de 2020 16:01

Ciente e de acordo.

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

Enviada: 2020/09/09 13:04:46

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

Assunto: APR 37/2020

Boa tarde!

Segue Ata 37/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
	Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
	Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
	IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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 de desinvestimento, conforme deliberada na 15ª Ata de Assembleia Geral dos Cotistas do fundo Kinea Private Equity II. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

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

9 de setembro de 2020 16:02

Ciente e de acordo.



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

APR 37/2020

5 mensagens

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

9 de setembro de 2020 13:04

Boa tarde!

Segue Ata 37/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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 de desinvestimento, conforme deliberada na 15ª Ata de Assembléia Geral dos Cotistas do fundo Kinea Private Equity II. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

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>

9 de setembro de 2020 13:26

Mari,

No corpo da ata, depois de 29/08/21, entendo que pode retirar... de desinvestimento.

Clayton.

[Texto das mensagens anteriores oculto]

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

9 de setembro de 2020 13:36

Reenviando Ata 37/2020

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

----- Forwarded message -----

De: **clayton faria schmidt** <clayfs@yahoo.com.br>

Date: qua., 9 de set. de 2020 às 13:26

Subject: Re: APR 37/2020

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

Mari,

No corpo da ata, depois de 29/08/21, entendo que pode retirar... de desinvestimento.

Clayton.

Em quarta-feira, 9 de setembro de 2020 13:04:44 BRT, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!

Segue Ata 37/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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 de desinvestimento, conforme deliberada na 15ª Ata de Assembléia Geral dos Cotistas do fundo Kinea Private Equity II. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

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

9 de setembro de 2020 13:39

Reenviando ATA 37/2020

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dez 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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 Assembleia Geral dos Cotistas do fundo Kinea Private Equity II. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

----- Forwarded message -----

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

Date: qua., 9 de set. de 2020 às 13:36

Subject: Fwd: APR 37/2020

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

Reenviando Ata 37/2020

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88

- para final de período)					
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

----- Forwarded message -----

De: **clayton faria schmidt** <clayfs@yahoo.com.br>

Date: qua., 9 de set. de 2020 às 13:26

Subject: Re: APR 37/2020

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

Mari,

No corpo da ata, depois de 29/08/21, entendo que pode retirar... de desinvestimento.

Clayton.

Em quarta-feira, 9 de setembro de 2020 13:04:44 BRT, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!

Segue Ata 37/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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 de desinvestimento, conforme deliberada na 15ª Ata de Assembléia Geral dos Cotistas do fundo Kinea Private Equity II. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

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>

9 de setembro de 2020 13:43

De acordo.

Clayton Faria Schmidt.

Em quarta-feira, 9 de setembro de 2020 13:40:23 BRT, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Reenviando ATA 37/2020

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dez 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

----- Forwarded message -----

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

Date: qua., 9 de set. de 2020 às 13:36

Subject: Fwd: APR 37/2020

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

Reenviando Ata 37/2020

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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 Assembleia Geral dos Cotistas do fundo Kinea Private Equity II. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

----- Forwarded message -----

De: **clayton faria schmidt** <clayfs@yahoo.com.br>

Date: qua., 9 de set. de 2020 às 13:26

Subject: Re: APR 37/2020

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

Mari,

No corpo da ata, depois de 29/08/21, entendo que pode retirar... de desinvestimento.

Clayton.

Em quarta-feira, 9 de setembro de 2020 13:04:44 BRT, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!

Segue Ata 37/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2020—aos nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e três 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 04/09/2020, 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	Redução	-5,28	-5,31
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,75	1,88
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Estável	1,71	1,71
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,5041	4,5048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,4341	4,4388
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	4,1375	4,1582
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –08/09/2020	2020	Elevação	3,3072	3,3369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –08/09/2020	2020	Redução	2,0679	2,013
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –08/09/2020	2020	Redução	-0,0811	-0,1744
Ibovespa	08/09/2020	2020	Redução	102.167	100.050
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2020	2020	Redução	319	318
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 1260 d.u. e 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 100.050 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 607.006M. Em razão da necessidade de atualizar a estratégia de investimento em fundo multimercado, encaminhamos ao Conselho Administrativo 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 de desinvestimento, conforme deliberada na 15ª Ata de Assembleia Geral dos Cotistas do fundo Kinea Private Equity II. Registramos a participação dos Srs. Edmilson Alves e Márcia Ramos do Banco Safra. 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
073/2020	04/09/2020	107.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
074/2020	09/09/2020	2.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*

Relatório Semanal de Investimentos

09 de setembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 28/08/2020	Posição 03/09/2020	Variação Semanal	% PL	Limite %		Saldo Dez/19 Evolução PL	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
						Res. 3922/10	Pro-Gestão				
						Res. 4604/17	Nível II				
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	611.368.139,49	607.006.646,64	-0,71%	100,0%	Res. 4695/18					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
CP 0184	Títulos Públicos Federal	170.206.118,11	170.564.957,25	0,21%	28,10%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	170.206.118,11	170.564.957,25	0,21%	28,10%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	110.655.638,53	110.991.825,68	0,30%	18,29%			10,00%	22,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.894.216,76	16.953.562,42	0,35%	2,793%						
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.386.219,53	16.442.260,25	0,34%	2,709%						
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.049.789,18	31.081.018,59	0,10%	5,120%	100,00%	100,00%				
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.843.387,60	16.894.916,80	0,31%	2,783%						
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.942.923,00	20.043.491,00	0,50%	3,302%						
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	9.539.102,46	9.576.576,62	0,39%	1,578%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	160.132.360,38	160.232.775,90	0,06%	26,40%			0,00%	17,30%	50,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	18.502.232,70	18.507.086,93	0,03%	3,045%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.527.168,56	101.573.127,45	0,05%	16,733%	40,00%	50,00%				
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.102.959,12	40.152.561,52	0,12%	6,615%						
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.007.903,76	4.019.841,39	0,30%	0,66%			0,00%	0,70%	15,00%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.007.903,76	4.019.841,39	0,30%	0,662%	5,00%	15,00%				
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos em Ações	146.581.426,41	143.965.709,92	-1,78%	23,72%			0,00%	20,00%	30,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.539.882,44	19.811.266,91	-3,55%	3,264%						
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.856.076,39	18.454.780,16	-2,13%	3,040%						
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.303.210,25	7.186.437,14	-1,60%	1,184%						
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.744.637,83	48.066.038,30	-1,39%	7,919%	20,00%	30,00%				
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.314.068,18	38.748.106,34	-1,44%	6,383%						
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.377.988,81	8.263.335,06	-1,37%	1,361%						
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.445.562,51	3.435.746,01	-0,28%	0,566%						
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	19.784.692,30	17.231.536,50	-12,90%	2,84%			0,00%	3,00%	5,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.793.009,77	5.789.239,87	-0,07%	0,954%	5,00%	5,00%				
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	13.991.682,53	11.442.296,63	-18,22%	1,885%						
27.782.774/0001-78											

(*)

José Tereza Melo Tiliu
Bertpreu - Reg. 007
Setor FinanceiroAlegandro Hope Herrera
Coord. Área Financeira
Reg.: 012

				Estratégia de Alocação - Política de Investimento de 2017		
Segmento	Tipo de Ativo	Limite da Resolução 4695/18 CMN %	Limite base Pró-Gestão Nível II	Posição Atual da Carteira (%) - 03/9/20	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
Renda Fixa	Titulos Público de emissão do TN (SELIC) – Art. 7º, I, "a".	100,00%	100,00%	28,10%	10,00%	100,00%
	FI 100% Títulos TN- Art. 7º, I, "b"			18,29%	10,00%	100,00%
	ETF - 100% Títulos Públicos Art. 7º, I, "c".			0,00%	0,00%	100,00%
	Diretamente em Operações Compromissadas com TP - Art. 7º, II	5,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%
	FI Renda Fixa "Referenciado"- Art. 7º, III, Alínea "a"	60,00%	70,00%	0,00%	0,00%	70,00%
	ETF - Renda Fixa "Renda Fixa"- Art. 7º, III, Alínea "b"			0,00%	0,00%	70,00%
	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, Alínea "a"	40,00%	50,00%	26,39%	0,00%	50,00%
	ETF - Demais Indicadores de Renda Fixa - Art. 7º, IV, Alínea "b"			0,00%	0,00%	50,00%
	Letras Imobiliárias Garantidas - Art. 7º, V, Alínea "b"	20,00%	20,00%	0,00%	0,00%	20,00%
	CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, Alínea "a"	15,00%	15,00%	0,00%	0,00%	15,00%
	Poupança - Art. 7º, VI, Alínea "b"		15,00%	0,00%	0,00%	15,00%
	Fundo de Direitos Creditórios Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a"	5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
	Fundo Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, VII, "b"		15,00%	0,66%	0,00%	15,00%
	FI Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, VII, "c"		10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
	Subtotal			73,44%		70,00%
Renda Variável	FI de Ações - Índices com no mínimo 50 ações - Art. 8º, I "a"	30,00%	40,00%	0,00%	0,00%	40,00%
	ETF - Índice de Ações com no mínimo 50 ações - Art. 8º, I "b"			0,00%	0,00%	40,00%
	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II "a"	20,00%	30,00%	23,72%	0,00%	30,00%
	ETF - Demais Índices de Ações - Art. 8º, II "b"			0,00%	0,00%	30,00%
	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
	Fundo de Investimento em Participações - FIP - Art. 8º, IV "a"	5,00%	5,00%	2,84%	0,00%	5,00%
	Fundo de Investimento Imobiliário - FII- Art. 8º, IV "b"		10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
	FI Ações - Mercado de Acesso - Art. 8º, IV, C		5,00%	0,00%	0,00%	5,00%
	Subtotal			26,56%		30,00%
Total Geral				100,00%		100,00%

Comitê de Investimentos

Ata nº 38/2020—aos dezessete dias do mês de setembro 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues. 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 11/09/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,31	-5,11
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,88	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,71	1,94
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,5048	4,6032
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,4388	4,5383
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,1582	4,2621
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	3,3369	3,4558
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	2,013	2,149
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –16/09/2020	2020	Redução	-0,1744	-0,1953
Ibovespa	16/09/2020	2020	Redução	100.050	99.675
Risco Brasil (JP Morgan)	15/09/2020	2020	Redução	318	307
Posição dos Investimentos	Jul/20–Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

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 COPOM decidiu manter a taxa básica de juros SELIC em 2% a.a., em linha com a expectativa do mercado; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 99.675 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 11/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.455M e o relatório mensal de Agosto de 2020 R\$ 590.236M. Registramos a participação dos Srs. José França e Henrique Oliveira da Privatiza. 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
075/2020	14/09/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

2

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 038/2020

1 mensagem

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

23 de setembro de 2020 13:14

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, 17 17e set 17e 2020 às 14:04, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!**Segue Ata 38/2020 para ciência e aprovação.****Atenciosamente,****Maristela****Comitê de Investimentos**

Ata nº 38/2020—aos dezessete dias do mês de setembro 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 11/09/2020, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,31	-5,11
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,88	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,71	1,94
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,5048	4,6032
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,4388	4,5383
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,1582	4,2621
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	3,3369	3,4558
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	2,013	2,149
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –16/09/2020	2020	Redução	-0,1744	-0,1953
Ibovespa	16/09/2020	2020	Redução	100.050	99.675

372

Risco Brasil (JP Morgan)	15/09/2020	2020	Redução	318	307
Posição dos Investimentos	Jul/20-Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

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 COPOM decidiu manter a taxa básica de juros SELIC em 2% a.a., em linha com a expectativa do mercado; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 99.675 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 11/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.455M e o relatório mensal de Agosto de 2020 R\$ 590.236M. Registramos a participação dos Srs. José França e Henrique Oliveira da Privatiza. 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
075/2020	14/09/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

RE: ATA 038/2020

1 mensagem

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

17 de setembro de 2020 15:31

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
 Enviada: 2020/09/17 14:04:12
 Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
 Assunto: ATA 038/2020

Boa tarde!

Segue Ata 38/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 38/2020—aos dezessete dias do mês de setembro 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, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 11/09/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,31	-5,11
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,88	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,71	1,94
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,5048	4,6032
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,4388	4,5383
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,1582	4,2621
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	3,3369	3,4558

284

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -16/09/2020	2020	Elevação	2,013	2,149
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -16/09/2020	2020	Redução	-0,1744	-0,1953
Ibovespa	16/09/2020	2020	Redução	100.050	99.675
Risco Brasil (JP Morgan)	15/09/2020	2020	Redução	318	307
Posição dos Investimentos	Jul/20-Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

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 COPOM decidiu manter a taxa básica de juros SELIC em 2% a.a., em linha com a expectativa do mercado; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 99.675 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 11/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.455M e o relatório mensal de Agosto de 2020 R\$ 590.236M. Registramos a participação dos Srs. José França e Henrique Oliveira da Privatiza. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e seus refl exos 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
075/2020	14/09/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*

Relatório Semanal de Investimentos

16 de setembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 03/09/2020	Posição 11/09/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4604/17	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dev/19 Evolução PL	Res. 576.535.620,84 R\$ 14.919.411,50	27,37% 2,59%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	592.725.185,62	591.455.032,34	-0,21%	100,0%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
CP 0184	Títulos Públicos Federal	170.564.957,25	169.273.414,82	-0,76%	28,62%					
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	170.564.957,25	169.273.414,82	-0,76%	28,62%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.710.364,67	96.589.004,34	-0,13%	16,33%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.953.562,42	17.016.200,77	0,37%	2,877%					
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.690.232,94	5.702.053,33	0,21%	0,964%					
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.081.018,59	31.005.870,09	-0,24%	5,242%					
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.894.916,80	16.749.409,60	-0,86%	2,832%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.043.491,00	20.058.272,00	0,07%	3,391%					
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.047.142,92	6.057.198,55	0,17%	1,024%					
					0,000%					
09.577.447/0001-00 21.838.150/0001-49 28.515.874/0001-09	Fundos Referenciados Renda Fixa	160.232.775,89	163.130.663,70	1,81%	27,58%					
	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	18.507.086,93	21.579.868,09	16,60%	3,649%					
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.573.127,44	101.522.008,74	-0,05%	17,165%					
	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.152.561,52	40.028.786,87	-0,31%	6,768%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.019.841,39	4.026.101,23	0,16%	0,68%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.019.841,39	4.026.101,23	0,16%	0,681%					
07.279.657/0001-89 11.392.165/0001-72 09.290.813/0001-38 11.977.794/0001-64 08.817.414/0001-10 09.087.523/0001-91 15.154.441/0001-15	Fundos de Investimentos em Ações	143.965.709,92	141.204.311,75	-1,92%	23,87%					
	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.811.266,91	19.358.641,81	-2,28%	3,273%					
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.454.780,16	17.915.906,54	-2,92%	3,029%					
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.186.437,14	7.071.416,53	-1,60%	1,196%					
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.066.038,30	47.400.176,89	-1,39%	8,014%					
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.748.106,34	38.001.044,91	-1,93%	6,425%					
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.263.335,06	8.104.332,78	-1,92%	1,370%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.435.746,01	3.352.792,29	-2,41%	0,567%					
					0,000%					
16.437.148/0001-28 27.782.774/0001-78	Fundo de Investimento em Participações	17.231.536,50	17.231.536,50	0,00%	2,91%					
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.789.239,87	5.789.239,87	0,00%	0,979%					
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	11.442.296,63	11.442.296,63	0,00%	1,935%					
					0,000%					

(*)

Luiz Fernando Melo, Lúcia
Bertprez - Reg. 007
Sociedade Financeira

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg. 019 Bertprez

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Relatório de Investimentos

Agosto

2020

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMV Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 575.862.782,89 R\$ 14.374.052,47	27,22% 2,50%
XXX XXX XXX				Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		-1,02%
TOTAL PATRIMÔNIO								
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	590.236.835,36	100,0%					Enquadramento
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	169.342.699,65	28,69%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.342.699,65	28,69%					
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	96.343.472,39	16,32%			10,00%	22,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.901.812,69	2,864%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.673.480,86	0,961%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.000.832,23	5,252%					
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.796.090,40	2,846%	100,00%	100,00%			
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.945.575,00	3,379%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.025.681,21	1,021%					
	Fundos Renda Fixa em geral	160.035.144,66	27,11%			0,00%	17,30%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	18.503.417,53	3,135%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.494.484,16	17,196%	40,00%	50,00%			
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.037.242,97	6,783%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	4.008.615,51	0,68%			0,00%	0,70%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.008.615,51	0,679%	5,00%	15,00%		15,00%	
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos de Ações em geral	143.275.366,65	24,27%			0,00%	20,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.054.297,63	3,398%					
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.553.917,75	3,143%					
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.093.937,51	1,202%					
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.703.900,35	8,082%					
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.340.594,55	6,496%	20,00%	30,00%			
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.159.921,13	1,382%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.368.797,73	0,571%					
16.437.148/0001-28	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado	17.231.536,50	2,92%			0,00%	3,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.789.239,87	0,981%	5,00%	5,00%			
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MUL	11.442.296,63	1,939%					

Jose J. Ferreira Neto, Diretor
Setor Financeiro

Alexandre Nogueira
Coord. Adm. Financeira
Bertprez

Reg. 014

Comitê de Investimentos

Ata nº 39/2020—aos vinte e três dias do mês de setembro 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 e Maristela Regina Teodoro Costa e Alexandre Hope Herrera. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 18/09/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,11	-5,05
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	2,00	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,94	1,95
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	4,6032	4,6701
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	4,5383	4,6108
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	4,2621	4,3589
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	3,4558	3,6126
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	2,149	2,3442
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	-0,1953	0,0351
Ibovespa	22/09/2020	2020	Redução	99.675	97.293
Risco Brasil (JP Morgan)	21/09/2020	2020	Elevação	307	327
Posição dos Investimentos	Jul/20–Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 97.293 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 18/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 587.389M. Recebemos o Relatório de Investimentos da Consultoria LDB de Agosto/2020. Recebemos o informe da CAF que as contas de 2015 foram aprovadas pelo TCE-SP. Foi iniciada a formulação da Política de Investimentos para o exercício de 2021. O Sr. Jean informou ao Comitê que fez o pedido de licença não remunerada ao presidente do Bertprev, caso haja deferimento ele se desligará do Comitê após a reunião do dia 16/12/2020. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e



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

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
076/2020	18/09/2020	730.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
077/2020	29/09/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
078/2020	29/09/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:40 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Alexandre Hope Herrera



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 39/2020

1 mensagem

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

23 de setembro de 2020 13:15

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 qua, 23 set 2020 às 12:42, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!**Segue Ata 39/2020 para ciência e aprovação.****Atenciosamente,****Maristela**

Comitê de Investimentos

Ata nº 39/2020—aos vinte e três dias do mês de setembro 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 e Maristela Regina Teodoro Costa e Alexandre Hope Herrera. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 18/09/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,11	-5,05
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	2,00	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,94	1,95
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	4,6032	4,6701
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	4,5383	4,6108
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	4,2621	4,3589
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	3,4558	3,6126
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	2,149	2,3442
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	-0,1953	0,0351
Ibovespa	22/09/2020	2020	Redução	99.675	97.293

Risco Brasil (JP Morgan)	21/09/2020	2020	Elevação	307	327
Posição dos Investimentos	Jul/20–Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 97.293 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 18/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 587.389M. Recebemos o Relatório de Investimentos da Consultoria LDB de Agosto/2020. Recebemos o informe da CAF que as contas de 2015 foram aprovadas pelo TCE-SP. Foi iniciada a formulação da Política de Investimentos para o exercício de 2021. O Sr. Jean informou ao Comitê que fez o pedido de licença não remunerada ao presidente do Bertprev, caso haja deferimento ele se desligará do Comitê após a reunião do dia 16/12/2020. 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
076/2020	18/09/2020	730.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
077/2020	29/09/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
078/2020	29/09/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:40 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Alexandre Hope Herrera

ATA 39/2020

2 mensagens

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

23 de setembro de 2020 12:42

Boa tarde!

Segue Ata 39/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 39/2020—aos vinte e três dias do mês de setembro 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 e Maristela Regina Teodoro Costa e Alexandre Hope Herrera. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 18/09/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,11	-5,05
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	2,00	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,94	1,95
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	4,6032	4,6701
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	4,5383	4,6108
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	4,2621	4,3589
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	3,4558	3,6126
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	2,149	2,3442
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –22/09/2020	2020	Elevação	-0,1953	0,0351
Ibovespa	22/09/2020	2020	Redução	99.675	97.293
Risco Brasil (JP Morgan)	21/09/2020	2020	Elevação	307	327
Posição dos Investimentos	Jul/20–Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 97.293 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 18/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 587.389M. Recebemos o Relatório de Investimentos da Consultoria LDB de Agosto/2020. Recebemos o informe da CAF que as contas de 2015 foram aprovadas pelo TCE-SP. Foi iniciada a formulação da Política de Investimentos para o exercício de 2021. O Sr. Jean informou ao Comitê que fez o pedido de licença não remunerada ao presidente do Bertprev, caso haja deferimento ele se desligará do Comitê após a reunião do dia 16/12/2020. 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
076/2020	18/09/2020	730.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
077/2020	29/09/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
078/2020	29/09/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:40 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Alexandre Hope Herrera

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

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

24 de setembro de 2020 10:41

Ciente e de acordo.

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

Enviada: 2020/09/23 12:42:51

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

Assunto: ATA 39/2020

Boa tarde!

Segue Ata 39/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 39/2020—aos vinte e três dias do mês de setembro 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 e Maristela Regina Teodoro Costa e Alexandre Hope Herrera. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 18/09/2020, merecedores de destaque:

[Texto das mensagens anteriores oculto]

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 97.293 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 18/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 587.389M. Recebemos o Relatório de Investimentos da Consultoria LDB de Agosto/2020. Recebemos o informe da CAF que as contas de 2015 foram aprovadas pelo TCE-SP. Foi iniciada a formulação da Política de Investimentos para o exercício de 2021. O Sr. Jean informou ao Comitê que fez o pedido de licença não remunerada ao presidente do Bertprev, caso haja deferimento ele se desligará do Comitê após a reunião do dia 16/12/2020. 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.

[Texto das mensagens anteriores oculto]



*

Relatório Semanal de Investimentos

23 de setembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 11/09/2020	Posição 18/09/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 R\$ 10.854.121,60	27,37% 1,88%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	591.455.032,34	587.389.742,44	-0,69%	100,0%					
CP 0184	Títulos Públicos Federais	169.273.414,82	165.767.102,49	-2,07%	28,22%					
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.273.414,82	165.767.102,49	-2,07%	28,22%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.589.004,34	95.766.272,47	-0,85%	16,30%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.016.200,77	16.910.541,00	-0,62%	2,879%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.702.053,33	5.690.528,81	-0,20%	0,969%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.005.870,09	30.788.892,76	-0,70%	5,242%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.749.409,60	16.469.472,00	-1,67%	2,804%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.058.272,00	19.875.141,00	-0,91%	3,384%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.057.198,55	6.031.696,90	-0,42%	1,027%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	163.130.663,70	163.357.956,78	0,14%	27,81%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	21.579.868,09	22.302.960,62	3,35%	3,797%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.522.008,74	101.337.998,36	-0,18%	17,252%					
28.515.874/0001-09	BRDESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.028.786,87	39.716.997,80	-0,78%	6,762%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.026.101,23	4.011.831,09	-0,35%	0,68%					
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.026.101,23	4.011.831,09	-0,35%	0,683%					
	Fundos de Investimentos em Ações	141.204.311,75	141.255.043,11	0,04%	24,05%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.358.641,81	19.322.467,69	-0,19%	3,290%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.915.906,54	17.969.289,22	0,30%	3,059%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.071.416,53	7.080.367,29	0,13%	1,205%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.400.176,89	47.557.146,63	0,33%	8,096%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.001.044,91	37.918.125,08	-0,22%	6,455%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.104.332,78	8.086.035,13	-0,23%	1,377%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.352.792,29	3.321.612,07	-0,93%	0,565%					
	Fundo de Investimento em Participações	17.231.536,50	17.231.536,50	0,00%	2,93%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.789.239,87	5.789.239,87	0,00%	0,986%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	11.442.296,63	11.442.296,63	0,00%	1,948%					

(*)

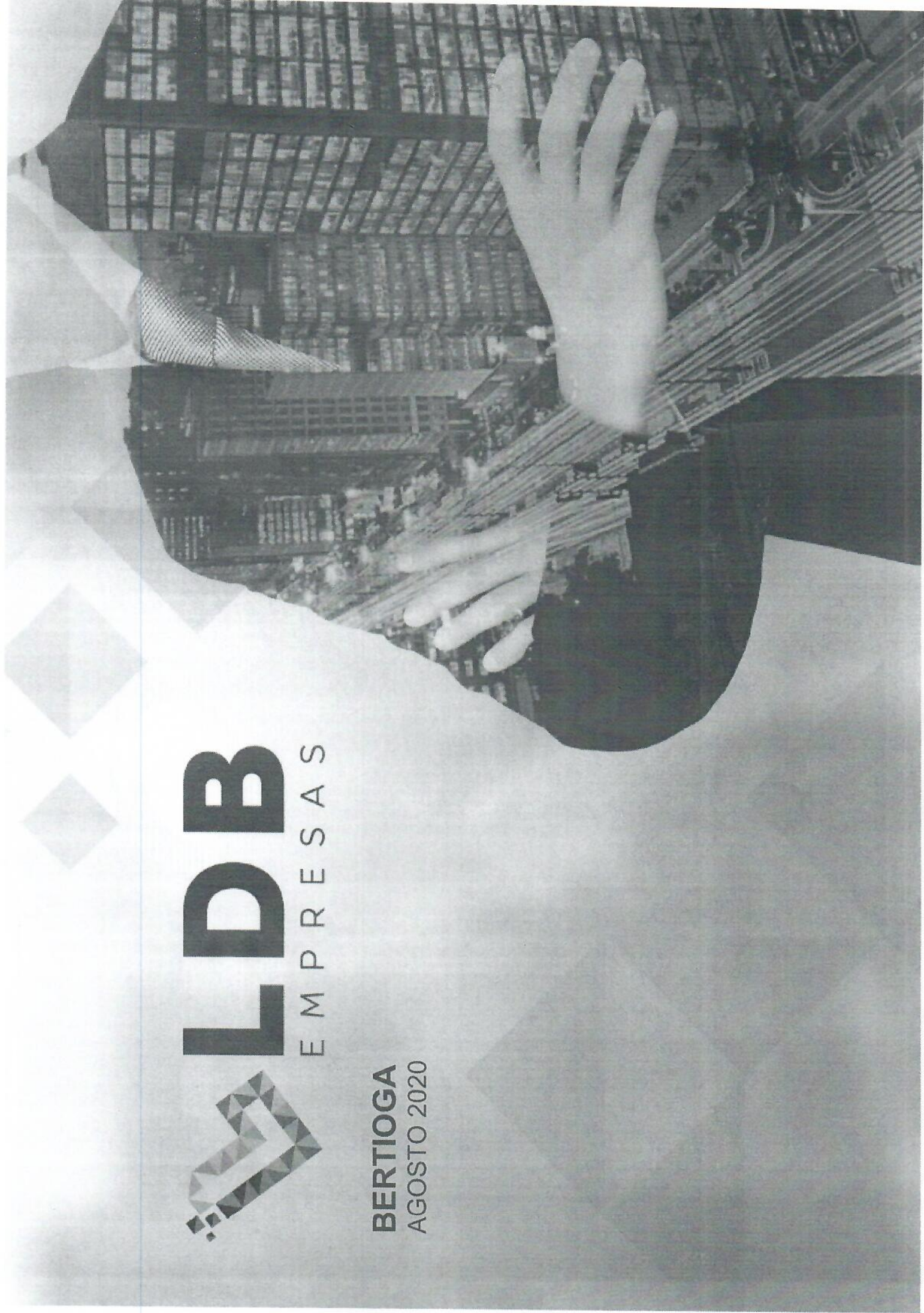
Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. - Financeira
Reg.: 019 Beprev

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. - Financeira
Reg.: 019 Beprev



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

RENTA FIXA

72,81%

Artigo 7º I, Alinea 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, Alinea a		15,17	-2,48	1,05	169.342.699,66	28,69

Artigo 7º I, Alinea 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, Alinea b			6,72	-0,38	3,76	96.343.472,39	16,32		

Artigo 7º IV, Alinea 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	1,63	-0,12	2,70	101.494.484,16	17,20	5.008.664.363,26	2,03
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	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 IBOVSPA 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 FIEM 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						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						17.231.536,50	2,92		
Renda Variável e Investimentos Estruturados						160.506.903,15	27,19		
Total						590.236.835,37	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Pró-Gestão Nível 2 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

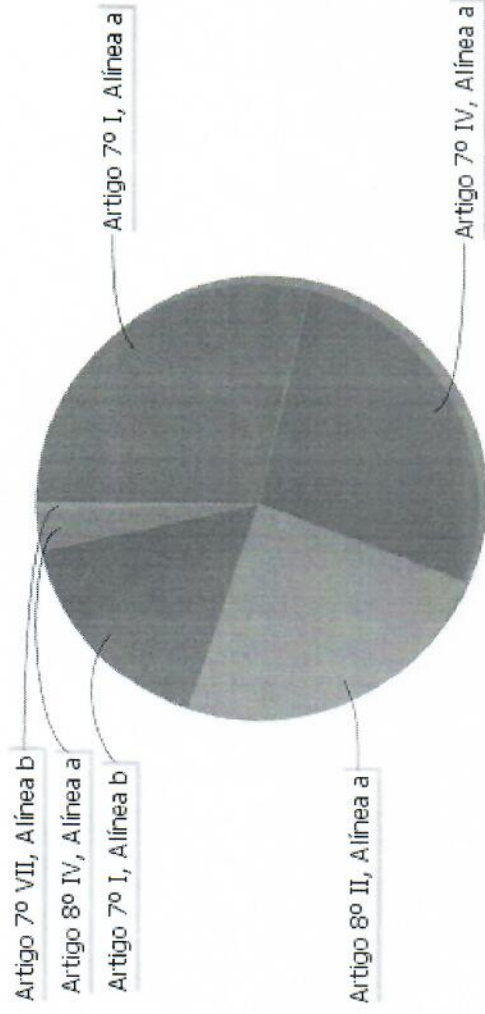
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-2,48 -1.548,40	1,05 49,88	5,89 1.037,47	-0,18 -12,30	7,26 188,05	-4.314.368,60	1.500.835,89
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,38 -236,34	3,76 177,87	2,71 477,68	2,53 176,29	8,27 214,34	-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

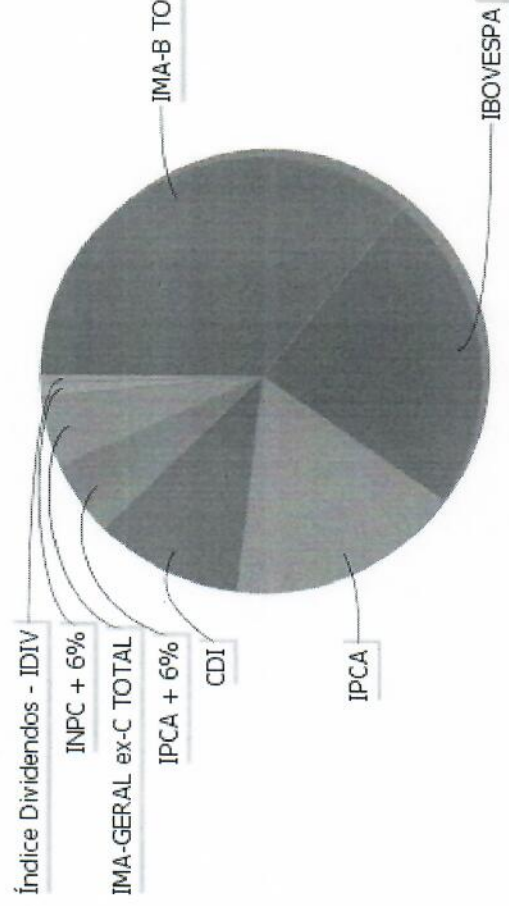
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 28.69%
- Artigo 7º IV, Alínea a: 27.11%
- Artigo 8º II, Alínea a: 24.27%
- Artigo 7º I, Alínea b: 16.32%
- Artigo 8º IV, Alínea a: 2.92%
- Artigo 7º VII, Alínea b: 0.68%

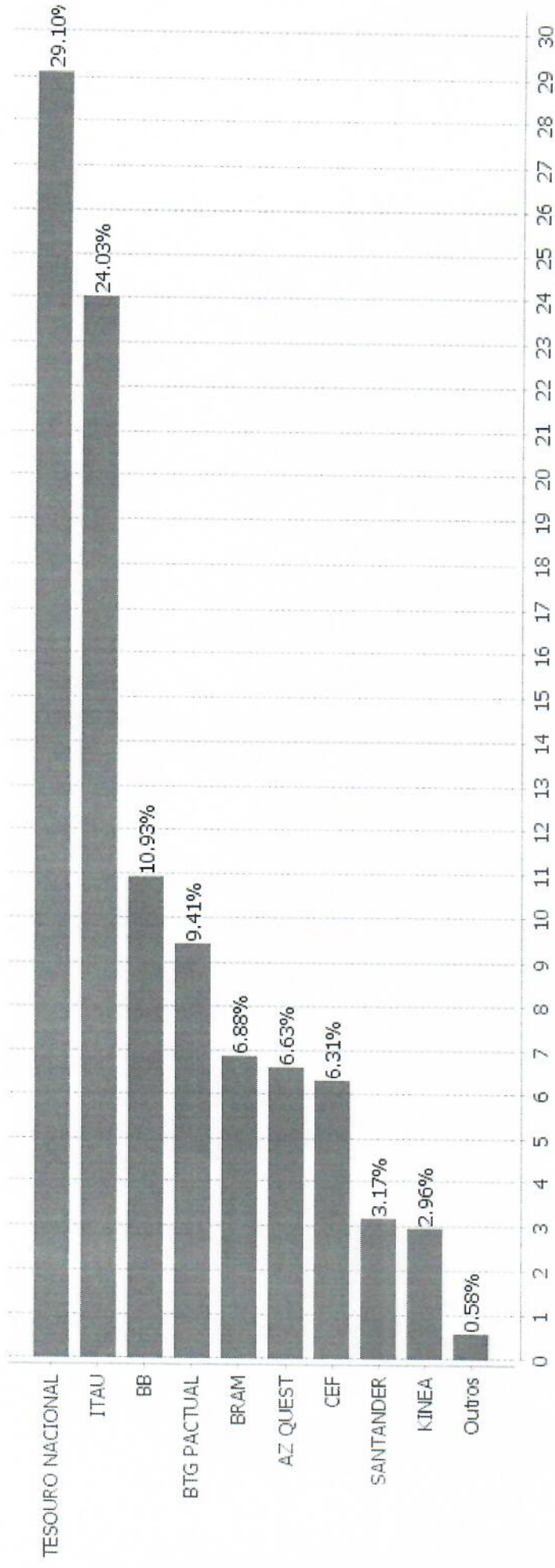
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 35.88%
- IBOVESPA: 23.70%
- IPCA: 17.20%
- CDI: 10.90%
- IPCA + 6%: 5.48%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 5.25%
- INPC + 6%: 1.02%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.57%

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

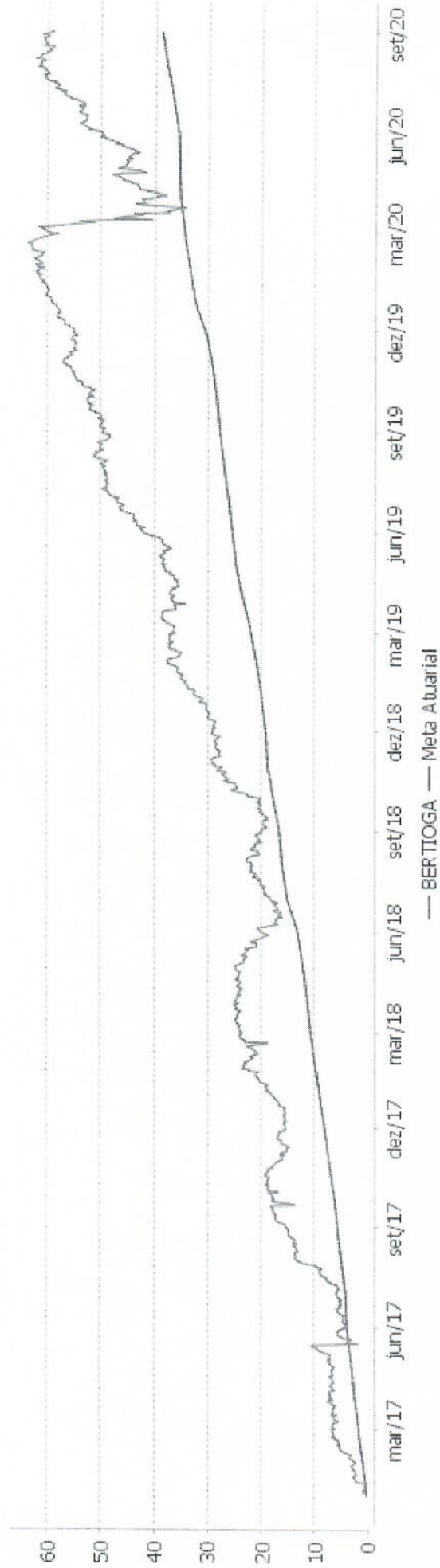
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

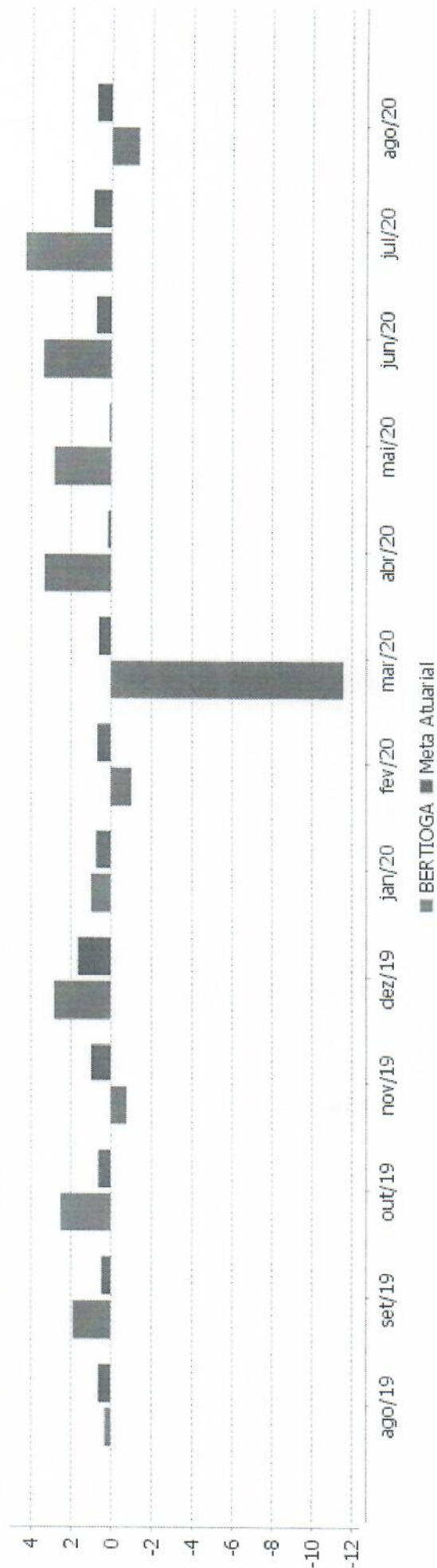
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	26	59,09	03 meses	6,29	2,36	3,93	7,42
Meses abaixo da Meta Atuarial	18	40,91	06 meses	-0,17	3,17	-3,34	19,94
			12 meses	6,27	8,51	-2,24	14,71
			24 meses	32,32	18,88	13,44	11,45
Maior rentabilidade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

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							
BB PREV RF VII	0,47	2,45	1,79	1,82	6,06	18,80	27,18
Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,27	1,64	-2,82	1,73	-0,59	-17,19	-15,03
BB PREV RF IPCA	0,66	5,89	2,95	4,38	11,02	31,73	38,76
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,07	1,22	0,56	1,16	2,43	12,76	7,43
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,89	2,63	1,82	1,67	6,05	23,16	30,22
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,21	-0,06	-0,06	-0,06	-0,11	0,44	0,25
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	-1,95	2,98	5,11	1,16	7,94	40,34	38,30
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,16	2,17	0,50	1,07	1,30	4,34	-3,90
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,42	3,69	2,25	2,69	7,87	23,87	41,96
Var. INPC + 6% p.p.	-0,42	-1,45	-0,38	-1,11	-1,24	4,49	10,87
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	-0,24	5,44	2,77	3,88	10,86	33,67	36,46
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,56	4,63	-1,83	3,78	4,22	-2,32	-5,74
BB CRED PRIV III	0,49	4,20	2,47	3,01	8,50	23,10	33,50
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,24	-0,47	0,08	-0,22	-0,09	4,13	2,17
NTN-B 150545	-4,10	-3,90	6,59	-3,84	3,06	43,71	46,94
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,30	-4,70	1,99	-3,93	-3,58	7,71	4,74
NTN-B 150824	-0,21	5,62	2,85	4,02	11,14	34,32	40,97
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,59	4,81	-1,76	3,92	4,50	-1,67	-1,23
NTN-B 150850	-4,60	-5,48	7,34	-4,86	1,95	50,10	51,90
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,80	-6,29	2,73	-4,96	-4,69	14,10	9,70
NTN-B 150535	-2,91	0,90	6,55	-0,58	7,12	40,84	45,23
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,11	0,10	1,94	-0,67	0,48	4,85	3,03
NTN-B 150523	0,68	6,03	3,01	4,49	11,24	32,25	39,67
Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,47	5,22	-1,60	4,40	4,59	-3,75	-2,53
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	-0,12	2,70	0,86	2,09	4,74	18,63	27,48
Var. IPCA p.p.	-0,36	2,00	0,00	1,85	2,30	12,68	17,09
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,14	1,96	0,51	1,32	3,63		
% do CDI	88,95	92,54	90,61	92,04	94,01		
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	-0,86	2,63	1,79	1,79	6,03	22,43	
% do CDI	-537,87	124,22	315,75	124,97	156,22	216,07	
BGT PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	-0,43	-1,08	18,99	4,39	10,14	69,23	75,54
Var. IBOVESPA p.p.	3,01	12,99	5,30	9,00	11,89	39,64	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	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
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 FIEM 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

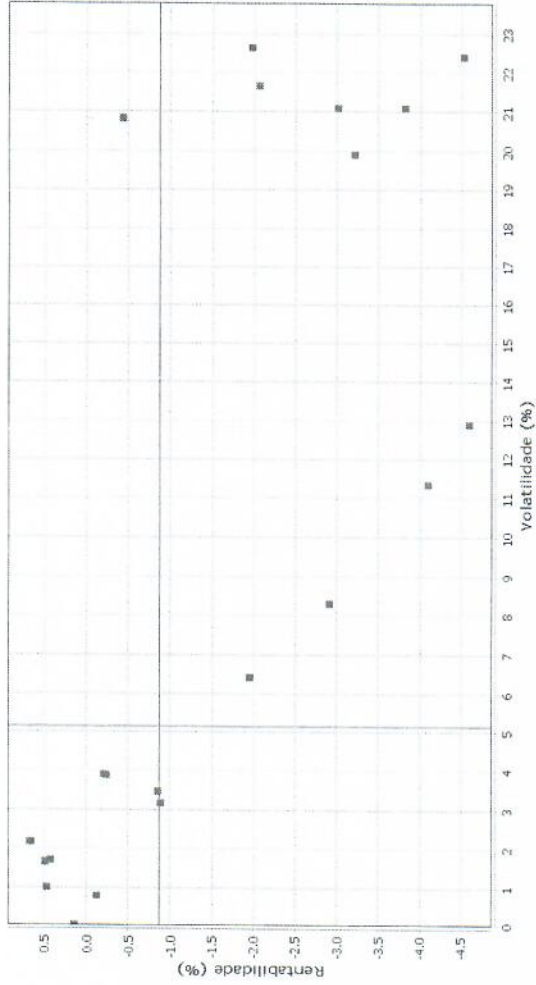
Movimentações

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 ALOCAÇÃO DINÂMICA	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

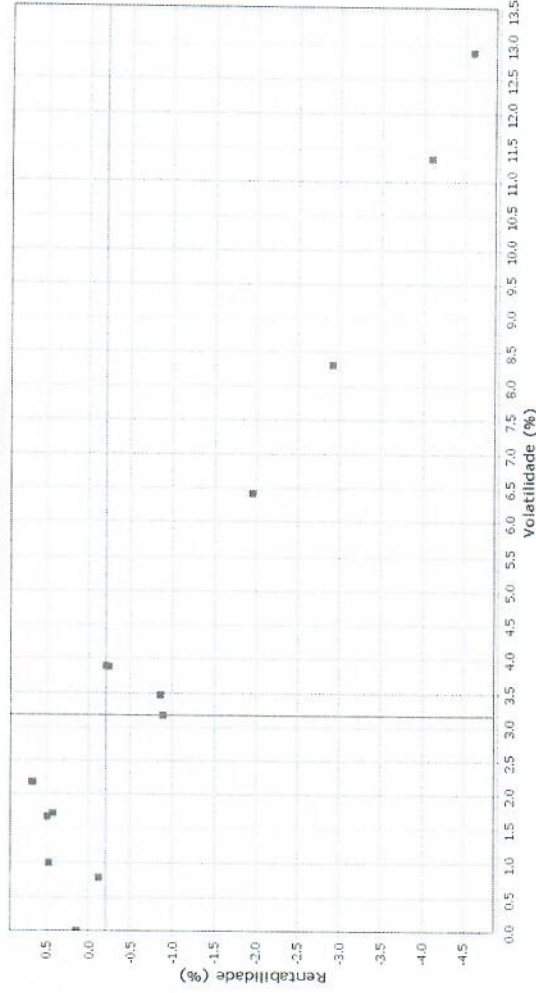
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

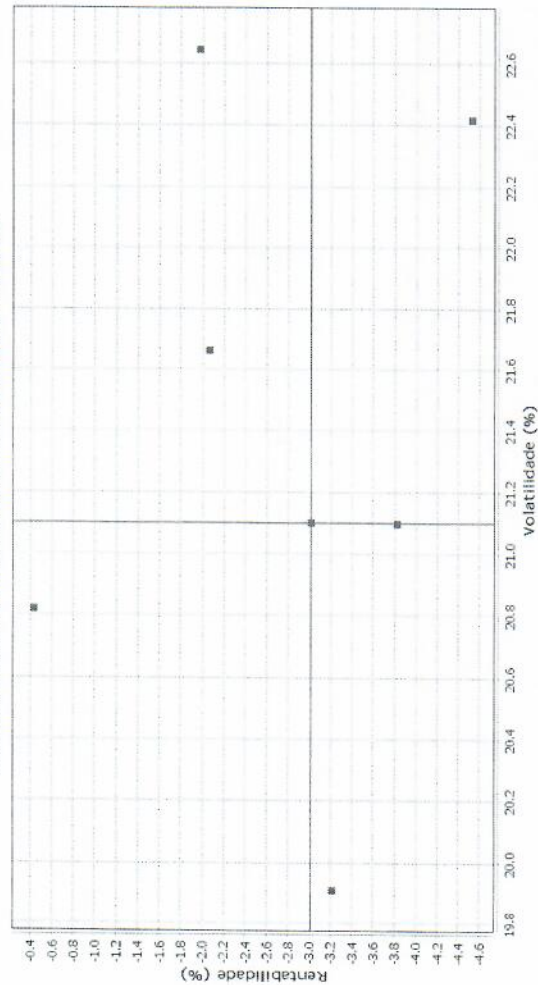
BERTIOGA - No Mês



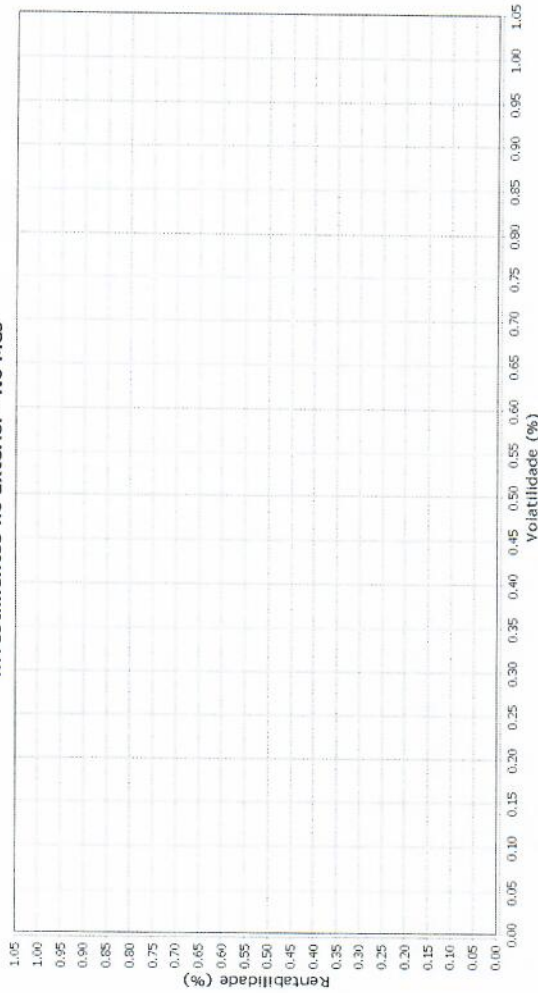
Renda Fixa - No Mês



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 ALOCAÇÃO DINÂMICA 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 ALOCAÇÃO DINÂMICA	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

Comitê de Investimentos

Ata nº 40/2020—aos trinta dias do mês de setembro 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 e Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 25/09/2020, merecedores de destaque:

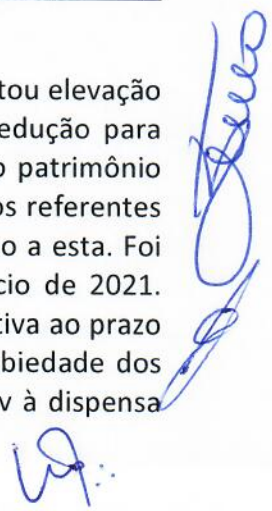
COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,05	-5,04
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	2,00	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,95	2,00
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	4,6701	4,7983
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	4,6108	4,7409
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	4,3589	4,497
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	3,6126	3,7758
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	2,3442	2,5643
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	0,0351	0,3374
Ibovespa	29/09/2020	2020	Redução	97.293	93.580
Risco Brasil (JP Morgan)	28/09/2020	2020	Elevação	327	347
Posição dos Investimentos	Jul/20–Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 93.580 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 25/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 588.282M. Recebemos do CAF a correção dos Relatórios de Investimentos referentes à posição de 21/08/2020, 26/08/2020 e 02/09/2020, cujas cópias seguem anexo a esta. Foi dada continuidade na formulação da Política de Investimentos para o exercício de 2021. Solicitamos ao Presidente do Bertprev consulta à Secretaria da Previdência relativa ao prazo de entrega da Política de Investimentos para o exercício de 2021 devido à dubiedade dos prazos no calendário de envio divulgado. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa



das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos. Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:30 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 40/2020

1 mensagem

clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>
 Responder a: clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>
 Para: maristela.comite@gmail.com

30 de setembro de 2020 13:05

De acordo.
 Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 30 30e set 30e 2020 às 12:31, MARISTELA TEODORO
 <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!**Segue Ata 40/2020 para ciência e aprovação.****Atenciosamente,****Maristela**

Comitê de Investimentos

Ata nº 40/2020—aos trinta dias do mês de setembro 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 e Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 25/09/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,05	-5,04
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	2,00	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,95	2,00
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	4,6701	4,7983
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	4,6108	4,7409
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	4,3589	4,497
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	3,6126	3,7758
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	2,3442	2,5643
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	0,0351	0,3374

Ibovespa	29/09/2020	2020	Redução	97.293	93.580
Risco Brasil (JP Morgan)	28/09/2020	2020	Elevação	327	347
Posição dos Investimentos	Jul/20-Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 93.580 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 25/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 588.282M. Recebemos do CAF a correção dos Relatórios de Investimentos referentes à posição de 21/08/2020, 26/08/2020 e 02/09/2020, cujas cópias seguem anexo a esta. Foi dada continuidade na formulação da Política de Investimentos para o exercício de 2021. Solicitamos ao Presidente do Bertprev consulta à Secretaria da Previdência relativa ao prazo de entrega da Política de Investimentos para o exercício de 2021 devido à dubiedade dos prazos no calendário de envio divulgado. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos. Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:30 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt _____

Wilson Paschoal dos Santos _____

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade _____



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

RE: ATA 40/2020

1 mensagem

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

30 de setembro de 2020 13:38

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
Enviada: 2020/09/30 12:31:10
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
Assunto: ATA 40/2020

Boa tarde!

Segue Ata 40/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 40/2020—aos trinta dias do mês de setembro 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 e Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** 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 25/09/2020, merecedores de destaque:

	COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
	Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

	Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
					Anterior	Atual
	Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
	PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,05	-5,04
	Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
	Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Estável	2,00	2,00
	IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,95	2,00
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	4,6701	4,7983
	Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	4,6108	4,7409

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	4,3589	4,497
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	3,6126	3,7758
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	2,3442	2,5643
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –29/09/2020	2020	Elevação	0,0351	0,3374
Ibovespa	29/09/2020	2020	Redução	97.293	93.580
Risco Brasil (JP Morgan)	28/09/2020	2020	Elevação	327	347
Posição dos Investimentos	Jul/20–Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 93.580 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 25/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 588.282M. Recebemos do CAF a correção dos Relatórios de Investimentos referentes à posição de 21/08/2020, 26/08/2020 e 02/09/2020, cujas cópias seguem anexo a esta. Foi dada continuidade na formulação da Política de Investimentos para o exercício de 2021. Solicitamos ao P resident e do Bertprev consulta à Secretaria da Previdência relativa ao prazo de entrega da Política de Investimentos para o exercício de 2021 devido à dubiedade dos prazos no calendário de envio divulgado. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:30 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

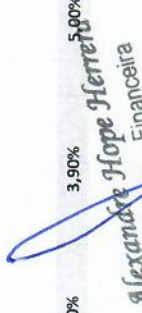


*

Relatório Semanal de Investimentos

30 de setembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 18/09/2020	Posição 25/09/2020	Variação Semanal	% PL	Res. 4604/17		Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Enquadramento
						Res. 3972/10	Nível II				
TOTAL PATRIMÔNIO											
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	587.389.742,44	588.282.200,84	0,15%	100,0%						
CP 0184	Títulos Públicos Federal	165.767.102,49	167.116.016,26	0,81%	28,41%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.767.102,49	167.116.016,26	0,81%	28,41%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	95.766.272,47	96.010.627,31	0,26%	16,32%			10,00%	22,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.910.541,00	16.912.415,88	0,01%	2,875%						
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.690.528,81	5.690.866,50	0,01%	0,967%						
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.788.892,76	30.892.359,49	0,34%	5,251%						
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.469.472,00	16.578.252,80	0,66%	2,818%	100,00%	100,00%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.875.141,00	19.902.246,00	0,14%	3,383%						
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.031.696,90	6.034.486,64	0,05%	1,026%						
					0,000%						
09.577.447/0001-00 21.838.150/0001-49 28.515.874/0001-09	Fundos Referenciados Renda Fixa	163.357.956,78	163.568.504,36	0,13%	27,80%			0,00%	17,30%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	22.302.960,62	22.302.248,92	0,00%	3,791%						
	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.337.998,36	101.408.402,87	0,07%	17,238%	40,00%	50,00%				
	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.716.997,80	39.857.852,57	0,35%	6,775%						
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.011.831,09	4.013.532,89	0,04%	0,68%			0,00%	0,70%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.011.831,09	4.013.532,89	0,04%	0,682%	5,00%	15,00%				
07.279.657/0001-89 11.392.165/0001-72 09.290.813/0001-38 11.977.794/0001-64 08.817.414/0001-10 09.087.523/0001-91 15.154.441/0001-15	Fundos de Investimentos em Ações	141.255.043,11	140.341.983,52	-0,65%	23,86%			0,00%	25,10%	30,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.322.467,69	19.307.899,40	-0,08%	3,282%						
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.969.289,22	17.842.232,80	-0,71%	3,033%						
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.080.367,29	6.937.931,58	-2,01%	1,179%						
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.557.146,63	47.322.663,12	-0,49%	8,044%	20,00%	30,00%				
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.918.125,08	37.642.279,63	-0,73%	6,399%						
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.086.035,13	7.997.615,88	-1,09%	1,359%						
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.321.612,07	3.291.361,11	-0,91%	0,559%						
16.437.148/0001-28 27.782.774/0001-78	Fundo de Investimento em Participações	17.231.536,50	17.231.536,50	0,00%	2,93%			0,00%	3,90%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.789.239,87	5.789.239,87	0,00%	0,984%	5,00%	5,00%				
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	11.442.296,63	11.442.296,63	0,00%	1,945%						



Alexandre Hope Herreria
Coord. Administrativo - Financeira

(*)

Alexandra Hope Henriques
Coord. Ass. Financeira
Reg. 2019 Bertprev

W

Setor Financeiro



Relatório Semanal de Investimentos

26 de agosto de 2020

CNPJ	Fundos	Saldo Anterior	Entrada	Saída	Saldo	Variação %	Variação Absoluta	Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Equivalência
		14/08/2020	21/08/2020	21/08/2020	21/08/2020	%	Saldo	Nível II			
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	593.924.133,44	597.392.788,03	0,58%	100,0%	0,000%					
CP 0184	(*) CONTA TRANSITÓRIA										
	Títulos Públicos Federal	169.269.538,99	170.514.584,70	0,74%	28,54%						
	CART-EIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.269.538,99	170.514.584,70	0,74%	28,54%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	111.228.223,70	96.421.199,43	-13,31%	16,14%						
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.861.292,00	16.891.633,27	0,18%	2,828%						
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.367.799,15	5.668.793,19	-65,37%	0,949%						
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.977.548,45	31.075.402,51	0,32%	5,202%						
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.087.712,00	16.823.294,80	-1,55%	2,816%						
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.403.513,00	19.940.375,00	-2,27%	3,338%						
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	9.530.359,10	6.021.700,66	-36,82%	1,008%						
09.577.447/0001-00	Fundos Referenciados Renda Fixa	145.330.089,26	161.695.820,62	11,26%	27,07%						
	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	43.904.921,25	60.175.424,66	37,06%	10,073%						
	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.425.168,01	101.520.395,96	0,09%	16,994%						
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.999.505,93	4.004.853,99	0,13%	0,67%						
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.999.505,93	4.004.853,99	0,13%	0,670%						
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos em Ações	144.312.083,26	144.971.636,99	0,46%	24,27%						
	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.059.122,30	20.291.938,38	1,16%	3,397%						
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.683.534,13	18.722.672,63	0,21%	3,134%						
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.250.680,19	7.279.487,09	0,40%	1,219%						
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.729.876,42	47.908.633,10	0,37%	8,020%						
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.891.983,30	39.036.066,30	0,37%	6,534%						
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.279.108,92	8.313.221,24	0,41%	1,392%						
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.417.778,00	3.419.618,25	0,05%	0,572%						
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	19.784.692,30	19.784.692,30	0,00%	3,31%						
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.793.009,77	5.793.009,77	0,00%	0,970%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	13.991.682,53	13.991.682,53	0,00%	2,342%						
				0,00%	0,000%						

(*)

Alexandre Hope Herrera
Coord. Ativo Financeira
Reg.: 013 Berptev



*

Relatório Semanal de Investimentos

26 de agosto de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 14/08/2020	Posição 24/08/2020	Variação Semanal	% PL	Limite IV Res. 3022/10	Limite V Res. 4604/17	Limite VI Res. 4655/18	Nível II	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	593.924.133,44	611.618.887,94	2,98%	100,0%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
CP 0184	Títulos Públicos Federais	169.269.538,99	170.514.584,70	0,74%	27,88%				100,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.269.538,99	170.514.584,70	0,74%	27,88%				100,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	Fundos 100% Títulos Públicos	111.228.223,70	110.847.299,34	-0,52%	18,09%						
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.861.292,00	16.891.633,27	0,18%	2,762%						
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.367.799,15	16.380.308,85	0,08%	2,678%						
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.977.548,45	31.075.402,51	0,32%	5,081%						
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.087.712,00	16.823.294,80	-1,55%	2,751%						
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.403.513,00	19.940.375,00	-2,27%	3,260%						
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	9.530.359,10	9.536.284,91	0,06%	1,559%						
					0,000%						
09.577.447/0001-00	Fundos Referenciados Renda Fixa	145.330.089,26	161.695.820,62	11,26%	26,44%						Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	43.904.921,25	60.175.424,66	37,06%	9,839%						
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.425.168,01	101.520.395,96	0,09%	16,599%						
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privada	3.999.505,93	4.004.853,99	0,13%	0,65%						
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.999.505,93	4.004.853,99	0,13%	0,655%						Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos em Ações	144.312.083,26	144.971.636,99	0,46%	23,70%						Artigo 8, Inciso II, Alínea A
	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.059.122,30	20.291.938,38	1,16%	3,318%						
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.683.534,13	18.722.672,63	0,21%	3,061%						
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.250.680,19	7.279.487,09	0,40%	1,190%						
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.729.876,42	47.908.633,10	0,37%	7,833%						
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.891.983,30	39.036.066,30	0,37%	6,382%						
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.279.108,92	8.313.221,24	0,41%	1,359%						
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.417.778,00	3.419.618,25	0,05%	0,559%						
					0,000%						
	Fundo de Investimento em Participações	19.784.692,30	19.784.692,30	0,00%	3,23%						Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
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%						

(*)

Justo Ferreira Junior
Gerente - REG. 007

Alexandre Filipe Herrera
Coord. Adm. - Finanças
Reg. 007

RG

Handwritten signature and initials



Relatório Semanal de Investimentos

02 de setembro de 2020

XXX XXX XXX		Res. 4604/17		Res. 4695/18		Nível II		RS 576.535.620,84		RS 20.601.515,19		27,37%		3,57%	
TOTAL PATRIMÔNIO															
(*) CONTA TRANSITÓRIA															
Títulos Públicos Federais															
CP 0184		CARTERA PRÓPRIA (NTNs)		170.514.584,70		170.206.118,11		-0,18%		28,50%		100,00%		100,00%	
15.486.093/0001-83		Fundos 100% Títulos Públicos		96.421.200,03		96.424.635,07		0,00%		16,15%		100,00%		100,00%	
19.523.305/0001-06		BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI		16.891.633,27		16.894.216,76		0,02%		2,829%					
25.078.994/0001-90		BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI		5.668.793,79		5.670.838,72		0,04%		0,950%					
19.769.046/0001-06		BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		31.075.402,51		31.049.789,18		-0,08%		5,200%					
22.791.074/0001-26		CAIXA BRASIL 2030 II TP		16.823.294,80		16.843.387,60		0,12%		2,821%					
19.303.795/0001-35		CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF		19.940.375,00		19.942.923,00		0,01%		3,340%					
		BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI		6.021.700,66		6.023.479,81		0,03%		1,009%					
		Fundos Referenciados Renda Fixa		161.695.820,62		160.132.360,38		-0,97%		26,82%					
09.577.447/0001-00		SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI		60.175.424,66		18.502.232,70		-69,25%		3,098%				50,00%	
21.838.150/0001-49		ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F		101.520.395,96		101.527.168,56		0,01%		17,002%		40,00%			
28.515.874/0001-09		BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA		40.102.959,12		#DIV/0!		6,716%		0,000%					
		FI Renda Fixa Crédito Privado		4.004.853,99		4.007.903,76		0,08%		0,67%					
14.091.645/0001-91		BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI		4.004.853,99		4.007.903,76		0,08%		0,671%		5,00%		15,00%	
		Fundos de Investimentos em Ações		144.971.636,99		146.581.426,41		1,11%		24,55%					
07.279.657/0001-89		QUEST AÇÕES FIC FIA		20.291.938,38		20.539.882,44		1,22%		3,440%					
11.392.165/0001-72		QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES		18.722.672,63		18.856.076,39		0,71%		3,158%					
09.290.813/0001-38		BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA		7.279.487,09		7.303.210,25		0,33%		1,223%					
11.977.794/0001-64		BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA		47.908.633,10		48.744.637,83		1,74%		8,163%					
08.817.414/0001-10		ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI		39.036.066,30		39.314.068,18		0,71%		6,584%		20,00%		30,00%	
09.087.523/0001-91		WESTERN ASSET VALUATION FIA		8.313.221,24		8.377.988,81		0,78%		1,403%					
15.154.441/0001-15		CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES		3.419.618,25		3.445.562,51		0,76%		0,577%					
		Fundo de Investimento em Participações		19.784.692,30		19.784.692,30		0,00%		3,31%					
16.437.148/0001-28		FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II		5.793.009,77		5.793.009,77		0,00%		0,970%		5,00%		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%		2,343%					
										0,000%					

(*)

José Ferreira Medeiros
Bartolomeu Reg. 007
Sócio FinanceiroAlexandre Nogueira
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019/Bartolomeu

Relatório Semanal de Investimentos

02 de setembro de 2020

CNPJ	Fundo	Composição Ativa	21/04/2020	30/06/2020	Variação	Res. 4694/17	Nível II	Res. 4695/18	Limite Inferior (%)	Estratégia Ativa	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	(*)	CONTA TRANSITÓRIA										
		TOTAL PATRIMÔNIO	611.618.887,94	611.368.139,49	-0,04%	100,0%						
		Títulos Públicos Federais				0,000%						
		CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)										
CP 0184												
15.486.093/0001-83		Fundos 100% Títulos Públicos	170.514.584,70	170.206.118,11	-0,18%	27,84%	100,0%		10,00%	30,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
19.523.305/0001-06		BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	170.514.584,70	170.206.118,11	-0,18%	27,84%						
25.078.994/0001-90		BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	110.647.299,34	110.655.638,53	0,01%	18,10%			10,00%	22,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06		BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	16.891.633,27	16.894.216,76	0,02%	2,680%						
22.791.074/0001-26		CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.380.308,85	16.386.219,53	0,04%	5,075%						
19.303.795/0001-35		CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	31.075.402,51	31.049.789,18	-0,08%	2,755%	100,00%					
		BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	16.823.294,80	16.843.387,60	0,12%	3,262%						
		Fundos Referenciados Renda Fixa	19.940.375,00	19.942.923,00	0,01%	1,560%						
09.577.447/0001-00		SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	9.536.284,91	9.539.102,46	0,03%	0,000%						
21.838.156/0001-49		ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	161.695.820,62	160.132.360,38	-0,97%	26,19%			0,00%	17,30%	50,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
28.515.874/0001-09		BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	60.175.424,66	18.502.232,70	-69,25%	3,026%						
		FI Renda Fixa Crédito Privado	101.520.395,96	101.527.168,56	0,01%	16,607%	40,00%					
14.091.645/0001-91		BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	40.102.959,12	40.102.959,12	#DIV/0!	6,560%						
		Fundos de Investimentos em Ações	4.004.853,99	4.007.903,76	0,08%	0,000%			0,00%	0,70%	15,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
07.279.657/0001-89		QUEST AÇÕES FIC FIA	4.004.853,99	4.007.903,76	0,08%	0,656%	5,00%					
11.392.165/0001-72		QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	144.971.636,99	146.581.426,41	1,11%	23,98%						
09.290.813/0001-38		BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	20.291.938,38	20.539.882,44	1,22%	3,360%						
11.977.794/0001-64		BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	18.722.672,63	18.856.076,39	0,71%	3,084%						
08.817.414/0001-10		ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	7.279.487,09	7.303.210,25	0,33%	1,195%						
09.087.523/0001-91		WESTERN ASSET VALUATION FIA	47.908.633,10	48.744.637,83	1,74%	7,973%	20,00%					
15.154.441/0001-15		CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	39.036.066,30	39.314.068,18	0,71%	6,431%						
		Fundo de Investimento em Participações	8.313.221,24	8.377.988,81	0,78%	1,370%						
16.437.148/0001-28		FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	3.419.618,25	3.445.562,51	0,76%	0,000%						
27.782.774/0001-78		KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	19.784.692,30	19.784.692,30	0,00%	3,24%			0,00%	3,00%	5,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
			5.793.009,77	5.793.009,77	0,00%	0,948%	5,00%					
			13.991.682,53	13.991.682,53	0,00%	2,289%						


 Jose Antonio Moya Yulo
 Bertproy - Reg. 037
 Sector Financiero

[Signature]
 Director, Agency for
 International Development
 Secretary of State

[Signature]
 Director, Agency for
 International Development
 Secretary of State

Relatório Semanal de Investimentos

09 de setembro de 2020

CNPJ	Fundo	Valor em R\$	Variação em R\$	Variação em %	Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	597.137.136,03	592.725.185,63	-0,74%	100,00%			
CP 0184	(*) CONTA TRANSITÓRIA							
15.486.093/0001-83	Títulos Públicos Federais	170.206.118,11	170.564.957,25	0,21%	28,78%			
19.523.305/0001-06	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	170.206.118,11	170.564.957,25	0,21%	28,78%			
25.078.994/0001-90	Fundos 100% Títulos Públicos	96.424.635,07	96.710.364,67	0,30%	16,32%			
19.769.046/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.894.216,76	16.953.562,42	0,35%	2,860%			
22.791.074/0001-26	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.670.838,72	5.690.232,94	0,34%	0,960%			
19.303.795/0001-35	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.049.789,18	31.081.018,59	0,10%	5,244%			
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.843.387,60	16.894.916,80	0,31%	2,850%			
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.942.923,00	20.043.491,00	0,50%	3,382%			
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.023.479,81	6.047.142,92	0,39%	1,020%			
09.577.447/0001-00	Fundos Referenciados Renda Fixa	160.132.360,38	160.232.775,90	0,06%	27,03%			
21.838.150/0001-49	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	18.502.232,70	18.507.086,93	0,03%	3,122%			
28.515.874/0001-09	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.527.168,56	101.573.127,45	0,05%	17,137%			
	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.102.959,12	40.152.561,52	0,12%	6,774%			
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.007.903,76	4.019.841,39	0,30%	0,68%			
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.007.903,76	4.019.841,39	0,30%	0,678%			
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos em Ações	146.581.426,41	143.965.709,92	-1,78%	24,29%			
11.392.165/0001-72	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.539.882,44	19.811.266,91	-3,55%	3,342%			
09.290.813/0001-38	BTG SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.856.076,39	18.454.780,16	-2,13%	3,114%			
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.303.210,25	7.186.437,14	-1,60%	1,212%			
08.817.414/0001-10	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.744.637,83	48.066.038,30	-1,39%	8,109%			
09.087.523/0001-91	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.314.068,18	38.748.106,34	-1,44%	6,537%			
15.154.441/0001-15	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.377.988,81	8.263.335,06	-1,37%	1,394%			
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.445.562,51	3.435.746,01	-0,28%	0,580%			
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	19.784.692,30	17.231.536,50	-12,90%	2,91%			
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.793.009,77	5.789.239,87	-0,07%	0,977%			
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	13.991.682,53	11.442.296,63	-18,22%	1,930%			
					0,000%			

(*)

Ass: [Assinatura]
Barbrey Reg. 007
Sociedade Financeira

Ass: [Assinatura]
Coord. Adm. - F. Fundadora
Alexandre Hope Henri
Reg. 003
Ass: [Assinatura]

Relatório Semanal de Investimentos

09 de setembro de 2020

CNPJ		CPF		Data		Valor		Variação		Nível		Res. 4604/17		Res. 4695/18		Limite Inferior (%)		Estratégia Ativo		Limite Superior (%)		Enquadramento	

(*)

Ass: Fernando Melo Filho
Balcetes - Reg. 007
Setor Financeiro

Ass: Alexandre Hope de Fettero
Balcetes - Reg. 007
Setor Financeiro

Ass: [Assinatura]

106



BERTIOGA
SETEMBRO 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 14.10.2020.

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

REND A FIXA 73,48%

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	16,78	-2,49	-1,61	111.732.497,35	19,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,73	-0,75	4,82	10.350.619,16	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	24,40	-3,20	-8,51	11.905.733,79	2,05
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,78	-2,65	-6,44	9.144.081,63	1,57
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,10	-0,29	5,73	22.572.709,14	3,89
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		15,41	-2,15	-1,12	165.705.641,07	28,53

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	6,10	-0,30	5,57	16.850.795,36	2,90	350.162.776,21	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,35	0,19	2,64	5.684.314,62	0,98	238.949.489,36	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,22	-0,75	1,86	30.767.535,59	5,30	10.452.752.168,75	0,29
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13,81	-1,92	1,00	16.474.173,20	2,84	65.920.440,24	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	8,72	-0,77	4,62	19.791.694,00	3,41	214.911.410,12	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,15	-0,10	3,58	6.019.393,51	1,04	570.142.358,76	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,83	-0,78	2,95	95.587.906,28	16,46		

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	1,65	-0,23	2,47	101.261.808,12	17,43	4.773.930.449,92	2,12
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	6,82	-0,98	-0,89	39.643.585,90	6,83	1.377.785.815,37	2,88

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	0,10	-0,05	0,29	20.589.014,86	3,54	5.391.070.042,97	0,38
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,40	-0,39	2,03	161.494.408,88	27,81		

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	4,48	-0,08	4,11	4.005.416,19	0,69	604.107.677,88	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			4,48	-0,08	4,11	4.005.416,19	0,69		
Renda Fixa			8,30	-1,16	1,00	426.793.372,42	73,48		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

26,52%

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	45,10	-6,19	-17,68	18.812.659,48	3,24	736.706.513,52	2,55
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	40,53	-4,93	-16,09	6.744.087,82	1,16	91.702.322,28	7,35
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	43,91	-4,26	-16,02	36.705.616,56	6,32	799.315.189,79	4,59
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	45,87	-5,97	-17,19	17.446.364,84	3,00	1.179.854.959,21	1,48
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	47,89	-4,10	-14,43	7.825.284,52	1,35	151.476.022,96	5,17
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	45,49	-2,97	-4,02	46.289.271,59	7,97	2.439.151.651,37	1,90
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	39,13	-4,93	-17,58	3.202.820,92	0,55	783.577.685,83	0,41
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			44,27	-4,36	-12,69	137.026.105,73	23,59		

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..	50,30	-0,39	1,39	5.766.859,19	0,99	40.920.906,97	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	54,35	-2,03	16,99	11.210.321,50	1,93	178.804.639,26	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			32,94	-1,48	14,00	16.977.180,69	2,92		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			38,53	-4,05	-10,31	154.003.286,42	26,52		
Total						580.796.658,84	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	165.705.641,07	28,53	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	95.587.906,28	16,46	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	161.494.408,88	27,81	0,00	17,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.005.416,19	0,69	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	426.793.372,42	73,48				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	137.026.105,73	23,59	0,00	20,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	16.977.180,69	2,92	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	154.003.286,42	26,52				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

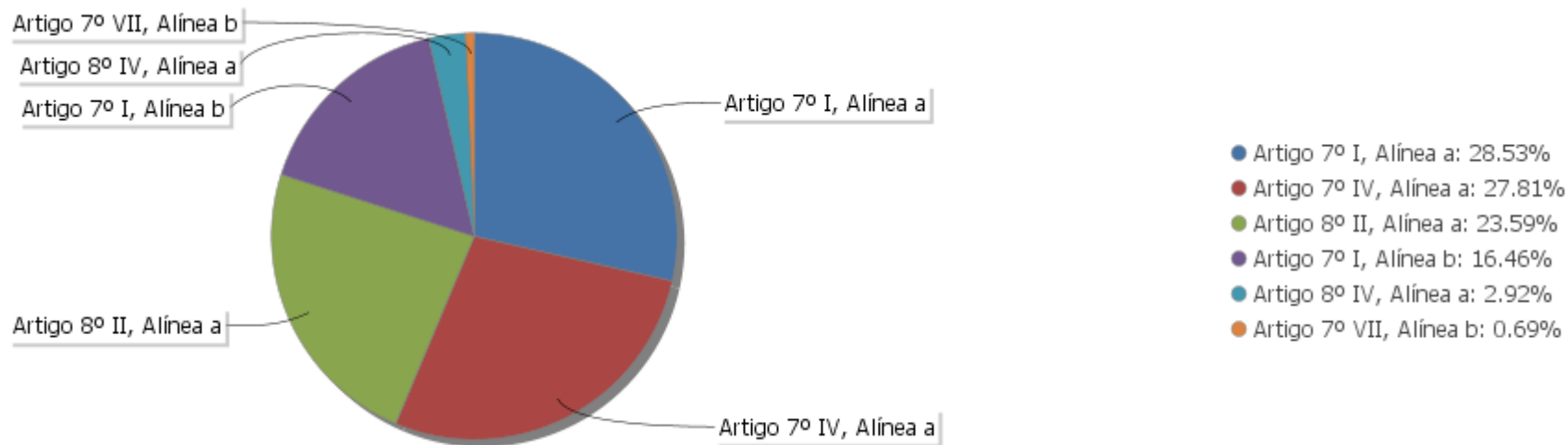
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-2,15 -1.368,25	-1,12 -49,02	1,17 228,14	7,13 569,82	1,62 45,64	-3.637.058,59	-2.136.222,70
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,78 -499,61	2,95 129,58	0,56 109,35	4,61 368,94	5,32 150,20	-755.566,11	3.259.924,82
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	-0,39 -246,36	2,03 89,28	0,04 8,15	1,00 80,10	3,23 91,07	-637.735,78	2.465.705,72
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	-0,08 -50,84	4,11 180,74	1,40 272,95	5,06 404,85	6,65 187,57	-3.199,32	158.216,71
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-4,36 0,43	-12,69 5,51	2,18 2,66	37,02 7,46	-2,02 7,67	-6.249.260,92	-19.608.438,87
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-1,48 3,32	14,00 32,20	-7,30 -6,83	-2,09 -31,64	18,83 28,52	-254.355,81	2.671.071,13
						-11.537.176,53	-13.189.743,19

Análise de Liquidez

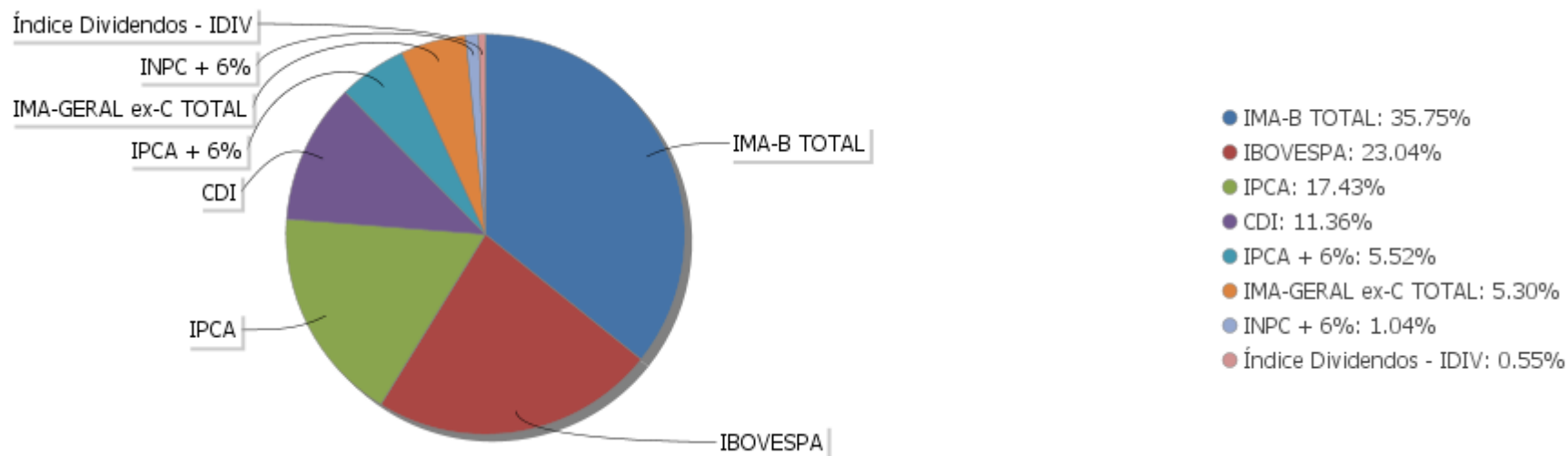
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	302.036.990,08	52,00	302.036.990,08	52,00
de 31 a 364 dias	49.492.092,51	8,52	351.529.082,59	60,53
acima de 365 dias	229.267.576,25	39,47	580.796.658,84	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

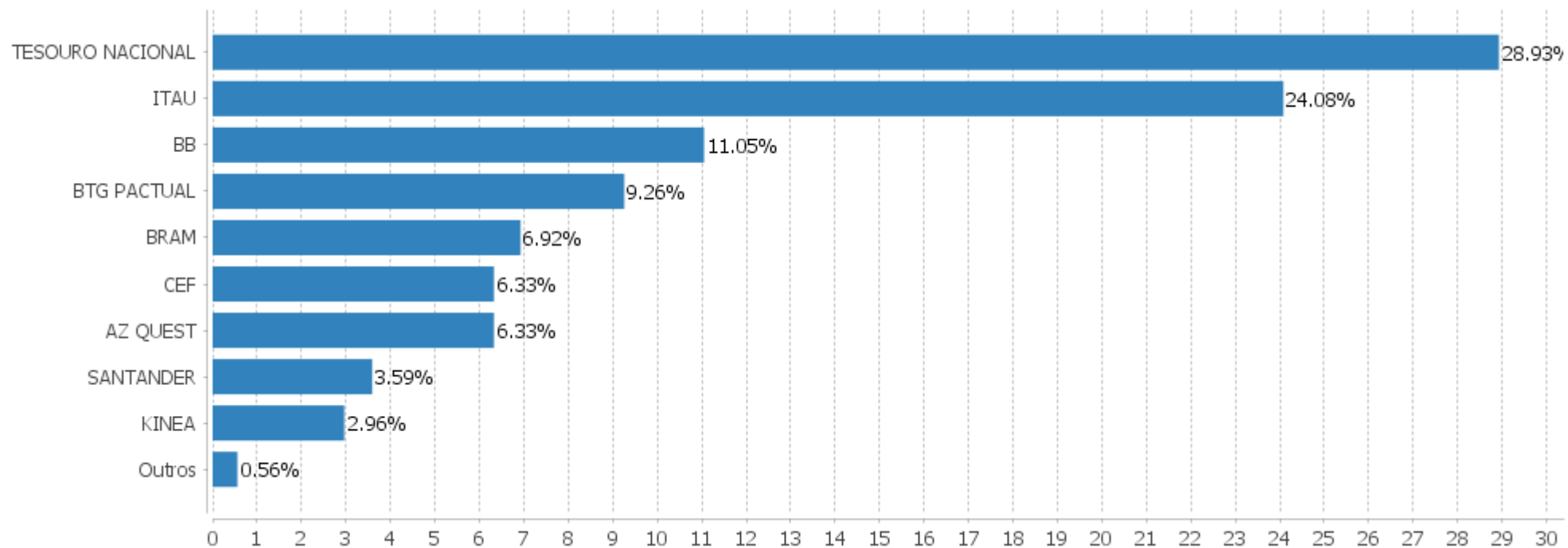


Alocação Por Estratégia



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	-1,94				-2,15
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12				5,76
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06				-7,92
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

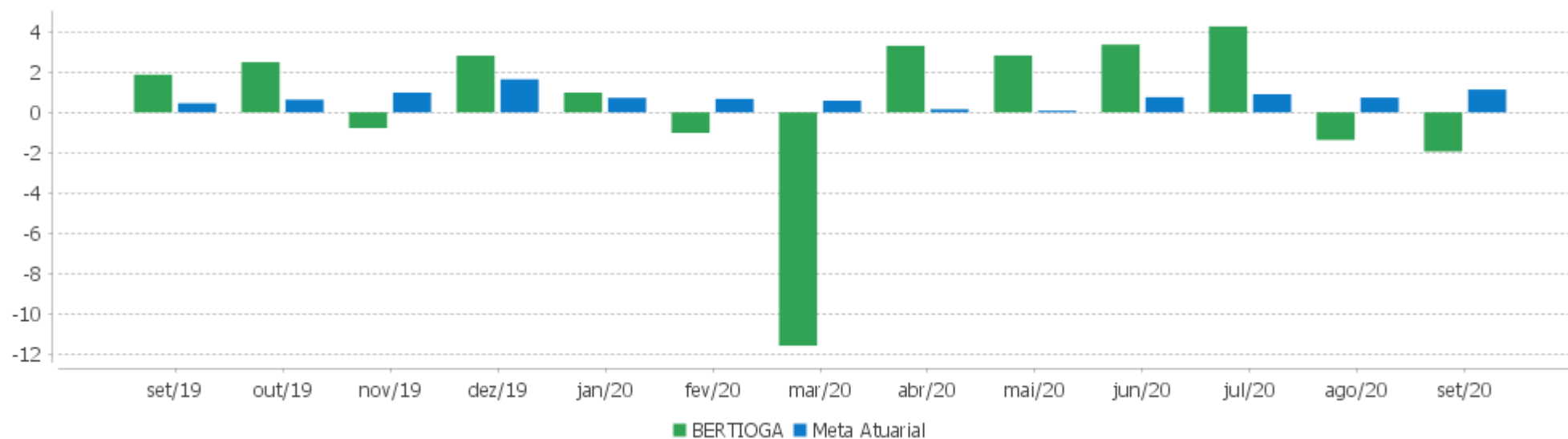
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	26	57,78	03 meses	0,84	2,75	-1,91	7,97
Meses abaixo da Meta Atuarial	19	42,22	06 meses	10,71	3,74	6,97	10,47
			12 meses	2,30	9,24	-6,94	14,88
			24 meses	29,54	19,12	10,42	11,52
			36 meses	32,24	31,89	0,35	10,58
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	Desde 30/12/2016	55,98	40,20	15,78	11,08
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 CRED PRIV III Var. IPCA + 6% p.p.	-0,08 -1,21	4,11 -1,73	1,40 -1,38	5,06 1,27	6,65 -2,68	21,92 2,71	31,74 -0,25
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,65 -1,13	-6,44 -5,72	0,96 0,00	6,61 0,64	-3,48 -5,59	41,48 7,34	39,08 1,52
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,75 0,76	4,82 5,54	0,81 -0,15	6,07 0,11	7,91 5,81	33,66 -0,48	37,88 0,31
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-3,20 -1,69	-8,51 -7,79	0,46 -0,50	6,64 0,67	-5,27 -7,38	46,95 12,81	42,54 4,98
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,49 -0,98	-1,61 -0,89	1,22 0,26	7,52 1,55	0,98 -1,13	38,96 4,82	38,72 1,15
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,29 1,23	5,73 6,44	1,53 0,57	6,18 0,21	8,61 6,50	31,38 -2,76	37,47 -0,10
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,19 1,70	2,64 3,36	0,98 0,02	3,41 -2,56	5,12 3,01	17,74 -16,40	26,32 -11,25
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6% p.p.	-0,30 -1,43	5,57 -0,28	1,48 -1,30	6,07 2,28	8,40 -0,92	30,87 11,66	36,57 4,58
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,75 -0,04	1,86 -0,10	0,10 -0,15	3,07 0,08	3,70 -0,19	21,50 0,39	27,56 0,18
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,92 -0,40	1,00 1,72	0,22 -0,74	6,48 0,52	2,76 0,65	38,95 4,81	33,05 -4,51
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6% p.p.	-0,10 -1,47	3,58 -2,99	1,05 -2,17	4,36 -0,13	6,19 -3,93	22,78 2,67	41,08 8,79
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,77 0,74	4,62 5,34	0,74 -0,22	5,93 -0,04	7,64 5,54	33,01 -1,13	33,47 -4,10
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI % do CDI	-0,05 -30,06	1,91 83,91	0,27 52,70	0,95 76,10	3,12 88,01		
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	-0,23 -0,87	2,47 1,12	0,20 -1,05	1,32 0,51	3,69 0,56	17,87 11,75	25,30 14,38
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA % do CDI	-0,98 -626,37	1,62 71,12	-0,16 -30,69	2,97 237,17	3,46 97,53	20,62 205,46	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	-2,97 1,83	-4,02 14,18	4,71 5,18	48,34 18,78	5,55 15,24	60,69 41,45	61,87 34,53
WA ASSET VALUATION FIA	-4,10	-14,43	1,33	40,29	-4,88	30,17	23,15

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.	0,70	3,76	1,81	10,73	4,81	10,94	-4,19
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-6,19	-17,68	0,10	33,91	-10,03	20,62	34,83
Var. IBOVESPA p.p.	-1,40	0,51	0,57	4,35	-0,35	1,39	7,49
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	-4,93	-17,58	-0,96	19,42	-6,98	43,54	31,29
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,30	3,49	2,35	4,64	2,83	5,70	0,79
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-5,97	-17,19	3,84	32,93	-0,95	56,53	58,27
Var. IBOVESPA p.p.	-1,17	1,00	4,32	3,37	8,73	37,30	30,93
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	-4,26	-16,02	0,71	31,74	-5,26	30,94	33,21
Var. IBOVESPA p.p.	0,53	2,17	1,18	2,18	4,42	11,70	5,88
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	-4,93	-16,09	-2,16	22,60	-7,44	31,32	21,83
Var. IBOVESPA p.p.	-0,14	2,10	-1,68	-6,96	2,24	12,09	-5,51
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	-2,03	13,77	-10,84	-3,47	33,80	150,37	
Var. IPCA + 6% p.p.	-3,16	7,92	-13,61	-7,26	24,48	131,16	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0,39	1,39	-0,51	-0,88	-6,85	-35,57	-39,13
% do CDI	-246,28	61,15	-99,77	-70,36	-193,42	-354,38	-225,45
CDI	0,16	2,28	0,51	1,25	3,54	10,04	17,36
IBOVESPA	-4,80	-18,20	-0,48	29,56	-9,68	19,23	27,34
INPC + 6%	1,36	6,58	3,22	4,50	10,12	20,11	32,29
IPCA + 6%	1,13	5,85	2,78	3,79	9,32	19,21	31,99

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	0,15	3,12	0,51	1,66	4,54	12,32	19,91
IRF-M 1+	-0,91	5,40	-0,59	3,90	7,61	30,00	36,94
IRF-M TOTAL	-0,56	4,62	-0,24	3,15	6,56	24,50	31,64
IMA-B 5	-0,12	4,51	1,30	5,11	7,24	23,75	31,84
IMA-B 5+	-2,60	-4,56	0,75	6,78	-1,67	42,42	41,26
IMA-B TOTAL	-1,51	-0,72	0,96	5,97	2,11	34,14	37,56
IMA-C TOTAL	2,95	17,78	9,60	18,32	19,95	48,39	67,40
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,71	1,96	0,25	2,99	3,90	21,11	27,38
IMA-GERAL TOTAL	-0,60	2,41	0,53	3,43	4,35	21,85	28,42
IDKA 2	0,02	5,41	1,99	5,41	8,00	21,88	32,26
IDKA 20	-4,30	-11,82	0,58	7,11	-8,89	56,79	46,43
CDI	0,16	2,28	0,51	1,25	3,54	10,04	17,36
Renda Variável							
IBOVESPA	-4,80	-18,20	-0,48	29,56	-9,68	19,23	27,34
IBRX 100	-4,58	-17,42	-0,04	30,33	-8,59	23,26	30,47
IBRX 50	-4,62	-18,06	-0,37	31,30	-10,02	16,09	24,57
SMALL CAP	-5,44	-18,93	2,27	35,50	-1,78	54,49	42,68
IFIX	0,46	-12,59	-0,41	12,06	4,12	30,92	25,84
Índice Consumo - ICON	-3,96	-9,26	1,83	42,00	-1,04	53,03	27,90
Índice Dividendos - IDIV	-4,63	-21,08	-3,31	14,78	-9,81	37,85	30,49
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,64	1,34	1,24	0,81	3,14	6,12	10,92
INPC	0,87	2,04	1,68	1,49	3,89	6,93	11,17
IGPM	4,34	14,40	9,59	12,51	17,94	21,91	34,14
SELIC	0,16	2,28	0,51	1,25	3,54	10,04	17,37
Meta Atuarial							

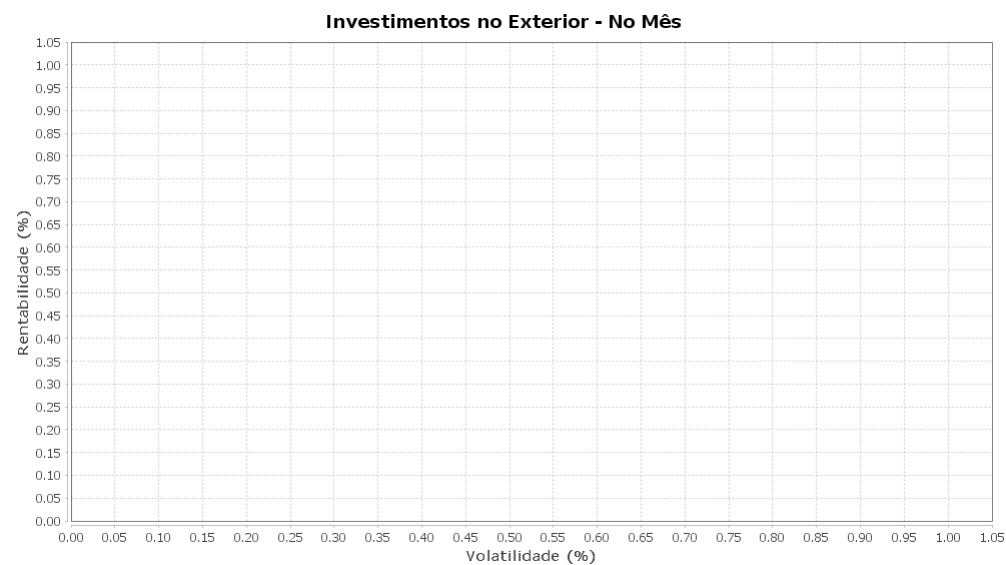
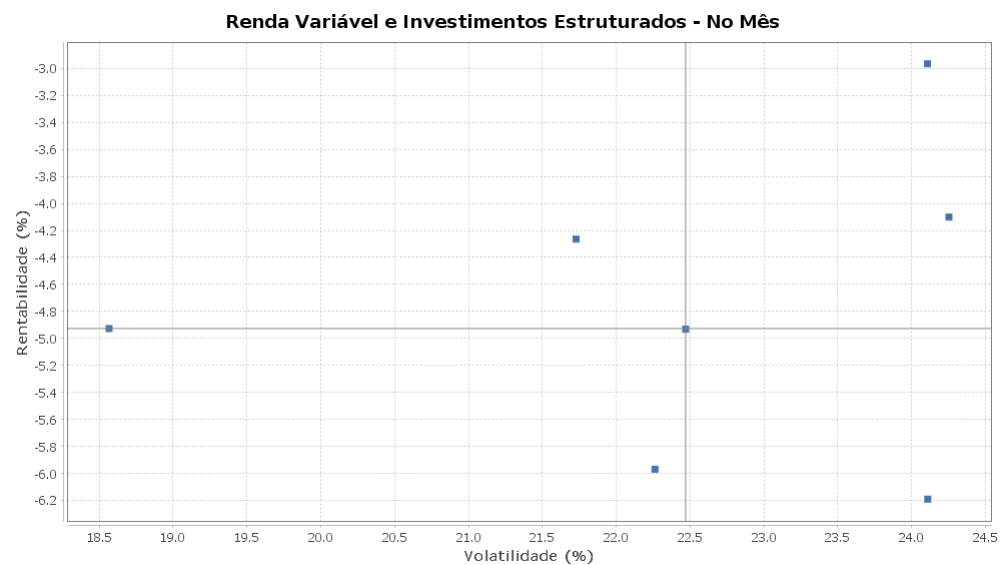
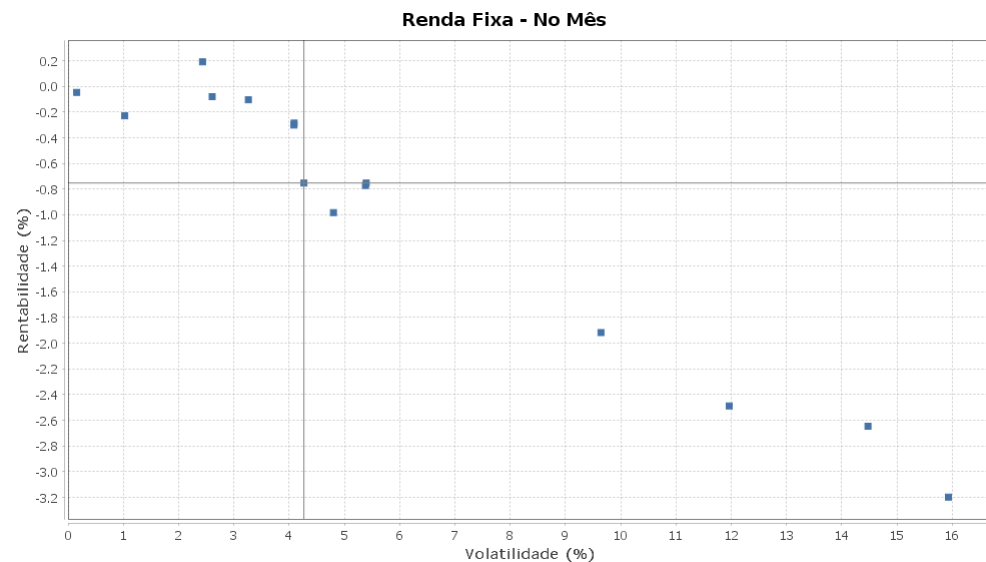
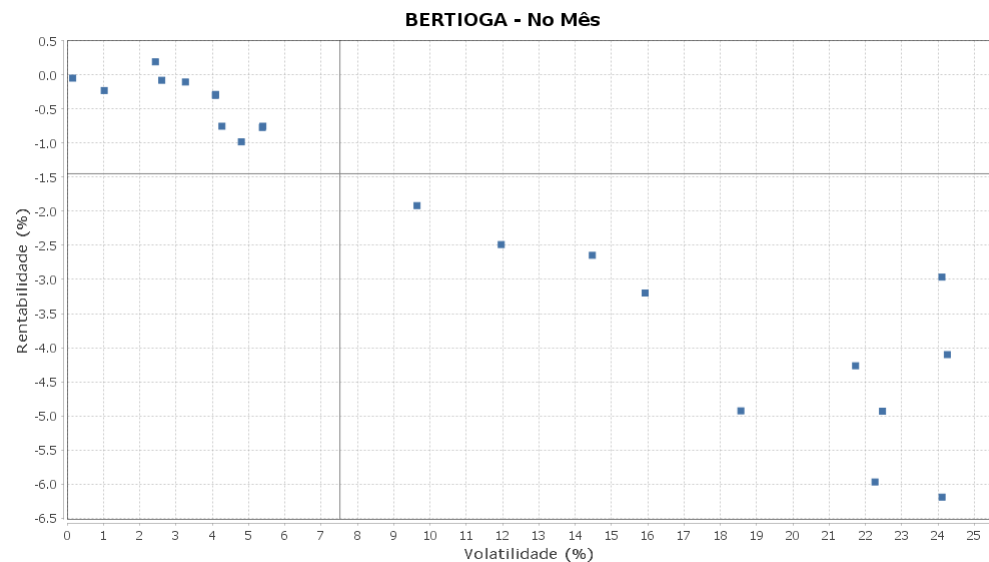
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
49	04/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	107.000,00	0,00	3.774,16985900	28,3506053000
50	09/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	2.960.000,00	0,00	104.393,07355400	28,3543716000
51	18/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	730.000,00	0,00	25.751,31607700	28,3480657000
52	29/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	2.000.000,00	70.581,40776600	28,3360741000
53	30/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	300.000,00	0,00	10.589,56525700	28,3297749000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,16	0,05	0,00	-1,32	-0,05	20.589.014,86	3,54
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	1,02	0,41	0,06	-0,38	-0,23	101.261.808,12	17,43
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	2,43	0,55	0,00	0,01	0,19	5.684.314,62	0,98
BB CRED PRIV III	Artigo 7º VII, Alínea b	2,61	0,87	0,00	-0,09	-0,08	4.005.416,19	0,69
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	3,26	0,92	0,01	-0,08	-0,10	6.019.393,51	1,04
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	4,09	1,32	0,03	-0,11	-0,30	16.850.795,36	2,90
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	4,09	1,32	0,03	-0,11	-0,29	22.572.709,14	3,89
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	4,27	1,43	0,06	-0,21	-0,75	30.767.535,59	5,30
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	Artigo 7º IV, Alínea a	4,80	1,44	0,08	-0,24	-0,98	39.643.585,90	6,83
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	5,38	1,83	0,05	-0,17	-0,77	19.791.694,00	3,41
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	5,39	1,84	0,02	-0,17	-0,75	10.350.619,16	1,78
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	9,64	4,04	0,10	-0,22	-1,92	16.474.173,20	2,84
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	11,96	4,46	0,71	-0,22	-2,49	111.732.497,35	19,24
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	14,47	5,95	0,08	-0,19	-2,65	9.144.081,63	1,57
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	15,93	6,75	0,11	-0,21	-3,20	11.905.733,79	2,05
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	18,57	10,57	0,05	-0,27	-4,93	3.202.820,92	0,55
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	21,73	10,79	0,64	-0,20	-4,26	36.705.616,56	6,32
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,26	12,02	0,31	-0,28	-5,97	17.446.364,84	3,00
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	22,47	10,92	0,12	-0,23	-4,93	6.744.087,82	1,16
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	24,11	12,00	0,90	-0,13	-2,97	46.289.271,59	7,97
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	24,11	12,30	0,36	-0,26	-6,19	18.812.659,48	3,24
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	24,25	12,40	0,16	-0,18	-4,10	7.825.284,52	1,35



TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO DE SÃO PAULO
GABINETE DO AUDITOR SAMY WURMAN

SENTENÇA

PROCESSO:	TC – 3.069/989/19.
ENTIDADE:	BERTPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertiooga.
MATÉRIA:	Balanço Geral do Exercício de 2019.
RESPONSÁVEIS:	Srs. Alexandre Hope Herrera (1.º.01 a 10.02.2019) e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade (11.02 a 31.12.2019) – Presidentes, à época.
INSTRUÇÃO:	UR – 20 – Unidade Regional de Santos.
ADVOGADAS:	Sr.ªs Rejane Westin da Silveira Guimarães – OAB/SP n.º 160.058 e Maria Carolina Chamarelli Signorini – OAB/SP n.º 239.713.

ÍNDICES ECONÔMICOS (Banco Central do Brasil)	
IPCA:	4,31%
SELIC:	5,94%

DADOS DO MUNICÍPIO (Audesp)	
Receita Corrente Líquida:	R\$ 401.101.781,22
Contribuição Patronal:	R\$ 27.256.924,72 (6,79% RCL)
Aportes:	R\$ 7.457.083,50 (1,86% RCL)
Parcelamentos:	R\$ 2.066.340,36 (0,51% RCL)
Despesa Total – RPPS:	R\$ 36.780.348,58 (9,17% RCL)

SÍNTESE DO APURADO (Relatório de Instrução)	
Resultado Orçamentário:	R\$ 34.564.722,13 – 54,06% (superávit)
Resultado Financeiro:	R\$ 577.115.982,84 (superávit)
Resultado Econômico:	R\$ 19.871.299,58 (déficit)
Saldo Patrimonial:	R\$ 74.873.774,57 (negativo)

Despesas Administrativas:	R\$ 2.606670,73 – 1,48% (regular)
Rentabilidade dos Investimentos/Meta Atuarial:	21,87%/9,54%
Saldo dos Investimentos:	R\$ 577.095.809,89
Resultado Atuarial:	R\$ 42.564.723,29 (déficit) (10,61% RCL)
Certificado de Regularidade Previdenciária:	Regular

SITUAÇÃO PREVIDENCIÁRIA (Ministério da Economia/Secretaria de Previdência)	
Grupo:	Médio Porte
Subgrupo – RPPS Municipais por Estrutura de Maturidade da Massa:	Menor Maturidade
Nível Certificação Pró-Gestão RPPS:	II
Indicador de Situação Previdenciária – ISP:	B
Perfil Atuarial:	III
Perfil de Risco Atuarial:	Indisponível

IEG-PREV – ÍNDICE DE EFETIVIDADE DA GESTÃO PREVIDENCIÁRIA MUNICIPAL (Tribunal de Contas do Estado de São Paulo)
Indisponível

Abrigam os autos o **BALANÇO GERAL DO EXERCÍCIO DE 2019 do BERTPREV – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA**, autarquia, criado pela Lei Municipal n.º 187/1996 e instituído pelo Decreto Municipal n.º 343/1998, com as alterações introduzidas pela legislação superveniente.

Em consonância com os artigos 70, *caput* e 71, II, da Carta Política da República e os artigos 32, *caput* e 33, II, da Constituição Bandeirante, espelhados no artigo 2.º, III, da Lei Orgânica deste Tribunal de Contas, competiu à equipe técnica da UR – 20 – Unidade Regional de Santos proceder à fiscalização contábil, operacional, orçamentária, financeira, econômica e patrimonial da Entidade, assim como à análise atuarial do RPPS por ela gerido, tendo sido levantadas, na conclusão dos seus trabalhos (eventos 12.45 a 12.47), as seguintes ocorrências:

Comitê de Investimentos (Item A.2.3):

- Ausência de previsão de forma de representatividade na composição do Comitê de Investimentos, em desatendimento à alínea “e” do § 1º do artigo 3º-A da Portaria MPS nº 519/11, incluída pela Portaria MPS nº 440/13;

- As aplicações em Renda Variável – Fundo de Ações (Artigo 8º, inciso II, alínea “a”, da Resolução CMN nº 3.922/10, alterada pela Resolução CMN nº 4.604/17), em 31 de dezembro de 2019, R\$ 146.634.544,60, correspondentes a 25,47% da carteira do RPPS, extrapolando, assim, a estratégia alvo de 20% estabelecida na Política de Investimentos, bem como o limite legal (20%).

Tesouraria, Almoxarifado e Bens Patrimoniais (Item B.3):

- Os recursos relativos à Taxa de Administração, destinados à manutenção e custeio das atividades da Autarquia, são movimentados em banco privado, o que, em razão de não se tratarem de recursos de natureza previdenciária, contraria o disposto no artigo 164, § 3º, da Constituição Federal.

Contratos com Empresas de Consultoria (Item C.1.1):

- O item 4.3.3 do Convite nº 01/19 (proposta técnica) extrapola os ditames do art. 46, § 1º, inciso I e § 2º da Lei Federal nº 8.666/93, na medida em que a competitividade não é mantida em face da ausência de outros critérios técnicos relacionados com a metodologia de gestão de recursos de um RPPS, prejudicando o sopesamento entre qualificações técnicas das proponentes interessadas e suas equipes técnicas.

Atuário (Item D.5):

- Déficit atuarial de R\$ 42.564.723,29 (considerando o Plano de Amortização vigente), que deverá ser redistribuído no prazo remanescente de 35 anos, até 2054, denotando uma situação de piora em relação ao déficit do exercício anterior.

Composição dos Investimentos (Item D.6.3):

Investimentos em Renda Variável (artigo 8º, inciso II, alínea "a", da Resolução CMN nº 3922/2010 atualizada) - em 31/12/2019, contavam com saldo de R\$ 146.634.544,60, correspondentes a 25,47% da carteira do RPPS, extrapolando, assim, o limite de 20% estabelecido no referido normativo.

Atendimento a Lei Orgânica, Instruções e Recomendações do Tribunal (Item D.8):

- Falta de atendimento à recomendação desta E. Corte [\[1\]](#).

Os detalhes desses apontamentos encontram-se registrados nos correspondentes itens do relatório de fiscalização.

Ante o anotado, em deferência aos princípios constitucionais da *ampla defesa* e do *contraditório*, a Origem e os Responsáveis foram notificados, nos termos do artigo 29 da Lei Complementar Estadual n.º 709/1993, a fim de que tomassem conhecimento dos autos e apresentassem alegações de interesse, conforme despacho publicado no DOE de 1.º.08.2020 (eventos 15.1 e 21.1).

Em resposta, a Entidade encaminhou, no intento de obter a aprovação da matéria e com o auxílio da Procuradoria Jurídica do Município, razões e documentos (eventos 27.1 a 27.17 e 29.1 a 29.2), a alegar, em síntese, o que segue:

Comitê de Investimentos e Composição dos Investimentos:

Ausência de previsão de forma de representatividade na composição do órgão: a Portaria MPS n.º 519/2011 não estabelece a regra, o modelo a ser adotado; tal Diploma impõe obrigação genérica, que terá sido razoável e adequadamente atendida pelo Regime; o Comitê de Investimentos está instituído por lei e encontra-se em pleno funcionamento; ainda, os seus integrantes detêm a certificação exigida pela portaria de regência do extinto Ministério da Previdência Social e a sua composição conta com representantes dos segurados; o órgão federal de supervisão jamais questionou o modelo adotado pelo ente federativo; o resultado favorável obtido com os investimentos no período demonstraria o bom funcionamento desse colegiado; semelhante apontamento foi objeto apontamento em relação a exercícios anteriores e de determinação nos autos do TC – 5.265/989/15 (BGE 2015), a qual se encontra em discussão em *recurso ordinário*, com parecer da SDG pelo provimento desse apelo (eventos 27.2 a 27.4).

Extrapolação do limite legal e do definido na *política de investimentos*, no que toca às aplicações em *renda variável – fundo de ações (25,47%/20,00%)*: não haveria falta de aderência à *política de investimentos* fixada para o período, uma vez que a “*estratégia alvo*” não estabelece um “*limite superior*”; a alocação de recursos deve se situar entre os limites mínimos e máximos planejados; no caso, o limite era de 30,00%, ao passo que os valores aplicados corresponderam a 25,47%; quanto à Resolução BC/CMN n.º 3.922/2010, o teto correto a ser considerado é também o de 30,00%, porquanto o Regime obteve classificação Nível II do *Pró-Gestão RPPS*, o que lhe permite aumentar em 10,00% o limite em questão, nos termos do § 9.º do inciso I do artigo 8.º do retrocitado Diploma Normativo (eventos 27.5 e 27.6).

Tesouraria, Almoxarifado e Bens Patrimoniais:

Manutenção de valores relacionados à taxa de administração em instituição bancária privada: os recursos envolvidos não se caracterizam como *disponibilidades de caixa*, pelo que não se lhes aplica a disciplina instituída pelo artigo 164, § 3.º, da Constituição Federal; as verbas que transitam em conta movimento do *Banco Santander*, apesar de destinadas ao custeio das despesas administrativas, são recursos previdenciários e, portanto, regradas pela Resolução BC/CMN n.º 3.922/2010, sendo, pois, passíveis de “*serem tratadas, geridas ou aplicadas em instituições públicas ou privadas*”; essa ocorrência foi tratada no exame das suas contas dos exercícios de 2011 e 2012, julgadas regulares, com o acatamento das suas justificativas (eventos 27.7 a 27.10).

Contratos com Empresas de Consultoria:

Cláusula limitadora de competitividade, relacionada à demonstração pela licitante de realização anterior de estudo de *asset liability management*, uma vez que não seria “mantida em face da ausência de outros critérios técnicos relacionados com a metodologia de gestão de recursos de um RPPS, prejudicando o sopesamento entre qualificações técnicas das proponentes interessadas e suas equipes técnicas”: conforme salientado, o Regime obteve certificação Nível II do *Pró-gestão RPPS* e busca alcançar o Nível III, em aprimoramento à sua governança; o Manual *Pró-Gestão RPPS*, aprovado pela Portaria SPREV n.º 14/2019, prescreve como condição ao atingimento desse objetivo que a “*elaboração de estudos de gerenciamento de ativos e passivos, a partir de modelos matemáticos de gestão do ativo e das taxas de juros do passivo (asset liability management - ALM), visando à otimização das carteiras de investimento*”; assim, a licitação sob crítica estabeleceu como critério para a qualificação técnica a elaboração desses estudos; tratar-se-ia de exigência justa e que visa, como já ressaltado, o aprimoramento da gestão do RPPS (evento 27.11).

Atuário:

Déficit atuarial de R\$ 42.564.723,29: a avaliação atuarial do período leva em conta a taxa de juros de 5,89% a.a., determinada pela Portaria SPREV n.º 17/2019; “*a consequência direta de se melhor avaliar a taxa de juros frente à duração do passivo de cada RPPS, sem ser aquele “instrumento pronto” para os mais diversos e diferentes planos de previdência, é o impacto no déficit técnico atuarial, trazendo o resultado para bem mais próxima da realidade*”; daí o impacto gerado no cálculo atuarial e a elevação do déficit técnico; logo após a recepção e aprovação do cálculo atuarial pelos seus órgãos colegiados internos, foi elaborado e encaminhado ao Município minuta de projeto de lei, com vista à implementação de um novo *plano de aportes*; os resultados obtidos com os investimentos foram satisfatórios; há uma série de medidas que podem resultar na diminuição do déficit atuarial (reforma da previdência municipal, reestruturação do plano de cargos e salários, alteração da política salarial e de benefícios, etc.), mas cuja efetivação depende de atuação legislativa por parte dos poderes locais (eventos 27.12 a 27.15)

Atendimento a Lei Orgânica, Instruções e Recomendações do Tribunal (Item D.8):

Falta de atendimento à recomendação desta Corte (observância aos limites de enquadramento dos investimentos): consoante justificado acima, não houve o desenquadramento suscitado pela equipe de fiscalização.

Não há nos autos apontamento de natureza técnico-contábil que justifique a manifestação da Assessoria Técnica-Economia, pelo que, nos termos da Resolução TCE-SP GP n.º 2/2018, publicada no DOE de 31.05.2018, dispensa-se a sua oitiva.

Este feito não foi selecionado para a análise específica pelo Ministério Público de Contas, em conformidade com o Ato PGC n.º 6/2014, publicado no DOE de 08.02.2014 (evento 34.1).

Assim se mostram os julgamentos das contas do *BERTPREV* dos últimos 07 (sete) exercícios, respectivamente:

2018 – TC – 002.702/989/18: pendente. Processo sob a responsabilidade do Auditor Alexandre Manir Figueiredo Sarquis.

2017 – TC – 002.374/989/17 pendente. Processo sob a responsabilidade do Auditor Valdenir Antonio Polizeli.

2016 – TC – 001.576/989/16: pendente. Processo sob a responsabilidade do Auditor Josué Romero.

2015 – TC – 005.265/989/15: regulares (art. 33, I, LCE n.º 709/1993). Decisão da Segunda Câmara desta Corte de Contas, pendente de publicação (25.ª Sessão Ordinária de 08.09.2020).

2014 – TC – 001.462/026/14: pendente. Processo sob a responsabilidade do Auditor Márcio Martins de Camargo.

2013 – TC – 1.294/026/13: regulares com ressalva (art. 33, II, LCE n.º 709/1993). Decisão do Auditor Josué Romero, publicada no DOE de 17.08.2018, e com trânsito em julgado, em 10.09.2018.

2012 – TC – 3.395/026/12: regulares (art. 33, I, LCE n.º 709/1993). Decisão da Auditora Silvia Monteiro, publicada no DOE de 19.05.2017, e com trânsito em julgado, em 09.06.2017.

Eis o relatório.

Passa-se à decisão.

A análise dos autos autoriza a emissão de juízo de regularidade à matéria, porquanto as razões de interesse carreadas aos autos pela Origem elidem integralmente as ocorrências levantadas pela equipe técnica de fiscalização da Unidade Regional de Santos.

Trata-se de julgamento de contas da Unidade Gestora do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) dos servidores públicos do Município de Bertioga, constituída, por vontade do legislador local, sob a forma de autarquia previdenciária, a qual deve estrita obediência à disciplina instituída pelo artigo 40 da Constituição Federal e pelo cipoal de diplomas legais e infralegais que o regulamentam.

Nesse sentido, cumpre destacar, logo de partida, que o Município de Bertioga vem obtendo ininterruptamente, sempre pela via administrativa, a revalidação do seu *Certificado de Regularidade Previdenciária*, a evidenciar o adequado atendimento pelo Regime por ele instituído da disciplina estabelecida na Lei Federal n.º 9.717/1998, na Lei Federal n.º 10.887/2004 e na Portaria MPS n.º 402/2008, em consonância com os critérios definidos na Portaria MPS n.º 204/2008.

Conforme pesquisa realizada pela Assessoria deste Gabinete, em 16.09.2020, no *CADPREV - Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social*, mantido pelo Governo Federal na rede mundial de computadores, com exceção do critério “*Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos - DAIR – Consistência*”, ocorrência não retratada no exame das presentes contas, o Regime encontra-se atualmente em situação regular em relação a todos os itens inspecionados pelo órgão federal de supervisão.

Ainda, consoante já verificado por este Auditor quando do julgamento do Balanço Geral da Autarquia do exercício de 2015 (TC – 5.265/989/15 – DOE, em 07.03.2020), Bertioga é um dos poucos municípios do Estado que aderiram ao *Pró-Gestão RPPS - Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios*, pelo que, obtida a certificação Nível II, submete o seu RPPS a critérios mais rígidos de gestão.

Impende destacar que Regime obteve a satisfatória nota “B” no *ISP – 2019 – Indicador de Situação Previdenciária*, recentemente divulgado pelo Ministério da Economia.

Em 2019, a Entidade deu satisfatória consecução às finalidades para as quais foi legalmente criada, tendo obtido um superávit orçamentário de R\$ 34.564.722,13, equivalente a 54,06% da receita arrecadada, o que possibilitou a elevação de 27,14% do superávit financeiro trazido do exercício anterior, que caminhou de R\$ 453.904.191,95 para R\$ 577.115.982,84.

De diversa sorte, o resultado econômico do período foi deficitário em R\$ 19.871.299,58, o que levou ao crescimento de 36,13% do saldo patrimonial negativo anterior, o qual viandou de R\$ 55.002.474,99 para R\$ 74.873.774,57. Porém, tais desempenhos adversos não indicam, por si só, nenhuma irregularidade, na medida em que espelham fundamentalmente a evolução das *provisões matemáticas previdenciárias* (passivo atuarial), por meio da sua inevitável apropriação contábil.

Em comparação com o exercício de 2018, as receitas de contribuição do Regime cresceram 14,72%, a passar de R\$ 35.652.497,17 para R\$ 40.901.428,14. No total, a arrecadação do Instituto elevou-se em 24,01%, a saltar de R\$ 51.553.718,99 para R\$ 63.933.937,56.

A considerar a receita total arrecadada (R\$ 63.933.937,56) e as despesas empenhadas para o pagamento de benefícios previdenciários e assistenciais (R\$ 31.913.342,99), indicadas pelo Sistema Audesp, conclui-se que o *resultado previdenciário* de 2019 do RPPS foi superavitário em R\$ 32.020.594,57. Trata-se de um desempenho alvissareiro, pois que indica a capacidade de o Regime manter os seus recursos constante e crescentemente capitalizados.

Nesse aspecto, avulta observar que o *BERTPREV* obteve uma rentabilidade nominal positiva (21,87%) com a sua carteira de investimentos, tendo sido suplantada a meta atuarial estabelecida para o período (9,54%), fato que contribuiu para que o montante de recursos investidos registrado no seu *sistema contábil patrimonial* passasse de R\$ 452.636.394,03, em 31.12.2018, para R\$ 575.620.806,32, em 31.12.2019, o que representa um crescimento de 27,17%.

Foram auferidas regularmente receitas com compensações previdenciárias com o RGPS, no total de R\$ 288.971,20. **Todavia, tendo-se em vista a nova regulamentação estabelecida pelo Decreto Federal n.º 10.188/2019 e pela Portaria ME/SEPRT n.º 15.829/2020, apenas a título de orientação, cumpre alertar a Unidade Gestora para a necessidade de adoção de providências que possibilitem a arrecadação de receitas com compensações financeiras não apenas com o RGPS, mas também com os demais RPPS.**

Para o fim de amortização do déficit atuarial, com esteio na Lei Complementar Municipal n.º 135/2018, o Regime recebeu aportes da Prefeitura (R\$ 7.000.00,00), da Câmara Municipal (R\$ 356.818,06) e da própria Autarquia (R\$ 100.265,44). E, em prestígio à *responsabilidade previdenciária*, o ente federativo recolheu inteiramente as suas contribuições patronais ordinárias e as parcelas avençadas em termos de parcelamento, os quais, consoante assinalado na peça técnica, acham-se devidamente reconhecidos nos demonstrativos contábeis do período do Instituto.

As despesas administrativas (R\$ 2.606.670,73) corresponderam a 1,48% dos valores creditados aos segurados do Regime no exercício de 2018 (R\$ 176.327.874,17), a título de remuneração, proventos e pensão, percentual que se encontra aquém do teto estabelecido pelo artigo 6.º, VIII, da Lei Federal n.º 9.717/1998 c.c. o artigo 41, *caput*, da Orientação SPS/MPS n.º 2/2009.

Inferre-se do cenário acima descrito que, no exercício de 2019, ao menos sob o aspecto financeiro, o *BERTPREV* caminhou no sentido do equilíbrio, em obediência ao artigo 40, *caput*, da Constituição Federal, ao artigo 1.º, *caput*, da Lei Geral dos RPPS e ao artigo 1.º, § 1.º, da Lei de Responsabilidade Fiscal.

Em consonância com a Portaria MF n.º 464/2018, a Entidade promoveu a reavaliação atuarial do exercício de 2019 do Regime, cujo resultado e a sua evolução em relação ao período anterior encontram-se demonstrados no quadro abaixo, construído a partir de informações coletadas dos pertinentes *DRAAs – Demonstrativos de Resultados da Avaliação Atuarial*, disponibilizadas pelo *CADPREV*:

CAMPOS	VALORES DA AVALIAÇÃO ATUARIAL (Regime de Capitalização – Geração Atual)		VARIAÇÃO
	2018	2019	
ATIVO DO PLANO (Ajustado):	R\$ 453.916.623,09	R\$ 582.109.654,49	+ 28,24%
PROVISÕES MATEMÁTICAS:	(R\$ 636.921.284,51)	(R\$ 807.679.039,21)	+ 26,81%
Provisão para benefícios concedidos:	(R\$ 192.294.892,90)	(R\$ 249.254.575,55)	+ 29,62%
Provisão para benefícios a conceder:	(R\$ 444.626.391,61)	(R\$ 558.424.463,66)	+ 25,59%
% Cobertura das reservas:	71,26%	72,07%	-
RESULTADO ATUARIAL (DRAA) (1):	(R\$ 183.004.661,42)	(R\$ 225.569.384,72)	+ 23,26%
PLANO DE AMORTIZAÇÃO DO DÉFICIT ATUARIAL:	R\$ 156.282.747,63	R\$ 183.004.661,43	+ 17,10%
RESULTADO ATUARIAL (DRAA) (2):	(R\$ 26.721.913,79)	(R\$ 42.564.723,29)	+ 59,29%

Como se percebe, no intervalo acima considerado, o *ativo do plano de benefícios* teve um crescimento (28,24%) expressivo e superior ao das *provisões matemáticas previdenciárias* (26,81%). Entretanto, e apesar da elevação do valor atual do *plano de amortização do déficit atuarial* estabelecido em lei (17,10%), dadas as grandezas envolvidas, o déficit técnico aumentou em mais de 59% e atingiu o significativo montante de R\$ 42.564.723,29.

Não há nos autos nenhum indício de desídia ou má-gestão por parte da Unidade Gestora que tenha contribuído para essa piora atuarial, situação comum à imensa maioria dos RPPS do País e que esteve no cerne das preocupações que levaram à edição da Emenda Constitucional n.º 103/2019 (Reforma da Previdência) pelo Congresso Nacional. Ao revés, a Autarquia arrecadou integralmente os seus créditos previdenciários e obteve uma rentabilidade real com a sua carteira de investimentos bem superior à meta atuarial fixada para o período, circunstâncias que impediram um avanço ainda maior do déficit atuarial.

De fato, como explicado pela Origem, a alteração empreendida pela Portaria MF n.º 464/2018 e pela Portaria SPREV n.º 17/2019 na fórmula de estabelecimento dos juros atuariais para os investimentos aumenta a projeção do custo do *plano de benefícios*, numa perspectiva de longo prazo, o que leva, inexoravelmente, à elevação do *passivo atuarial*. Quanto menor a taxa de juros definida, maior será o seu impacto desfavorável no cálculo atuarial. E, no caso, o rebaixamento desse percentual de 6,00% para 5,89% contribuiu para a elevação do déficit em comento.

Note-se que, sem a consideração do plano de amortização aprovado pelo ente federativo, o déficit atuarial é de R\$ 225.569.384,72, valor que representa 56,24% da Receita Corrente Líquida do Município. Tal fato acentua a importância do atendimento às recomendações do Atuário, em consonância com as possibilidades orçamentária, financeira e fiscal da pessoa jurídica territorial patrocinadora.

E, em atendimento às recomendações dimanadas da reavaliação atuarial realizada no período inspecionado (Data focal: 31.12.2018), o Município de Bertioga manteve as alíquotas praticadas (11,00% - servidores e 24,01% - ente federativo, incluído o percentual da taxa de administração de 2,40%) e estabeleceu aportes para a equalização do déficit técnico, tendo sido repassado ao Instituto a importância de R\$ 7.457.083,50.

A existência de um déficit atuarial crescente aconselha atuação técnica e de auxílio da Unidade Gestora perante as autoridades legislativas locais, com vista a que a legislação municipal absorva as novas regras estabelecidas pela Emenda Constitucional n.º 103/2019 à Constituição Federal e pela Emenda Constitucional n.º 49/2020 à Constituição do Estado, no que forem aplicáveis aos municípios, especialmente, quanto a majoração e progressividade das alíquotas de contribuição dos servidores ativos, em obediência, inclusivamente, à Portaria MPS n.º 1.348/2019.

Cumprirá à Fiscalização, quando dos seus próximos trabalhos *in loco* na Autarquia e/ou na Prefeitura Municipal, verificar a conformação da legislação local aos novos regramentos previdenciários suso aludidos.

Segundo este Magistrado de Contas já teve oportunidade de decidir, quando da emissão de decreto de regularidade com ressalva ao Balanço Geral do Instituto do exercício de 2015 (TC - 5.265/989/15 - DOE, em 07.03.2020), assiste razão à equipe de fiscalização quanto à falta de definição na Lei Complementar Municipal n.º 95/2013 da *forma de representatividade* do Comitê de Investimentos, em dessintonia com a regra veiculada no artigo 3-A, § 1.º, “e”, da Portaria MPS n.º

519/2011. Trata-se, realmente, de imposição genérica, mas que encontra assento no artigo 9.º, II, da Lei Federal n.º 9.717/1998, pelo que deveria ser atendida pelo Município, consoante os critérios que entendesse mais oportunos e consentâneos com o porte do RPPS.

Não obstante, embasada em análise transigente da SDG e em voto do Conselheiro Antonio Roque Citadini, a Segunda Câmara desta Casa, em apreciação de *recurso ordinário*, afastou a determinação emitida naqueles autos para que a Entidade adotasse “*medidas de saneamento perante as autoridades locais competentes, de tal guisa a que a legislação municipal se harmonize integralmente às exigências estabelecidas pelo órgão de supervisão federal*” e observasse, quando da nomeação de membros do Comitê de Investimentos, “*a representatividade exigida pela Portaria MPS n.º 519/2011*” (25.ª Sessão Ordinária de 08.09.2020, pendente a publicação do pertinente acórdão).

Realmente, o § 9.º do artigo 8.º da Resolução BC/CMN n.º 3.922/2010, incluído pela Resolução CMN n.º 4.695/2018, permite a aplicação de recursos em segmentos de fundos de investimentos em percentuais maiores do que os ordinariamente estabelecidos, como se dá no caso concreto, já que o *BERTPREV* detém Nível II de Governança atribuído pelo *Pró-Gestão RPPS*. E, dada essa circunstância, o limite de aplicação em fundos de renda variável permitido à Autarquia é de 30%, pelo que não se caracteriza o desenquadramento suscitado pela Fiscalização.

Da mesma forma, mantida a aplicação abaixo do limite estabelecido pela *política de investimentos*, não há se falar em desenquadramento, ainda que não tenha sido atendida a “*estratégia alvo*”.

A movimentação/aplicação de recursos destinados ao custeio da despesa administrativa não se confunde com *disponibilidade de caixa*, motivo por que não incide a restrição prevista no artigo 164, § 3.º, da Constituição Federal, impeditiva à utilização pela Administração da rede bancária privada. Aliás, é recomendável a aplicação dos valores em tela, sempre que possível, por meio de bancos públicos ou privados, mesmo que destinados ao custeio administrativo do Regime.

Por fim, atrelada à busca de elevação do nível de governança conferido pelo *Pró-Gestão RPPS*, nenhuma censura reclama a exigência específica, em certame licitatório que visou à contratação de empresa especializada em consultoria de valores mobiliários, de atestado de capacidade técnica, fornecido por RPPS, que demonstrasse a execução pretérita pela licitante de estudo de *Asset Liability Management* (ALM).

Ante o exposto e o que mais consta dos autos, em consonância com a Resolução n.º 3/2012 deste Tribunal de Contas, **JULGA-SE REGULAR o BALANÇO GERAL DO EXERCÍCIO de 2019 do BERTPREV – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA**, com fundamento no artigo 33, I, da Lei Complementar Municipal n.º 709/1993.

ACONSELHAM-SE à Origem: a) o atendimento das exigências e dos parâmetros estabelecidos no Decreto Federal n.º 10.188/2019 e na Portaria ME/SEPRT n.º 15.829/2020, de modo a que o Regime possa auferir receitas de compensações previdenciárias não somente com o RGPS, mas também com os demais RPPS; b) atuação técnica e de auxílio perante as autoridades legislativas locais, a fim de que a legislação municipal contemple as novas regras veiculadas nas reformas previdenciárias aprovadas pelo Congresso Nacional e pela Assembleia Legislativa do Estado, no que forem aplicáveis aos Municípios, em atenção, inclusivamente, à Portaria MPS n.º 1.348/2019.

QUITAM-SE os responsáveis, Senhores Alexandre Hope Herrera e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, com fulcro no artigo 34 da suprarreferida lei complementar estadual.

Este julgamento não alcança eventuais atos pendentes de apreciação por esta Corte de Contas.

Frise-se que, por se tratar de procedimento eletrônico, e em conformidade com a Resolução nº 1/2011 deste Tribunal de Contas, a íntegra desta decisão e dos demais documentos integrantes dos autos poderá ser obtida mediante obrigatório e regular cadastramento no Sistema de Processo Eletrônico – e.TCESP, na página www.tce.sp.gov.br.

Publique-se por extrato.

1. Ao Cartório para que certifique o trânsito em julgado.
2. Em seguida, ao arquivo.

G.A.S.W., em 17 de setembro de 2020.

SAMY WURMAN

Auditor

SW-04

[1] TC – 1.294/026/13 (BGE 2013) (DOE, em 17.08.2018, e trânsito em julgado, em 10.09.2018): “Falhas objeto de regularização, cuja efetividade deverá ser atestada pelas futuras inspeções deste Tribunal: Obedecer aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 3.922/2010 nas aplicações financeiras (itens A.2.3 e D.6.3)”.

EXTRATO PARA PUBLICAÇÃO DE SENTENÇA

PROCESSO:	TC – 3.069/989/19.
ENTIDADE:	BERTPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga.
MATÉRIA:	Balanço Geral do Exercício de 2019.
RESPONSÁVEIS:	Srs. Alexandre Hope Herrera (1.º.01 a 10.02.2019) e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade (11.02 a 31.12.2019) – Presidentes, à época.
INSTRUÇÃO:	UR – 20 – Unidade Regional de Santos.
ADVOGADAS:	Sr.ªs Rejane Westin da Silveira Guimarães – OAB/SP n.º 160.058 e Maria Carolina

Chamarelli Signorini – OAB/SP n.º 239.713.

EXTRATO: Nos termos consignados em sentença, **JULGA-SE REGULAR o BALANÇO GERAL DO EXERCÍCIO de 2019 do BERTPREV – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA**, com fundamento no artigo 33, I, da Lei Complementar Municipal n.º 709/1993. **ACONSELHAM-SE à Origem: a) o atendimento das exigências e dos parâmetros estabelecidos no Decreto Federal n.º 10.188/2019 e na Portaria ME/SEPRT n.º 15.829/2020, de modo a que o Regime possa auferir receitas de compensações previdenciárias não somente com o RGPS, mas também com os demais RPPS; b) atuação técnica e de auxílio perante as autoridades legislativas locais, a fim de que a legislação municipal contemple as novas regras veiculadas nas reformas previdenciárias aprovadas pelo Congresso Nacional e pela Assembleia Legislativa do Estado, no que forem aplicáveis aos Municípios, em atenção, inclusivamente, à Portaria MPS n.º 1.348/2019. QUITAM-SE os responsáveis, Senhores Alexandre Hope Herrera e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, com fulcro no artigo 34 da suprarreferida lei complementar estadual.** Este julgamento não alcança eventuais atos pendentes de apreciação por esta Corte de Contas. Frise-se que, por se tratar de procedimento eletrônico, e em conformidade com a Resolução nº 1/2011 deste Tribunal de Contas, a íntegra desta decisão e dos demais documentos integrantes dos autos poderá ser obtida mediante obrigatório e regular cadastramento no Sistema de Processo Eletrônico – e.TCESP, na página www.tce.sp.gov.br. **Publique-se.**

G.A.S.W., em 17 de setembro de 2020.

SAMY WURMAN**Auditor**

SW-04

CÓPIA DE DOCUMENTO ASSINADO DIGITALMENTE POR: SAMY WURMAN. Sistema e-TCESP. Para obter informações sobre assinatura e/ou ver o arquivo original acesse <http://e-processo.tce.sp.gov.br> - link 'Validar documento digital' e informe o código do documento: 2-Q3IM-JGVL-6Q1X-4LPH