

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº12/2020. Aos dezessete dias de dezembro 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 nº45, 46, 47, e 48/2020 (atas de novembro/2020), relatório de investimentos novembro/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 45, 46, 47 e 48/2020 (atas de novembro/2020). O Sr. Alexandre apresentou o resultado dos investimentos no mês de novembro/2020. Em resumo o resultado mensal foi de R\$ 601.522.375,64, apresentando uma variação positiva em virtude da marcação a mercado de R\$ 20.693.207,74, 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%
Maió	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%
Novembro	579.665.204,14	601.522.375,64	20.693.207,74	3,57%	1,35%
		TOTAL	4.444.436,08	0,81%	8,63%

Na sequência foi apresentada a política de investimentos para o exercício de 2021, sendo aprovada por unanimidade.

Tipo de Ativo	Limite da Resolução 4695/18 CMN %	Limite base Pró-Gestão Nível II	Posição Atual da Carteira (%) - 07/12/20	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Títulos Público de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a".	100,00%	100,00%	27,87%	10,00%	28,00%	100,00%
FI 100% Títulos TN- Art. 7º, I, "b"			16,08%	10,00%	16,00%	100,00%
ETF - 100% Títulos Públicos Art. 7º, I, "c".			0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Diretamente em Operações Compromissadas com TP - Art. 7º, II	5,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Referenciado"- Art. 7º, III, Alínea "a"	60,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%

ETF - Renda Fixa "Renda Fixa" - Art. 7º, III, Alínea "b"			0,00%	0,00%	0,00%	70,00%
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, Alínea "a"	40,00%	50,00%	27,59%	0,00%	25,30%	50,00%
ETF - Demais Indicadores de Renda Fixa - Art. 7º, IV, Alínea "b"			0,00%	0,00%	0,00%	50,00%
Letras Imobiliárias Garantidas - Art. 7º, V, Alínea "b"	20,00%	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%
CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, Alínea "a"	15,00%	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%
Poupança - Art. 7º, VI, Alínea "b"		15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%
Fundo de Direitos Creditórios Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a"	5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Fundo Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, VII, "b"		15,00%	0,67%	0,00%	0,70%	15,00%
FI Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, VII, "c"		10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Subtotal			72,21%		70,00%	
FI de Ações - Índices com no mínimo 50 ações - Art. 8º, I "a"	30,00%	40,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%
ETF - Índice de Ações com no mínimo 50 ações - Art. 8º, I "b"			0,00%	0,00%	0,00%	40,00%
FI de Ações - Geral - Art. 8º, II "a"	20,00%	30,00%	25,14%	0,00%	24,00%	30,00%
ETF - Demais Índices de Ações - Art. 8º, II "b"			0,00%	0,00%	0,00%	30,00%
FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%
Fundo de Investimento em Participações - FIP - Art. 8º, IV "a"	5,00%	5,00%	2,65%	0,00%	3,50%	5,00%
Fundo de Investimento Imobiliário - FII - Art. 8º, IV "b"		10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - Mercado de Acesso - Art. 8º, IV, C		5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Fundos de Investimento no Exterior - Art. 9º A, II	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	1,50%	10,00%
Subtotal			27,79%		30,00%	
Total Geral			100,00%		100,00%	

Foi apresentado ofício 47/2020 – SA/PMB, processo administrativo 215/2020, no qual a PMB solicita a restituição do montante correspondente a R\$ 254.321,28, valor depositado para amortização do déficit, que após ciência dos Srs conselheiros foi deliberado por unanimidade pela não devolução, seguindo as orientações do Sr. Ivanildo Xavier, auditor da SPREV, "entendendo que não cabe restituição". Em continuação, o Sr. André apresentou o calendário das reuniões ordinárias do conselho administrativo em 2021, deliberando conselho em aprová-lo, devendo o mesmo ser publicado no site do Bertprev.

Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
21	18	18	15	20	17
Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
15	19	16	21	18	16

Por fim, considerando a vacância de representante dos Inativos no Conselho Administrativo, foi indicado pelo BERTPREV o Sr. Phelippe Santos do Bom Sucesso para ocupar a vaga, aprovado por unanimidade, sendo empossado de imediato. 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

Phelippe Santos do Bom Sussesso

Alexandre Hope Herrera

André Girenz Rodrigues

Adriana dos S. Rodrigues

19.

Comitê de Investimentos

Ata nº 45/2020—aos quatro dias do mês de novembro 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, 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 30/10/2020, 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	Estável	-4,81	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,40	5,45
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	3,08	3,16
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,7142	4,7476
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,6641	4,6946
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,4512	4,6994
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -03/11/2020	2020	Redução	3,8212	3,8179
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	2,7575	2,8083
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	0,6745	0,8179
Ibovespa	03/11/2020	2020	Redução	97.371	95.979
Risco Brasil (JP Morgan)	02/11/2020	2020	Elevação	315	317
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 exceto no 2520 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 95.979 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 29/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 584.710M. 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
089/2020	20/10/2020	682.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
090/2020	29/10/2020	340.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)



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

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

Clayton Faria Schmidt

2

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 45/2020

1 mensagem

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

25 de novembro de 2020 13:42

De acordo.
Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 25 25e nov 25e 2020 às 13:41, MARISTELA TEODORO
<maristela.comite@gmail.com> escreveu:

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

De: **wilson carrasco** <wilson.paschoal@uol.com.br>
Date: seg., 9 de nov. de 2020 às 19:52
Subject: RE: ATA 45/2020
To: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
Enviada: 2020/11/04 12:40:57
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
Assunto: ATA 45/2020

Bom dia!

Segue Ata 45/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 45/2020—aos quatro dias do mês de novembro 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, 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 30/10/2020, 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	Estável	-4,81	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,40	5,45
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	3,08	3,16
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,7142	4,7476
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,6641	4,6946
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,4512	4,6994
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -03/11/2020	2020	Redução	3,8212	3,8179
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	2,7575	2,8083
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	0,6745	0,8179
Ibovespa	03/11/2020	2020	Redução	97.371	95.979
Risco Brasil (JP Morgan)	02/11/2020	2020	Elevação	315	317
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 exceto no 2520 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 95.979 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 29/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 584.710M. 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
089/2020	20/10/2020	682.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
090/2020	29/10/2020	340.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:35 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 45/2020

4 mensagens

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

4 de novembro de 2020 12:40

Bom dia!

Segue Ata 45/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 45/2020—aos quatro dias do mês de novembro 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, 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 30/10/2020, 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	Estável	-4,81	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,40	5,45
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	3,08	3,16
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,7142	4,7476
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,6641	4,6946
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,4512	4,6994
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -03/11/2020	2020	Redução	3,8212	3,8179
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	2,7575	2,8083
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	0,6745	0,8179
Ibovespa	03/11/2020	2020	Redução	97.371	95.979
Risco Brasil (JP Morgan)	02/11/2020	2020	Elevação	315	317
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 exceto no 2520 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 95.979 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 29/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 584.710M. 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
089/2020	20/10/2020	682.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
090/2020	29/10/2020	340.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:35 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

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

9 de novembro de 2020 19:52

Ciente e de acordo.

[Texto das mensagens anteriores oculto]

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

25 de novembro de 2020 13:41

[Texto das mensagens anteriores oculto]

José Daniel Rodrigues <daniel_bertioga@hotmail.com>
Para: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>, "investimentos@bertprev.sp.gov.br"
<investimentos@bertprev.sp.gov.br>

25 de novembro de 2020 13:48

Boa tarde!

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues

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

Enviado: quarta-feira, 25 de novembro de 2020 11:41

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

Assunto: Fwd: ATA 45/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

ATA 45/2020

2 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

4 de novembro de 2020 12:40

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

Bom dia!

Segue Ata 45/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 45/2020—aos quatro dias do mês de novembro 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, 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 30/10/2020, 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	Estável	-4,81	-4,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Elevação	5,40	5,45
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	3,08	3,16
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,7142	4,7476
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,6641	4,6946
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	4,4512	4,6994
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -03/11/2020	2020	Redução	3,8212	3,8179
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	2,7575	2,8083
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -03/11/2020	2020	Elevação	0,6745	0,8179
Ibovespa	03/11/2020	2020	Redução	97.371	95.979
Risco Brasil (JP Morgan)	02/11/2020	2020	Elevação	315	317
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 exceto no 2520 d.u.; o risco Brasil apresentou elevação; o IBOVESPA teve redução para 95.979 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 29/10/2020 indica o patrimônio de R\$ 584.710M. 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
089/2020	20/10/2020	682.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
090/2020	29/10/2020	340.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:35 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

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

9 de novembro de 2020 19:52

Ciente e de acordo.

[Texto das mensagens anteriores oculto]



*

Relatório Semanal de Investimentos

04 de novembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 26/10/2020	Posição 29/10/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17	Limite % Res. 4695/18	Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	591.299.131,33	584.710.553,88	-1,11%	100,0%	100,00%						
CP 0184	Títulos Públicos Federal	166.186.563,13	165.889.551,75	-0,18%	28,37%	100,00%			10,00%	30,00%	100,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	166.186.563,13	165.889.551,75	-0,18%	28,37%	100,00%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	95.749.470,58	95.662.800,65	-0,09%	16,36%							
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.846.154,84	16.809.286,56	-0,22%	2,875%							
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.716.282,51	5.717.147,29	0,02%	0,978%							
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.796.045,17	30.778.590,17	-0,06%	5,264%	100,00%			10,00%	22,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.497.992,00	16.514.588,80	0,10%	2,824%							
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.845.059,00	19.798.896,00	-0,23%	3,386%							
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.047.937,06	6.044.291,83	-0,06%	1,034%							
	Fundos Referenciados Renda Fixa	165.138.756,11	163.464.449,00	-1,01%	27,96%				0,00%	17,30%	50,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	24.201.727,87	22.545.136,12	-6,84%	3,856%							
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.317.714,43	101.336.222,05	0,02%	17,331%	40,00%			50,00%			
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.619.313,81	39.583.030,83	-0,09%	6,770%							
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.023.584,78	4.021.458,87	-0,05%	0,69%	5,00%			0,00%	0,70%	15,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.023.584,78	4.021.458,87	-0,05%	0,688%							
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos em Ações	143.223.576,04	138.695.112,92	-3,16%	23,72%							
	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.949.136,12	19.243.154,80	-3,54%	3,291%							
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.108.245,17	17.563.637,23	-3,01%	3,004%							
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.973.706,87	6.731.933,79	-3,47%	1,151%							
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.999.547,12	46.802.370,28	-2,49%	8,004%							
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.608.487,29	37.169.621,49	-3,73%	6,357%	20,00%			30,00%			
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.164.493,82	7.901.519,81	-3,22%	1,351%							
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.419.959,65	3.282.875,52	-4,01%	0,561%							
	Fundo de Investimento em Participações	16.977.180,69	16.977.180,69	0,00%	2,90%				0,00%	3,90%	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%	0,986%	5,00%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	11.210.321,50	11.210.321,50	0,00%	1,917%							

(*)

Jose Ferreira Melo Filho
Bertprev - Reg. 007
Setor Financeiro

Alexandre G. Lopes Herrera
Coord. Adm. - Bertprev
Reg.: 007

Comitê de Investimentos

Ata nº 46/2020—aos onze dias do mês de novembro 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, 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 06/11/2020, 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	-4,81	-4,80
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,45	5,45
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	3,16	3,15
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -10/11/2020	2020	Redução	4,7476	4,6542
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -10/11/2020	2020	Redução	4,6946	4,5957
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -10/11/2020	2020	Redução	4,6994	4,3473
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -10/11/2020	2020	Redução	3,8179	3,3667
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -10/11/2020	2020	Redução	2,8083	2,5836
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -10/11/2020	2020	Redução	0,8179	0,5938
Ibovespa	10/11/2020	2020	Elevação	95.979	105.066
Risco Brasil (JP Morgan)	05/11/2020	2020	Redução	317	290
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 leve redução; o IBOVESPA teve elevação para 105.066 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 06/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 595.321M. Participaram da reunião o Sr. Eduardo Reichert e a Sra. Maria Salgado, representando a XP 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.

UA

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
091/2020	06/11/2020	100.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
092/2020	10/11/2020	2.900.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:10 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

Jean Mamede

De: José Daniel Rodrigues <daniel_bertioga@hotmail.com>
Enviado em: quarta-feira, 11 de novembro de 2020 18:41
Para: Jean Mamede
Assunto: RE: Ata 45

Boa Noite!

Ciente e de acordo!

José Daniel Rodrigueds

De: Jean Mamede <jean@bertprev.sp.gov.br>
Enviado: quarta-feira, 11 de novembro de 2020 11:52
Para: 'Clayton' <clayfs@yahoo.com.br>; 'José Daniel' <daniel_bertioga@hotmail.com>; 'Wilson Paschoal' <wilson.paschoal@uol.com.br>; maristela.comite@gmail.com <maristela.comite@gmail.com>
Assunto: Ata 45

Boa tarde!
Segue abaixo a ata 46/2020 para ciência e aprovação

Atenciosamente

Jean Mamede
Tel.: (13) 3319-9295
e-mail: jean@bertprev.sp.gov.br



Comitê de Investimentos

Ata nº 46/2020—aos onze dias do mês de novembro 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, 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 06/11/2020, 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	-4,81	-4,80
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,45	5,45
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	3,16	3,15
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	4,7476	4,6542
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	4,6946	4,5957
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	4,6994	4,3473
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	3,8179	3,3667
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	2,8083	2,5836
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	0,8179	0,5938
Ibovespa	10/11/2020	2020	Elevação	95.979	105.066
Risco Brasil (JP Morgan)	05/11/2020	2020	Redução	317	290
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 leve redução; o IBOVESPA teve elevação para 105.066 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 06/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 595.321M. Participaram da reunião o Sr. Eduardo Reichert e a Sra. Maria Salgado, representando a XP 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
091/2020	06/11/2020	100.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
092/2020	10/11/2020	2.900.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Jean Mamede

De: clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>
Enviado em: quarta-feira, 11 de novembro de 2020 17:24
Para: Jean Mamede
Assunto: Assunto: Ata 45

De acordo.
Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 11 11e nov 11e 2020 às 13:52, Jean Mamede <jean@bertprev.sp.gov.br> escreveu:

Boa tarde!

Segue abaixo a ata 46/2020 para ciência e aprovação

Atenciosamente

Jean Mamede

Tel.: (13) 3319-9295

e-mail: jean@bertprev.sp.gov.br



Comitê de Investimentos

Ata nº 46/2020—aos onze dias do mês de novembro 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, 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 06/11/2020, 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	-4,81	-4,80
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,45	5,45
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	3,16	3,15
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	4,7476	4,6542
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	4,6946	4,5957
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	4,6994	4,3473
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	3,8179	3,3667
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	2,8083	2,5836
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	0,8179	0,5938
Ibovespa	10/11/2020	2020	Elevação	95.979	105.066
Risco Brasil (JP Morgan)	05/11/2020	2020	Redução	317	290
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 leve redução; o IBOVESPA teve elevação para 105.066 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 06/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 595.321M. Participaram da reunião o Sr. Eduardo Reichert e a Sra. Maria Salgado, representando a XP 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
091/2020	06/11/2020	100.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
092/2020	10/11/2020	2.900.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Jean Mamede

De: wilson carrasco <wilson.paschoal@uol.com.br>
Enviado em: quarta-feira, 11 de novembro de 2020 14:00
Para: Jean Mamede
Assunto: RE: Ata 45

Ciente e de acordo.

De: "Jean Mamede" <jean@bertprev.sp.gov.br>
Enviada: 2020/11/11 13:52:43
Para: clayfs@yahoo.com.br, daniel_bertioga@hotmail.com, wilson.paschoal@uol.com.br, maristela.comite@gmail.com
Assunto: Ata 45

Boa tarde!
Segue abaixo a ata 46/2020 para ciência e aprovação

Atenciosamente

Jean Mamede
Tel.: (13) 3319-9295
e-mail: jean@bertprev.sp.gov.br



Comitê de Investimentos

Ata nº 46/2020—aos onze dias do mês de novembro 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, 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 06/11/2020, 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	-4,81	-4,80
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,45	5,45
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	3,16	3,15
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	4,7476	4,6542
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	4,6946	4,5957
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	4,6994	4,3473
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	3,8179	3,3667
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	2,8083	2,5836
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –10/11/2020	2020	Redução	0,8179	0,5938
Ibovespa	10/11/2020	2020	Elevação	95.979	105.066
Risco Brasil (JP Morgan)	05/11/2020	2020	Redução	317	290
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 leve redução; o IBOVESPA teve elevação para 105.066 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 06/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 595.321M. Participaram da reunião o Sr. Eduardo Reichert e a Sra. Maria Salgado, representando a XP 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
091/2020	06/11/2020	100.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
092/2020	10/11/2020	2.900.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*

Relatório Semanal de Investimentos

11 de novembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 29/10/2020	Posição 06/11/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10 Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pró-Gestão Nível II	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 576.535.620,84 R\$ 18.785.965,04	27,37% 3,26%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	584.710.553,88	595.321.585,88	1,81%	100,0%	100,0%				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
	Títulos Públicos Federal	165.889.551,75	168.877.688,27	1,80%	28,37%					
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.889.551,75	168.877.688,27	1,80%	28,37%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	95.662.800,65	96.281.779,41	0,65%	16,17%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.809.286,56	16.881.294,46	0,43%	2,836%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.717.147,29	5.727.270,18	0,18%	0,962%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.778.590,17	30.943.544,64	0,54%	5,198%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.514.588,80	16.764.102,00	1,51%	2,816%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.798.896,00	19.904.027,00	0,53%	3,343%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.044.291,83	6.061.541,13	0,29%	1,018%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	163.464.449,00	163.802.137,33	0,21%	27,51%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	22.545.196,12	22.647.357,26	0,45%	3,804%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.336.222,05	101.360.419,55	0,02%	17,026%					
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.583.030,83	39.794.360,52	0,53%	6,685%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.021.458,87	4.037.161,65	0,39%	0,68%					
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.021.458,87	4.037.161,65	0,39%	0,678%					
	Fundos de Investimentos em Ações	138.695.112,92	146.285.938,05	5,47%	24,57%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.243.154,80	20.181.324,28	4,88%	3,390%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.563.637,23	18.501.447,62	5,34%	3,108%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.731.933,79	7.153.994,46	6,27%	1,202%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	46.802.370,28	49.669.381,38	6,13%	8,343%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.169.621,49	39.080.925,67	5,14%	6,565%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.901.519,81	8.297.647,07	5,01%	1,394%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	3.282.875,52	3.401.217,57	3,60%	0,571%					
	Fundo de Investimento em Participações	16.977.180,69	16.036.881,17	-5,54%	2,69%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.766.859,19	5.054.477,15	-12,35%	0,849%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	11.210.321,50	10.982.404,02	-2,03%	1,845%					

(*)

José Ferreira Melo Filho
Bertrevez - Reg. 007
Setor Financeiro

Comitê de Investimentos

Ata nº 47/2020—aos dezoito dias do mês de novembro 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, 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 13/11/2020, 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	-4,80	-4,66
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,45	5,41
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	Estável	3,15	3,15
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	4,6542	4,7166
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	4,5957	4,6612
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	4,3473	4,4256
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	3,3667	3,7315
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	2,5836	2,6050
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	0,5938	0,5982
Ibovespa	17/11/2020	2020	Elevação	105.066	107.248
Risco Brasil (JP Morgan)	16/11/2020	2020	Redução	290	276
Posição dos Investimentos	Set/20–Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 107.248 pontos; o relatório mensal dos investimentos referente a outubro indica o patrimônio de R\$ 579.665M; o relatório semanal dos investimentos em 13/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 598.027M; o CAF encaminhou o relatório mensal da LDB. Participaram da reunião o Srs. Rafael Bordim e Luiz Lovissoto, representando a Vinci Partners. 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
093/2020	13/11/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
094/2020	16/11/2020	419.146,00	Resgate	BB PREVIDENCIÁRIO TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI
095/2020	17/11/2020	3.955.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Jean Mamede

De: José Daniel Rodrigues <daniel_bertioga@hotmail.com>
Enviado em: sexta-feira, 20 de novembro de 2020 18:25
Para: Jean Mamede
Assunto: RE: Ata 47

Boa Noite!

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues

De: Jean Mamede <jean@bertprev.sp.gov.br>
Enviado: quarta-feira, 18 de novembro de 2020 12:35
Para: 'Clayton' <clayfs@yahoo.com.br>; 'José Daniel' <daniel_bertioga@hotmail.com>; 'Wilson Paschoal' <wilson.paschoal@uol.com.br>; maristela.comite@gmail.com <maristela.comite@gmail.com>
Assunto: Ata 47

Boa tarde!

Segue abaixo ata para aprovação

Atenciosamente

Jean Mamede
Tel.: (13) 3319-9295
e-mail: jean@bertprev.sp.gov.br



Comitê de Investimentos

Ata nº 47/2020—aos dezoito dias do mês de novembro 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, 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 13/11/2020, 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	-4,80	-4,66
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,45	5,41
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	Estável	3,15	3,15
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	4,6542	4,7166
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	4,5957	4,6612
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	4,3473	4,4256
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	3,3667	3,7315
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	2,5836	2,6050
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	0,5938	0,5982
Ibovespa	17/11/2020	2020	Elevação	105.066	107.248
Risco Brasil (JP Morgan)	16/11/2020	2020	Redução	290	276
Posição dos Investimentos	Set/20-Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 107.248 pontos; o relatório mensal dos investimentos referente a outubro indica o patrimônio de R\$ 579.665M; o relatório semanal dos investimentos em 13/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 598.027M; o CAF encaminhou o relatório mensal da LDB. Participaram da reunião o Srs. Rafael Bordim e Luiz Lovissoto, representando a Vinci Partners. 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
093/2020	13/11/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
094/2020	16/11/2020	419.146,00	Resgate	BB PREVIDENCIÁRIO TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI
095/2020	17/11/2020	3.955.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Jean Mamede

De: clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>
Enviado em: quarta-feira, 25 de novembro de 2020 11:59
Para: Jean Mamede
Assunto: Re: Ata 47

De acordo,
Clayton Faria Schmidt

Em quarta-feira, 18 de novembro de 2020 14:35:12 BRT, Jean Mamede <jean@bertprev.sp.gov.br> escreveu:

Boa tarde!

Segue abaixo ata para aprovação

Atenciosamente

Jean Mamede

Tel.: (13) 3319-9295

e-mail: jean@bertprev.sp.gov.br



Comitê de Investimentos

Ata nº 47/2020—aos dezoito dias do mês de novembro 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, 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 13/11/2020, 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	-4,80	-4,66
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,45	5,41
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	Estável	3,15	3,15
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	4,6542	4,7166
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	4,5957	4,6612
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	4,3473	4,4256
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	3,3667	3,7315
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	2,5836	2,6050
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -17/11/2020	2020	Elevação	0,5938	0,5982
Ibovespa	17/11/2020	2020	Elevação	105.066	107.248
Risco Brasil (JP Morgan)	16/11/2020	2020	Redução	290	276
Posição dos Investimentos	Set/20-Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 107.248 pontos; o relatório mensal dos investimentos referente a outubro indica o patrimônio de R\$ 579.665M; o relatório semanal dos investimentos em 13/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 598.027M; o CAF encaminhou o relatório mensal da LDB. Participaram da reunião o Srs. Rafael Bordim e Luiz Lovissoto, representando a Vinci Partners. 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
093/2020	13/11/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
094/2020	16/11/2020	419.146,00	Resgate	BB PREVIDENCIÁRIO TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI
095/2020	17/11/2020	3.955.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Jean Mamede

De: wilson carrasco <wilson.paschoal@uol.com.br>
Enviado em: quarta-feira, 25 de novembro de 2020 11:58
Para: Jean Mamede
Assunto: RE: Ata 47

Ciente e de acordo.

De: "Jean Mamede" <jean@bertprev.sp.gov.br>
Enviada: 2020/11/18 14:35:14
Para: clayfs@yahoo.com.br, daniel_bertioga@hotmail.com, wilson.paschoal@uol.com.br, maristela.comite@gmail.com
Assunto: Ata 47

Boa tarde!

Segue abaixo ata para aprovação

Atenciosamente

Jean Mamede
Tel.: (13) 3319-9295
e-mail: jean@bertprev.sp.gov.br



Comitê de Investimentos

Ata nº 47/2020—aos dezoito dias do mês de novembro 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, 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 13/11/2020, 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	-4,80	-4,66
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,45	5,41
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	Estável	3,15	3,15
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	4,6542	4,7166
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	4,5957	4,6612
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	4,3473	4,4256
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	3,3667	3,7315
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	2,5836	2,6050
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –17/11/2020	2020	Elevação	0,5938	0,5982
Ibovespa	17/11/2020	2020	Elevação	105.066	107.248
Risco Brasil (JP Morgan)	16/11/2020	2020	Redução	290	276
Posição dos Investimentos	Set/20–Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 107.248 pontos; o relatório mensal dos investimentos referente a outubro indica o patrimônio de R\$ 579.665M; o relatório semanal dos investimentos em 13/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 598.027M; o CAF encaminhou o relatório mensal da LDB. Participaram da reunião o Srs. Rafael Bordim e Luiz Lovissoto, representando a Vinci Partners. 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
093/2020	13/11/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
094/2020	16/11/2020	419.146,00	Resgate	BB PREVIDENCIÁRIO TITULOS PÚBLICOS IPCA FI
095/2020	17/11/2020	3.955.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa



Relatório de Investimentos

Setembro/20 - Outubro/20

CNPJ	Fundo	Competência setembro/20	Competência outubro/20	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19	Saldo Dez/19	Enquadramento
XXX XXX XXX		580.796.658,82	579.665.204,13	-0,19%	100,0%	100,00%		R\$ 575.862.782,89	R\$ 3.802.421,24	17,42%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	580.796.658,82	579.665.204,13	-0,19%	100,0%	100,00%		R\$ 575.862.782,89	R\$ 3.802.421,24	0,66%
CP 0184	(*) CONTA TRANSITÓRIA									
	Títulos Públicos Federais	165.705.641,05	165.665.441,82	-0,02%	28,58%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.705.641,05	165.665.441,82	-0,02%	28,58%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	95.587.906,28	95.537.468,96	-0,05%	16,48%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.850.795,36	16.788.975,67	-0,37%	2,896%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.684.314,62	5.712.310,06	0,49%	0,985%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.767.535,59	30.745.925,30	-0,07%	5,304%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.474.173,20	16.498.571,60	0,15%	2,846%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.791.694,00	19.755.034,00	-0,19%	3,408%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.019.393,51	6.036.652,33	0,29%	1,041%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
09.577.447/0001-00	Fundos Referenciados Renda Fixa	161.494.408,88	163.417.963,49	1,19%	28,19%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
21.838.150/0001-49	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	20.589.014,86	22.544.171,03	9,50%	3,889%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
28.515.874/0001-09	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.261.808,12	101.340.389,35	0,08%	17,483%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.643.585,90	39.533.403,11	-0,28%	6,820%	100,00%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.005.416,19	4.018.007,59	0,31%	0,69%	15,00%				Artigo 7, inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.005.416,19	4.018.007,59	0,31%	0,693%	15,00%				Artigo 7, inciso VII, Alínea B
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos em Ações	137.026.105,73	134.989.441,10	-1,49%	23,29%	20,00%				Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.812.659,48	18.695.356,94	-0,62%	3,225%	20,00%				Artigo 8, inciso II, Alínea A
09.290.813/0001-38	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.446.364,84	17.096.617,31	-2,00%	2,949%	20,00%				Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.744.087,82	6.589.112,17	-2,30%	1,137%	20,00%				Artigo 8, inciso II, Alínea A
08.817.414/0001-10	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	46.289.271,59	45.488.290,68	-1,73%	7,847%	20,00%				Artigo 8, inciso II, Alínea A
09.087.523/0001-91	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESA ATIVO FIC FI	36.705.616,56	36.218.014,42	-1,33%	6,248%	20,00%				Artigo 8, inciso II, Alínea A
15.154.441/0001-15	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.825.284,52	7.697.567,33	-1,63%	1,328%	20,00%				Artigo 8, inciso II, Alínea A
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.202.820,92	3.204.482,25	0,05%	0,553%	20,00%				Artigo 8, inciso II, Alínea A
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	16.977.180,69	16.036.881,17	-5,54%	2,77%	5,00%				Artigo 8, inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.766.859,19	5.054.477,15	-12,35%	0,872%	5,00%				Artigo 8, inciso IV, Alínea A
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	11.210.321,50	10.982.404,02	-2,03%	1,895%	5,00%				Artigo 8, inciso IV, Alínea A

(*)

1.º de Janeiro - Pág. 007
Relatório de Investimentos
Setor Financeiro

Alexandre de Figueiredo
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 0123456789



*

Relatório Semanal de Investimentos

18 de novembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior	Posição	Variação	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/19	Enquadramento
		66/11/2020	13/11/2020	Semanal	% PL	Res. 4604/17	Res. 4695/18	Evolução PL	
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	595.321.585,88	598.027.175,04	0,45%	100,0%	100,0%			
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%				
	Títulos Públicos Federais	168.877.688,27	167.865.373,61	-0,60%	28,07%	100,00%			Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	168.877.688,27	167.865.373,61	-0,60%	28,07%	100,00%			
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.281.779,41	96.327.732,80	0,05%	16,11%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.881.294,46	16.944.102,88	0,37%	2,833%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.727.270,18	5.737.206,59	0,17%	0,959%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.943.544,64	30.899.732,04	-0,14%	5,167%	100,00%			
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.764.102,00	16.701.394,80	-0,37%	2,793%	100,00%			
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.904.027,00	19.970.262,00	0,33%	3,339%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.061.541,13	6.075.034,49	0,22%	1,016%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	163.802.137,33	166.648.648,46	1,74%	27,87%				Artigo 7, inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	22.647.357,26	25.544.897,83	12,79%	4,272%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.360.419,55	101.375.109,46	0,01%	16,952%	50,00%			
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.794.360,52	39.728.641,17	-0,17%	6,643%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.037.161,65	4.054.570,62	0,43%	0,68%				Artigo 7, inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.037.161,65	4.054.570,62	0,43%	0,678%	15,00%			
	Fundos de Investimentos em Ações	146.285.938,05	147.093.968,38	0,55%	24,60%				Artigo 8, inciso IV, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.181.324,28	19.930.185,00	-1,24%	3,333%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.501.447,62	18.475.405,35	-0,14%	3,089%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.153.994,46	7.310.357,90	2,19%	1,222%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	49.669.381,38	49.824.031,47	0,31%	8,331%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.080.925,67	39.687.818,60	1,55%	6,636%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.297.647,07	8.362.396,82	0,78%	1,398%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.401.217,57	3.503.773,24	3,02%	0,586%				
	Fundo de Investimento em Participações	16.036.881,17	16.036.881,17	0,00%	2,68%				Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.054.477,15	5.054.477,15	0,00%	0,845%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIC FI	10.982.404,02	10.982.404,02	0,00%	1,836%				

(*)

Alexandre G. Lopes H. H. H.
Coord. Admin. Financeira
Reg.: 019/2019

Jose Tereza Melo T. J. J.
Reg.: 007/2017
Setor Financeiro



Relatório de Investimentos

Outubro

2020

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CNA Limite % Res. 3922/10	Limite % Pré-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 575.862.782,89 R\$ 3.802.421,24	27,22% 0,66%
				Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		-0,19%
TOTAL PATRIMÔNIO								
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	579.665.204,13	100,0%			Limite Superior (%)	Estratégia Alvo	Enquadramento
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)		0,00%					
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.665.441,82	28,58%	100,00%	100,00%	10,00%	30,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	95.537.468,96	16,48%			10,00%	22,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.788.975,67	2,896%					
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.712.310,06	0,985%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.745.925,30	5,304%	100,00%	100,00%			
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.498.571,60	2,846%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.755.034,00	3,408%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.036.652,33	1,041%					
	Fundos Renda Fixa em geral	163.417.963,49	28,19%			0,00%	17,30%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	22.544.171,03	3,889%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.340.389,35	17,483%	40,00%	50,00%			
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.533.403,11	6,820%					
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	4.018.007,59	0,69%			0,00%	0,70%	Artigo 7, inciso IV, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.018.007,59	0,693%	5,00%	15,00%			
	Fundos de Investimentos de Ações em geral	134.989.441,10	23,29%			0,00%	25,10%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.695.356,94	3,225%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.096.617,31	2,949%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.589.112,17	1,137%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	45.488.290,68	7,847%	20,00%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	36.218.014,42	6,248%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.697.567,33	1,328%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.204.482,25	0,553%					
	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado	16.036.881,17	2,77%			0,00%	3,90%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.054.477,15	0,872%	5,00%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MUL	10.982.404,02	1,895%					

Alexandre Hope Ferreira
Coord. Adj. Financeira
Reg.: 019/Bertinho

Flavio Torres da Silva
Bertinho 007
Setor: Investimentos

Comitê de Investimentos

Ata nº 48/2020 – aos vinte e cinco dias do mês de novembro 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, 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 20/11/2020, 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	-4,66	-4,55
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,41	5,38
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	3,15	3,52
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	4,7166	4,7654
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	4,6612	4,7118
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	4,4256	4,484
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	3,7315	3,8264
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	2,6050	2,801
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	0,5982	0,6854
Ibovespa	24/11/2020	2020	Elevação	107.248	109.786
Risco Brasil (JP Morgan)	23/11/2020	2020	Redução	276	275
Posição dos Investimentos	Set/20–Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 109.786 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 20/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 597.099M. 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
096/2020	19/11/2020	683.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
097/2020	24/11/2020	980.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
098/2020	27/11/2020	2.015.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
099/2020	24/11/2020	94.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
100/2020	27/11/2020	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
101/2020	16/11/2020	3.449.890,22	Resgate	Carteira Própria (NTNs) (CAIXA)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:20 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

APR 048/2020

2 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

25 de novembro de 2020 12:25

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

Bom dia!

Segue Ata 48/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 48/2020 – aos vinte e cinco dias do mês de novembro 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, 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 20/11/2020, 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	-4,66	-4,55
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,41	5,38
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	3,15	3,52
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	4,7166	4,7654
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	4,6612	4,7118
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	4,4256	4,484
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	3,7315	3,8264
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	2,6050	2,801
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	0,5982	0,6854
Ibovespa	24/11/2020	2020	Elevação	107.248	109.786
Risco Brasil (JP Morgan)	23/11/2020	2020	Redução	276	275
Posição dos Investimentos	Set/20–Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 109.786 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 20/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 597.099M. 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
096/2020	19/11/2020	683.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
097/2020	24/11/2020	980.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
098/2020	27/11/2020	2.015.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
099/2020	24/11/2020	94.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
100/2020	27/11/2020	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
101/2020	16/11/2020	3.449.890,22	Resgate	Carteira Própria (NTNs) (CAIXA)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:20 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

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

25 de novembro de 2020 13:17

Ciente e de acordo.

[Texto das mensagens anteriores oculto]



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: Re: APR 048/2020

1 mensagem

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

25 de novembro de 2020 13:20

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

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

Cc: investimentos@bertprev.sp.gov.br

De acordo.

Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 25 25e nov 25e 2020 às 13:18, wilson.paschoal@uol.com.br
<wilson.paschoal@uol.com.br> escreveu:

Ciente e de acordo.

Em 25 de nov de 2020 12:25, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Bom dia!**Segue Ata 48/2020 para ciência e aprovação.****Atenciosamente,****Maristela**

Comitê de Investimentos

Ata nº 48/2020 – aos vinte e cinco dias do mês de novembro 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, 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 20/11/2020, mercedores 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	-4,66	-4,55
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,41	5,38
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	3,15	3,52
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima -24/11/2020	2020	Elevação	4,7166	4,7654
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima -24/11/2020	2020	Elevação	4,6612	4,7118

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima -24/11/2020	2020	Elevação	4,4256	4,484
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima -24/11/2020	2020	Elevação	3,7315	3,8264
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -24/11/2020	2020	Elevação	2,6050	2,801
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -24/11/2020	2020	Elevação	0,5982	0,6854
Ibovespa	24/11/2020	2020	Elevação	107.248	109.786
Risco Brasil (JP Morgan)	23/11/2020	2020	Redução	276	275
Posição dos Investimentos	Set/20-Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 109.786 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 20/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 597.099M. 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
096/2020	19/11/2020	683.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
097/2020	24/11/2020	980.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
098/2020	27/11/2020	2.015.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
099/2020	24/11/2020	94.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
100/2020	27/11/2020	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
101/2020	16/11/2020	3.449.890,22	Resgate	Carteira Própria (NTNs) (CAIXA)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:20 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

APR 048/2020

3 mensagens

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

25 de novembro de 2020 12:25

Bom dia!

Segue Ata 48/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 48/2020 – aos vinte e cinco dias do mês de novembro 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, 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 20/11/2020, 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	-4,66	-4,55
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Redução	5,41	5,38
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	3,15	3,52
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	4,7166	4,7654
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	4,6612	4,7118
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	4,4256	4,484
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	3,7315	3,8264
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	2,6050	2,801
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –24/11/2020	2020	Elevação	0,5982	0,6854
Ibovespa	24/11/2020	2020	Elevação	107.248	109.786
Risco Brasil (JP Morgan)	23/11/2020	2020	Redução	276	275
Posição dos Investimentos	Set/20–Out/20	2020	em Mil	580.796	579.665

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 109.786 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 20/11/2020 indica o patrimônio de R\$ 597.099M. 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
096/2020	19/11/2020	683.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
097/2020	24/11/2020	980.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
098/2020	27/11/2020	2.015.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
099/2020	24/11/2020	94.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
100/2020	27/11/2020	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
101/2020	16/11/2020	3.449.890,22	Resgate	Carteira Própria (NTNs) (CAIXA)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:20 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

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

25 de novembro de 2020 13:17

Ciente e de acordo.

[Texto das mensagens anteriores oculto]

José Daniel Rodrigues <daniel_bertioga@hotmail.com>

25 de novembro de 2020 13:50

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

Boa tarde!

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues.

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

Enviado: quarta-feira, 25 de novembro de 2020 10:25

25/11/2020

Gmail - APR 048/2020

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

Assunto: APR 048/2020

[Texto das mensagens anteriores oculto]



*

Relatório Semanal de Investimentos

20 de novembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 13/11/2020	Posição 20/11/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II	Saldo Dez/19	Ev. 20.563.457,53	27,37%	3,57%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	598.027.175,04	597.099.078,37	-0,16%	100,0%	100,0%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%							
	Títulos Públicos Federais	167.865.373,61	163.035.388,76	-2,88%	27,30%							
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	167.865.373,61	163.035.388,76	-2,88%	27,30%							
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.327.732,80	96.166.650,94	-0,17%	16,11%							
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.944.102,88	16.961.977,81	0,11%	2,841%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.737.206,59	5.755.727,25	0,32%	0,964%							
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.899.732,04	30.824.335,56	-0,24%	5,162%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.701.394,80	16.594.214,80	-0,64%	2,779%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.970.262,00	19.944.132,00	-0,13%	3,340%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.075.034,49	6.086.263,52	0,18%	1,019%							
	Fundos Referenciados Renda Fixa	166.648.648,46	171.205.311,10	2,73%	28,67%							
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	25.544.897,83	30.192.515,08	18,19%	5,057%							
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.375.109,46	101.405.211,13	0,03%	16,983%							
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.728.641,17	39.607.584,89	-0,30%	6,633%							
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.054.570,62	4.057.747,18	0,08%	0,68%							
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.054.570,62	4.057.747,18	0,08%	0,680%							
	Fundos de Investimentos em Ações	147.093.968,38	146.597.099,22	-0,34%	24,55%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.930.185,00	20.002.546,98	0,36%	3,350%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.475.405,35	18.451.015,20	-0,13%	3,090%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.310.357,90	7.292.831,28	-0,24%	1,221%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	49.824.031,47	49.010.852,26	-1,63%	8,208%							
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.687.818,60	39.924.642,15	0,60%	6,686%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.362.396,82	8.367.644,50	0,06%	1,401%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.503.773,24	3.547.566,85	1,25%	0,594%							
	Fundo de Investimento em Participações	16.036.881,17	16.036.881,17	0,00%	2,69%							
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.054.477,15	5.054.477,15	0,00%	0,847%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	10.982.404,02	10.982.404,02	0,00%	1,839%							

(*)

José Ferreira Melo Filho
Bertprev - Reg. 007
Setor Financeiro



BERTIOGA
NOVEMBRO 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 14.12.2020.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA **72,41%**

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	16,93	2,60	0,93	111.928.463,45	18,61
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,77	1,58	6,30	10.496.346,49	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	24,49	2,93	-5,47	12.301.144,36	2,05
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,91	2,67	-3,64	9.200.715,86	1,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,14	1,32	6,75	22.205.932,11	3,69
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		15,52	2,39	1,22	166.132.602,27	27,62

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	1,31	6,56	16.588.349,47	2,76	344.709.100,05	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,42	1,17	4,35	5.779.073,45	0,96	242.932.832,47	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,28	0,85	2,65	31.006.635,59	5,15	9.499.641.282,04	0,33
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13,91	2,42	3,60	16.897.879,20	2,81	67.615.877,17	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	8,75	1,55	6,05	20.061.808,00	3,34	217.844.614,18	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,19	1,29	5,22	6.114.425,63	1,02	579.143.570,98	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,89	1,39	4,33	96.448.171,34	16,03		

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	0,10	2,65	101.446.371,13	16,86	4.356.779.873,38	2,33
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	6,91	0,78	-0,39	39.843.034,59	6,62	1.395.017.754,92	2,86

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	0,08	0,45	27.600.353,03	4,59	4.824.118.257,14	0,57
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,46	0,27	2,30	168.889.758,75	28,08		

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	4,52	1,46	5,96	4.076.595,61	0,68	614.843.149,22	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			4,52	1,46	5,96	4.076.595,61	0,68		
Renda Fixa			8,36	1,34	2,33	435.547.127,97	72,41		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

27,59%

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	45,65	9,14	-10,72	20.404.941,15	3,39	763.905.483,60	2,67
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	41,32	13,08	-7,30	7.451.195,14	1,24	102.693.275,52	7,26
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	44,57	13,75	-5,74	41.198.464,94	6,85	902.308.762,46	4,57
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	46,38	11,61	-9,43	19.081.113,88	3,17	1.275.891.286,53	1,50
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	48,53	11,55	-6,10	8.586.675,43	1,43	164.909.003,87	5,21
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	46,03	8,68	2,51	49.436.507,95	8,22	2.456.975.630,65	2,01
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	39,86	14,26	-5,78	3.661.459,80	0,61	912.327.763,54	0,40
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			44,83	10,99	-4,54	149.820.358,29	24,91		

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..	79,46	-0,18	-10,87	5.045.328,85	0,84	35.763.885,58	14,11
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	50,49	1,16	15,94	11.109.560,53	1,85	177.197.501,77	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			40,08	0,74	8,58	16.154.889,38	2,69		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			39,16	9,90	-3,33	165.975.247,67	27,59		
Total			15,08	3,57	0,81	601.522.375,64	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	166.132.602,27	27,62	10,00	30,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	96.448.171,34	16,03	10,00	22,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	168.889.758,75	28,08	0,00	17,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.076.595,61	0,68	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	435.547.127,97	72,41				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	149.820.358,29	24,91	0,00	20,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	16.154.889,38	2,69	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	165.975.247,67	27,59				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

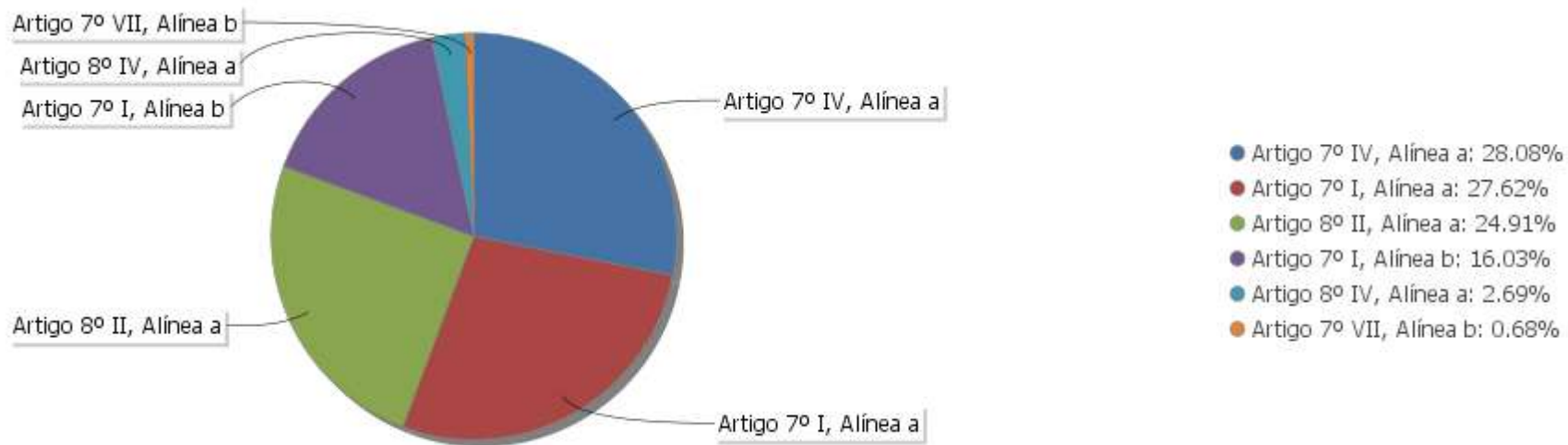
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	2,39 1.597,57	1,22 47,18	0,16 35,52	6,06 586,18	2,81 94,67	3.917.050,68	1.740.628,74
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,39 932,30	4,33 167,17	0,55 117,51	3,27 316,28	5,53 186,11	1.329.848,38	4.539.335,88
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,27 177,87	2,30 88,68	-0,13 -27,68	0,66 63,45	2,65 89,24	438.795,26	2.895.592,11
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	1,46 975,40	5,96 230,30	1,70 365,37	4,21 406,79	7,13 239,79	58.588,02	229.396,13
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	10,99 -4,92	-4,54 1,30	4,57 -5,02	22,00 -2,59	3,28 2,67	14.830.917,19	-6.814.186,31
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,74 -15,17	8,58 14,41	-6,17 -15,75	-6,61 -31,20	10,00 9,39	118.008,21	1.853.669,53
BERTIOGA (Total)						20.693.207,74	4.444.436,08

Análise de Liquidez

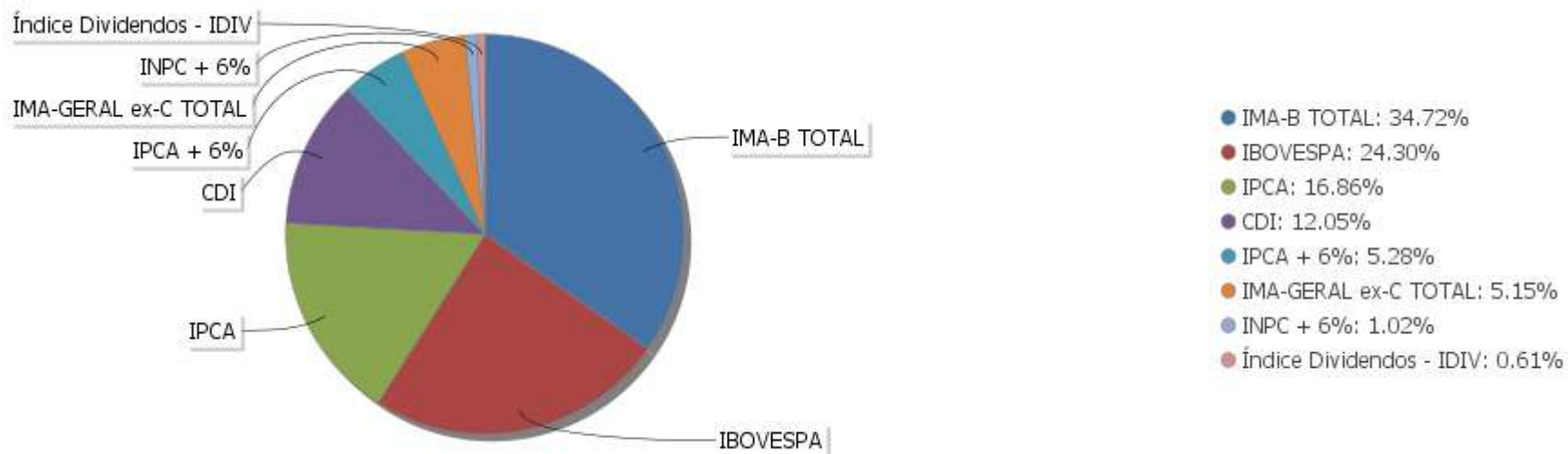
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	318.561.992,93	52,96	318.561.992,93	52,96
de 31 a 364 dias	53.097.967,75	8,83	371.659.960,68	61,79
acima de 365 dias	229.862.414,96	38,21	601.522.375,64	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

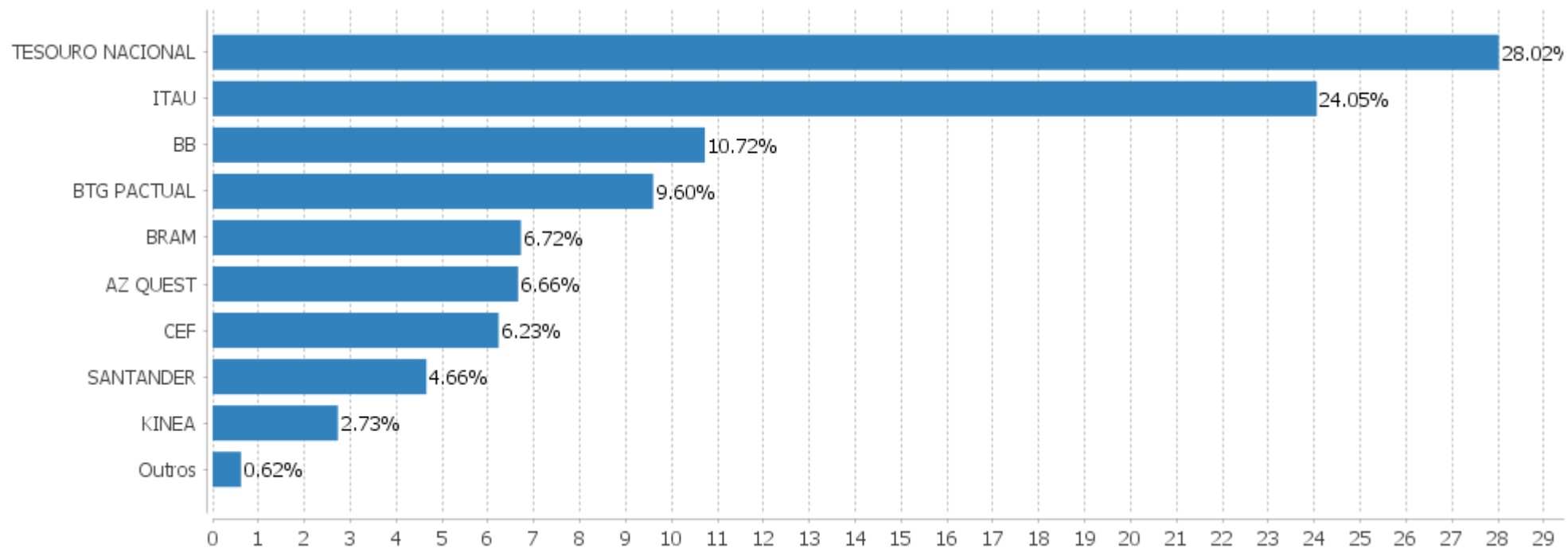


Alocação Por Estratégia



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	3,57		0,81
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35		8,63
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06	-1,87	2,22		-7,83
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

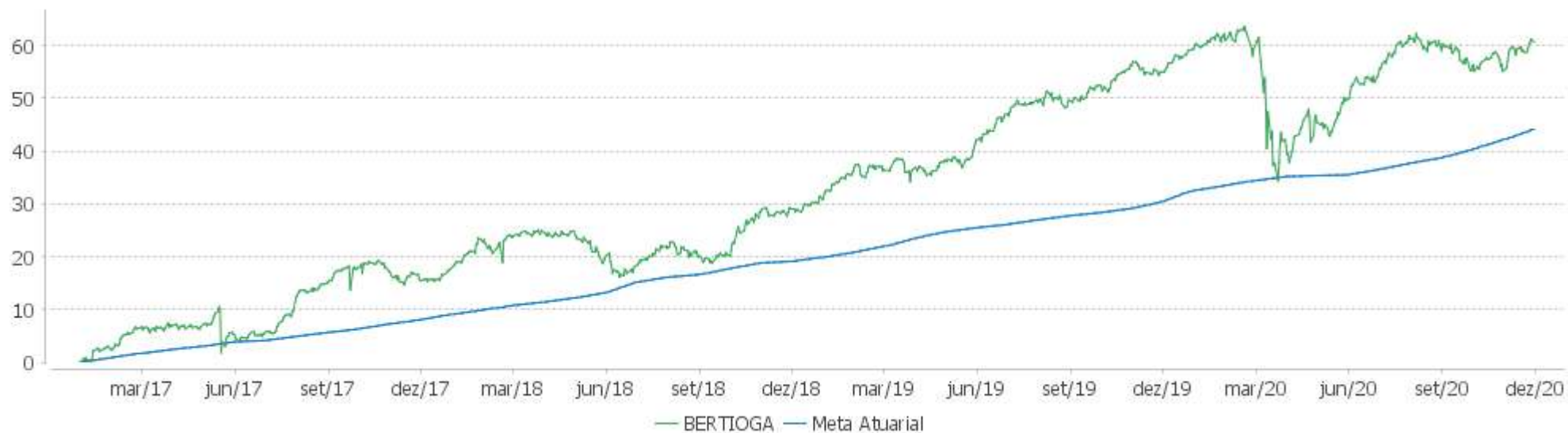
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

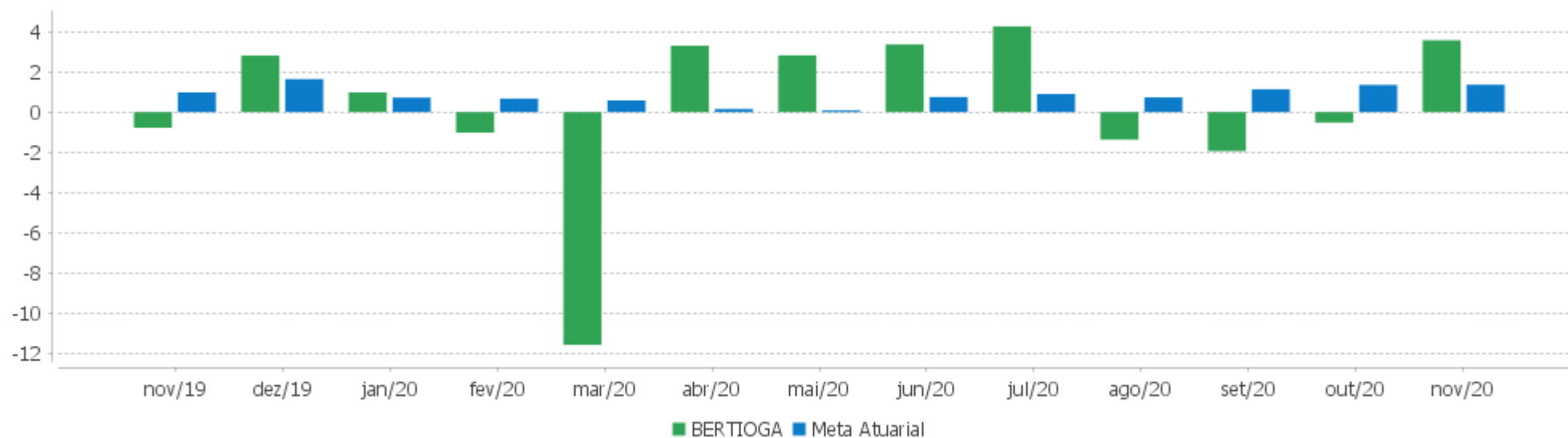
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	27	57,45	03 meses	1,03	3,86	-2,83	7,78
Meses abaixo da Meta Atuarial	20	42,55	06 meses	7,38	6,31	1,07	7,59
			12 meses	3,64	10,41	-6,77	15,08
			24 meses	24,52	20,87	3,65	11,41
			36 meses	39,22	33,25	5,97	10,55
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	Desde 30/12/2016	60,70	44,00	16,70	10,93
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,17 -0,83	4,35 2,87	1,86 1,19	3,69 -1,62	5,31 1,79	16,61 -10,22	27,51 -14,73
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6% p.p.	1,31 -0,05	6,56 -2,18	0,63 -3,26	3,60 -2,77	8,10 -2,42	25,66 4,67	38,55 5,17
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,85 0,15	2,65 -0,02	0,02 0,04	1,84 -0,02	3,63 0,03	17,42 0,43	28,71 0,61
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,42 0,42	3,60 2,12	0,61 -0,06	5,75 0,44	4,74 1,22	29,45 2,62	38,73 -3,50
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6% p.p.	1,29 -0,13	5,22 -4,36	1,47 -2,75	3,76 -3,20	6,37 -5,09	20,22 -1,90	40,89 6,89
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,55 -0,45	6,05 4,57	0,58 -0,09	3,37 -1,94	7,63 4,12	26,86 0,03	36,62 -5,62
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,58 -0,42	6,30 4,82	0,64 -0,03	3,51 -1,80	7,90 4,39	27,48 0,65	41,14 -1,09
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,67 0,67	-3,64 -5,12	0,27 -0,41	6,88 1,57	-0,68 -4,19	31,31 4,48	47,66 5,43
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,93 0,93	-5,47 -6,95	0,02 -0,65	7,36 2,05	-2,11 -5,63	31,55 4,72	52,44 10,21
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,60 0,60	0,93 -0,55	0,03 -0,64	6,58 1,27	2,19 -1,33	31,78 4,96	46,02 3,79
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,32 -0,68	6,75 5,27	0,68 0,01	3,70 -1,61	8,32 4,80	26,15 -0,68	39,46 -2,77
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,10 -0,79	2,65 -0,47	-0,05 -2,46	0,82 -2,48	3,01 -1,30	16,62 8,89	25,32 13,23
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI % do CDI	0,08 55,14	2,07 79,79	0,11 22,88	0,62 60,04	2,43 81,75		
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA % do CDI	0,78 523,92	2,13 82,25	-0,49 -104,51	1,30 125,53	2,99 100,71	16,24 175,81	
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI Var. IPCA + 6% p.p.	1,46 0,10	5,96 -2,77	1,70 -2,19	4,21 -2,16	7,13 -3,39	20,20 -0,78	33,29 -0,08
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	8,68 -7,22	2,51 8,35	3,63 -5,95	23,31 -1,27	9,88 9,27	46,84 25,18	81,20 29,90
WA ASSET VALUATION FIA	11,55	-6,10	5,23	21,84	1,51	24,92	43,77

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.	-4,35	-0,27	-4,35	-2,75	0,90	3,26	-7,54
AZ QUEST ACOES FIC FIA	9,14	-10,72	1,75	19,29	-3,99	14,79	53,86
Var. IBOVESPA p.p.	-6,76	-4,88	-7,84	-5,30	-4,60	-6,88	2,56
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	14,26	-5,78	8,69	18,42	2,25	38,18	56,00
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,14	3,34	-1,13	-2,89	2,30	5,41	-4,52
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	11,61	-9,43	2,84	23,38	0,37	41,93	80,01
Var. IBOVESPA p.p.	-4,30	-3,59	-6,74	-1,21	-0,23	20,27	28,71
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	13,75	-5,74	7,45	22,78	2,05	27,36	56,34
Var. IBOVESPA p.p.	-2,15	0,10	-2,13	-1,81	1,44	5,70	5,03
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	13,08	-7,30	5,04	15,51	0,06	27,25	38,75
Var. IBOVESPA p.p.	-2,82	-1,46	-4,55	-9,08	-0,55	5,59	-12,55
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	1,16	12,75	-2,91	-4,24	15,81	44,56	
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,20	4,01	-6,80	-10,61	5,30	23,57	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0,18	-10,87	-12,44	-12,65	-11,34	-37,91	-46,50
% do CDI	-121,07	-419,99	-2.679,52	-1.223,09	-381,24	-410,26	-285,20
BERTIOGA	3,57	0,81	1,03	7,38	3,64	24,52	39,22
Var. IPCA + 6% p.p.	2,21	-7,93	-2,86	1,01	-6,88	3,53	5,85
CDI	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
IBOVESPA	15,90	-5,84	9,58	24,59	0,61	21,66	51,30
INPC + 6%	1,42	9,58	4,22	6,96	11,46	22,12	33,99
IPCA + 6%	1,36	8,73	3,89	6,37	10,52	20,99	33,37

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	0,23	3,52	0,54	1,19	3,95	11,13	18,89
IRF-M 1+	0,46	5,24	-1,06	0,29	6,00	22,54	36,94
IRF-M TOTAL	0,36	4,65	-0,53	0,58	5,30	19,04	31,44
IMA-B 5	1,32	6,10	1,40	3,99	7,41	21,69	33,06
IMA-B 5+	2,59	-1,87	0,14	6,53	0,68	30,33	48,80
IMA-B TOTAL	2,00	1,48	0,67	5,31	3,52	26,83	42,23
IMA-C TOTAL	1,94	23,44	7,90	19,17	23,94	48,54	75,37
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,70	2,67	-0,02	1,86	3,60	17,00	28,09
IMA-GERAL TOTAL	0,73	3,25	0,22	2,35	4,17	17,84	29,30
IDKA 2	1,25	6,77	1,31	4,33	8,05	20,89	32,56
IDKA 20	3,37	-8,22	-0,40	9,06	-4,60	35,17	60,63
CDI	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
Renda Variável							
IBOVESPA	15,90	-5,84	9,58	24,59	0,61	21,66	51,30
IBRX 100	15,46	-5,18	9,57	25,07	1,72	24,85	55,25
IBRX 50	16,21	-5,30	10,24	25,90	0,92	19,73	48,77
SMALL CAP	16,64	-7,60	7,78	33,38	4,09	49,24	69,17
IFIX	1,51	-12,17	0,95	5,68	-2,83	22,09	26,91
Índice Consumo - ICON	8,93	-3,98	1,63	18,62	3,72	48,84	43,97
Índice Dividendos - IDIV	14,40	-9,12	9,82	21,30	-0,05	32,77	60,52
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,89	3,13	2,41	3,29	4,31	7,73	12,09
INPC	0,95	3,93	2,73	3,87	5,20	8,74	12,61
IGPM	3,28	21,97	11,24	18,66	24,52	29,46	41,99
SELIC	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
Meta Atuarial							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

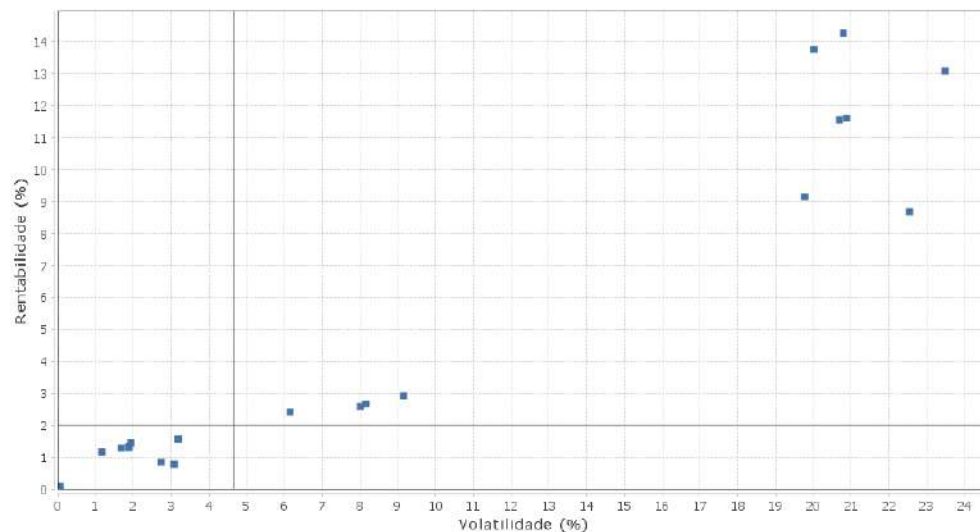
Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
65	06/11/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	100.000,00	0,00	3.526,85336500	28,3538865000
66	10/11/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	2.900.000,00	0,00	102.283,65723600	28,3525255000
71	16/11/2020	BB PREV RF IPCA	0,00	419.146,00	173.179,93214400	2,4202919750
67	17/11/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	3.955.000,00	0,00	139.482,27192500	28,3548579000
68	19/11/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	683.000,00	0,00	24.084,07173300	28,3589921000
69	24/11/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	980.000,00	34.550,33573700	28,3644135000
70	27/11/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	2.015.000,00	71.024,43409100	28,3705182000
72	30/11/2020	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	390.000,00	0,00	13.745,34102600	28,3732502000
Total						

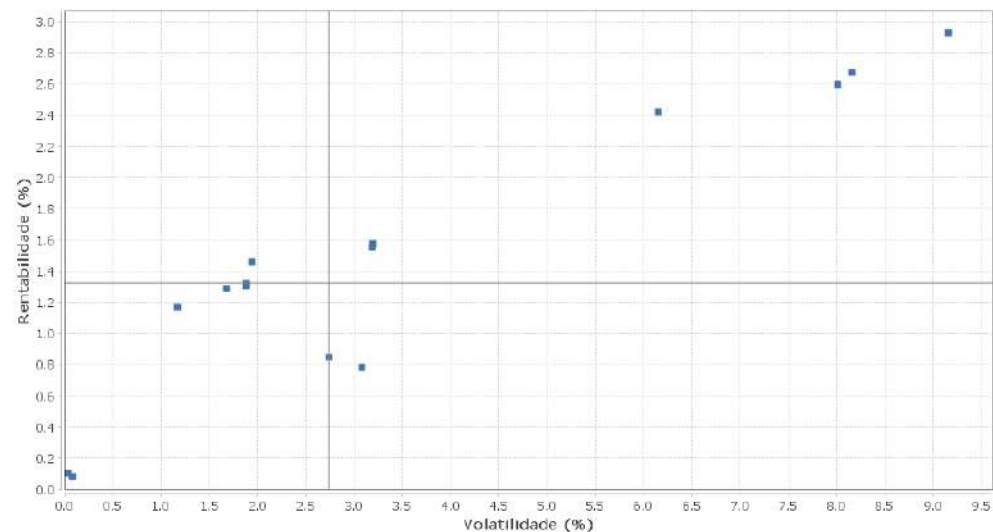
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

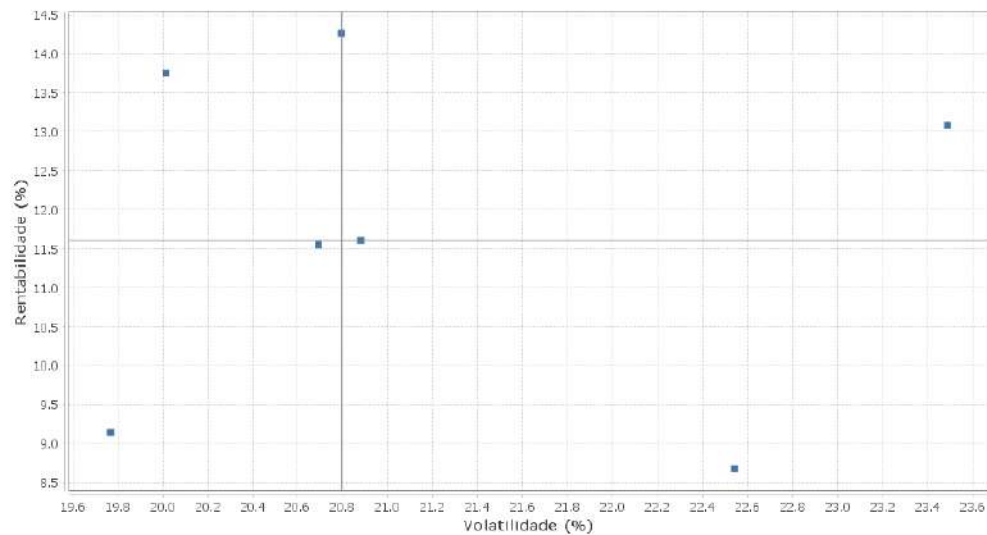
BERTIOGA - No Mês



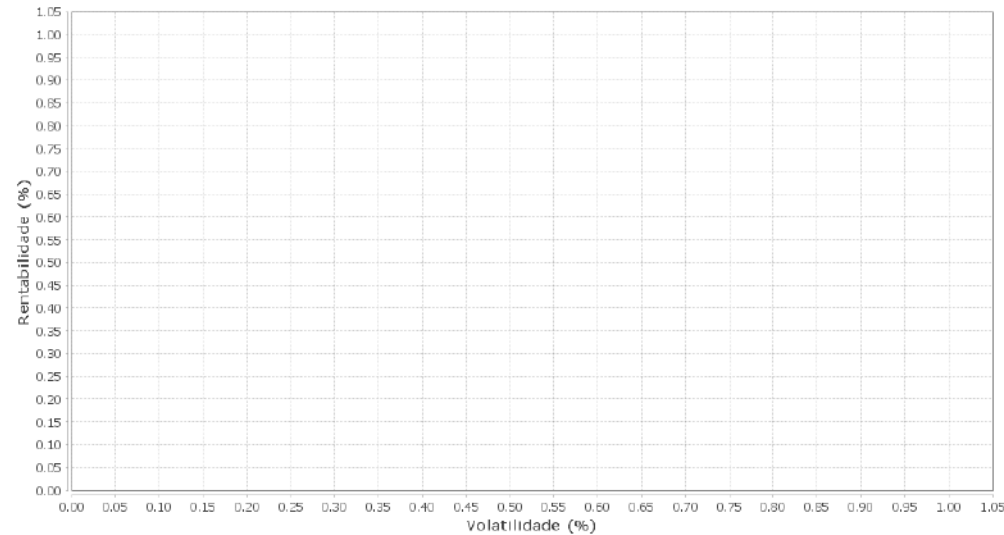
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 21.210.031,77

Value-At-Risk: 3,53%

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,04	0,30	0,04	-1,23	0,10	101.446.371,13	16,86
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,08	0,11	0,00	-0,83	0,08	27.600.353,03	4,59
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	1,17	0,90	0,00	0,87	1,17	5.779.073,45	0,96
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,68	1,08	0,01	0,68	1,29	6.114.425,63	1,02
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	1,88	1,42	0,02	0,61	1,31	16.588.349,47	2,76
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	1,88	1,42	0,03	0,62	1,32	22.205.932,11	3,69
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	Artigo 7º VII, Alínea b	1,94	0,96	0,00	0,67	1,46	4.076.595,61	0,68
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,74	1,33	0,06	0,25	0,85	31.006.635,59	5,15
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	Artigo 7º IV, Alínea a	3,08	1,38	0,07	0,21	0,78	39.843.034,59	6,62
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	3,19	1,70	0,04	0,44	1,55	20.061.808,00	3,34
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	3,19	1,70	0,02	0,45	1,58	10.496.346,49	1,74
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	6,15	2,82	0,06	0,37	2,42	16.897.879,20	2,81
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	8,01	3,95	0,59	0,31	2,60	111.928.463,45	18,61
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	8,16	4,54	0,06	0,31	2,67	9.200.715,86	1,53
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	9,16	5,23	0,08	0,30	2,93	12.301.144,36	2,05
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	19,77	12,08	0,37	0,46	9,14	20.404.941,15	3,39
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	20,01	9,78	0,63	0,68	13,75	41.198.464,94	6,85
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,69	11,55	0,15	0,55	11,55	8.586.675,43	1,43
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	20,79	9,69	0,05	0,68	14,26	3.661.459,80	0,61
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,88	11,82	0,34	0,55	11,61	19.081.113,88	3,17
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,54	10,22	0,78	0,38	8,68	49.436.507,95	8,22
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	23,49	9,65	0,11	0,55	13,08	7.451.195,14	1,24

Política de Investimentos

2021

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

WJ

4

R

Sumário

1	Introdução	2
2	Definições	2
3	Gestão Previdenciária (Pró Gestão).....	2
4	Comitê de Investimentos.....	3
5	Consultoria de Investimentos.....	3
6	Diretrizes Gerais.....	4
7	Modelo de Gestão	5
8	Meta de Retorno Esperado.....	5
9	Aderência das Metas de Rentabilidade.....	5
10	Carteira Atual	6
11	Alocação de recursos e os limites por segmento de aplicação	6
12	Cenário	7
13	Alocação Objetivo	10
14	Apreçamento de ativos financeiros	11
15	Gestão de Risco	12
15.1	Risco de Mercado.....	12
15.1.1	VaR	12
15.2	Risco de Crédito	13
15.2.1	Abordagem Qualitativa.....	13
15.3	Risco de Liquidez	14
15.4	Risco Operacional.....	15
15.5	Risco de Terceirização.....	16
15.6	Risco Legal.....	16
15.7	Risco Sistêmico.....	17
15.8	Plano de Contingência	17
16	Considerações Finais.....	18

W.S.

SS

M

S

A

F

DR

1 Introdução

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga - BERTPREV - é uma autarquia municipal, unidade gestora do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Bertioga, constituída em 23 de março de 1998 pelo Decreto Municipal 343/1998, nos termos da Lei Municipal 187/1996, atualmente regido pela Lei Complementar 95/13 e suas alterações, conforme estabelece a Lei Complementar 9.717/1998, Resolução CMN nº 3.922/2010, com redação dada pela Resolução CMN 4.392/2014, Resolução CMN 4604/2017² e Resolução CMN 4695/2018² que contém as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores do plano de benefício administrado pelo Regime Próprio de Previdência Social (RPPS).

2 Definições

Ente Federativo: Município de Bertioga SP.

Unidade Gestora: Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga - BERTPREV

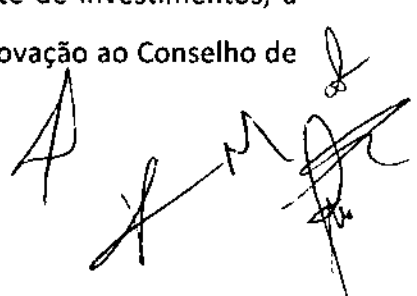
CNPJ: 02.581.343/0001-12.

Meta de Retorno Esperada: IPCA + 5,47% a.a., conforme Portaria Ministério da Economia Nº 12.223/2020

3 Gestão Previdenciária (Pró Gestão)

A adoção das melhores práticas de Gestão Previdenciária, de acordo com a Portaria MPS Nº 185, de 14 de maio de 2015, tem por objetivo incentivar o Instituto a adotar melhores práticas de gestão previdenciária, que proporcione maior controle dos seus ativos e passivo e mais transparência no relacionamento com os segurados e a sociedade. Tal adoção garantirá que os envolvidos no processo decisório do Instituto cumpram seus códigos de conduta pré-acordados a fim de minimizar conflitos de interesse ou quebra dos deveres.

Assim, com as responsabilidades bem definidas, compete ao Comitê de Investimentos, a elaboração da Política de Investimento (P.I.), que deve submetê-la para aprovação ao Conselho de



Administração, o agente superior nas definições das políticas e das estratégias gerais da Instituição.

Ainda de acordo com os normativos, esta P.I. estabelece os princípios e as diretrizes a serem seguidas na gestão dos recursos correspondentes às reservas técnicas, fundos e provisões, sob a administração deste RPPS, visando atingir e preservar o equilíbrio financeiro e atuarial e a solvência do plano.

As diretrizes aqui estabelecidas são complementares, isto é, coexistem com aquelas estabelecidas pela legislação aplicável, sendo os administradores e gestores incumbidos da responsabilidade de observá-las concomitantemente, ainda que não estejam transcritas neste documento.

4 Comitê de Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 440/13 e Complementar 95/13, o Comitê de Investimento do BERTPREV é formado por 5 membros votados em reunião conjunta dos Conselhos Administrativo e Fiscal, dentre aqueles servidores estáveis que possuam certificação em mercado financeiro exigida pelo SPREV ou outro órgão fiscalizador, hoje todos os membros do Comitê possuem certificação CPA-10 inclusive um dos quais possui CPA-20.

Certificação Profissional	Membros Certificados	Data de Vencimento da Certificação
ANBIMA: CPA – 10	Wilson Paschoal dos Santos	17/05/2021
ANBIMA: CPA – 10	Maristela Regina Teodoro Costa	05/07/2023
ANBIMA: CPA – 10	Clayton Faria Schmidt	30/08/2023
ANBIMA: CPA – 10	Jean Mamede de Oliveira	02/09/2021
ANBIMA: CPA – 20	José Daniel Rodrigues	17/09/2022

5 Consultoria de Investimentos

A consultoria de investimentos contratada pelo BERTPREV, com fulcro no artigo 111, XVI da LC 95/13, terá a função de auxiliar o RPPS no acompanhamento e monitoramento do desempenho do risco de mercado e do enquadramento das aplicações dos recursos, de acordo com o Art. 18 da

Resolução CMN nº 3.922 e a Resolução nº 02/17 - C.A/BERTPREV e alterações. Essa consultoria deverá ser cadastrada junto a CVM única e exclusivamente como consultora de valores mobiliários.

6 Diretrizes Gerais

Os princípios, metodologias e parâmetros estabelecidos nesta P.I. buscam garantir, ao longo do tempo, a segurança, liquidez e rentabilidade adequadas e suficientes ao equilíbrio entre ativos e passivos do BERTPREV, bem como procuram evitar a exposição excessiva a riscos para os quais os prêmios pagos pelo mercado não sejam atraentes ou adequados aos objetivos traçados.

Esta P.I. entrará em vigor em 01 de janeiro de 2021. O horizonte de planejamento utilizado na sua elaboração compreende o período de 12 meses que se estende de janeiro a dezembro de 2021.

Esta política está de acordo com a Resolução CMN nº 3.992/10 e alterações e a Portaria MPS nº 519/11 e alterações que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios bem como parâmetros mínimos para as alocações de recursos e limites, utilização de veículos de investimento e a meta de rentabilidade.

Adicionalmente este documento trata da metodologia adotada para o apreamento dos ativos financeiros e gerenciamento de riscos, em consonância com as definições constantes na Resolução CMN nº 3.992/10 e alterações.

Em havendo mudanças na legislação que de alguma forma tornem estas diretrizes inadequadas, durante a vigência deste instrumento, esta P.I. e os seus procedimentos serão alterados gradativamente, de forma a evitar perdas de rentabilidade ou exposição desnecessária a riscos, conforme definições constantes na Resolução CMN nº 3.992/10 e alterações. Caso seja necessário, deve ser elaborado um plano de adequação, com critérios e prazos para a sua execução, sempre com o objetivo de preservar os interesses do BERTPREV, desde que este plano não seja contrário ao arcabouço legal constituído.

Se nesse plano de adequação o prazo de enquadramento estabelecido pelas disposições transitórias da nova legislação for excedido, o BERTPREV deverá comunicar oficialmente a Secretaria de Previdência do Ministério da Economia.



7 Modelo de Gestão

A gestão das aplicações dos recursos do RPPS será própria, fundada no Artigo 3º, § 5º, II da Portaria MPS nº 519/11, com redação dada pela Portaria MPS 440/13 e artigo 15, § 1º, I da Resolução CMN 3.922/10 e 4604/17.

Assim, o RPPS realizará diretamente a execução da P.I. de sua carteira, decidindo sobre as alocações dos recursos e respeitados os parâmetros da legislação.

8 Meta de Retorno Esperado

Para o exercício de 2021 o BERTPREV prevê que o seu retorno esperado será no mínimo IPCA acrescido de uma taxa de juros de 5,47% a.a.

A escolha do IPCA justifica-se por ser o índice oficial de inflação do país, calculado pelo IBGE e o que melhor representa a perda de poder aquisitivo dos recursos financeiros do instituto.

A escolha da taxa de juros real de 5,47% a.a. justifica-se por ser o teto permitido pela Portaria Ministério da Economia Nº 12.223/2020 e por constituir-se na meta atuarial do Instituto, devendo ser compatível com o crescimento do passivo atuarial, como forma de coerência para evitar descasamento entre o passivo e do ativo atuarial.

9 Aderência das Metas de Rentabilidade

As metas de rentabilidade definidas no item anterior estão aderentes ao perfil da carteira de investimento e das obrigações do plano.

Verificamos que o passivo atuarial do RPPS cresceu nos últimos três anos às seguintes taxas, conforme dados fornecidos pela Coordenação Administrativa Financeira:

ANO	VALOR R\$	%
2017	149.432.686,99	-4,38%
2018	183.004.661,43	22,47%
2019	225.569.384,72	23,26%

Verificamos ainda que a rentabilidade da carteira nos últimos três anos está em média, aderente à meta de rentabilidade escolhida, conforme dados fornecidos pela Coordenação Administrativa Financeira:

ANO	RENTABILIDADE %	META %
2017	17,59 %	9,05 %
2018	12,08%	9,92%
2019	21,87%	10,59%
Média	17,18%	9,85%

10 Carteira Atual

A carteira atual, de acordo com a tabela abaixo, demonstra os percentuais de alocação assim como os limites legais observados por segmento na data 17/12/2020.

SEGMENTO	LIMITE LEGAL (Resolução CMN N° 3.922/10) Nível II Pró-Gestão	CARTEIRA
Renda Fixa	100%	72,21%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	40%	27,79%

11 Alocação de recursos e os limites por segmento de aplicação

A análise e avaliação das adversidades e das oportunidades, observadas em cenários futuros, contribuem para a formação de uma visão ampla do BERTPREV e do ambiente em que este se insere, visando assim a estabilidade e a solidez do sistema.

O grau de maturação, suas especificidades e as características de suas obrigações, bem como o cenário macroeconômico, determinam as seguintes diretrizes dos investimentos:

- ✓ A alocação dos recursos nos diversos segmentos;

[Handwritten signatures and initials]

- ✓ Os limites máximos de aplicação em cada segmento e prazos de vencimentos dos investimentos; e
- ✓ A escolha por ativos que possuem ou não amortizações ou pagamento de juros periódicos, dentre outros.

12 Cenário

A expectativa de retorno dos investimentos passa pela definição de um cenário econômico que deve levar em consideração as possíveis variações que os principais indicadores podem sofrer. Para maior assertividade, o cenário utilizado corresponde ao apresentado no Boletim Focus, conforme tabela apresentada abaixo, de 04/12/2020, que antecede a aprovação dessa Política de Investimentos. O Boletim Focus é elaborado pelo GERIN - Departamento de Relacionamento com Investidores e Estudos Especiais, do Banco Central do Brasil, e apresenta o resumo das expectativas do mercado financeiro para a economia.

Expectativas de Mercado 4 de dezembro de 2020

Índice Agregado	2020					2021					2022					2023				
	Mé. 4	Mé. 1	Mé. 4	Mé. 1	Comp. Semanal	Mé. 4	Mé. 1	Mé. 4	Mé. 1	Comp. Semanal	Mé. 4	Mé. 1	Mé. 4	Mé. 1	Comp. Semanal	Mé. 4	Mé. 1	Mé. 4	Mé. 1	Comp. Semanal
IPCA (%)	3,20	3,54	4,21	4,25	(17)	3,37	3,47	3,34	3,34	(1)	3,30	3,30	3,30	3,30	(1)	3,25	3,25	3,25	3,25	(2)
IPCA (atualizações últimas 5 dias úteis, %)	3,37	3,85	4,25	4,25	(9)	3,37	3,34	3,33	3,33	(1)	3,30	3,30	3,30	3,30	(1)	3,25	3,25	3,25	3,25	(1)
PIS (% de crescimento)	-4,80	-4,50	-4,80	-4,80	(5)	8,1	2,1	3,45	3,50	(3)	8,1	2,1	3,45	3,50	(3)	8,1	2,1	3,45	3,50	(3)
Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)	5,45	5,36	5,22	5,22	(14)	5,11	5,09	5,09	5,10	(1)	5,09	5,09	5,09	5,09	(1)	4,94	4,97	4,94	4,94	(1)
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	2,80	2,80	2,80	2,80	(23)	1,15	2,75	3,00	3,00	(2)	1,15	2,75	3,00	3,00	(2)	1,15	2,75	3,00	3,00	(2)
ICP-M (%)	26,47	23,66	24,69	24,69	(21)	77	4,34	4,77	4,73	(1)	72	4,34	4,77	4,73	(1)	72	4,34	4,77	4,73	(1)
Preços Administrados (%)	0,80	0,81	1,33	1,33	(2)	31	0,80	0,80	0,87	(1)	31	0,80	0,80	0,87	(1)	31	0,80	0,80	0,87	(1)
Produção Industrial (% de crescimento)	-5,40	-5,81	-5,80	-5,80	(9)	14	4,09	3,80	3,80	(1)	13	4,09	3,80	3,80	(1)	13	4,09	3,80	3,80	(1)
Conta Corrente (US\$ bilhões)	-4,80	-1,25	-4,27	-4,27	(1)	23	-19,20	-17,46	-16,00	(2)	23	-19,20	-17,46	-16,00	(2)	23	-19,20	-17,46	-16,00	(2)
Balança Comercial (US\$ bilhões)	57,90	57,90	58,00	58,00	(2)	23	55,00	56,30	56,30	(1)	23	55,00	56,30	56,30	(1)	23	55,00	56,30	56,30	(1)
Investimento Direto no País (US\$ bil. cont.)	58,90	45,00	41,15	41,15	(1)	22	65,00	60,00	60,00	(3)	22	65,00	60,00	60,00	(3)	22	65,00	60,00	60,00	(3)
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	61,74	66,39	66,10	66,10	(2)	25	70,00	66,44	66,10	(4)	25	70,00	66,44	66,10	(4)	25	70,00	66,44	66,10	(4)
Resultado Primário (% do PIB)	-11,90	-11,10	-11,50	-11,50	(1)	27	-1,00	-2,90	-2,90	(1)	27	-1,00	-2,90	-2,90	(1)	27	-1,00	-2,90	-2,90	(1)
Resultado Nominal (% do PIB)	-13,70	-13,31	-13,31	-13,31	(1)	25	-6,75	-4,40	-4,40	(1)	25	-6,75	-4,40	-4,40	(1)	25	-6,75	-4,40	-4,40	(1)

Análise do Relatório Focus

O Relatório Focus que é publicado semanalmente e que reproduz as perspectivas de mercado da média dos economistas que atuam no mercado financeiro estimou, em 04 de novembro de 2020, que o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) para 2020 a estimativa é de que feche o ano em 4,21% e 2021 em 3,34%, ou seja, a inflação está e deverá continuar controlada variando dentro do centro da meta que é de 4,25% para o exercício de 2020 e de 4,00% para o exercício de 2021. A taxa de câmbio em R\$ 5,25 para 2020 e R\$ 5,10 para 2021

apresenta-se elevada apesar do cenário de arrefecimento da economia global. O PIB por sua vez para o final de 2020 está estimado em -4,40% e para 2021 em 3,50%. A SELIC fechou 2020 em 2,00% com a expectativa para 2021 de 3,00%. Considera-se que a produção industrial fechará 2020 com queda de 5,00% e 2021 com crescimento de 5,00%.

Nesse cenário exposto acima, o BERTPREV está com a sua carteira de investimentos aderente aos indicadores, podendo assim capitalizar a rentabilidade dos seus principais fatores de riscos investidos e se manter aderente também a meta de rentabilidade proposta.

Cenário Externo

O número crescente de casos do COVID-19 nos EUA e na Europa é um desafio ao retorno à normalidade. No entanto, mesmo com o avanço da pandemia, a economia global tem se mostrado resistente. Após um declínio acentuado no início de 2020, a economia mundial teve uma recuperação que começou em maio e permanece no objetivo de superar os níveis pré-pandêmicos do PIB dos países até o final deste ano - criando o cenário para um crescimento pós-recuperação em 2021. É necessário observar o crescimento global sincronizado, a recuperação nos mercados emergentes e o retorno da inflação, fatores que podem indicar o ritmo do crescimento econômico mundial.

A economia dos EUA permaneceu resiliente durante a pandemia. Os gastos do consumidor quase voltaram aos níveis pré-COVID-19, enquanto a renda pessoal média das famílias americanas ultrapassou os níveis pré-pandêmicos em setembro, mesmo após o término da primeira rodada de apoio fiscal. Esses e outros fatores sugerem uma recuperação sustentável dos EUA, mesmo em meio a um inverno difícil, com crescimento projetado do PIB de 5,9% em 2021.

Na Europa, onde muitos países implementaram novas restrições da COVID-19 em outubro, devido ao aumento das taxas de infecção e óbitos. O crescimento econômico deve ser retomado conforme haja a reabertura das economias, a expectativa é uma recuperação econômica de toda a região, com um ponto de atenção voltado ao Reino Unido, onde o Brexit pode desacelerar o ritmo de recuperação.

Os mercados emergentes, exceto a China, enfrentaram vários desafios cíclicos nos últimos anos. Agora, caso os países consigam pôr em prática um plano de vacinação que consiga frear o avanço da COVID-19, podem contribuir para a retomada do ritmo do crescimento global. Estes

países podem se beneficiar do aumento dos déficits em conta corrente dos EUA, das baixas taxas de juros reais, de um dólar mais fraco e de políticas macroeconômicas acomodatórias, que poderiam levar a expressivos crescimento do PIB dos mercados emergentes em 2021.

A China, a primeira a impor os fechamentos da COVID-19 e efetivamente conseguir controlar o avanço das contaminações, proporcionou um dano menor à economia, que rapidamente recuperou terreno, à medida que o consumo voltou a crescer. A relação econômica e comercial entre EUA e China ainda deve trazer instabilidade, mesmo com a expectativa de maior previsibilidade e estabilidade com a eleição do novo presidente democrata Joe Biden, devido a boa relação com o presidente chinês Xi Jinping mantida à época em que ambos eram vice-presidentes de seus respectivos países (2009-2013).

A recessão da COVID-19 causou um pico de desemprego para um nível recorde. Os formuladores de políticas devem fazer o que for necessário para retornar os empregos aos níveis pré-COVID-19 o mais rápido possível, essas políticas de estímulo poderão pressionar os salários e a inflação.

Cenário Interno

No cenário interno a perspectiva para 2021 também é permeada por incertezas, principalmente em relação às contas públicas, refletidas nos juros futuros e no câmbio excessivamente desvalorizado. O mais importante é o risco fiscal, mas também a indefinição do modelo de reforma tributária e as questões ambientais, impactando na entrada de investimentos externos.

A recuperação econômica, influenciada pelas novas ondas da COVID-19 bem como o desafio em promover uma vacinação em massa também afetam frontalmente a possibilidade de crescimento para o próximo ano.

Esses fatores tornam o cenário para 2021 desafiador. O quadro do mercado de trabalho não é animador e as ajudas emergenciais, que já caíram pela metade, podem deixar de existir em 2021. Mesmo que o governo crie um amplo programa de transferência de renda, os valores envolvidos e o número de beneficiários provavelmente será muito menor do que a ajuda

emergencial. O Indicador de Incerteza Econômica (IIE-Br) da Fundação Getúlio Vargas (FGV) continua em patamar elevado, apesar de estar em queda desde maio. Em abril, o índice atingiu o nível recorde de 210,5 pontos, devido ao choque produzido pela pandemia. Um alto nível de incerteza afeta principalmente o investimento, que precisa de um horizonte previsível para se materializar. Para uma recuperação mais forte da economia, é necessário fazer frente a essas incertezas, aumentando a segurança para novos investimentos e tirando a pressão sobre os juros futuros e o câmbio.

A maior incógnita é o que acontecerá com as contas públicas a partir de 2021. Para combater os efeitos da pandemia, o governo aumentou os gastos e viu a receita cair, a dívida bruta deverá fechar 2020 em cerca de 95% do PIB, enquanto o déficit primário (excluindo despesas com juros) ficará próximo de 12% do PIB.

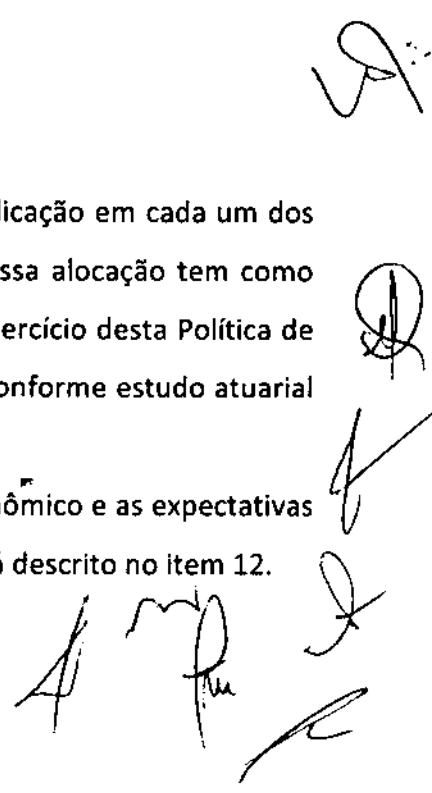
A economia em 2021 pode ter como vento contrário a redução significativa do estímulo fiscal, após um déficit primário de mais de dois dígitos em 2020. Uma contração muito forte nos gastos tende a ter efeitos negativos sobre a atividade, em um contexto cujo investimento e consumo das famílias não têm perspectivas favoráveis. Os indicadores fiscais são preocupantes.

Um fator importante é a possibilidade da inflação superar as metas, com o IGP acumulado em 2020 acima da casa de 20%, há forte possibilidade de haver pressão sobre o IPCA, algo que poderia levar o Banco Central a ter que rever a política de juros.

13 Alocação Objetivo

A tabela a seguir apresenta a alocação objetivo e os limites de aplicação em cada um dos segmentos definidos pela Resolução CMN nº 3.922/2010 e alterações. Essa alocação tem como intuito determinar a alocação estratégica a ser perseguida ao longo do exercício desta Política de Investimento que melhor reflita as necessidades do passivo, sustentado conforme estudo atuarial e ALM.

A alocação objetivo foi definida considerando o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado vigentes quando da elaboração deste documento, conforme já descrito no item 12.

Handwritten signatures and initials are present in the bottom right corner of the page. There are several distinct marks, including what appears to be a large 'A' or 'V' shape, and several cursive signatures.

Tipo de Ativo	Limite da Resolução 4695/18 CMN %	Limite base Pr-Gestão Nível II	Posição Atual da Carteira (%) - 07/12/20	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Títulos Público de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a".	100,00%	100,00%	27,87%	10,00%	28,00%	100,00%
FI 100% Títulos TN- Art. 7º, I, "b"			16,08%	10,00%	16,00%	100,00%
ETF - 100% Títulos Públicos Art. 7º, I, "c".			0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Diretamente em Operações Compromissadas com TP - Art. 7º, II	5,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Referenciado"- Art. 7º, III, Alínea "a"	60,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%
ETF - Renda Fixa "Renda Fixa"- Art. 7º, III, Alínea "b"			0,00%	0,00%	0,00%	70,00%
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, Alínea "a"	40,00%	50,00%	27,59%	0,00%	25,30%	50,00%
ETF - Demais Indicadores de Renda Fixa - Art. 7º, IV, Alínea "b"			0,00%	0,00%	0,00%	50,00%
Letras Imobiliárias Garantidas - Art. 7º, V, Alínea "b"	20,00%	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%
CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, Alínea "a"	15,00%	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%
Poupança - Art. 7º, VI, Alínea "b"		15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%
Fundo de Direitos Creditórios Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a"	5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Fundo Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, VII, "b"		15,00%	0,67%	0,00%	0,70%	15,00%
FI Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, VII, "c"		10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Subtotal			72,21%		70,00%	
FI de Ações - Índices com no mínimo 50 ações - Art. 8º, I "a"	30,00%	40,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%
ETF - Índice de Ações com no mínimo 50 ações - Art. 8º, I "b"			0,00%	0,00%	0,00%	40,00%
FI de Ações - Geral - Art. 8º, II "a"	20,00%	30,00%	25,14%	0,00%	24,00%	30,00%
ETF - Demais Índices de Ações - Art. 8º, II "b"			0,00%	0,00%	0,00%	30,00%
FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%
Fundo de Investimento em Participações - FIP - Art. 8º, IV "a"	5,00%	5,00%	2,65%	0,00%	3,50%	5,00%
Fundo de Investimento Imobiliário - FII- Art. 8º, IV "b"		10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - Mercado de Acesso - Art. 8º, IV, C		5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Fundos de Investimento no Exterior - Art. 9º A, II	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	1,50%	10,00%
Subtotal			27,79%		30,00%	
Total Geral			100,00%		100,00%	

14 Apreciação de ativos financeiros

Os títulos e valores mobiliários integrantes das carteiras e fundos de investimentos, nos quais o Instituto aplica seus recursos devem ser marcados a valor de mercado (exceto os ativos pertencentes às carteiras dos Fundos regidos pela portaria MPS nº 65 de 26/02/2014), de acordo

com os critérios recomendados pela CVM, pela ANBIMA e definidos na Resolução CMN nº 3.922/10 e alterações. Recomendamos ainda que nas futuras aquisições, os Títulos Públicos sejam marcados na curva, demonstrando o real patrimônio e neutralizando o impacto da volatilidade futura, conforme Portaria MF: 577/17.

O método e as fontes de referência adotadas para apreçamento dos ativos pelo Instituto são os mesmos estabelecidos por seus custodiantes e estão disponíveis no Manual de apreçamento do custodiante.

15 Gestão de Risco

Em linha com o que estabelece a Resolução CMN nº 3.922/2010 e alterações, este tópico estabelece quais serão os critérios, parâmetros e limites de gestão de risco dos investimentos. O objetivo deste tópico é demonstrar a análise dos principais riscos destacando a importância de estabelecer regras que permitam identificar, avaliar, mensurar, controlar e monitorar os riscos aos quais os recursos do plano estão expostos, entre eles os riscos de mercado, de crédito, de liquidez, operacional, legal, terceirização e sistêmico.

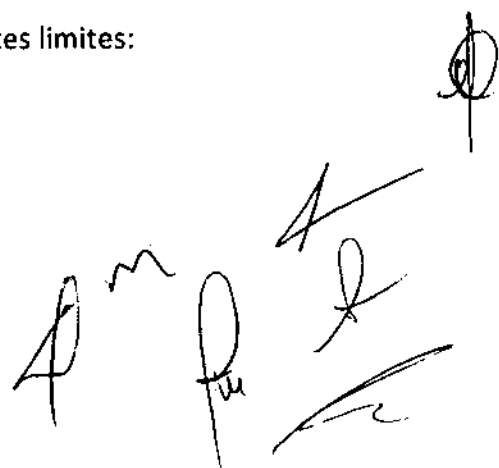
15.1 Risco de Mercado

O acompanhamento do risco de mercado será feito através do cálculo do *VaR* (*Value at Risk*) por cota, que estima, com base nos dados históricos de volatilidade dos ativos presentes na carteira analisada, a perda máxima esperada.

15.1.1 *VaR*

Para o consolidado dos segmentos, o controle de risco de mercado será feito por meio do cálculo do *VaR* por cota, com o objetivo do BERTPREV controlar a volatilidade da cota do plano de benefícios.

O controle de riscos (*VaR*) será feito de acordo com os seguintes limites:



MANDATO	LIMITE
Renda Fixa	5 %
Renda Variável	20 %

15.2 Risco de Crédito

15.2.1 Abordagem Qualitativa

O BERTPREV utilizará para essa avaliação de risco de crédito os *ratings* atribuídos por agência classificadora de risco de crédito atuante no Brasil.

Para checagem do enquadramento, os títulos privados devem, a princípio, ser separados de acordo com suas características a seguir:

ATIVO	RATING EMISSION	RATING EMISSION
Títulos emitidos por instituição não financeira	X	X
FIDC		X
Títulos emitidos por instituição financeira	X	

Os títulos emitidos por instituições não financeiras podem ser analisados pelo *rating* de emissão ou do emissor. No caso de apresentarem notas distintas entre estas duas classificações, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*.

Posteriormente, é preciso verificar se o papel possui *rating* por uma das agências elegíveis e se a nota é, de acordo com a escala da agência, igual ou superior à classificação mínima apresentada na tabela a seguir.

AGÊNCIA	FIDC	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	INSTITUIÇÃO NÃO FINANCEIRA
PRAZO	-	Longo prazo	Longo prazo
Standard & Poors	brA-	brA-	brA-

Moody's	A3.br	A3.br	A3.br
Fitch Ratings	A-(bra)	A-(bra)	A-(bra)
SR Ratings	brA	brA	brA
Austin Rating	brAA	brAA	brAA

Os investimentos que possuírem *rating* igual ou superior às notas indicadas na tabela serão enquadrados na categoria grau de investimento e considerados como baixo risco de crédito, conforme definido na Resolução CMN nº 3.992/10 e alterações, desde que observadas as seguintes condições:

- ✓ Os títulos que não possuem *rating* pelas agências elegíveis (ou que tenham classificação inferior às que constam na tabela) devem ser enquadrados na categoria grau especulativo e não poderão ser objeto de investimento;
- ✓ Caso duas agências elegíveis classifiquem o mesmo papel, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*;
- ✓ No caso de ativos de crédito que possuam garantia do Fundo Garantidor de Crédito – FGC, será considerada como classificação de risco de crédito a classificação dos ativos semelhantes emitidos pelo Tesouro Nacional, desde que respeitados os devidos limites legais;
- ✓ O enquadramento dos títulos será feito com base no *rating* vigente na data da verificação da aderência das aplicações à política de investimento.

No ato do Credenciamento de cada um dos gestores dos fundos de investimentos, também será verificado o *rating* de Gestão de cada um deles.

15.3 Risco de Liquidez

O risco de liquidez pode ser dividido em duas classes:

- A. Possibilidade de indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações (Passivo);
- B. Possibilidade de redução da demanda de mercado (Ativo).

Os itens a seguir detalham as características destes riscos e a forma como eles serão geridos.

A. Indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações (Passivo)

A gestão do risco de indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações depende do planejamento estratégico dos investimentos do plano. A aquisição de títulos ou valores mobiliários com prazo ou fluxos incompatíveis com as necessidades do plano pode gerar um descasamento. Esta política é elaborada com base no estudo de ALM apresentada em 2019, portanto destacamos a necessidade de que o BERTPREV realize anualmente o estudo de ALM.

C. Redução de demanda de mercado (Ativo)

A segunda classe de risco de liquidez pode ser entendida como a possibilidade de redução ou inexistência de demanda pelos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira. A gestão deste risco será feita com base no percentual da carteira que pode ser negociada.

O controle do risco de liquidez de demanda de mercado será feito por meio dos limites da tabela abaixo, onde será analisado o curto (de 0 a 30 dias), médio (de 30 dias a 365 dias) e longo prazo (acima de 365 dias).

HORIZONTE	PERCENTUAL MÍNIMO DA CARTEIRA
De 0 a 30 dias	40%
De 30 dias a 365 dias	0%
Acima de 365 dias	0%

15.4 Risco Operacional

Risco Operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Dessa forma a gestão desse risco será implementada através de ações que garantam a adoção de normas e procedimentos de controles internos, alinhados com a legislação aplicável. Dentre os procedimentos de controle podem ser destacados:

- ✓ A definição de rotinas de acompanhamento e análise dos relatórios de monitoramento dos riscos descritos nos tópicos anteriores;
- ✓ O estabelecimento de procedimentos formais para tomada de decisão de investimentos;
- ✓ Acompanhamento da formação, desenvolvimento e certificação dos participantes do processo decisório de investimento; e
- ✓ Formalização e acompanhamento das atribuições e responsabilidade de todos os envolvidos no processo planejamento, execução e controle de investimento.

O BERTPREV aderiu ao Programa de Modernização PRÓ GESTÃO RPPS e está certificado no Nível 2.

15.5 Risco de Terceirização

Na administração dos recursos financeiros há a possibilidade de terceirização total ou parcial dos investimentos do RPPS. Esse tipo de operação delega determinadas responsabilidades a gestores externos, porém não isenta o RPPS de responder legalmente perante os órgãos supervisores e fiscalizadores.

Neste contexto, o modelo de terceirização exige que o RPPS tenha um processo formalizado para escolha e acompanhamento de seus gestores externos, conforme definições na Resolução CMN nº 3.922/10 e alterações e demais normativos da Secretaria de Previdência do Ministério da Fazenda. No Credenciamento, o procedimento de seleção de gestores pelo RPPS deve conter histórico, justificativas, documentação relacionada, entre outros.

15.6 Risco Legal

O risco legal está relacionado a não conformidade com normativos internos e externos, podendo gerar perdas financeiras procedentes de autuações, processos judiciais ou eventuais questionamentos.

O controle dos riscos dessa natureza, que incidem sobre atividades e investimentos, será feito por meio:

- ✓ Da realização de relatórios de *compliance* que permitam verificar a aderência dos investimentos às diretrizes da legislação em vigor e à política de investimento, realizados com periodicidade mensal e analisados pelos Conselhos do BERTPREV;

- ✓ Da utilização de pareceres jurídicos para contratos com terceiros, quando necessário.

15.7 Risco Sistêmico

O risco sistêmico se caracteriza pela possibilidade de que o sistema financeiro seja contaminado por eventos pontuais, como a falência de um banco ou de uma empresa. Apesar da dificuldade de gerenciamento deste risco, ele não deve ser relevado. É importante que ele seja considerado em cenários, premissas e hipóteses para análise e desenvolvimento de mecanismos de antecipação de ações aos eventos de risco.

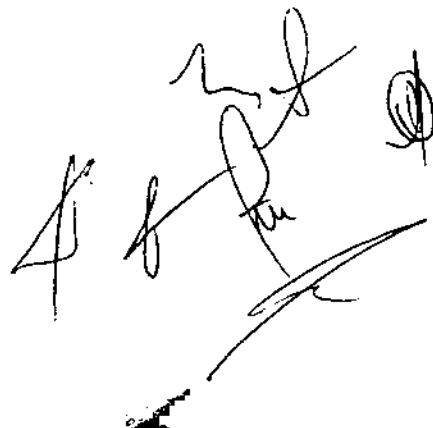
Para tentar reduzir a suscetibilidade dos investimentos a esse risco, a alocação dos recursos deve levar em consideração os aspectos referentes à diversificação de setores e emissores, bem como a diversificação de gestores externos de investimento, visando a mitigar a possibilidade de inoperância desses prestadores de serviço em um evento de crise.

15.8 Plano de Contingência

Ativo: no caso de desenquadramento ativo, assim que constatado, providenciar enquadramento imediato, conforme o caso, com o devido remanejamento, dentro das normas da Resolução 3922/10.

Passivo: em caso de desenquadramento passivo, assim que constatado, por alta rentabilidade, percentual legal de participação no patrimônio do fundo e concentração em uma mesma pessoa jurídica ou suas controladas, será efetuado o resgate para ajuste do enquadramento, dentro das normas da Resolução 3922/10.

Os procedimentos de análise dos fundos de investimentos, da composição e diversificação das carteiras, além da manutenção da alta liquidez, em consonância com o item 15.3 que define uma alocação mínima de 60% em ativos com possibilidade de resgate em até 30 dias, favorecem o controle da exposição a riscos e perdas potenciais.



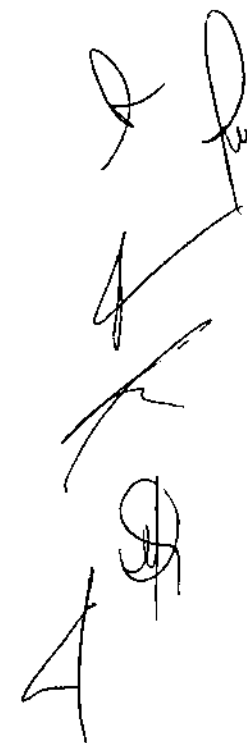
16 Considerações Finais

Este documento será disponibilizado por meio eletrônico a todos os segurados participantes, após a aprovação do Conselho Administrativo do BERTPREV e enviado à Secretaria de Previdência Social, nos moldes por ela exigidos.

10/12/2020



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade
Presidente do Conselho Administrativo
CPA 10- Validade 26/11/2021





Prefeitura do Município de Bertioga
Estado de São Paulo
Estância Balnearia

002

Bertioga, 25 de novembro de 2020

OFÍCIO nº 047/2020 – SA

PROCESSO nº
26/11/2020

Waldemar Cesar R. de Andrade
Presidente - BERTPREV

Em razão do ofício nº 126/19-BERTPREV e considerando a remessa de projeto de lei à Câmara Municipal que resultou na LCM 153/2020, a Prefeitura do Município de Bertioga providenciou pagamento relativo ao aporte para amortização de déficit previdenciário ao final do exercício 2019 que resultou em valor a maior na monta de R\$ 254.321,28 (duzentos e cinquenta e quatro mil, trezentos e vinte e um reais e vinte e oito centavos) a fim de evitar qualquer impedimento à manutenção do CRP, conforme mencionado no referido ofício.

Já no exercício 2020 e ainda antes da aprovação da LCM 153/2020, ficou reconhecido o pagamento do montante de R\$ 7.000.000,00 (sete milhões de reais) que correspondiam à totalidade do plano de aportes (PMB + Câmara + BERTPREV) que viria a vigor com a aprovação e publicação de mencionada Lei, vide Ofício 09/20-BERTPREV. Em resposta, foi encaminhado Ofício 005/2020-SA, indicando o aguardo de deliberação acerca do PLC em tramitação na Câmara e que dispunha sobre alteração da LCM 95/2013.

Após aprovação e publicação da LCM 153/2020, houve remessa de ofício 009/2020-SA, ratificando o conhecimento do repasse excedente realizado em 2019, frente ao novo plano de aportes aprovado.

Em resposta, houve encaminhamento de Ofício 024/20-BERTPREV, onde pode-se verificar no "Quadro 2020" uma proposta de compensação do excedente verificado nos aportes de 2019. Em síntese, tal proposta partiu da hipótese de um aporte total para 2020 fixado em lei e cabível à PMB da ordem de R\$ 8.191.181,31, que consideraria um primeiro pagamento de R\$ 682.598,47 e mais 11 parcelas de R\$ 682.598,44, sendo destacado o



Prefeitura do Município de Bertiooga
Estado de São Paulo
Estância Balnearia

003

valor de R\$ 254.321,28 a deduzir para fins de compensação e restituição à PMB para resultar em um plano de pagamento de primeira parcela de R\$ 428.277,19 e mais 11 parcelas de R\$ 682.598,44.

Da forma proposta, diante da razoabilidade e economicidade de procedimentos administrativos para sua execução, procedeu a PMB mediante realização de pagamentos ocorrendo mensalmente, já considerada a compensação do plano resultante na parcela vincenda em 25/02/2020.

Todavia, referida circunstância contou com apontamento em relatório de auditoria do Ministério da Previdência Social a que foi submetida a autarquia neste exercício, havendo comunicação do relatório à P.M.B. solicitando reversão da compensação a fim de não caracterizar descumprimento no plano de aportes de 2020 (Ofício nº. 78/2020).

Autuamos expediente administrativo, PA 4638/2020, para registro de informações e demos início a tratativas - com participação deste SA e DFI pela PMB, além do Presidente e do CAF pelo BERTPREV, ficando compromissada por parte da PMB a complementação de R\$ 254.321,28 (duzentos e cinquenta e quatro mil, trezentos e vinte e um reais e vinte e oito centavos) anteriormente deduzidos da primeira parcela dos aportes já realizados, circunstância de permitiria o registro de movimentação financeira no exato montante do plano de aportes previsto na LCM para 2020. Da parte do BERTPREV, caberia a restituição de R\$ 254.321,28 já reconhecidos como recebidos a maior, relembre-se registro nos ofícios 009/20 e 024/20 - BERTPREV, da forma que a autarquia julgasse apropriado instruir.

Satisfeita a instrução da parte cabível à P.M.B., apresento cópias de fls. 54/58 do PA 4638/2020 em anexo para comprovar a realização do pagamento complementar de R\$ 254.321,28 ao BERTPREV.

Praticamente de modo simultâneo, registramos através de Ofício 05/2020 - DFI/pgb, a primeira notificação visando satisfação por parte do BERTPREV da restituição compromissada no valor de R\$ 254.321,28.



Prefeitura do Município de Bertioga
Estado de São Paulo
Estância Balnearia

004

Desde então foram realizadas algumas reuniões em que tanto o Sr. Presidente do BERTPREV como o CAF apresentaram inúmeras alegações, nenhuma delas fundada em dispositivo legal, para adiar a satisfação da restituição devida à PMB. Cumpre aqui notar, apenas para mencionar uma das alegações, que o valor repassado a maior impactaria negativamente o DRAA 2020. Simples consulta ao CADPREV demonstra que é possível e inclusive já foi efetivada pelo BERTPREV no passado a retificação de DRAA quando inexata alguma informação anteriormente prestada.

Dada a recalcitrância em efetivar a devolução de recurso público que satisfaria a restituição devida à PMB por parte do BERTPREV (vide Ofício 05/2020-DFI/pgb), e por razões já expostas, **NOTIFICO o BERTPREV a providenciar a devida restituição à P.M.B. do montante correspondente a R\$ 254.321,28 (duzentos e cinquenta e quatro mil, trezentos e vinte e um reais e vinte e oito centavos) até 10 de dezembro de 2020.** A inobservância do prazo aqui estabelecido ensejará a provocação da Procuradoria Geral do Município de Bertioga para adoção das medidas judiciais cabíveis para satisfação do interesse público aqui destacado, em reaver recursos cuja gestão compete à Prefeitura Municipal de Bertioga.

Atenciosamente,

ROBERTO CASSIANO GUEDES
Secretário de Administração e Finanças

BERTPREV

Protocolo nº 263/2020

Data: 26/11/2020 Hora: 17:05

Servidor: Rui Guimarães

reg 004

Ilmo. Sr.

WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE ANDRADE
Presidente do BERTPREV
Bertioga - SP



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo
"Nossa missão é garantir parte do seu futuro"

Bertioga, 10 de dezembro de 2020.

Ofício nº. 215/2020 – BERTPREV.

Ref.: Of. 005/2020 – DFI/SA/PMB e 047/2020 – DFI/SA/PMB

Em função dos ofícios supra citados, frente ao relatório da Auditoria do Ministério, foi enviada a situação ao Auditor, via e.mail, conforme anexo, em que o mesmo responde entender não caber a restituição solicitada, todavia sugere consulta formal via GESCON, para que a Coordenação respondesse de forma oficial.

Isso foi feito e recebemos a resposta negativa ao pedido de restituição, confirmando o entendimento do Auditor, de acordo com o detalhamento da consulta nº L070182/2020, também anexo.

Também foi enviada consulta à ABIPEM e APEPREM, sem resposta até o momento.

Sendo assim, informamos a impossibilidade da restituição pretendida.

Sem mais, entendendo suficiente para o momento, renovamos protestos de estima e consideração.

Cordialmente,

**WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE ANDRADE
PRESIDENTE**

Ilustríssimo Senhor
ROBERTO CASSIANO GUEDES
Secretária de Administração e Finanças do Município de Bertioga SP.