

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº11/2020. Aos dezenove dias de novembro 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, Marcelo dos Santos Pereira e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Presidente do BERTPREV, com a presença do Sr. Alexandre Hope Herrera, Coordenador Administrativo-Financeiro. Na sequência o Sr. Alexandre, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº41, 42, 43, e 44/2020 (atas de outubro/2020), relatório de investimentos outubro/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 41, 42, 43 e 44/2020 (atas de outubro/2020). O Sr. Alexandre apresentou o resultado dos investimentos no mês de outubro/2020. Em resumo o resultado mensal foi de R\$ 579.665.204,14, apresentando uma variação negativa em virtude da marcação a mercado de R\$ 3.059.028,47, conforme quadros abaixo:

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	575.620.806,32	582.196.736,89	5.672.930,57	0,98%	0,71%
Fevereiro	582.196.736,89	567.851.216,58	-5.973.869,85	-1,02%	0,66%
Março	567.851.216,58	512.503.688,18	-67.179.528,40	-11,57%	0,57%
Abril	512.503.688,18	529.408.059,03	16.904.370,85	3,30%	0,14%
Maio	529.408.059,03	540.406.026,32	14.792.878,07	2,82%	0,07%
Junho	540.406.026,32	569.327.292,31	18.217.804,43	3,36%	0,74%
Julho	569.327.292,31	596.319.147,10	24.315.854,79	4,26%	0,89%
Agosto	596.319.14,10	590.236.835,37	-8.403.007,11	-1,37%	0,72%
Setembro	590.236.835,37	580.796.658,84	-11.537.176,53	-1,94%	1,12%
Outubro	580.796.658,84	579.665.204,14	-3.059.028,47	-0,52	1,34%
		TOTAL	6.750.440,46	-2,67%	7,18%

Em resposta ao questionamento feito pelo conselheiro Ronaldo em Reunião Ordinária anterior, acerca da não aprovação do quadro de amortização do déficit apresentado pelo atuário para o Exercício de 2020, fora questionado ao atuário e o mesmo informou que o acordo deveria ser aprovado neste ano e, desta forma, fora expedido o ofício nº 239/2020 – BERTPREV à Prefeitura de Bertioga cobrando o andamento da Lei referente ao assunto. Desta maneira, fora decidido pelo colegiado a produção de uma petição solicitando o andamento do Processo Administrativo nº 4879/2020, que contém a matéria da amortização do déficit, que se encontra na Secretaria de Administração desde 08/07/2020, segundo o protocolo geral. 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

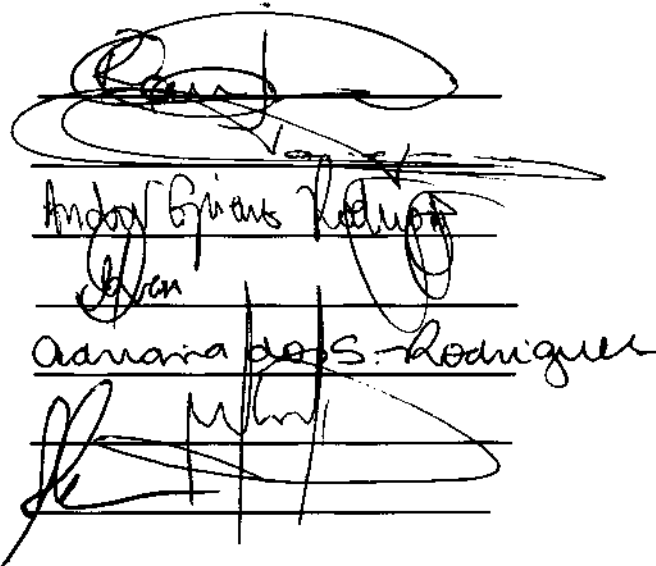
André Girenz Rodrigues

Fabiano Teles de Oliveira

Adriana dos Santos Rodrigues

Marcelo dos Santos Pereira

Alexandre Hope Herrera



Handwritten signatures of the individuals listed on the left, corresponding to the names: Ronaldo Mendes, Jaime Furtado de Mello Júnior, André Girenz Rodrigues, Fabiano Teles de Oliveira, Adriana dos Santos Rodrigues, Marcelo dos Santos Pereira, and Alexandre Hope Herrera.

Comitê de Investimentos

Ata nº 41/2020—aos sete dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte 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 Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde do 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 02/10/2020, 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	-5,04	-5,02
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	2,00	2,14
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -06/10/2020	2020	Redução	4,7983	4,7719
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -06/10/2020	2020	Redução	4,7409	4,7163
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -06/10/2020	2020	Redução	4,497	4,4798
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -06/10/2020	2020	Redução	3,7758	3,7742
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -06/10/2020	2020	Redução	2,5643	2,5369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -06/10/2020	2020	Elevação	0,3374	0,4712
Ibovespa	06/10/2020	2020	Elevação	93.580	95.615
Risco Brasil (JP Morgan)	05/10/2020	2020	Redução	347	331
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 redução em todos os vértices, com exceção do 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 95.615 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 02/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 577.772M. Participou da reunião a Sra. Priscila Navarro representando a Icatu Investimentos. A Secretaria de Previdência respondeu a consulta do Bertprev confirmando o prazo da entrega da Política de Investimentos em 31/12/2020. Recebemos da Sra. Coordenadora Jurídico Previdenciário a sentença de aprovação de contas de 2019. 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.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
079/2020	30/09/2020	300.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
080/2020	07/10/2020	110.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
081/2020	07/10/2020	70.463,48	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
082/2020	06/10/2020	70.463,48	Resgate	KINEA PRIVATE EQUITY II FEEDER INST I FIP

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Assunto: ATA 41/2020

1 mensagem

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

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

Para: maristela.comite@gmail.com

8 de outubro de 2020 11:24

De acordo.

Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qui, 8 de out de 2020 às 11:21, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Bom dia!

Segue Ata 41/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 41/2020—aos sete dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte 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 Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Registra-se a ausência por razões de saúde do 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 02/10/2020, 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	-5,04	-5,02
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	2,00	2,14
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –06/10/2020	2020	Redução	4,7983	4,7719
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –06/10/2020	2020	Redução	4,7409	4,7163
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –06/10/2020	2020	Redução	4,497	4,4798
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –06/10/2020	2020	Redução	3,7758	3,7742
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –06/10/2020	2020	Redução	2,5643	2,5369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –06/10/2020	2020	Elevação	0,3374	0,4712
Ibovespa	06/10/2020	2020	Elevação	93.580	95.615

Risco Brasil (JP Morgan)	05/10/2020	2020	Redução	347	331
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 redução em todos os vértices, com exceção do 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 95.615 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 02/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 577.772M. Participou da reunião a Sra. Priscila Navarro representando a Icatu Investimentos. A Secretaria de Previdência respondeu a consulta do Bertprev confirmando o prazo da entrega da Política de Investimentos em 31/12/2020. Recebemos da Sra. Coordenadora Jurídico Previdenciário a sentença de aprovação de contas de 2019. 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.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
079/2020	30/09/2020	300.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
080/2020	07/10/2020	110.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
081/2020	07/10/2020	70.463,48	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
082/2020	06/10/2020	70.463,48	Resgate	KINEA PRIVATE EQUITY II FEEDER INST I FIP

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 41/2020

1 mensagem

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

8 de outubro de 2020 11:28

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>**Enviada:** 2020/10/08 11:21:19**Para:** wilson.paschoal@uol.com.br, daniel_bertioga@hotmail.com, clayfs@yahoo.com.br, jean@bertprev.sp.gov.br, investimentos@bertprev.sp.gov.br**Assunto:** ATA 41/2020

Bom dia!

Segue Ata 41/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 41/2020—aos sete dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte 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 Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde do 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 02/10/2020, 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	-5,04	-5,02
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	2,00	2,14
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –06/10/2020	2020	Redução	4,7983	4,7719
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –06/10/2020	2020	Redução	4,7409	4,7163
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –06/10/2020	2020	Redução	4,497	4,4798

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -06/10/2020	2020	Redução	3,7758	3,7742
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -06/10/2020	2020	Redução	2,5643	2,5369
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -06/10/2020	2020	Elevação	0,3374	0,4712
Ibovespa	06/10/2020	2020	Elevação	93.580	95.615
Risco Brasil (JP Morgan)	05/10/2020	2020	Redução	347	331
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 redução em todos os vértices, com exceção do 504 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 95.615 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 02/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 577.772M. Participou da reunião a Sra. Priscila Navarro representando a Icatu Investimentos. A Secretaria de Previdência respondeu a consulta do Bertprev confirmando o prazo da entrega da Política de Investimentos em 31/12/2020. Recebemos da Sra. Coordenadora Jurídico Previdenciário a sentença de aprovaçã o de contas de 2019. 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.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
079/2020	30/09/2020	300.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
080/2020	07/10/2020	110.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
081/2020	07/10/2020	70.463,48	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
082/2020	06/10/2020	70.463,48	Resgate	KINEA PRIVATE EQUITY II FEEDER INST I FIP

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos

Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina

Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Relatório Semanal de Investimentos

07 de outubro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 25/09/2020	Posição 02/10/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 392/10	Limite % Res. 4604/17	Limite % Res. 4695/18	Saldo Dez/19 Evolução PL	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	588.282.200,84	577.722.825,54	-1,79%	100,0%	100,00%	100,00%	Nível II				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%							
	Titulos Públicos Federal	167.116.016,26	164.226.920,85	-1,73%	28,43%	100,00%	100,00%	100,00%		30,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	167.116.016,26	164.226.920,85	-1,73%	28,43%							
	Fundos 100% Titulos Públicos	96.010.627,31	95.184.876,05	-0,86%	16,48%					22,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.912.415,88	16.776.201,82	-0,81%	2,904%							
11.392.165/0001-72	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.690.866,50	5.668.856,23	-0,39%	0,981%							
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.892.359,49	30.629.255,77	-0,85%	5,302%	100,00%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.578.252,80	16.383.856,80	-1,17%	2,836%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.902.246,00	19.724.913,00	-0,89%	3,414%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.034.486,64	6.001.792,43	-0,54%	1,039%							
	Fundos Referenciados Renda Fixa	163.568.504,36	161.032.476,38	-1,55%	27,87%					17,30%	50,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	22.302.248,92	20.566.016,09	-7,79%	3,560%							
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.408.402,87	101.068.792,04	-0,33%	17,494%	40,00%						
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.857.852,57	39.397.668,25	-1,15%	6,819%							
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.013.532,89	3.995.671,41	-0,45%	0,69%					0,70%	15,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.013.532,89	3.995.671,41	-0,45%	0,692%	5,00%						
	Fundos de Investimentos em Ações	140.341.983,52	136.305.700,16	-2,88%	23,59%					25,10%	30,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.307.899,40	18.674.121,59	-3,28%	3,232%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.842.232,80	17.371.444,99	-2,64%	3,007%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.937.931,58	6.700.460,55	-3,42%	1,160%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.322.663,12	46.068.397,16	-2,65%	7,974%	20,00%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.642.279,63	36.480.728,96	-3,09%	6,315%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.997.615,88	7.806.468,13	-2,39%	1,351%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.291.361,11	3.204.078,78	-2,65%	0,555%							
	Fundo de Investimento em Participações	17.231.536,50	16.977.180,69	-1,48%	2,94%					3,90%	5,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.789.239,87	5.766.859,19	-0,39%	0,998%	5,00%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	11.442.296,63	11.210.321,50	-2,03%	1,940%							

(*)

José Ferreira Melo Filho
Bortprev - Reg. 007
Setor Financeiro

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019 Bortprev

Comitê de Investimentos

Ata nº 42/2020—aos quatorze dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e trinta 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos e Maristela Regina Teodoro Costa. 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 09/10/2020, 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	Redução	-5,02	-5,03
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,25	5,30
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	2,14	2,37
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	4,7719	4,6704
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	4,7163	4,6168
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	4,4798	4,389
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	3,7742	3,7104
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	2,5369	2,5305
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	0,4712	0,4171
Ibovespa	13/10/2020	2020	Elevação	95.615	98.501
Risco Brasil (JP Morgan)	08/10/2020	2020	Redução	331	315
Posição dos Investimentos	Ago/20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 98.501 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 08/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 582.742M e o relatório mensal de Setembro/2020 de R\$ 580.796M. Com a publicação da portaria Bertprev 25/2020 que deferiu a licença sem vencimentos do Sr Jean, o mesmo informa ao Bertprev que se desligará do Comitê a partir de 01/01/2021, diferente da data previamente indicada, por entender que a permanência no Comitê até o final de dezembro seria mais adequada em virtude do calendário administrativo. 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.



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

ESTADO DE SÃO PAULO

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:30 horas, e lavrada em ata.
Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
083/2020	09/10/2020	2.700.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

2

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Ata 42/2020

3 mensagens

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

14 de outubro de 2020 12:21

Bom dia!

Segue Ata 42/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 42/2020—aos quatorze dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e trinta 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos e Maristela Regina Teodoro Costa**. 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 09/10/2020, 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	Redução	-5,02	-5,03
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,25	5,30
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	2,14	2,37
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	4,7719	4,6704
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	4,7163	4,6168
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	4,4798	4,389
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	3,7742	3,7104
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	2,5369	2,5305
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	0,4712	0,4171
Ibovespa	13/10/2020	2020	Elevação	95.615	98.501
Risco Brasil (JP Morgan)	08/10/2020	2020	Redução	331	315
Posição dos Investimentos	Ago-20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 98.501 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 08/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 582.742M e o relatório mensal de Setembro/2020 de R\$ 580.796M. Com a publicação da portaria Bertprev 25/2020 que deferiu a licença sem vencimentos do Sr Jean, o mesmo informa ao Bertprev que se desligará do Comitê a partir de 01/01/2021, diferente da data previamente indicada, por entender que a permanência no Comitê até o final de dezembro seria mais adequada em virtude do calendário administrativo. 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.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
083/2020	09/10/2020	2.700.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

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

14 de outubro de 2020 13:10

Boa Tarde!

Ciente e de acordo!

José Daniel Rodrigues

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

Enviado: quarta-feira, 14 de outubro de 2020 10:21

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

Assunto: Ata 42/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]



Livre de vírus. www.avast.com.

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

14 de outubro de 2020 13:04

Ciente e de acordo.

[Texto das mensagens anteriores oculto]



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: Ata 42/2020

1 mensagem

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

14 de outubro de 2020 13:54

De acordo.
 Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 14 14e out 14e 2020 às 12:21, MARISTELA TEODORO
 <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Bom dia!

Segue Ata 42/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 42/2020—aos quatorze dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e trinta 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos e Maristela Regina Teodoro Costa**. 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 09/10/2020, 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	Redução	-5,02	-5,03
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,25	5,30
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	2,14	2,37
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	4,7719	4,6704
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	4,7163	4,6168
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	4,4798	4,389
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	3,7742	3,7104
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –13/10/2020	2020	Redução	2,5369	2,5305

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -13/10/2020	2020	Redução	0,4712	0,4171
Ibovespa	13/10/2020	2020	Elevação	95.615	98.501
Risco Brasil (JP Morgan)	08/10/2020	2020	Redução	331	315
Posição dos Investimentos	Ago/20-Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 98.501 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 08/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 582.742M e o relatório mensal de Setembro/2020 de R\$ 580.796M. Com a publicação da portaria Bertprev 25/2020 que deferiu a licença sem vencimentos do Sr Jean, o mesmo informa ao Bertprev que se desligará do Comitê a partir de 01/01/2021, diferente da data previamente indicada, por entender que a permanência no Comitê até o final de dezembro seria mais adequada em virtude do calendário administrativo. 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.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
083/2020	09/10/2020	2.700.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa



Relatório Semanal de Investimentos

14 de outubro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 02/10/2020	Posição 08/10/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 R\$ 6.206.436,22	27,37% 1,08%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	577.722.825,54	582.742.057,06	0,87%	100,0%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%					
	Títulos Públicos Federais	164.226.920,85	165.460.441,91	0,75%	28,39%					
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	164.226.920,85	165.460.441,91	0,75%	28,39%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	95.184.876,05	95.564.169,73	0,40%	16,40%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.776.201,82	16.841.944,68	0,39%	2,890%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.668.856,23	5.682.035,65	0,23%	0,975%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.629.255,77	30.742.110,21	0,37%	5,275%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.383.856,80	16.492.968,80	0,67%	2,830%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.724.913,00	19.787.755,00	0,32%	3,396%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.001.792,43	6.017.355,39	0,26%	1,033%					
					0,00%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	161.032.476,38	161.358.678,37	0,20%	27,69%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	20.566.016,09	20.712.406,28	0,71%	3,554%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.068.792,04	101.101.916,28	0,03%	17,349%					
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.397.668,25	39.544.355,81	0,37%	6,786%					
					0,00%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.995.671,41	4.005.153,02	0,24%	0,69%					
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.995.671,41	4.005.153,02	0,24%	0,687%					
					0,00%					
	Fundos de Investimentos em Ações	136.305.700,16	139.376.433,34	2,25%	23,92%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.674.121,59	19.148.393,27	2,54%	3,286%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.371.444,99	17.709.994,41	1,95%	3,039%					
09.290.813/0001-38	BGT PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.700.460,55	6.827.389,28	1,89%	1,172%					
11.977.794/0001-64	BGT PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	46.068.397,16	46.766.927,88	1,52%	8,025%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	36.480.728,96	37.618.064,36	3,12%	6,455%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.806.468,13	7.995.551,80	2,42%	1,372%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.204.078,78	3.310.112,34	3,31%	0,568%					
					0,00%					
	Fundo de Investimento em Participações	16.977.180,69	16.977.180,69	0,00%	2,91%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.766.859,19	5.766.859,19	0,00%	0,990%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIC FI	11.210.321,50	11.210.321,50	0,00%	1,924%					
					0,00%					

(*)

João Terreira Melo Filho
Bertprev - Reg. 007
Setor Financeiro

Alexandre Hope Almeida
Coord. Adm. - Bertprev
Reg. 007



Relatório de Investimentos

Agosto/20 - Setembro/20

CNPJ	Fundo	Competência agosto/20	Competência setembro/20	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/19	Evolução PL	17,42%
XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	590.236.835,36	580.796.658,82	-1,60%	100,0%			R\$ 575.862.782,89		0,86%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
	Títulos Públicos Federais	169.342.699,65	165.705.641,05	-2,15%	28,53%					
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.342.699,65	165.705.641,05	-2,15%	28,53%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.343.472,39	95.587.906,28	-0,78%	16,46%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.901.812,69	16.850.795,36	-0,30%	2,901%					
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.673.480,86	5.684.314,62	0,19%	0,979%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.000.832,23	30.767.535,59	-0,75%	5,297%					
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.796.090,40	16.474.173,20	-1,92%	2,836%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.945.575,00	19.791.694,00	-0,77%	3,408%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.025.681,21	6.019.393,51	-0,10%	1,036%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	160.035.144,66	161.494.408,88	0,91%	27,81%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	18.503.417,53	20.589.014,86	11,27%	3,545%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.494.484,16	101.261.808,12	-0,23%	17,435%					
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.037.242,97	39.643.585,90	-0,98%	6,826%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.008.615,51	4.005.416,19	-0,08%	0,69%					
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.008.615,51	4.005.416,19	-0,08%	0,690%					
	Fundos de Investimentos em Ações	143.275.366,65	137.026.105,73	-4,36%	23,59%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.054.297,63	18.812.659,48	-6,19%	3,239%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.553.917,75	17.446.364,84	-5,97%	3,004%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.093.937,51	6.744.087,82	-4,93%	1,161%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.703.900,35	46.289.271,59	-2,97%	7,970%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.340.594,55	36.705.616,56	-4,26%	6,320%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.159.921,13	7.825.284,52	-4,10%	1,347%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.368.797,73	3.202.870,92	-4,93%	0,551%					
	Fundo de Investimento em Participações	17.231.536,50	16.977.180,69	-1,48%	2,92%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.789.239,87	5.766.859,19	-0,39%	0,993%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	11.442.296,63	11.210.321,50	-2,03%	1,930%					

(*)

Ass: Alexandre Afonso Henriques
Berkshire - Reg. 007
Setor Financeiro

Alexandre Afonso Henriques
Coord. Administrativo
Reg.: 009



Relatório de Investimentos

Setembro

2020

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMN Limite % Res. 3922/10	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/19	R\$ 575.862.782,89	27,22%
				Res. 4604/17	Nível II	Evolução PL	R\$ 4.933.875,93	0,86%
				Res. 4695/18		Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		-2,60%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	580.796.658,82	100,0%			Limite Superior (%)		
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%			Estratégia Ativo		Enquadramento
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	165.705.641,05	28,53%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	100,00%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.705.641,05	28,53%					Artigo 7, Inciso I, Alínea A
15.486.093/0001-83	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	95.587.906,28	16,46%					
19.523.305/0001-06	B8 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.850.795,36	2,901%					Artigo 7, Inciso I, Alínea B
25.078.994/0001-90	B8 PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.684.314,62	0,979%					
19.769.046/0001-06	B8 PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.767.535,59	5,297%	100,00%				
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.474.173,20	2,836%					
19.303.795/0001-35	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.791.694,00	3,408%					
	B8 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.019.393,51	1,036%					
09.577.447/0001-00	Fundos Renda Fixa em geral	161.494.408,88	27,81%			0,00%	17,30%	50,00%
21.838.150/0001-49	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	20.589.014,86	3,545%					Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
28.515.874/0001-09	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.261.808,12	17,435%	40,00%	50,00%			
	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.643.585,90	6,826%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	4.005.416,19	0,69%	5,00%	15,00%	0,00%	0,70%	15,00%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.005.416,19	0,690%					Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos de Ações em geral	137.026.105,73	23,59%			0,00%	25,10%	30,00%
11.392.165/0001-72	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.812.659,48	3,239%					Artigo 8, Inciso II, Alínea A
09.290.813/0001-38	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.446.364,84	3,004%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.744.087,82	1,161%					
08.817.414/0001-10	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	46.289.271,59	7,970%	20,00%	30,00%			
09.087.523/0001-91	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	36.705.616,56	6,320%					
15.154.441/0001-15	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.825.284,52	1,347%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.202.820,92	0,551%					
16.437.148/0001-28	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado	16.977.180,69	2,92%			0,00%	3,90%	5,00%
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.766.859,19	0,993%	5,00%	5,00%			Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MUL	11.210.321,50	1,930%					

Flavio Ferreira Neto, Diretor
Bertinópolis, 07/10/2020
Setor Financeiro

Alexandre Hope Herrera
Coord. Área Financeira
Reg.: 019/2019

Comitê de Investimentos

Ata nº 43/2020—aos vinte e um dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e cinco 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 16/10/2020, merecedores de destaque:

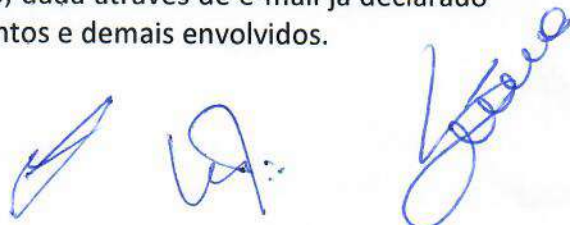
COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

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	-5,03	-5,00
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,30	5,35
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	Redução	2,37	2,35
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	4,6704	4,6133
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	4,6168	4,5598
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	4,389	4,3323
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	3,7104	3,6578
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	2,5305	2,5248
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –20/10/2020	2020	Elevação	0,4171	0,5554
Ibovespa	20/10/2020	2020	Elevação	98.501	100.539
Risco Brasil (JP Morgan)	19/10/2020	2020	Redução	315	306
Posição dos Investimentos	Ago/20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices exceto o mais curto; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 100.539 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 16/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 588.922M. Recebemos a visita dos Srs. Junior e Giovana da Dolar Bills – Agentes Autônomos de Investimentos. 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.



Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
084/2020	16/10/2020	30.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
085/2020	16/10/2020	140.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
086/2020	23/10/2020	65.573,77	Aplicação	KINEA PRIVATE EQUITY II

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:00 horas, e lavrada em ata.

2

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: Fwd: ATA 43/2020

1 mensagem

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

29 de outubro de 2020 13:40

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

Para: maristela.comite@gmail.com

De acordo.

Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qui, 29 out 2020 às 13:39, MARISTELA TEODORO
<maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Reenvio

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

De: **José Daniel Rodrigues** <daniel_bertioga@hotmail.com>

Date: qua., 21 de out. de 2020 às 12:12

Subject: RE: ATA 43/2020

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

Boa Tarde!

Ciente e de Acordo!

José Daniel Rodrigues

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

Enviado: quarta-feira, 21 de outubro de 2020 10:06

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

Assunto: ATA 43/2020

Bom dia!

Segue Ata 43/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 43/2020—aos vinte e um dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e cinco 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros,

com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 16/10/2020, 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	-5,03	-5,00
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,30	5,35
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	Redução	2,37	2,35
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	4,6704	4,6133
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	4,6168	4,5598
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	4,389	4,3323
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	3,7104	3,6578
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	2,5305	2,5248
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –20/10/2020	2020	Elevação	0,4171	0,5554
Ibovespa	20/10/2020	2020	Elevação	98.501	100.539
Risco Brasil (JP Morgan)	19/10/2020	2020	Redução	315	306
Posição dos Investimentos	Ago/20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices exceto o mais curto; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 100.539 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 16/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 588.922M. Recebemos a visita dos Srs. Junior e Giovana da Dolar Bills – Agentes Autônomos de Investimentos. 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.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
084/2020	16/10/2020	30.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
085/2020	16/10/2020	140.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
086/2020	23/10/2020	65.573,77	Aplicação	KINEA PRIVATE EQUITY II

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

ATA 43/2020

4 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

21 de outubro de 2020 12:06

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

Bom dia!

Segue Ata 43/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 43/2020—aos vinte e um dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e cinco 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 16/10/2020, 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	-5,03	-5,00
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,30	5,35
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	Redução	2,37	2,35
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	4,6704	4,6133
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	4,6168	4,5598
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	4,389	4,3323
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	3,7104	3,6578
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –20/10/2020	2020	Redução	2,5305	2,5248
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –20/10/2020	2020	Elevação	0,4171	0,5554
Ibovespa	20/10/2020	2020	Elevação	98.501	100.539
Risco Brasil (JP Morgan)	19/10/2020	2020	Redução	315	306
Posição dos Investimentos	Ago/20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices exceto o mais curto; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 100.539 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 16/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 588.922M. Recebemos a visita dos Srs. Junior e Giovana da Dolar Bills – Agentes Autônomos de Investimentos. 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.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
084/2020	16/10/2020	30.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
085/2020	16/10/2020	140.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
086/2020	23/10/2020	65.573,77	Aplicação	KINEA PRIVATE EQUITY II

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

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

21 de outubro de 2020 12:12

Boa Tarde!

Ciente e de Acordo!

José Daniel Rodrigues

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

Enviado: quarta-feira, 21 de outubro de 2020 10:06

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

Assunto: ATA 43/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]

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

29 de outubro de 2020 13:39

Reenvio

[Texto das mensagens anteriores oculto]

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

29 de outubro de 2020 13:44

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
Enviada: 2020/10/29 13:39:27
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
Assunto: Fwd: ATA 43/2020

Reenvio

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

De: **José Daniel Rodrigues** <daniel_bertioga@hotmail.com>
Date: qua., 21 de out. de 2020 às 12:12
Subject: RE: ATA 43/2020
To: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Boa Tarde!

Ciente e de Acordo!

José Daniel Rodrigues

De: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>
Enviado: quarta-feira, 21 de outubro de 2020 10:06
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br <investimentos@bertprev.sp.gov.br>
Assunto: ATA 43/2020

Bom dia!

Segue Ata 43/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 43/2020—aos vinte e um dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e vinte e cinco 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento

das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 16/10/2020, merecedores de destaque:

[Texto das mensagens anteriores oculto]

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices exceto o mais curto; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 100.539 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 16/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 588.922M. Recebemos a visita dos Srs. Junior e Giovana da Dolar Bills – Agentes Autônomos de Investimentos. 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.

[Texto das mensagens anteriores oculto]



*

Relatório Semanal de Investimentos

21 de outubro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 08/10/2020	Posição 16/10/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3822/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	RS 576.535.620,84 RS 12.386.945,73	27,37% 2,15%
TOTAL PATRIMÔNIO										
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	582.742.057,06	588.922.566,57	1,06%	100,0%					
Títulos Públicos Federais										
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (INTNS)	165.460.441,91	166.056.359,53	0,36%	28,20%	100,00%	100,00%		30,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	95.564.169,73	95.546.240,79	-0,02%	16,22%				22,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.841.944,68	16.779.142,17	-0,37%	2,849%					
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.682.035,65	5.690.932,82	0,16%	0,966%					
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.742.110,21	30.754.643,07	0,04%	5,222%	100,00%	100,00%			
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.492.968,80	16.492.720,40	0,00%	2,800%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.787.755,00	19.803.433,00	0,08%	3,363%					
15.486.083/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.841.944,68	16.779.142,17	-0,37%	2,849%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.682.035,65	5.690.932,82	0,16%	0,966%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.742.110,21	30.754.643,07	0,04%	5,222%	100,00%	100,00%			
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.492.968,80	16.492.720,40	0,00%	2,800%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.787.755,00	19.803.433,00	0,08%	3,363%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.017.355,39	6.025.369,33	0,13%	1,023%					
Fundos Referenciados Renda Fixa										
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	161.358.678,37	164.385.975,34	1,88%	27,91%				50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	20.712.406,28	23.521.710,53	13,56%	3,994%					
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	101.101.916,28	101.275.375,86	0,17%	17,197%	40,00%	50,00%			
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.005.153,02	4.010.623,75	0,14%	0,68%				15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.005.153,02	4.010.623,75	0,14%	0,681%	5,00%	15,00%			
Fundos de Investimentos em Ações										
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	139.376.433,34	141.946.186,47	1,84%	24,10%				30,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.148.393,27	19.751.600,36	3,15%	3,354%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	17.709.994,41	17.967.665,50	1,45%	3,051%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	6.827.389,28	6.882.332,07	0,80%	1,169%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	46.766.927,88	47.931.778,06	2,49%	8,139%	20,00%	30,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	37.618.064,36	37.956.913,50	0,90%	6,445%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	7.995.551,80	8.123.544,62	1,60%	1,379%					
		3.310.112,34	3.332.352,36	0,67%	0,566%					
					0,000%					
Fundo de Investimento em Participações										
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	16.977.180,69	16.977.180,69	0,00%	2,88%				5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	5.766.859,19	5.766.859,19	0,00%	0,979%	5,00%	5,00%			
		11.210.321,50	11.210.321,50	0,00%	1,904%					

(*)

Ass: Alexandre Melo, Titulo
Bertraw - Neg. 007
Setor Financeiro

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



Relatório de Investimentos

Setembro

2020

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMH Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 575.862.782,89 R\$ 4.933.875,93	27,22% 0,86%
				Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		-2,60%
TOTAL PATRIMÔNIO								
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	580.796.658,82	100,0%					
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	165.705.641,05	28,53%					
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.705.641,05	28,53%					
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	95.587.906,28	16,46%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.850.795,36	2,901%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.684.314,62	0,979%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.767.535,59	5,297%					
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.474.173,20	2,836%					
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.791.694,00	3,408%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.019.393,51	1,036%					
	Fundos Renda Fixa em geral	161.494.408,88	27,81%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	20.589.014,86	3,545%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.261.808,12	17,435%					
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.643.585,90	6,826%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	4.005.416,19	0,69%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.005.416,19	0,690%					
Fundos de Investimentos de Ações em geral								
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	137.026.105,73	23,59%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.812.659,48	3,239%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	17.446.364,84	3,004%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	6.744.087,82	1,161%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	46.289.271,59	7,970%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	36.705.616,56	6,320%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	7.825.284,52	1,347%					
		3.202.820,92	0,551%					
FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado								
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	16.977.180,69	2,92%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MUL	5.766.859,19	0,993%					
		11.210.321,50	1,930%					

Fundo BertPREV
Reg. 007
Setor FinanceiroAlexandre Afonso Herrera
Coord. Adm. Financeira
BertPREV

Reg. 007



Relatório de Investimentos

Agosto/20 - Setembro/20

CNPJ	Fundo	Competência agosto/20	Competência setembro/20	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19	R\$ 575.862.782,89	17,42%
								Evolução PL	R\$ 4.933.875,93	0,86%
								Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	590.236.835,36	580.796.658,82	-1,60%	100,0%			Limite Inferior (%)	Estratégia Anvo	Enquadramento
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
	Títulos Públicos Federal	169.342.699,65	165.705.641,05	-2,15%	28,53%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.342.699,65	165.705.641,05	-2,15%	28,53%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.343.472,39	95.587.906,28	-0,78%	16,46%			10,00%	16,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.485.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.901.812,69	16.850.795,36	-0,30%	2,901%					
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.673.480,86	5.684.314,62	0,19%	0,979%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.000.832,23	30.767.535,59	-0,75%	5,297%	100,00%	100,00%			
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.796.090,40	16.474.173,20	-1,92%	2,836%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.945.575,00	19.791.694,00	-0,77%	3,408%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.025.681,21	6.019.393,51	-0,10%	1,036%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	160.035.144,66	161.494.408,88	0,91%	27,81%			0,00%	22,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	18.503.417,53	20.589.014,86	11,27%	3,545%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.494.484,16	101.261.808,12	-0,23%	17,435%	50,00%	50,00%			
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.037.242,97	39.643.585,90	-0,98%	6,826%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.008.615,51	4.005.416,19	-0,08%	0,69%			0,00%	1,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.008.615,51	4.005.416,19	-0,08%	0,690%	5,00%	15,00%			
	Fundos de Investimentos em Ações	143.275.366,65	137.026.105,73	-4,36%	23,59%			0,00%	25,10%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.054.297,63	18.812.659,48	-6,19%	3,239%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.553.917,75	17.446.364,84	-5,97%	3,004%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.093.937,51	6.744.087,82	-4,93%	1,161%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.703.900,35	46.289.271,59	-2,97%	7,970%	20,00%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.340.594,55	36.705.616,56	-4,26%	6,320%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.159.921,13	7.825.284,52	-4,10%	1,347%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.368.797,73	3.202.820,92	-4,93%	0,551%					
	Fundo de Investimento em Participações	17.231.536,50	16.977.180,69	-1,48%	2,92%			0,00%	3,90%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.789.239,87	5.766.859,19	-0,39%	0,993%	5,00%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	11.442.296,63	11.210.321,50	-2,03%	1,930%					

(*)

João Ferreira Neto
Bertprev - Reg. 107
Setor FinanceiroAlexandre Nogueira
Coord. Administrativo
Reg. 0188/Bertprev

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2020—aos vinte e nove dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dezessete 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 23/10/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/09/20 a 28/10/20	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	-5,00	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,35	5,40
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	2,35	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,6133	4,7142
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,5598	4,6641
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,3323	4,4512
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	3,6578	3,8212
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	2,5248	2,7575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	0,5554	0,6745
Ibovespa	28/10/2020	2020	Redução	100.539	97.371
Risco Brasil (JP Morgan)	27/10/2020	2020	Elevação	306	315
Posição dos Investimentos	Ago/20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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 97.371 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 26/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.299M. O COPOM decidiu na data de ontem pela manutenção da taxa básica de juros SELIC em 2% a.a. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Setembro de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. O Sr. Alexandre – CAF informou por e-mail que as contas de 2019 foram aprovadas pelo TCE-SP. Recebemos a visita da Sra Denise Nassar da Eternum Investimentos. 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.



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

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
087/2020	27/10/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
088/2020	27/10/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

2

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

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 44/2020

2 mensagens

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

29 de outubro de 2020 12:38

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

Para: maristela.comite@gmail.com

De acordo.

Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qui, 29 29e out 29e 2020 às 12:19, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Bom dia!

Segue Ata 44/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2020—aos vinte e nove dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dezessete 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 23/10/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/09/20 a 28/10/20	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	-5,00	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,35	5,40
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	2,35	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,6133	4,7142
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,5598	4,6641
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,3323	4,4512
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	3,6578	3,8212
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	2,5248	2,7575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	0,5554	0,6745
Ibovespa	28/10/2020	2020	Redução	100.539	97.371

Risco Brasil (JP Morgan)	27/10/2020	2020	Elevação	306	315
Posição dos Investimentos	Ago/20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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 97.371 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 26/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.299M. O COPOM decidiu na data de ontem pela manutenção da taxa básica de juros SELIC em 2% a.a. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Setembro de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. O Sr. Alexandre – CAF informou por e-mail que as contas de 2019 foram aprovadas pelo TCE-SP. Recebemos a visita da Sra Denise Nassar da Eternum Investimentos. 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.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
087/2020	27/10/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
088/2020	27/10/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

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

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

Para: maristela.comite@gmail.com

29 de outubro de 2020 13:34

[Texto das mensagens anteriores oculto]



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

RE: ATA 44/2020

1 mensagem

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

29 de outubro de 2020 12:43

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
 Enviada: 2020/10/29 12:19:40
 Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
 Assunto: ATA 44/2020

Bom dia!

Segue Ata 44/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2020—aos vinte e nove dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dezessete 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relat&o acute;rio *Focus* de 23/10/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/09/20 a 28/10/20	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	-5,00	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,35	5,40
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	2,35	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,6133	4,7142
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,5598	4,6641
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,3323	4,4512
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	3,6578	3,8212

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -28/10/2020	2020	Elevação	2,5248	2,7575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -28/10/2020	2020	Elevação	0,5554	0,6745
Ibovespa	28/10/2020	2020	Redução	100.539	97.371
Risco Brasil (JP Morgan)	27/10/2020	2020	Elevação	306	315
Posição dos Investimentos	Ago/20-Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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 97.371 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 26/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.299M. O COPOM decidiu na data de ontem pela manutenção da taxa básica de juros SELIC em 2% a.a. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Setembro de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. O Sr. Alexandre – CAF informou por e-mail que as contas de 2019 foram aprovadas pelo TCE-SP. Recebemos a visita da Sra Denise Nassar da Eternum Investimentos. 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.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
087/2020	27/10/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
088/2020	27/10/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

ATA 44/2020

2 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

29 de outubro de 2020 12:19

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

Bom dia!

Segue Ata 44/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2020—aos vinte e nove dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e dezessete 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, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Sr. Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 23/10/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/09/20 a 28/10/20	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	-5,00	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,35	5,40
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	2,35	3,08
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,6133	4,7142
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,5598	4,6641
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	4,3323	4,4512
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	3,6578	3,8212
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	2,5248	2,7575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –28/10/2020	2020	Elevação	0,5554	0,6745
Ibovespa	28/10/2020	2020	Redução	100.539	97.371
Risco Brasil (JP Morgan)	27/10/2020	2020	Elevação	306	315
Posição dos Investimentos	Ago/20–Set/20	2020	em Mil	590.236	580.796

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 97.371 pontos; o relatório

semanal dos investimentos em 26/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.299M. O COPOM decidiu na data de ontem pela manutenção da taxa básica de juros SELIC em 2% a.a. Acusamos recebimento do Relatório de Investimentos referente ao fechamento do mês de Setembro de 2020 elaborado pela LDB Consultoria. O Sr. Alexandre – CAF informou por e-mail que as contas de 2019 foram aprovadas pelo TCE-SP. Recebemos a visita da Sra Denise Nassar da Eternum Investimentos. 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.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
087/2020	27/10/2020	2.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
088/2020	27/10/2020	145.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

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

29 de outubro de 2020 12:22

Boa Tarde!

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues

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

Enviado: quinta-feira, 29 de outubro de 2020 10:19

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

Assunto: ATA 44/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]



*

Relatório Semanal de Investimentos

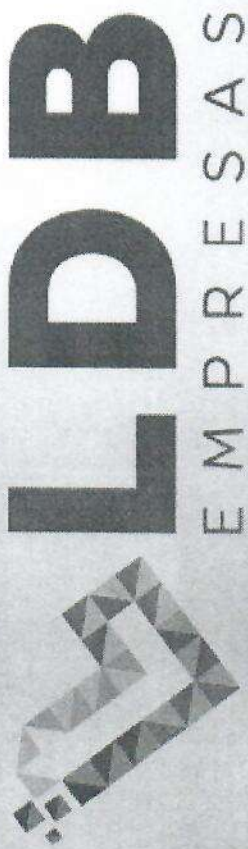
29 de outubro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 16/10/2020	Posição 26/10/2020	Varição Semanal	% PL	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pró-Gestão Nível II	Saldo Des/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 R\$ 14.763.510,49	27,37% 2,56%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	588.972.566,57	591.299.131,33	0,40%	100,0%	100,0%				
					0,000%					
	Títulos Públicos Federal	166.056.359,53	166.186.563,13	0,08%	28,11%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	166.056.359,53	166.186.563,13	0,08%	28,11%	100,0%	100,0%	10,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	95.546.240,79	95.749.470,58	0,21%	16,19%			10,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.779.142,17	16.846.154,84	0,40%	2,849%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.690.932,82	5.716.282,51	0,45%	0,967%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.754.643,07	30.796.045,17	0,13%	5,208%	100,0%	100,0%			
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.492.720,40	16.497.992,00	0,03%	2,790%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.803.433,00	19.845.059,00	0,21%	3,356%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.025.369,33	6.047.937,06	0,37%	1,023%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	164.385.975,34	165.138.756,11	0,46%	27,993%			0,00%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBRANO RF REF DI	23.521.710,53	24.201.727,87	2,89%	4,093%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.275.375,86	101.317.714,43	0,04%	17,135%	40,00%	50,00%			
28.515.874/0001-09	BRDESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.588.888,95	39.619.313,81	0,08%	6,700%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.010.623,75	4.023.584,78	0,32%	0,68%	5,00%	15,00%	0,00%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.010.623,75	4.023.584,78	0,32%	0,680%					
	Fundos de Investimentos em Ações	141.946.186,47	143.223.576,04	0,90%	24,222%			0,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.751.600,36	19.949.136,12	1,00%	3,374%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.967.665,50	18.108.245,17	0,78%	3,062%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.882.332,07	6.973.706,87	1,33%	1,179%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.931.778,06	47.999.547,12	0,14%	8,118%	20,00%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.956.913,50	38.608.487,29	1,72%	6,529%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.123.544,62	8.164.493,82	0,50%	1,381%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.332.352,36	3.419.959,65	2,63%	0,578%					
	Fundo de Investimento em Participações	16.977.180,69	16.977.180,69	0,00%	2,87%			0,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.766.859,19	5.766.859,19	0,00%	0,975%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	11.210.321,50	11.210.321,50	0,00%	1,896%	5,00%	5,00%			

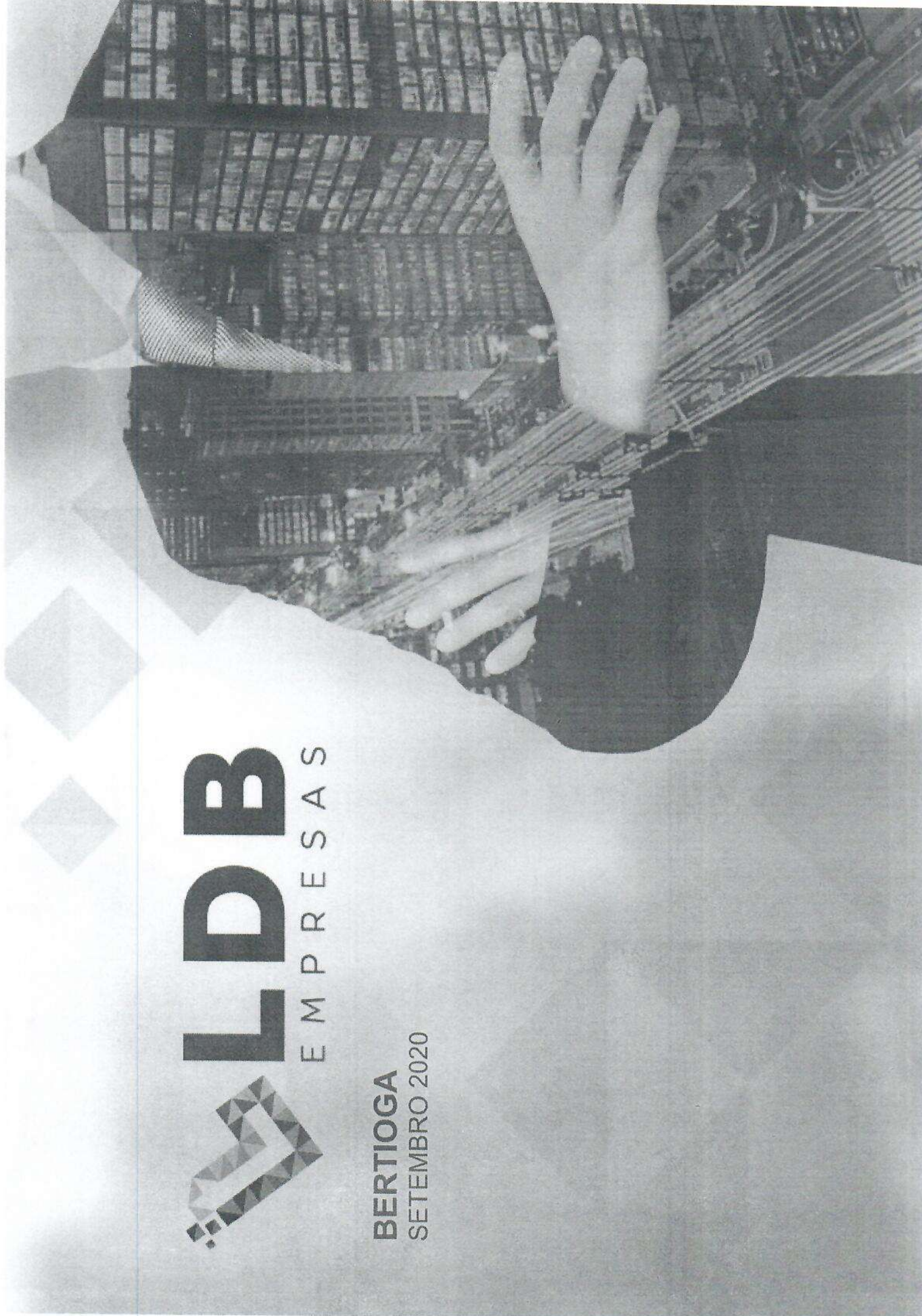
(*)

José Ferreira Melo Filho
Bertprev - Reg. 007
Setor Financeiro

Alexandre Horta Herreria
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019



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

RENDA 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 ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,65	-0,23	2,47	101.261.808,12	17,43	4.773.930.449,92	2,12
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	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

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

26,52%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. 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 IBOVSPA 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	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFI 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

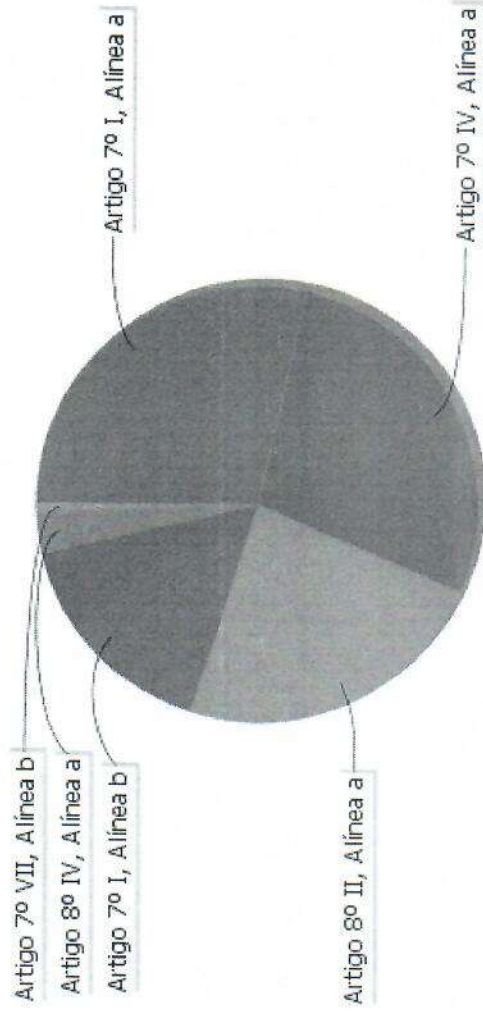
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alinea a % do CDI	-2,15 -1.368,25	-1,12 -49,02	1,17 228,14	7,13 569,82	1,62 45,64	-3.637.058,59	-2.136.222,70
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	-0,78 -499,61	2,95 129,58	0,56 109,35	4,61 368,94	5,32 150,20	-755.566,11	3.259.924,82
Artigo 7º IV, Alinea 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, Alinea 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, Alinea 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, Alinea 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

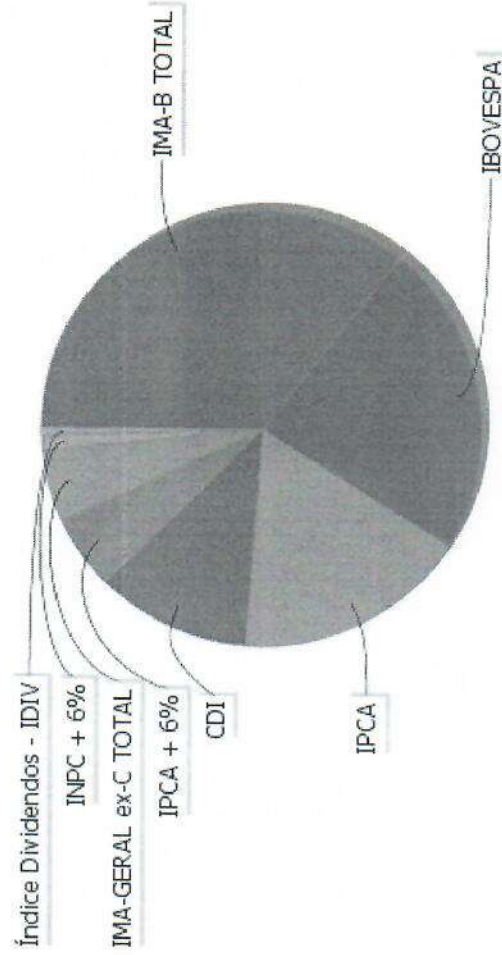
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 28.53%
- Artigo 7º IV, Alínea a: 27.81%
- Artigo 8º II, Alínea a: 23.59%
- Artigo 7º I, Alínea b: 16.46%
- Artigo 8º IV, Alínea a: 2.92%
- Artigo 7º VII, Alínea b: 0.69%

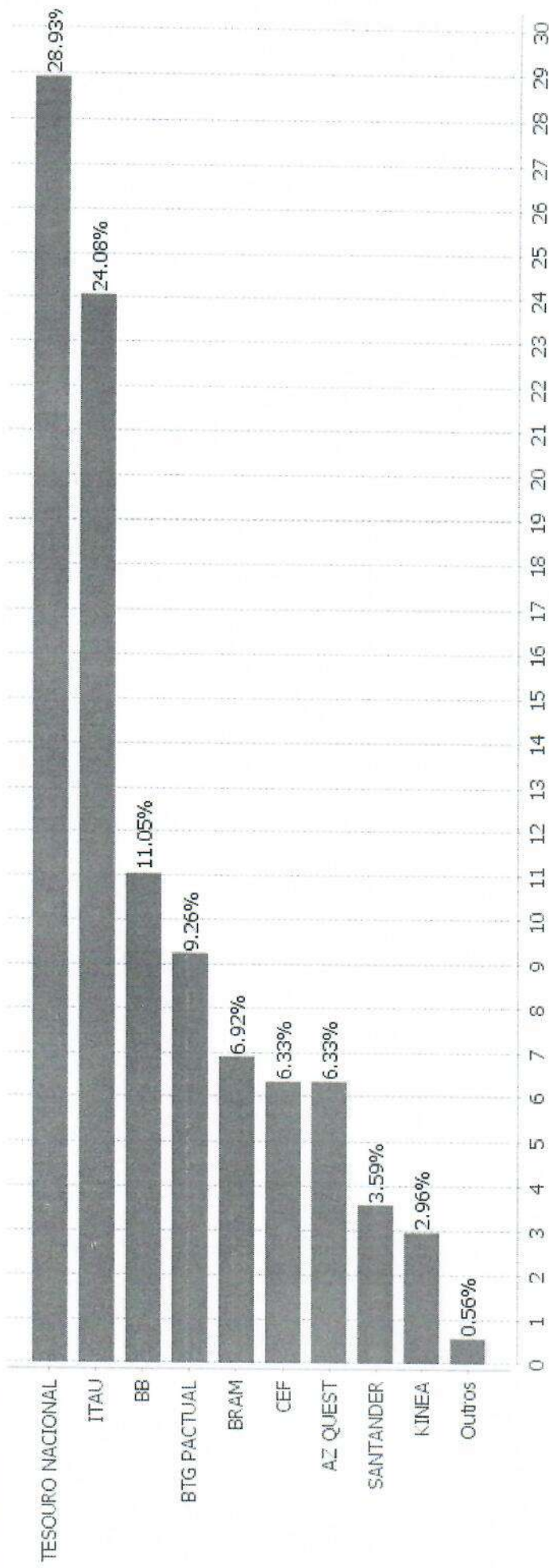
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 35.75%
- IBOVESPA: 23.04%
- IPCA: 17.43%
- CDI: 11.36%
- IPCA + 6%: 5.52%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 5.30%
- INPC + 6%: 1.04%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.55%

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

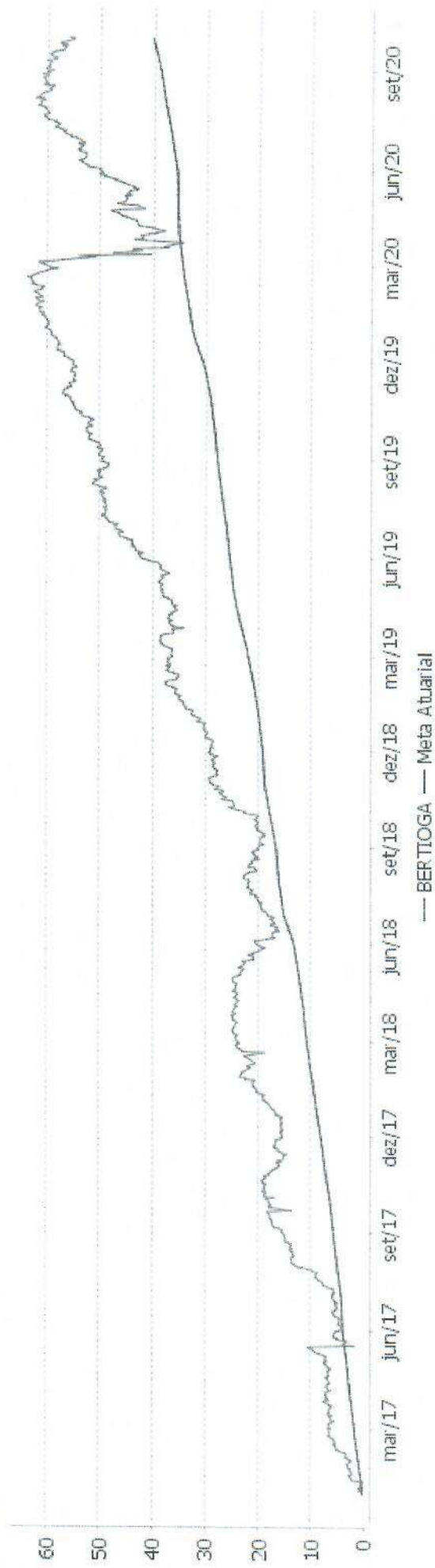
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

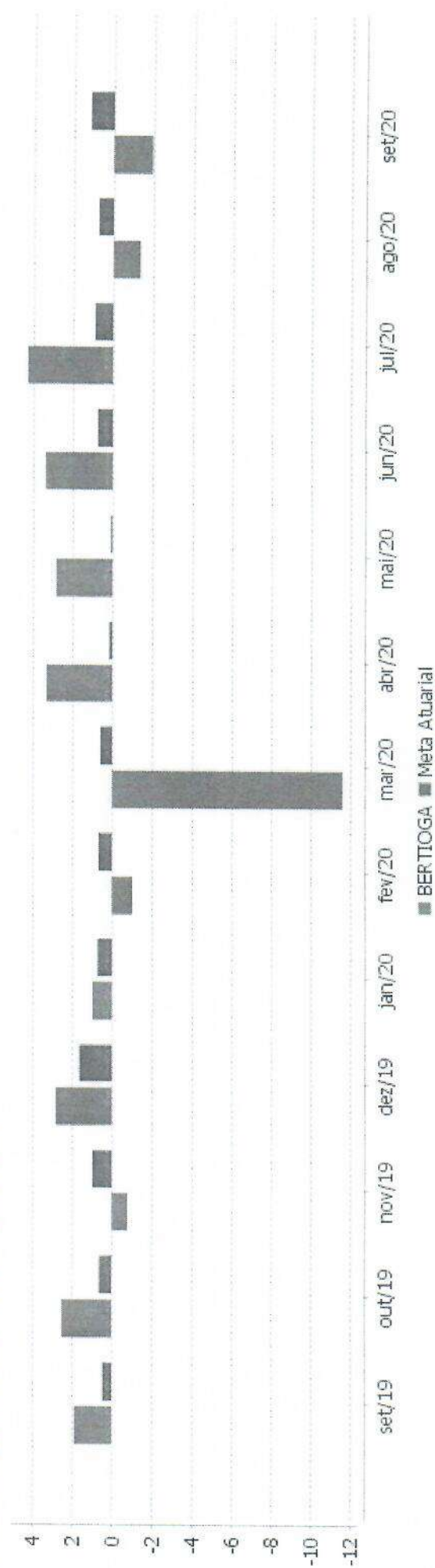
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	26	57,78	03 meses	0,84	2,75	-1,91	7,97
Meses abaixo da Meta Atuarial	19	42,22	06 meses	10,71	3,74	6,97	10,47
			12 meses	2,30	9,24	-6,94	14,88
			24 meses	29,54	19,12	10,42	11,52
			36 meses	32,24	31,89	0,35	10,58
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	Desde 30/12/2016	55,98	40,20	15,78	11,08

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 CRED PRIV III	-0,08	4,11	1,40	5,06	6,65	21,92	31,74
Var. IPCA + 6% p.p.	-1,21	-1,73	-1,38	1,27	-2,68	2,71	-0,25
NTN-B 150545	-2,65	-6,44	0,96	6,61	-3,48	41,48	39,08
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,13	-5,72	0,00	0,64	-5,59	7,34	1,52
NTN-B 150824	-0,75	4,82	0,81	6,07	7,91	33,66	37,88
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,76	5,54	-0,15	0,11	5,81	-0,48	0,31
NTN-B 150850	-3,20	-8,51	0,46	6,64	-5,27	46,95	42,54
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,69	-7,79	-0,50	0,67	-7,38	12,81	4,98
NTN-B 150535	-2,49	-1,61	1,22	7,52	0,98	38,96	38,72
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,98	-0,89	0,26	1,55	-1,13	4,82	1,15
NTN-B 150523	-0,29	5,73	1,53	6,18	8,61	31,38	37,47
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,23	6,44	0,57	0,21	6,50	-2,76	-0,10
BB PREV RF VII	0,19	2,64	0,98	3,41	5,12	17,74	26,32
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,70	3,36	0,02	-2,56	3,01	-16,40	-11,25
BB PREV RF IPCA	-0,30	5,57	1,48	6,07	8,40	30,87	36,57
Var. IPCA + 6% p.p.	-1,43	-0,28	-1,30	2,28	-0,92	11,66	4,58
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,75	1,86	0,10	3,07	3,70	21,50	27,56
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,04	-0,10	-0,15	0,08	-0,19	0,39	0,18
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	-1,92	1,00	0,22	6,48	2,76	38,95	33,05
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,40	1,72	-0,74	0,52	0,65	4,81	-4,51
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	-0,10	3,58	1,05	4,36	6,19	22,78	41,08
Var. INPC + 6% p.p.	-1,47	-2,99	-2,17	-0,13	-3,93	2,67	8,79
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	-0,77	4,62	0,74	5,93	7,64	33,01	33,47
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,74	5,34	-0,22	-0,04	5,54	-1,13	-4,10
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	-0,05	1,91	0,27	0,95	3,12		
% do CDI	-30,06	83,91	52,70	76,10	88,01		
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	-0,23	2,47	0,20	1,32	3,69	17,87	25,30
Var. IPCA p.p.	-0,87	1,12	-1,05	0,51	0,56	11,75	14,38
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	-0,98	1,62	-0,16	2,97	3,46	20,62	
% do CDI	-626,37	71,12	-30,69	237,17	97,53	205,46	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	-2,97	-4,02	4,71	48,34	5,55	60,69	61,87
Var. IBOVESPA p.p.	1,83	14,18	5,18	18,78	15,24	41,45	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	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
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							

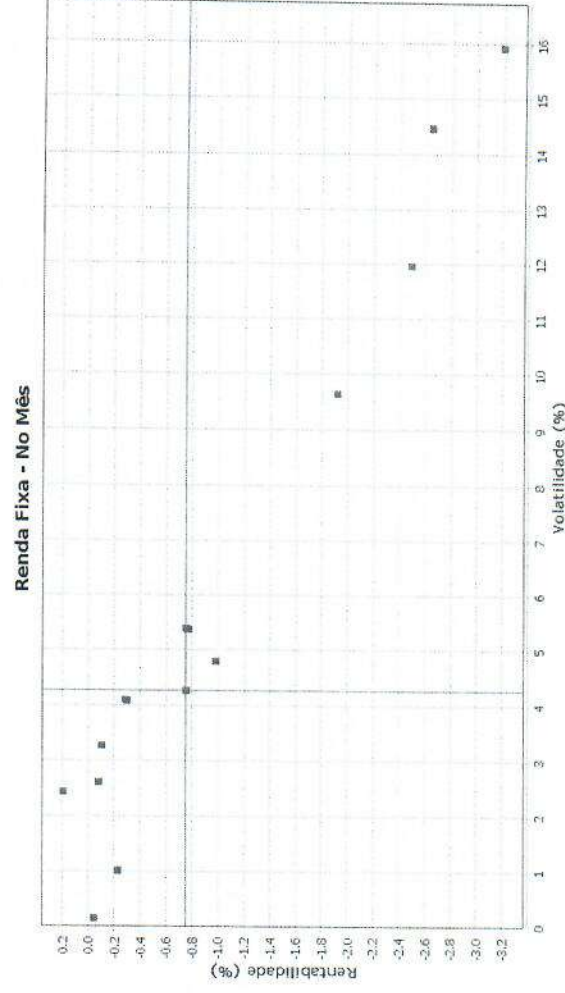
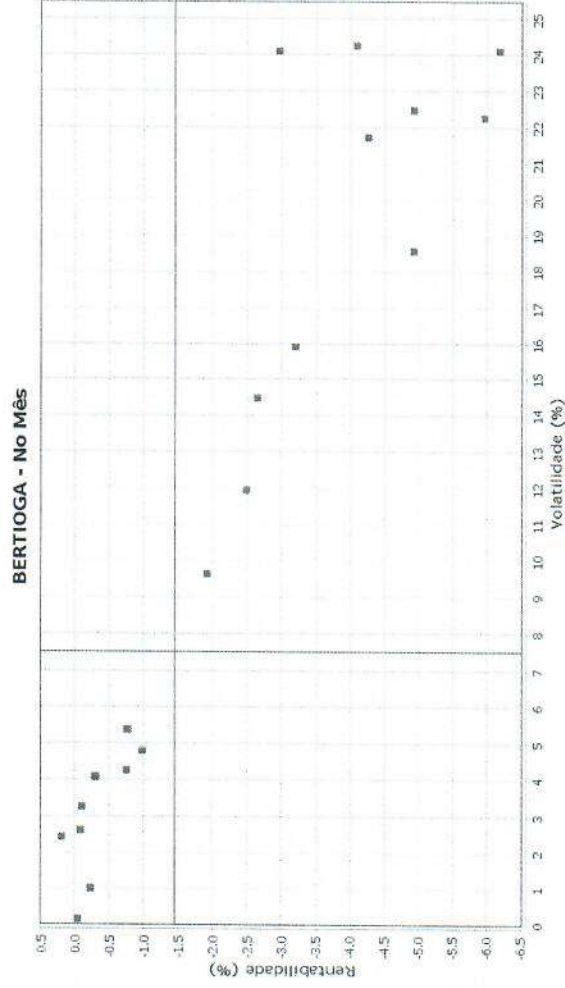
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

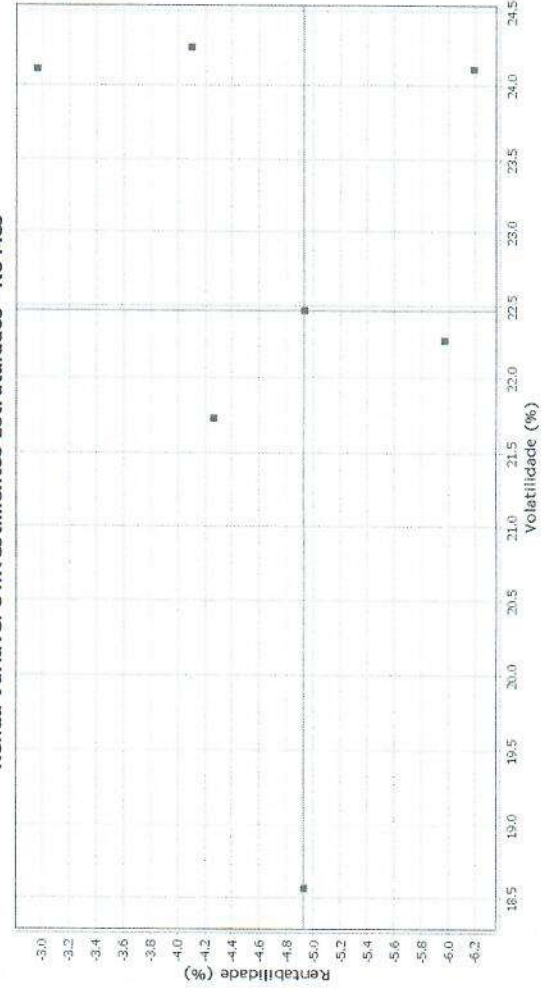
APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
49	04/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	107.000,00	0,00	3.774,16985900	28,3506053000
50	09/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	2.960.000,00	0,00	104.393,07355400	28,3543716000
51	18/09/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	730.000,00	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

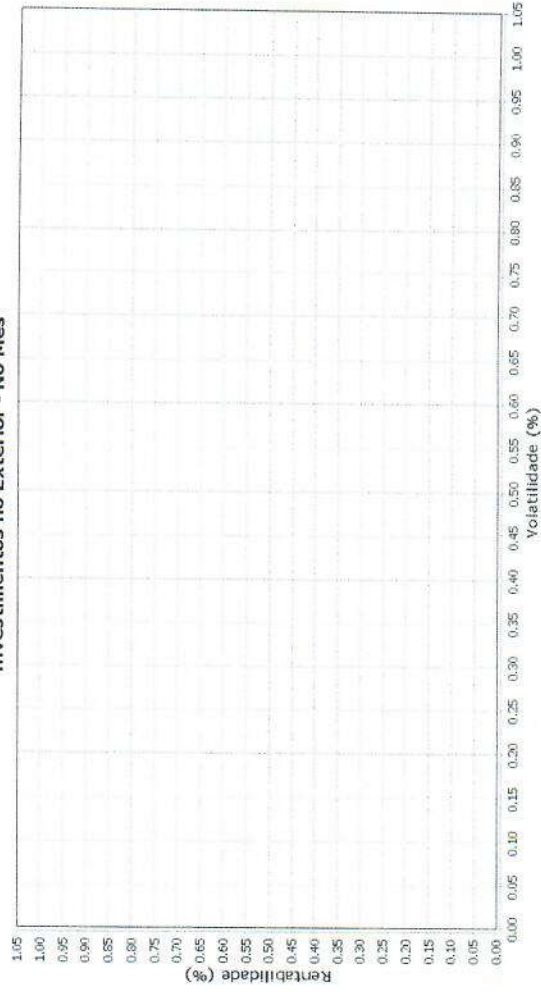
Risco - Dispersão



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



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 ALOCAÇÃO DINÂMICA 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 ALOCAÇÃO DINÂMICA	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



BERTIOGA
OUTUBRO 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 12.11.2020.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA **73,95%**

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	16,85	-0,02	-1,63	111.715.191,72	19,27
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,75	-0,17	4,65	10.333.510,77	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	24,49	0,38	-8,16	11.951.152,48	2,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,88	0,31	-6,15	9.172.291,18	1,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,15	-0,35	5,35	22.493.295,68	3,88
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		15,47	-0,02	-1,14	165.665.441,83	28,58

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	6,14	-0,37	5,18	16.788.975,67	2,90	348.878.151,21	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,40	0,49	3,15	5.712.310,06	0,99	240.126.324,03	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,26	-0,07	1,78	30.745.925,30	5,30	9.938.464.189,22	0,31
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13,86	0,15	1,15	16.498.571,60	2,85	66.018.098,52	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	8,73	-0,19	4,43	19.755.034,00	3,41	214.513.446,45	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,18	0,29	3,88	6.036.652,33	1,04	571.777.072,59	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,86	-0,05	2,89	95.537.468,96	16,48		

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	1,67	0,08	2,55	101.340.389,35	17,48	4.590.560.763,79	2,21
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	6,88	-0,28	-1,17	39.533.403,11	6,82	1.350.317.873,00	2,93

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	0,28	0,07	0,36	22.544.171,03	3,89	5.144.815.155,78	0,44
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,45	-0,01	2,02	163.417.963,49	28,19		

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 PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4,50	0,31	4,44	4.018.007,59	0,69	606.006.746,86	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			4,50	0,31	4,44	4.018.007,59	0,69		
Renda Fixa			8,34	-0,02	0,98	428.638.881,87	73,95		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

26,05%

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	45,50	-0,62	-18,20	18.695.356,94	3,23	718.713.706,57	2,60
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	40,86	-2,30	-18,02	6.589.112,17	1,14	88.958.127,51	7,41
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	44,30	-1,33	-17,14	36.218.014,42	6,25	792.105.434,37	4,57
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	46,19	-2,00	-18,85	17.096.617,31	2,95	1.150.872.550,85	1,49
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	48,30	-1,63	-15,83	7.697.567,33	1,33	148.982.580,99	5,17
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	45,78	-1,73	-5,68	45.488.290,68	7,85	2.238.639.550,31	2,03
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	39,50	0,05	-17,54	3.204.482,25	0,55	793.160.820,76	0,40
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			44,61	-1,49	-13,99	134.989.441,10	23,29		

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..	79,85	-11,94	-10,71	5.054.477,15	0,87	35.828.733,48	14,11
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	54,60	-2,03	14,62	10.982.404,02	1,89	175.169.355,21	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			41,01	-5,46	7,78	16.036.881,17	2,77		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			38,96	-1,93	-12,03	151.026.322,27	26,05		
Total			15,00	-0,52	-2,67	579.665.204,14	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	165.665.441,83	28,58	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	95.537.468,96	16,48	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	163.417.963,49	28,19	0,00	17,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.018.007,59	0,69	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	428.638.881,87	73,95				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	134.989.441,10	23,29	0,00	20,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	16.036.881,17	2,77	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	151.026.322,27	26,05				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

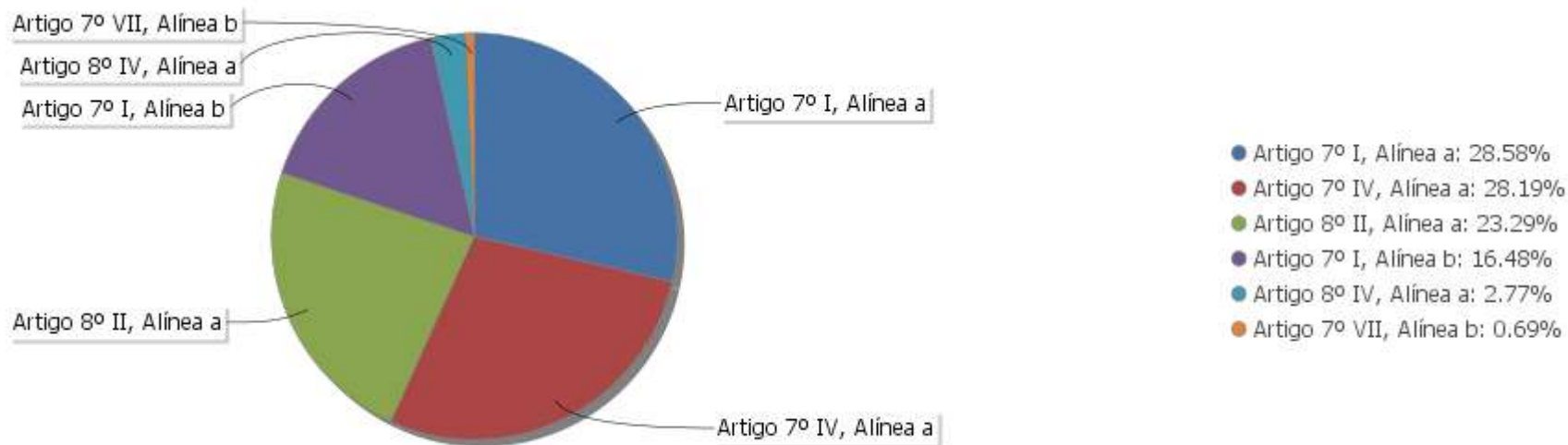
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-0,02 -15,45	-1,14 -46,78	-4,59 -967,90	5,21 464,56	-2,82 -87,89	-40.199,24	-2.176.421,94
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,05 -33,61	2,89 118,81	-1,21 -255,24	3,75 334,32	3,14 97,78	-50.437,32	3.209.487,50
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	-0,01 -4,22	2,02 83,12	-0,41 -86,70	0,87 77,31	2,73 85,07	-8.908,87	2.456.796,85
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,31 200,27	4,44 182,26	0,73 152,86	4,94 440,67	5,39 167,82	12.591,40	170.808,11
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-1,49 -0,80	-13,99 4,77	-7,75 0,95	19,39 2,68	-5,91 6,47	-2.036.664,63	-21.645.103,50
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-5,46 -4,77	7,78 26,54	-10,69 -1,98	-7,36 -24,06	12,67 25,05	-935.409,81	1.735.661,32
						-3.059.028,47	-16.248.771,66

Análise de Liquidez

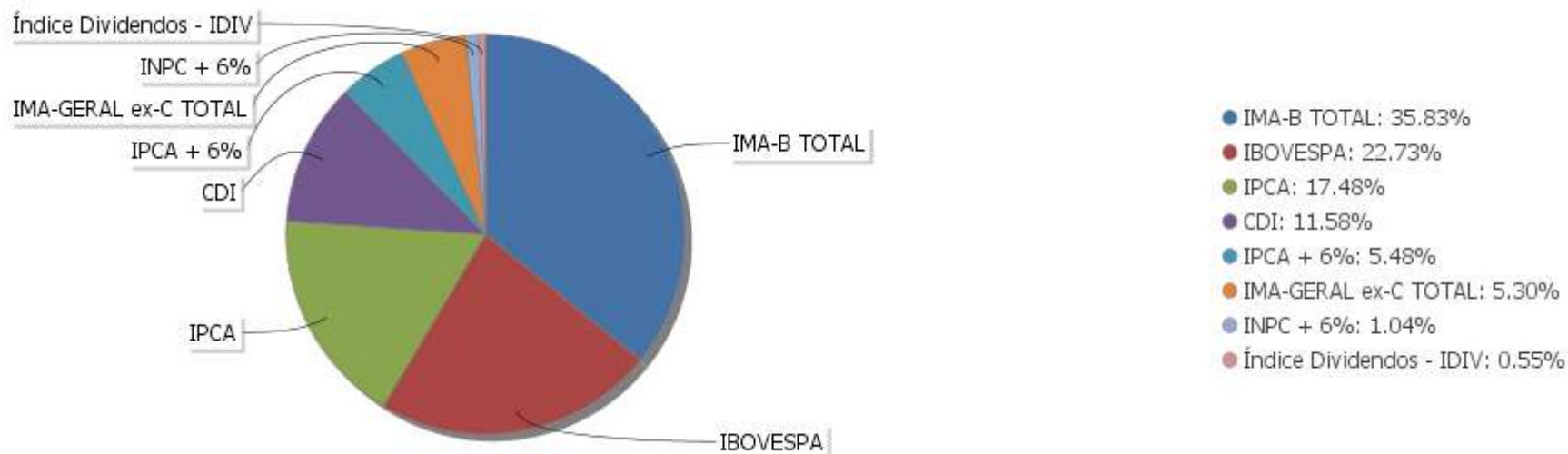
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	302.013.605,71	52,10	302.013.605,71	52,10
de 31 a 364 dias	48.692.772,93	8,40	350.706.378,64	60,50
acima de 365 dias	228.958.825,50	39,50	579.665.204,14	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

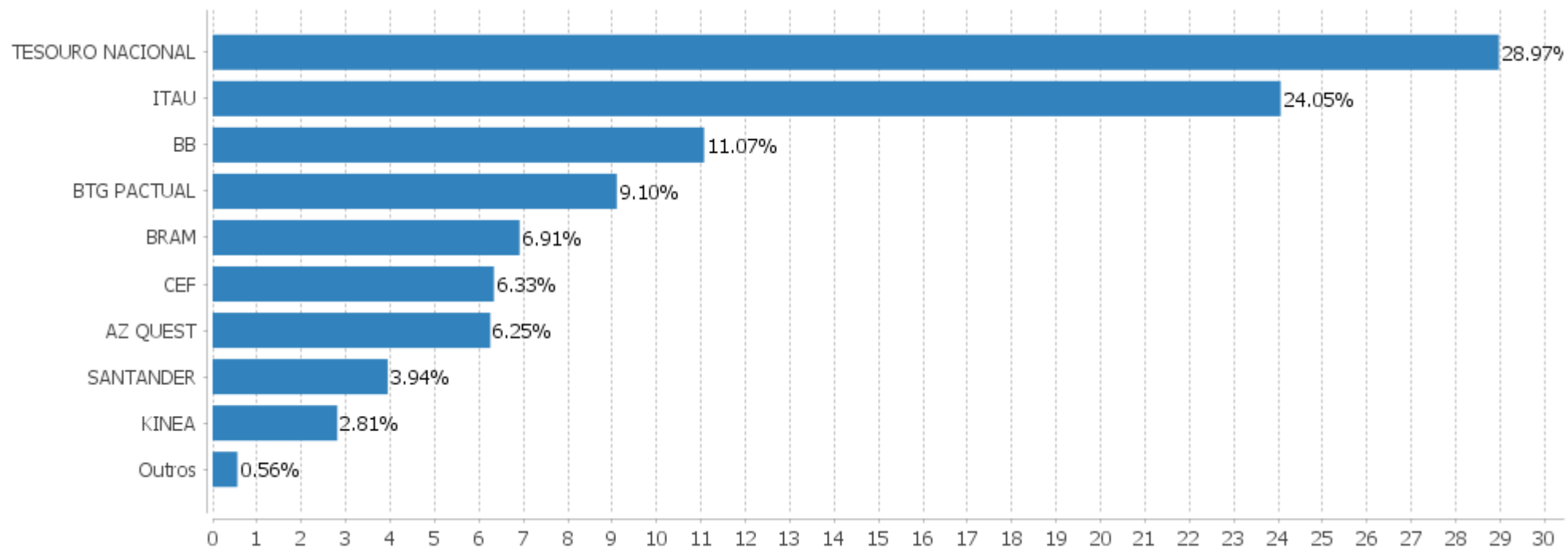


Alocação Por Estratégia



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	-0,52			-2,67
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34			7,18
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06	-1,87			-9,85
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

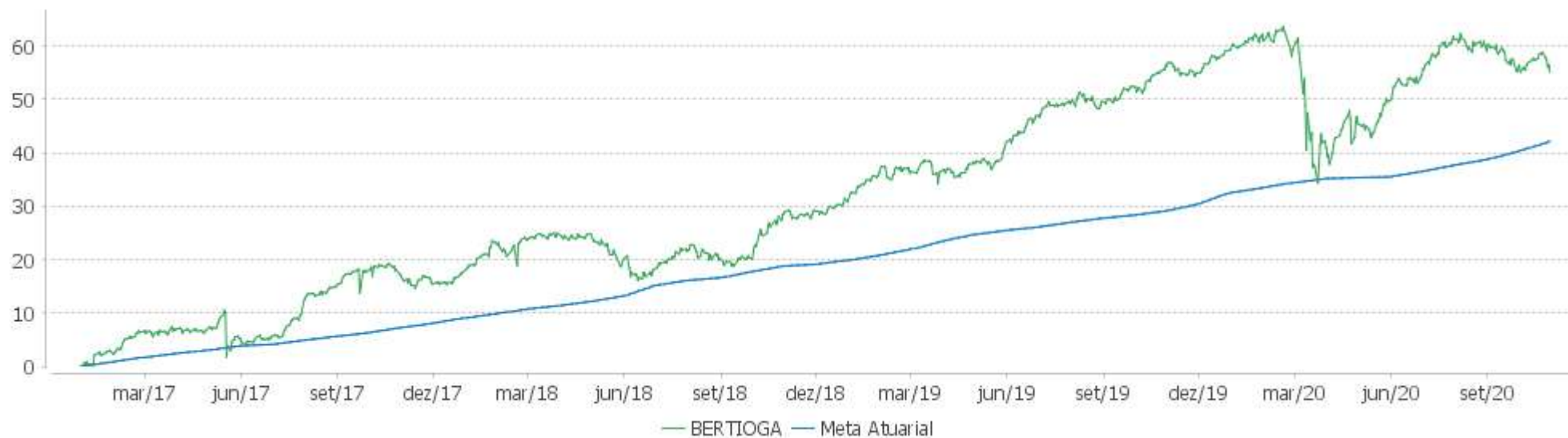
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

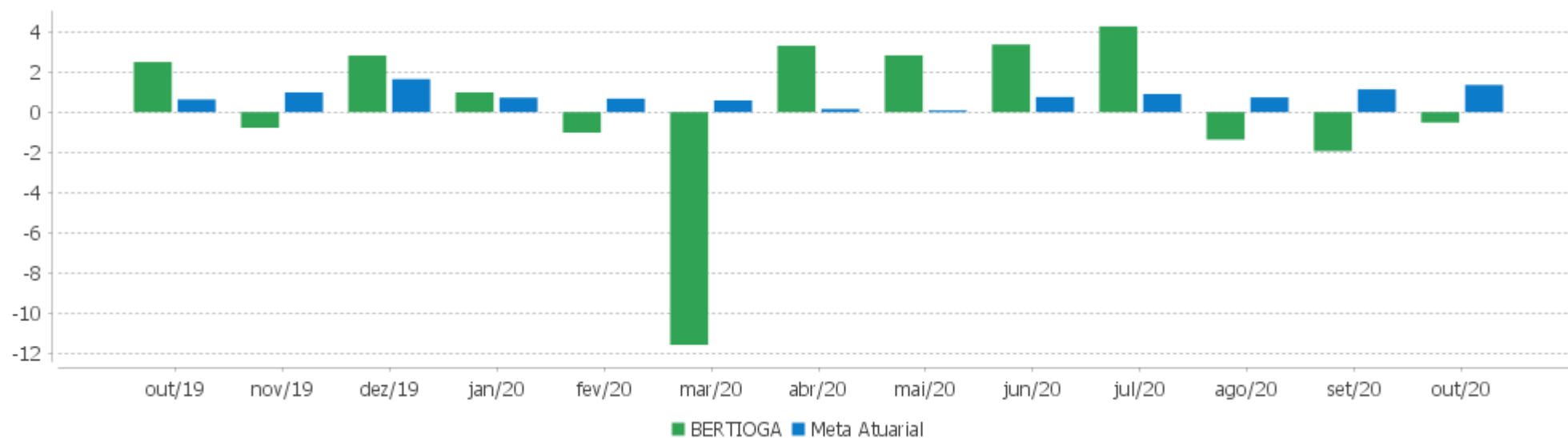
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	26	56,52	03 meses	-3,79	3,22	-7,00	8,09
Meses abaixo da Meta Atuarial	20	43,48	06 meses	6,61	4,98	1,63	8,08
			12 meses	-0,71	10,01	-10,72	15,00
			24 meses	20,67	19,56	1,11	11,38
			36 meses	32,50	32,45	0,04	10,56
			Desde 30/12/2016	55,17	42,08	13,08	11,00
	Rentabilidade	Mês					
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI Var. IPCA + 6% p.p.	0,31 -1,04	4,44 -2,84	0,73 -2,52	4,94 -0,09	5,39 -4,71	18,87 -0,80	31,58 -0,99
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,31 0,10	-6,15 -5,64	-6,35 -3,27	4,72 -0,10	-7,46 -6,45	27,02 1,55	41,46 3,08
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,17 -0,38	4,65 5,16	-1,13 1,95	5,15 0,33	5,20 6,20	25,67 0,21	37,77 -0,61
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,38 0,17	-8,16 -7,65	-7,30 -4,22	4,41 -0,41	-9,69 -8,69	30,60 5,13	45,31 6,92
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02 -0,23	-1,63 -1,12	-5,34 -2,27	5,40 0,59	-3,96 -2,95	26,65 1,19	40,12 1,73
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,35 -0,56	5,35 5,86	0,04 3,11	4,93 0,12	6,11 7,12	24,68 -0,79	37,00 -1,39
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,49 0,28	3,15 3,66	1,16 4,23	3,77 -1,05	4,54 5,55	15,45 -10,01	26,10 -12,29
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6% p.p.	-0,37 -1,72	5,18 -2,09	-0,01 -3,25	4,82 -0,21	5,91 -4,19	24,19 4,53	36,10 3,53
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,07 -0,07	1,78 -0,17	-1,70 -0,31	2,07 -0,07	1,80 -0,37	17,32 0,22	27,46 0,26
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,15 -0,06	1,15 1,66	-3,69 -0,61	5,07 0,26	-0,43 0,58	27,55 2,08	34,09 -4,29
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6% p.p.	0,29 -1,09	3,88 -4,17	0,61 -3,03	4,32 -1,37	4,97 -6,04	18,91 -1,76	40,24 7,26
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,19 -0,40	4,43 4,94	-1,19 1,88	5,00 0,19	4,94 5,94	25,07 -0,40	33,36 -5,02
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,08 -0,78	2,55 0,33	-0,28 -2,03	1,25 -0,74	3,26 -0,66	17,36 10,81	25,35 13,94
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI % do CDI	0,07 45,21	1,98 81,35	0,17 34,98	0,76 67,84	2,72 84,64		
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA % do CDI	-0,28 -177,06	1,34 54,84	-2,11 -444,10	1,64 146,26	1,24 38,50	16,26 169,09	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	-1,73 -1,04	-5,68 13,08	-5,06 3,65	25,13 8,42	1,35 13,73	39,74 32,27	63,12 36,69
WA ASSET VALUATION FIA	-1,63	-15,83	-7,62	18,29	-8,60	16,67	21,01

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.	-0,94	2,93	1,09	1,59	3,77	9,20	-5,43
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-0,62	-18,20	-8,62	19,50	-12,58	6,60	33,64
Var. IBOVESPA p.p.	0,06	0,56	0,09	2,79	-0,20	-0,87	7,21
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	0,05	-17,54	-8,51	11,41	-10,04	27,58	32,28
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,60	3,02	0,13	0,08	0,54	3,08	1,32
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-2,00	-18,85	-10,81	16,95	-6,34	33,53	54,81
Var. IBOVESPA p.p.	-1,32	-0,09	-2,11	0,25	6,04	26,07	28,37
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	-1,33	-17,14	-8,38	16,50	-9,12	15,39	32,57
Var. IBOVESPA p.p.	-0,64	1,62	0,32	-0,20	3,26	7,92	6,14
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	-2,30	-18,02	-11,32	10,20	-9,98	17,62	20,93
Var. IBOVESPA p.p.	-1,61	0,74	-2,62	-6,50	2,40	10,15	-5,51
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	-2,03	11,46	-10,31	-5,39	31,81	204,41	
Var. IPCA + 6% p.p.	-3,38	4,18	-13,56	-10,42	21,71	184,74	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-11,94	-10,71	-12,34	-12,58	-17,91	-43,22	-46,06
% do CDI	-7.605,07	-439,76	-2.599,18	-1.121,93	-557,92	-449,54	-274,34
CDI	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,79
IBOVESPA	-0,69	-18,76	-8,71	16,70	-12,37	7,47	26,44
INPC + 6%	1,38	8,05	3,63	5,69	11,01	20,67	32,97
IPCA + 6%	1,35	7,28	3,24	5,03	10,10	19,67	32,57

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	0,16	3,29	0,43	1,38	4,06	11,49	19,36
IRF-M 1+	-0,61	4,76	-2,63	1,75	4,63	23,41	36,20
IRF-M TOTAL	-0,33	4,27	-1,63	1,64	4,44	19,78	31,08
IMA-B 5	0,20	4,72	0,50	4,81	5,71	20,28	31,47
IMA-B 5+	0,22	-4,35	-5,92	4,90	-5,85	28,98	43,02
IMA-B TOTAL	0,21	-0,51	-3,08	4,81	-1,00	25,47	38,38
IMA-C TOTAL	2,81	21,09	8,08	19,98	20,18	45,58	72,54
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,00	1,96	-1,39	2,13	2,16	17,10	27,20
IMA-GERAL TOTAL	0,09	2,49	-1,11	2,64	2,67	17,87	28,36
IDKA 2	0,04	5,45	1,09	4,85	6,73	19,60	31,26
IDKA 20	0,68	-11,22	-9,64	5,97	-13,27	34,55	50,97
CDI	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,79
Renda Variável							
IBOVESPA	-0,69	-18,76	-8,71	16,70	-12,37	7,47	26,44
IBRX 100	-0,55	-17,87	-8,31	17,55	-11,05	11,01	29,92
IBRX 50	-0,54	-18,50	-8,37	18,20	-12,42	5,25	23,91
SMALL CAP	-2,28	-20,78	-8,74	20,16	-6,17	34,08	41,52
IFIX	-1,01	-13,47	1,23	6,27	-0,90	23,38	24,28
Índice Consumo - ICON	-2,86	-11,86	-8,08	17,23	-1,94	42,20	27,52
Índice Dividendos - IDIV	0,65	-20,56	-8,64	11,34	-10,58	24,50	30,96
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,86	2,22	1,75	1,99	3,92	6,55	11,41
INPC	0,89	2,95	2,13	2,63	4,77	7,45	11,75
IGPM	3,23	18,10	10,67	15,22	20,93	24,74	38,21
SELIC	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,80
Meta Atuarial							

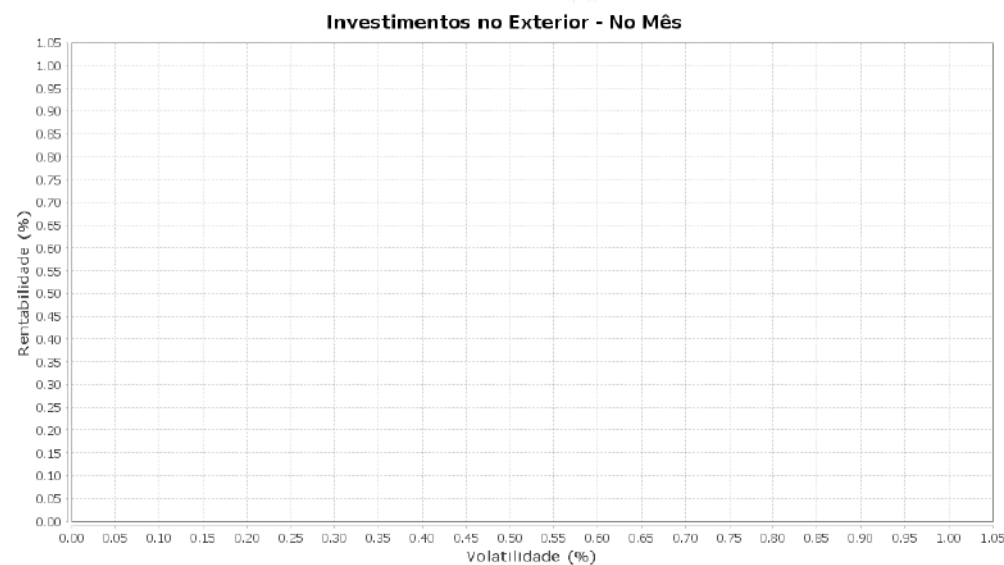
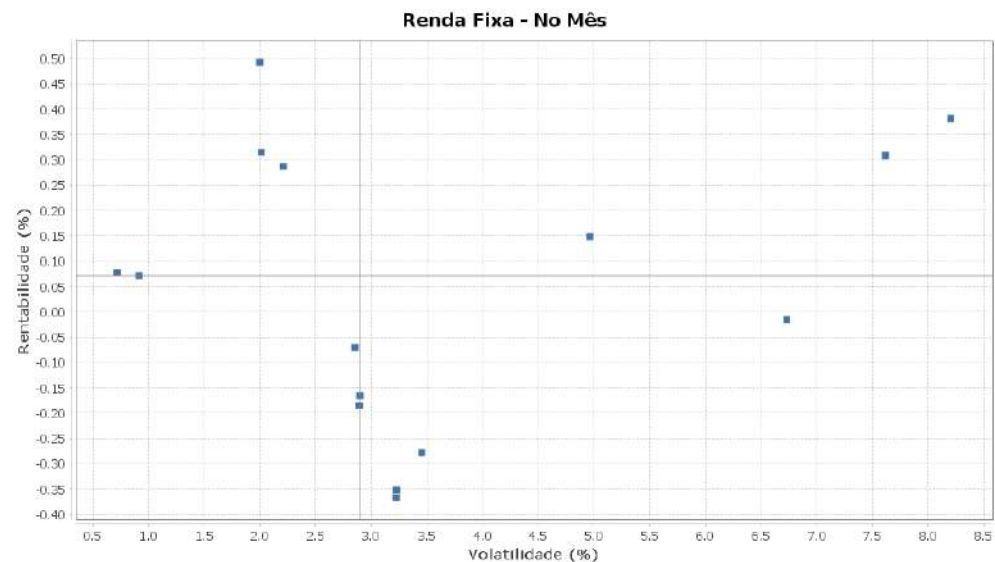
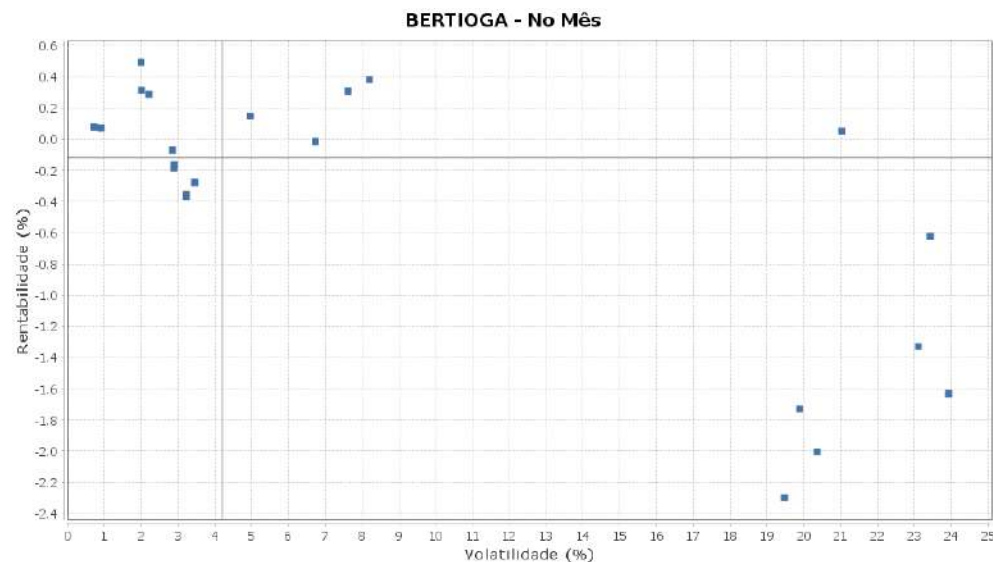
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
55	07/10/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	110.000,00	0,00	3.894,03902100	28,2483045000
56	07/10/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	70.463,48	0,00	2.494,43218800	28,2483045000
57	09/10/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	2.700.000,00	0,00	95.506,29544500	28,2703877000
58	16/10/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	30.000,00	0,00	1.058,23348100	28,3491314000
59	20/10/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	682.000,00	0,00	24.059,27952500	28,3466510000
64	23/10/2020	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	65.573,77	0,00	65,57377000	1.000,0000000000
60	27/10/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	1.288.000,79	45.437,37637200	28,3467245000
61	27/10/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	29.997,45	1.058,23348100	28,3467245000
62	27/10/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	682.001,76	24.059,27952500	28,3467245000
63	29/10/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	340.000,00	0,00	11.992,45090800	28,3511688000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,72	0,33	0,05	-0,11	0,08	101.340.389,35	17,48
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,91	0,12	0,00	-0,09	0,07	22.544.171,03	3,89
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	2,00	0,89	0,00	0,17	0,49	5.712.310,06	0,99
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	Artigo 7º VII, Alínea b	2,01	0,83	0,00	0,08	0,31	4.018.007,59	0,69
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,21	1,06	0,01	0,06	0,29	6.036.652,33	1,04
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,85	1,34	0,06	-0,08	-0,07	30.745.925,30	5,30
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	2,89	1,80	0,04	-0,12	-0,19	19.755.034,00	3,41
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	2,90	1,81	0,02	-0,11	-0,17	10.333.510,77	1,78
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	3,22	1,42	0,03	-0,16	-0,37	16.788.975,67	2,90
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	3,22	1,42	0,03	-0,16	-0,35	22.493.295,68	3,88
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	Artigo 7º IV, Alínea a	3,45	1,38	0,08	-0,13	-0,28	39.533.403,11	6,82
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	4,96	2,95	0,07	-0,00	0,15	16.498.571,60	2,85
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	6,73	4,02	0,62	-0,03	-0,02	111.715.191,72	19,27
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	7,62	5,63	0,07	0,02	0,31	9.172.291,18	1,58
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	8,20	6,72	0,11	0,03	0,38	11.951.152,48	2,06
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	19,47	9,57	0,10	-0,13	-2,30	6.589.112,17	1,14
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	19,88	10,10	0,74	-0,09	-1,73	45.488.290,68	7,85
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,36	12,29	0,32	-0,11	-2,00	17.096.617,31	2,95
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	21,03	9,83	0,05	-0,00	0,05	3.204.482,25	0,55
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	23,11	11,02	0,64	-0,06	-1,33	36.218.014,42	6,25
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	23,43	12,01	0,35	-0,03	-0,62	18.695.356,94	3,23
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	23,93	11,67	0,14	-0,07	-1,63	7.697.567,33	1,33