

REUNIÃO DE POSSE E ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº 05/2021. Aos vinte dias de Maio de 2021, às 09:15, de forma remota, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Instituto, Adriano Gonzaga da Costa, André Girenz Rodrigues, Jean Carlo Muniz, Juliana Veiga dos Santos, Maria Guilherme de Almeida, Renato Martins Fernandes, Rita de Cássia Ferreira Furlan e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Presidente do BERTPREV, bem como a presença dos suplentes Jaime Furtado de Mello Júnior e Fabiano Teles de Oliveira, e com a presença das Sras. Patrícia Ramos Quaresma e Rejane Westin da Silveira Guimarães de Godoi, Coordenadoras Administrativo-Financeira e Jurídico-Previdenciária, respectivamente, e dos Srs. José Daniel Rodrigues e Evanilson Fischer Matos Siqueira, membros do Comitê de Investimentos. Deu-se início à posse dos conselheiros, com o Sr. Presidente do BERTPREV declarando empossados os membros eleitos presentes, titulares e suplentes, bem como o suplente Eivaldo da Silva Feitosa, ausente na reunião. Na sequência, ficou nomeado o Sr. André Girenz Rodrigues como Secretário deste Conselho. Dadas as boas-vindas aos novos conselheiros pelas Coordenadoras e Presidente do Bertprev e o agradecimento por parte dos conselheiros empossados, encerra-se a posse dos conselheiros. Dando início à pauta da Reunião Ordinária, o Sr. André lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do Comitê de Investimentos nºs 15, 16, 17, e 18/2021 (atas de Abril/2021), Relatório de Investimentos Abril/2021, Relatório Bimestral do Controle Interno/2021 (Janeiro e Fevereiro) e minuta de atualização da Política de Investimentos. Dada a palavra ao Sr. José Daniel Rodrigues, Presidente do Comitê de Investimentos, fora explicada a Política de Investimentos, focando na minuta de atualização apresentada aos conselheiros, sendo aprovada por unanimidade. Passou-se a apreciação das atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas nºs 15, 16, 17 e 18 (atas de Abril/2021). A Sra. Patrícia apresentou o resultado dos investimentos no mês de Abril/2021. Em resumo, o resultado mensal foi de R\$ 639.811.098,30, apresentando uma variação positiva em virtude da marcação a mercado de R\$ 6.839.841,55, conforme quadros abaixo:

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)	Meta (%)
Janeiro	632.604.044,99	628.550.692,00	- 5.213.352,99	- 0,82	0,67
Fevereiro	628.550.692,00	625.527.967,57	- 5.494.125,51	- 0,86	1,24
Março	625.527.967,57	630.731.256,75	2.858.289,18	0,46	1,42
Abril	630.731.256,75	639.811.098,30	6.839.841,55	1,08	0,88
		TOTAL	-1.009.347,77	- 0,16	4,29

Foi apreciado o relatório bimestral do controle interno. Por fim, fora explicada a necessidade de regulamentação da eleição do Comitê de Investimentos e, tendo em vista o fim de mandato atual dos membros do Comitê para 24/07/2021, fica agendada reunião extraordinária para tratar do regulamento da eleição para 27/05/2021, às 09:30. 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 10:30, sendo lavrada a ata por mim, André Girenz Rodrigues, secretário deste Conselho, e após lida e discutida a mesma foi colocada em votação e aprovada por unanimidade, que segue assinada pelos presentes.

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Adriano Gonzaga da Costa

André Girenz Rodrigues

Jean Carlo Muniz

Juliana Veiga dos Santos

Maria Guilherme de Almeida

Renato Martins Fernandes

Rita de Cássia Ferreira Furlan

Jaime Furtado de Mello Júnior

Fabiano Teles de Oliveira

Participantes

Patrícia Ramos Quaresma

Rejane Westin da Silveira Guimarães

José Daniel Rodrigues

Evanilson Fischer Matos Siqueira



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
ABRIL 2021



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 30.04.2021.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

71,17%

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	8,95	0,47	-3,95	115.647.912,83	18,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	4,20	1,51	0,01	10.492.929,74	1,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	11,40	0,08	-6,09	12.273.639,36	1,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	10,28	0,40	-4,09	9.513.730,97	1,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,93	0,99	0,84	22.838.662,09	3,57
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		7,86	0,57	-3,26	170.766.874,99	26,69

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	2,93	0,97	0,78	17.047.291,40	2,66	354.246.001,87	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,59	0,40	1,07	5.755.661,86	0,90	241.948.851,94	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	3,06	0,62	-1,27	31.342.273,41	4,90	9.467.835.833,78	0,33
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	7,40	0,50	-4,46	16.652.588,80	2,60	66.634.394,28	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	4,19	1,48	-0,07	20.061.340,00	3,14	217.839.470,00	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2,22	0,73	0,73	6.095.497,72	0,95	577.351.702,43	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,56	0,83	-0,98	96.954.653,19	15,15		

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	0,67	0,11	0,45	102.105.269,38	15,96	3.564.171.265,99	2,86
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	3,26	0,53	-1,54	40.200.871,24	6,28	1.403.021.625,89	2,87

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	0,27	0,14	0,59	41.170.193,62	6,43	4.295.353.972,00	0,96
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,92	0,21	0,02	183.476.334,24	28,68		
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	2,77	0,97	0,19	4.161.501,66	0,65	627.648.909,18	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			2,77	0,97	0,19	4.161.501,66	0,65		
Renda Fixa			4,19	0,48	-1,46	455.359.364,08	71,17		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,83%

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	22,07	4,82	1,52	22.304.171,89	3,49	713.911.861,10	3,12
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	22,19	0,08	0,04	7.901.247,76	1,23	115.213.086,97	6,86
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	21,99	2,83	0,32	44.788.466,48	7,00	1.009.388.057,17	4,44
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	22,14	6,93	6,51	21.730.424,53	3,40	1.608.800.534,35	1,35
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	23,25	2,90	-2,55	9.058.762,76	1,42	175.611.663,36	5,16
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	22,16	0,99	-0,48	51.776.385,32	8,09	2.879.178.885,72	1,80
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	21,65	2,52	-0,29	3.993.088,47	0,62	1.009.047.125,12	0,40
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			21,25	2,89	0,82	161.552.547,21	25,25		

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..	61,86	-0,13	0,29	5.054.805,93	0,79	35.889.122,22	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	38,27	0,69	32,17	17.844.381,08	2,79	284.617.899,33	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			36,96	0,51	23,50	22.899.187,01	3,58		

Renda Variável e Investimentos Estruturados

19,28 2,59 3,17 184.451.734,22 28,83

Total

7,30 1,08 -0,16 639.811.098,30 100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	170.766.874,99	26,69	10,00	28,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	96.954.653,19	15,15	10,00	16,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	183.476.334,24	28,68	0,00	25,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.161.501,66	0,65	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	455.359.364,08	71,17				100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	161.552.547,21	25,25	0,00	24,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	22.899.187,01	3,58	0,00	3,50	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	184.451.734,22	28,83				40,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

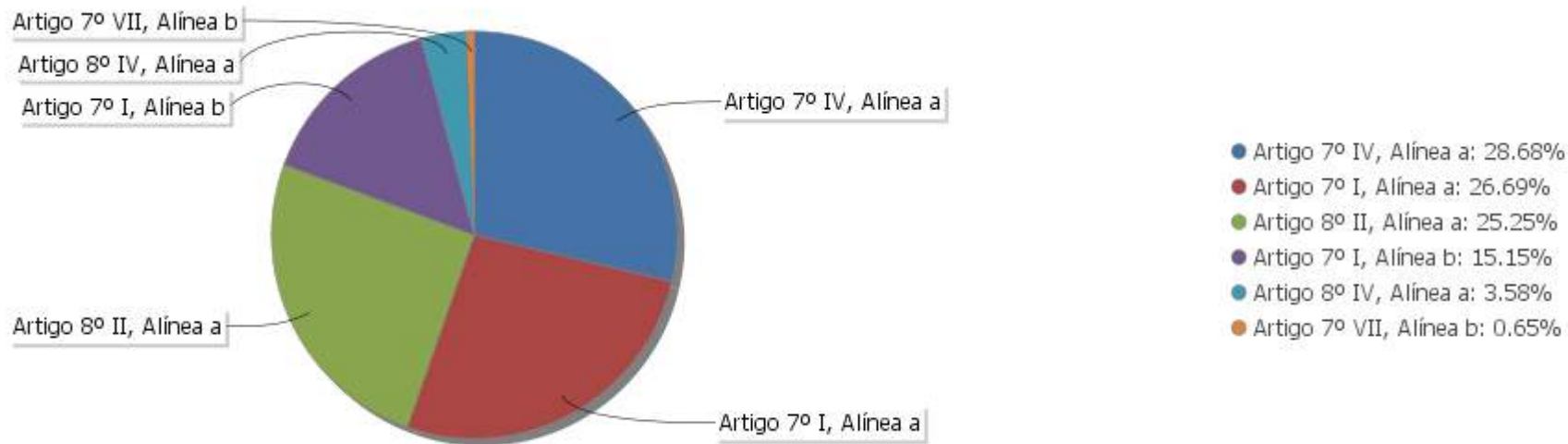
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,57 273,27	-3,26 -469,94	-2,40 -441,10	5,58 551,91	11,08 516,86	964.223,95	-5.769.407,66
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,83 401,17	-0,98 -140,41	-0,54 -99,34	3,19 315,28	7,06 329,15	801.543,66	-958.658,93
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,21 99,64	0,02 2,46	0,04 7,41	1,03 101,94	1,91 88,93	381.498,08	40.474,39
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,97 468,75	0,19 27,97	0,10 17,69	3,57 353,22	8,69 405,33	40.143,57	8.071,34
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,89 0,95	0,82 0,92	2,83 -0,50	19,68 -6,87	42,88 -4,80	4.536.745,31	1.312.173,61
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,51 -1,43	23,50 23,61	23,83 20,51	24,76 -1,79	15,58 -32,10	115.686,98	4.357.999,48
BERTIOGA (Total)						6.839.841,55	-1.009.347,77

Análise de Liquidez

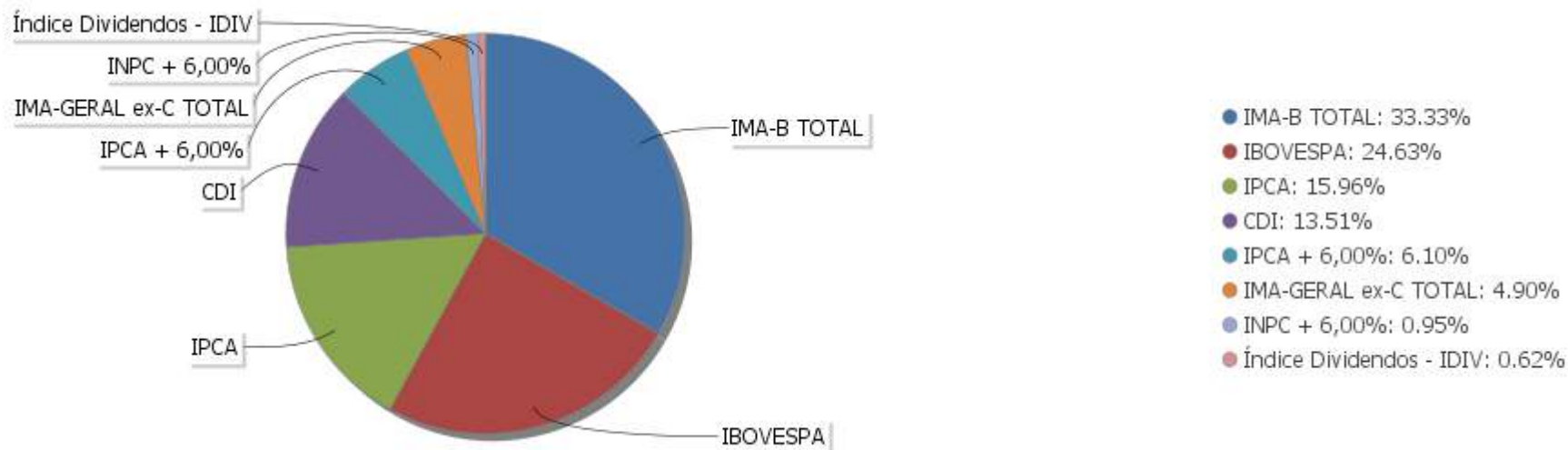
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	342.309.075,80	53,50	342.309.075,80	53,50
de 31 a 365 dias	55.769.473,79	8,72	398.078.549,59	62,22
acima de 365 dias	241.732.548,71	37,78	639.811.098,30	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

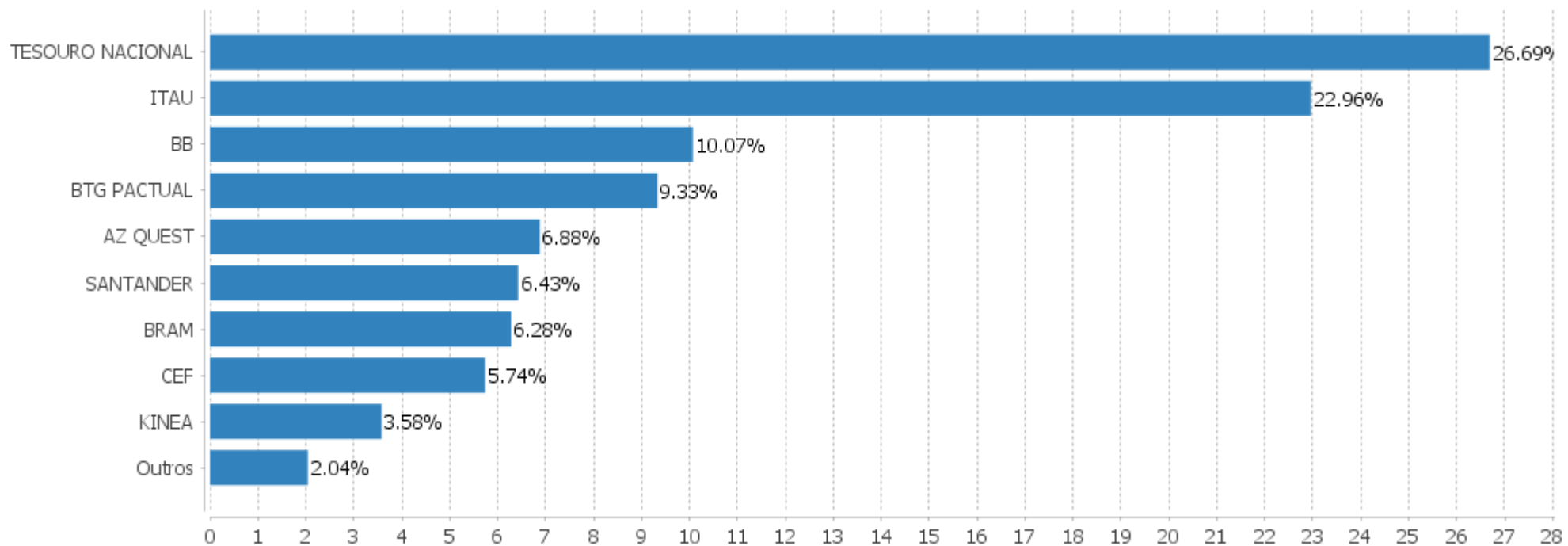


Alocação Por Estratégia



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
2021	-0,82	-0,86	0,46	1,08									-0,16
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,88									4,29
p.p. indexador	-1,49	-2,11	-0,96	0,20									-4,45
2020	0,98	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26	-1,37	-1,94	-0,52	3,57	4,22	5,06
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	1,86	10,65
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	2,36	-5,59
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 + 6,00%	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 + 6,00%	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 + 6,00%	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

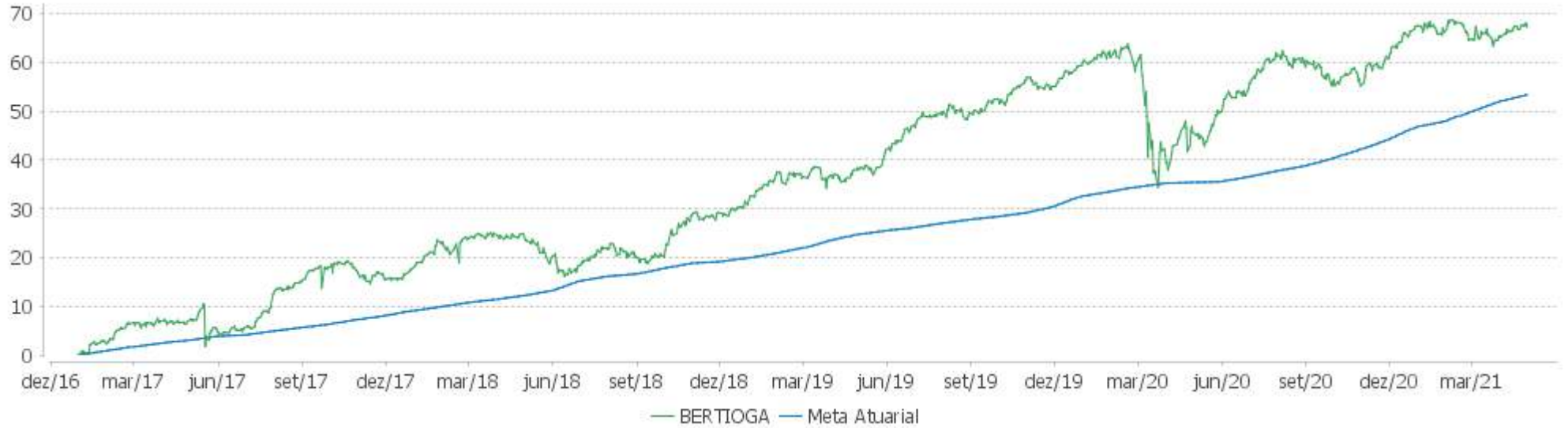
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

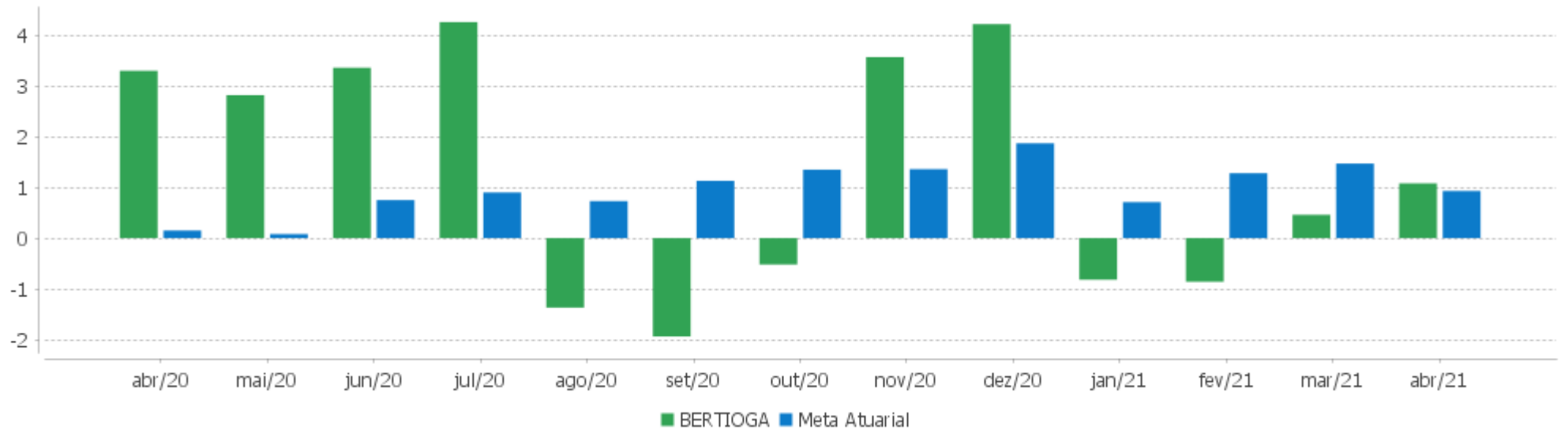
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	29	55,77	03 meses	0,66	3,59	-2,93	6,57
Meses abaixo da Meta Atuarial	23	44,23	06 meses	7,76	7,66	0,10	6,43
			12 meses	14,88	13,02	1,87	7,30
			24 meses	20,89	22,66	-1,77	11,39
			36 meses	33,89	36,38	-2,49	10,27
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	Desde 30/12/2016	67,20	52,97	14,24	10,58
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,40 -0,25	1,07 3,25	0,79 2,12	3,49 -1,14	7,39 -2,27	13,80 -5,66	25,07 -13,01
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,97 0,04	0,78 -3,68	0,76 -2,96	4,11 -3,75	9,13 -4,15	21,08 -1,91	34,55 -2,19
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,62 0,13	-1,27 -0,11	-0,72 0,00	1,94 0,29	4,05 0,23	12,99 0,52	24,29 0,70
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,50 -0,15	-4,46 -2,28	-3,07 -1,74	3,26 -1,37	8,50 -1,17	19,47 0,01	35,24 -2,85
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6,00% p.p.	0,73	0,73	0,58	3,67	8,15	16,59	38,75
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,48 0,83	-0,07 2,11	0,10 1,43	4,05 -0,57	9,26 -0,40	21,66 2,20	35,28 -2,80
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,11 -0,35	0,45 -2,08	0,31 -1,95	0,75 -4,08	2,02 -4,90	11,39 1,91	20,76 5,87
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI % do CDI	0,14 68,96	0,59 85,30	0,40 74,13	0,94 92,52	1,70 79,46	6,74 90,54	
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA % do CDI	0,53 256,48	-1,54 -222,17	-0,97 -178,13	1,69 166,99	3,36 156,55	11,75 157,81	22,34 156,62
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,40 -0,26	-4,09 -1,92	-2,57 -1,24	6,17 1,54	11,17 1,51	20,03 0,56	43,58 5,50
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,51 0,86	0,01 2,19	0,16 1,49	4,19 -0,44	9,55 -0,11	22,28 2,81	36,27 -1,81
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,08 -0,57	-6,09 -3,92	-3,97 -2,64	4,96 0,33	9,59 -0,08	18,07 -1,39	46,42 8,34
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,47 -0,18	-3,95 -1,78	-3,06 -1,72	6,01 1,38	11,74 2,07	22,44 2,98	42,08 4,00
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,99 0,33	0,84 3,02	0,80 2,14	4,21 -0,42	9,35 -0,32	21,55 2,09	35,45 -2,63
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,97 0,05	0,19 -4,27	0,10 -3,62	3,57 -4,28	8,69 -4,59	16,62 -6,37	29,15 -7,59
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,69 -0,24	32,17 27,71	32,64 28,92	34,04 26,18	26,81 13,53	130,28 107,29	66,88 30,13
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0,13	0,29	0,31	0,01	-12,58	-18,25	-43,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	-61,45	41,50	56,44	0,64	-586,63	-245,01	-305,70
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,99 -0,94	-0,48 -0,37	0,14 -3,19	13,82 -12,72	42,42 -5,26	38,03 14,64	65,84 27,78
WA ASSET VALUATION FIA Var. IBOVESPA p.p.	2,90 0,96	-2,55 -2,44	1,41 -1,91	17,68 -8,86	39,21 -8,47	21,93 -1,46	31,36 -6,71
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,82 2,88	1,52 1,62	4,27 0,95	19,30 -7,24	42,56 -5,12	18,55 -4,84	32,13 -5,93
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	2,52 0,49	-0,29 0,96	3,61 -0,42	24,61 1,54	38,83 1,81	27,74 0,56	52,38 1,13
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	6,93 4,99	6,51 6,61	8,59 5,26	27,10 0,56	48,64 0,96	48,11 24,71	69,17 31,11
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	2,83 0,90	0,32 0,43	2,72 -0,60	23,66 -2,88	44,07 -3,61	27,77 4,38	44,38 6,32
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	0,08 -1,86	0,04 0,14	3,76 0,44	19,91 -6,63	32,14 -15,54	22,86 -0,54	36,39 -1,67
BERTIOGA Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,08 0,15	-0,16 -4,62	0,66 -3,05	7,76 -0,10	14,88 1,60	20,89 -2,10	33,89 -2,86
CDI	0,21	0,69	0,54	1,01	2,14	7,45	14,26
IBOVESPA	1,94	-0,10	3,33	26,55	47,68	23,39	38,06
INPC + 6,00%							
IPCA + 6,00%	0,93	4,46	3,72	7,86	13,28	22,99	36,74

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	0,27	0,40	0,36	0,94	2,33	9,09	16,37
IRF-M 1+	1,12	-3,70	-2,35	-0,31	1,43	15,56	27,60
IRF-M TOTAL	0,84	-1,98	-1,19	0,30	1,94	13,86	24,44
IMA-B 5	0,87	0,72	0,62	3,92	8,92	18,36	30,12
IMA-B 5+	0,45	-4,67	-3,03	5,14	10,30	19,64	43,74
IMA-B TOTAL	0,65	-2,17	-1,33	4,63	9,66	19,46	38,08
IMA-C TOTAL							
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,49	-1,16	-0,72	1,64	3,81	12,47	23,58
IMA-GERAL TOTAL	0,51	-0,82	-0,58	1,93	4,62	13,48	24,94
IDKA 2	1,35	1,30	1,16	4,35	9,41	18,84	30,03
IDKA 20	0,37	-6,86	-4,17	7,21	13,61	19,99	56,00
CDI	0,21	0,69	0,54	1,01	2,14	7,45	14,26
Renda Variável							
IBOVESPA	1,94	-0,10	3,33	26,55	47,68	23,39	38,06
IBRX 100	2,84	2,09	5,28	28,66	51,24	28,38	44,99
IBRX 50	2,90	2,08	5,01	29,80	53,43	25,21	38,51
SMALL CAP	4,38	3,46	7,14	29,74	55,90	48,74	65,09
IFIX	0,51	-0,31	-0,64	3,41	9,89	14,06	22,42
Índice Consumo - ICON	0,76	-3,61	-2,36	10,24	29,24	30,56	42,01
Índice Dividendos - IDIV	2,03	-1,25	4,03	23,07	37,02	27,18	51,25
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,46	2,52	2,27	4,83	6,92	9,48	14,89
INPC							
IGPM	1,51	9,89	7,13	14,58	32,02	40,84	53,01
SELIC	0,21	0,69	0,54	1,01	2,14	7,45	14,27
Meta Atuarial							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

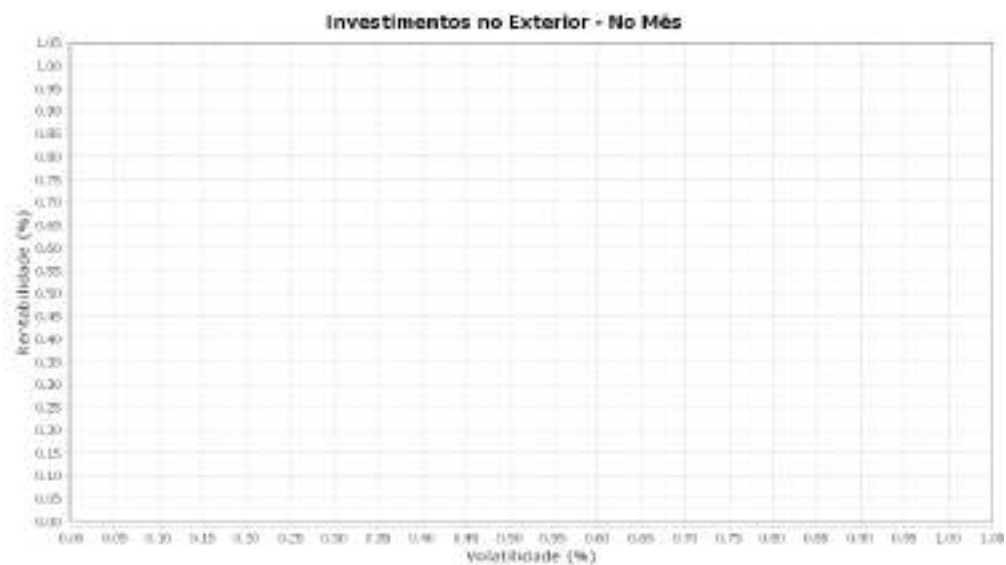
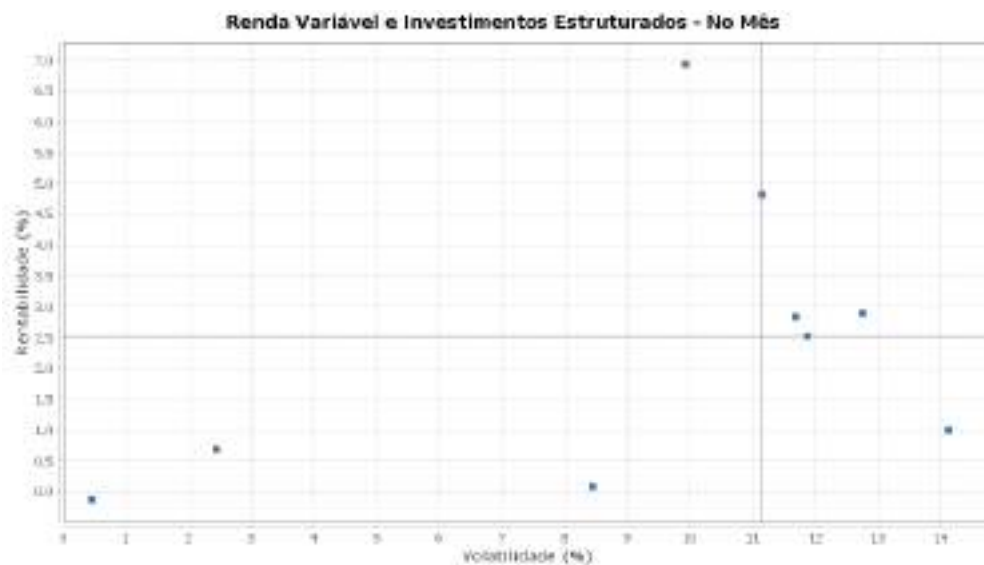
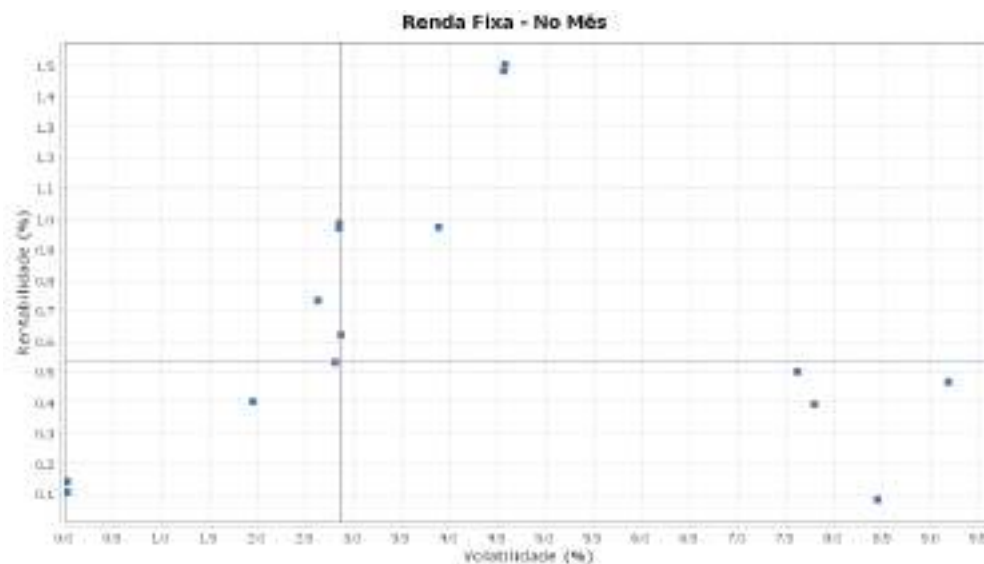
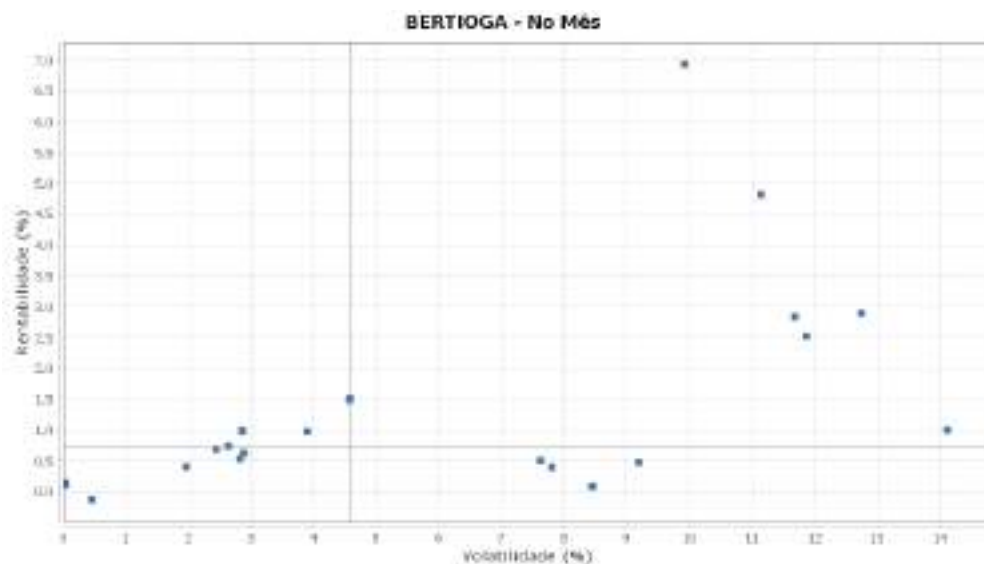
Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
15	09/04/2021	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	2.965.000,00	0,00	103.718,37365800	28,5870275000
16	23/04/2021	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	1.130.000,00	0,00	39.502,95232000	28,6054569000
17	29/04/2021	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	1.004.717,99	35.114,53440000	28,6125961000
18	29/04/2021	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,00	1.130.282,01	39.502,95232000	28,6125961000
19	30/04/2021	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	280.000,00	0,00	9.785,04899800	28,6150841000

Total

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Value-At-Risk (R\$): 19.546.791,04

Value-At-Risk: 3,06%

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,03	0,04	0,00	-2,38	0,14	41.170.193,62	6,43
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,03	0,02	0,00	-3,67	0,11	102.105.269,38	15,96
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	Artigo 8º IV, Alínea a	0,45	0,01	-0,00	-0,74	-0,13	5.054.805,93	0,79
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alínea b	1,96	0,83	0,00	0,10	0,40	5.755.661,86	0,90
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	Artigo 8º IV, Alínea a	2,44	1,29	-0,01	0,20	0,69	17.844.381,08	2,79
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,64	1,27	0,01	0,20	0,73	6.095.497,72	0,95
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	Artigo 7º IV, Alínea a	2,82	1,32	0,06	0,12	0,53	40.200.871,24	6,28
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	2,85	1,47	0,03	0,27	0,97	17.047.291,40	2,66
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	2,86	1,48	0,03	0,27	0,99	22.838.662,09	3,57
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,88	1,39	0,05	0,14	0,62	31.342.273,41	4,90
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	Artigo 7º VII, Alínea b	3,89	1,82	0,01	0,20	0,97	4.161.501,66	0,65
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alínea b	4,57	2,00	0,04	0,28	1,48	20.061.340,00	3,14
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	4,58	2,00	0,02	0,28	1,51	10.492.929,74	1,64
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	7,62	3,32	0,06	0,04	0,50	16.652.588,80	2,60
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	7,80	4,80	0,05	0,02	0,40	9.513.730,97	1,49
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	8,44	10,93	0,12	-0,02	0,08	7.901.247,76	1,23
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alínea a	8,46	5,10	0,06	-0,01	0,08	12.273.639,36	1,92
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	9,19	3,75	0,42	0,03	0,47	115.647.912,83	18,08
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	9,92	12,18	0,35	0,68	6,93	21.730.424,53	3,40
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	11,14	9,37	0,28	0,41	4,82	22.304.171,89	3,49
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	11,68	9,43	0,61	0,22	2,83	44.788.466,48	7,00
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	11,87	9,16	0,05	0,19	2,52	3.993.088,47	0,62
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	12,75	9,28	0,12	0,21	2,90	9.058.762,76	1,42
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	14,12	10,11	0,70	0,06	0,99	51.776.385,32	8,09

Comitê de Investimentos

Ata nº 15/2021 – aos sete dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos e o Presidente do Bertprev, Sr. 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 mercedores de destaque, conforme Relatório Focus de 01/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,00	5,00
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	3,18	3,17
Cotação do Dólar (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,33	5,35
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	64,80	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-3,10	-3,05
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima – 06/04/2021	2021	Redução	4,7872	4,7789
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 06/04/2021	2021	Redução	4,7304	4,7288
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	4,4835	4,5148
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	4,023	4,1146
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	3,5851	3,6607
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 06/04/2021	2021	Redução	2,4024	2,3225
Ibovespa	06/04/2021	2021	Elevação	115.418	117.498
Risco Brasil (JP Morgan)	30/03/2021	2021	Estável	299	299
Posição dos Investimentos	Jan/21-Fev/21	2021	em Mil	632.604	628.550

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BMLF; e F.Morgan.

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou elevação nos vértices de 1260, 2520 e 5040 d.u. e redução nos demais; o risco Brasil manteve-se estável; o IBOVESPA teve elevação para 117.498 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal dos Investimentos em 30/03/2021 com o patrimônio de R\$ 629.488M. Recebemos da CAF os P.A. 069/2018 – BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA. Participaram da reunião os Srs. Luiz Henrique e José França da Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos. Determinou o Presidente do Bertprev a dispensa das assinaturas nessa Ata



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

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
25/2021	31/03/2021	375.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

298

ATA 15/2021

5 mensagens

MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br, evanilson.ms@hotmail.com

7 de abril de 2021 16:02

Boa tarde!

Segue ATA 15/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 15/2021 – aos sete dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê**, **Evanilson Fischer Matos Siqueira**, **Maristela Regina Teodoro Costa**, **Clayton Faria Schmidt**, **Wilson Paschoal dos Santos** e o **Presidente do Bertprev**, **Sr. 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 mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 01/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,00	5,00
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	3,18	3,17
Cotação do Dólar (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,33	5,35
Taxa Selic (Expectativas - Médio Prazo - para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	64,80	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-3,10	-3,05
Tx. Juros (ETT)-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima - 06/04/2021	2021	Redução	4,7872	4,7789
Tx. Juros (ETT)-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima - 06/04/2021	2021	Redução	4,7304	4,7288
Tx. Juros (ETT)-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima - 06/04/2021	2021	Elevação	4,4835	4,5148
Tx. Juros (ETT)-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima - 06/04/2021	2021	Elevação	4,023	4,1146
Tx. Juros (ETT)-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima - 06/04/2021	2021	Elevação	3,5851	3,6607
Tx. Juros (ETT)-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima - 06/04/2021	2021	Redução	2,4024	2,3225

Ibovespa	06/04/2021	2021	Elevação	113.418	117.498
Risco Brasil (JP Morgan)	30/03/2021	2021	Estável	299	299
Posição dos Investimentos	Jan/21-Fev/21	2021	em Mil	632.604	628.550

Fuente: Banco Central do Brasil; Anbima; BMMF; JP Morgan

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou elevação nos vértices de 1260, 2520 e 5040 d.u. e redução nos demais; o risco Brasil manteve-se estável; o IBOVESPA teve elevação para 117.498 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal dos Investimentos em 30/03/2021 com o patrimônio de R\$ 629.488M. Recebemos da CAF os P.A. 069/2018 – BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA. Participaram da reunião os Srs. Luiz Henrique e José França da Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos. Determinou o Presidente do Bertprev a 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
25/2021	31/03/2021	375.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Evanilson Fischer Matos Siqueira <evanilson.ms@hotmail.com>

7 de abril de 2021 16:06

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

Ciente. De acordo.

Oblter o Outlook para Android

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

Sent: Wednesday, April 7, 2021 4:02:23 PM

To: investimentos@bertprev.sp.gov.br <investimentos@bertprev.sp.gov.br>; evanilson.ms@hotmail.com <evanilson.ms@hotmail.com>

Subject: ATA 15/2021

[Texto das mensagens anteriores oculto]

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

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

7 de abril de 2021 16:15

Ciente e de acordo

[Texto das mensagens anteriores oculto]

[Texto das mensagens anteriores oculto]

[Texto das mensagens anteriores oculto]

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou elevação nos vértices de 1260, 2520 e 5040 d.u. e redução nos demais; o risco Brasil manteve-se estável; o IBOVESPA teve elevação para 117.498 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal dos Investimentos em 30/03/2021 com o patrimônio de R\$ 629.488M. Recebemos da CAF os P.A. 069/2018 – BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA. Participaram da reunião os Srs. Luiz Henrique e José França da Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos. Determinou o Presidente do Bertprev a dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado, dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

[Texto das mensagens anteriores oculto]

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

8 de abril de 2021 17:35

Para: "investimentos@bertprev.sp.gov.br" <investimentos@bertprev.sp.gov.br>, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>, Evanilson Fischer Matos Siqueira <evanilson.ms@hotmail.com>

De acordo.

Clayton Faria Schmidt.

[Texto das mensagens anteriores oculto]

José Daniel Rodrigues <daniel_bertioga@hotmail.com>

8 de abril de 2021 23:50

Para: clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>, "investimentos@bertprev.sp.gov.br" <investimentos@bertprev.sp.gov.br>, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>, Evanilson Fischer Matos Siqueira <evanilson.ms@hotmail.com>

Boa noite!

Ciente e de acordo.

José Daniel Rodrigues

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

Enviado: quinta-feira, 8 de abril de 2021 15:35

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br <investimentos@bertprev.sp.gov.br>; MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>; Evanilson Fischer Matos Siqueira <evanilson.ms@hotmail.com>

Assunto: Re: ATA 15/2021

[Texto das mensagens anteriores oculto]



Relatório Semanal de Investimentos

06 de abril de 2021

CNPJ	Fundo	Saldo Anterior 25/03/2021	Entrada 30/03/2021	Variação Semanal	% P.	Compra % 30/03/2021	Venda % 30/03/2021	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Final (R\$)	Retorno (R%)
	TOTAL PATRIMÔNIO	627.744.660,21	629.488.917,79	0,28%	100,00%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%					
	Títulos Públicos Federais	168.614.559,03	169.564.480,05	0,53%	26,93%					
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTM)	168.614.559,03	169.564.480,05	0,53%	26,93%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	95.806.226,07	96.036.418,56	0,26%	15,28%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS (PCA FI)	16.307.120,54	16.851.517,39	0,26%	2,67%					
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.718.208,72	5.723.427,88	0,09%	0,90%					
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA (IC FI)	31.058.993,24	31.111.708,37	0,17%	4,94%					
	CAIXA BRASIL 2030 I TP	16.500.014,00	16.574.407,20	0,43%	2,63%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.688.123,00	19.732.427,00	0,23%	3,35%					
	BB PREVIDENCIÁRIO TP (PCA III FI)	6.033.100,57	6.041.130,72	0,13%	0,96%					
	Fundo Referenciado Renda Fixa	182.449.320,91	180.833.133,36	-1,13%	28,66%					
	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	40.587.573,10	38.492.937,70	-5,15%	6,11%					
	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.970.685,95	101.988.917,26	0,02%	16,20%					
	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.886.061,86	39.951.278,40	0,16%	6,34%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.106.838,91	4.116.077,19	0,22%	0,65%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO (PCA III FI)	4.106.838,91	4.116.077,19	0,22%	0,65%					
	Fundo de Investimentos em Ações	154.017.945,32	155.651.038,66	1,71%	24,89%					
	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.707.169,88	21.195.744,10	2,36%	3,36%					
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.834.482,52	20.327.641,99	2,49%	3,22%					
	BTG PRACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.733.220,48	7.875.695,94	1,84%	1,25%					
	BTG PRACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	50.572.307,44	51.066.787,64	0,98%	8,12%					
	ITAU FOF RPI AÇÕES IROVESPA ATIVO FIC FI	42.772.365,80	43.507.771,13	1,84%	6,91%					
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.635.569,98	8.774.613,09	1,61%	1,34%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS (RPPS) FIC DE FIC EM AÇÕES	3.812.729,22	3.901.835,37	2,34%	0,82%					
	Fundo de Investimento em Participações	22.749.793,97	22.749.793,97	0,00%	3,61%					
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.067.775,16	5.067.775,16	0,00%	0,80%					
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIF I	17.681.994,81	17.681.994,81	0,00%	2,80%					

Handwritten signature



Comitê de Investimentos

Ata nº 16/2021 – aos catorze dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, o Presidente do Bertprev, Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório Focus de 09/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,00	5,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	3,17	3,08
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,35	5,37
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-3,05	-3,05
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima – 06/04/2021	2021	Redução	4,7789	4,6231
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 06/04/2021	2021	Redução	4,7288	4,6065
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	4,5148	4,527
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	4,1146	4,2886
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	3,6607	3,8117
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	2,3225	2,4563
Ibovespa	13/04/2021	2021	Elevação	117.498	119.297
Risco Brasil (JP Morgan)	11/04/2021	2021	Redução	299	292
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.731

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BMSF; JP Morgan

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução nos vértices de 8442 e 7560 d.u. e elevação nos demais; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 119.297 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Mensal de Investimentos com o patrimônio de R\$ 630.7321 e o Relatório Semanal dos Investimentos em 08/04/2021 com o patrimônio de R\$ 635.770M. Recebemos da CAF os P.A. 99/2021 – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI – CNPJ 17.804.792/0001-50. Determinou o Presidente do Bertprev a dispensa das assinaturas nessa



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

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
26/2021	09/04/2021	2.965.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
27/2021	09/04/2021	165.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-0)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

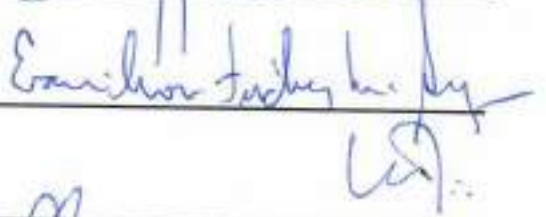


Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

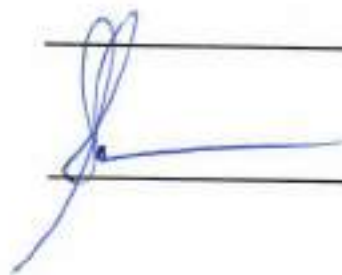


Evanilson Fischer Matos Siqueira



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



RE: ATA 016/2021

1 mensagem

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

14 de abril de 2021 16:18

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
Enviada: 2021/04/14 12:45:21
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
Assunto: ATA 016/2021

Boa tarde!

Segue ATA 15/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 16/2021 – aos dezesseis dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, o Presidente do Bertprev, Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 09/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual

Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,00	5,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	3,17	3,08
Cotação do Dólar (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,35	5,37
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-3,05	-3,05
Tx. Juros (ETT)-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima – 06/04/2021	2021	Redução	4,7789	4,6231
Tx. Juros (ETT)-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 06/04/2021	2021	Redução	4,7288	4,6065
Tx. Juros (ETT)-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	4,5148	4,527
Tx. Juros (ETT)-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	4,1146	4,2886
Tx. Juros (ETT)-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	3,6607	3,8117
Tx. Juros (ETT)-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	2,3225	2,4563
Ibovespa	15/04/2021	2021	Elevação	117.498	119.297
Risco Brasil (JP Morgan)	12/04/2021	2021	Redução	299	292
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.731

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; IBOVESPA; JP Morgan.

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução nos vértices de 8442 e 7560 d.u. e elevação nos demais; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 119.297 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Mensal de Investimentos com o patrimônio de R\$ 630.7321 e o Relatório Semanal dos Investimentos em 08/04/2021 com o patrimônio de R\$ 635.770M.

Recebemos da CAF os P.A. 99/2021 – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI – CNPJ 17.804.792/0001-50. Determinou o Presidente do Bertprev a 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	da Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
26/2021	09/04/2021	2.965.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
27/2021	09/04/2021	185.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

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

Clayton Faria Schmidt _____

José Daniel Rodrigues _____

Wilson Paschoal dos Santos _____

Maristela Regina Teodoro Costa _____

Evanilson Fischer Matos Siqueira _____

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade _____

Alexandre Hope Herrera _____

Assunto: Fwd: ATA 016/2021

1 mensagem

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

14 de abril de 2021 15:59

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

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

De acordo.
Clayton Faria Schmidt.

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 14 14e abr 14e 2021 às 12:48, MARISTELA TEODORO
<maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Corrigindo.

Segue ATA 15/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

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

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

Date: qua., 14 de abr. de 2021 às 12:44

Subject: ATA 016/2021

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

Boa tarde!

Segue ATA 15/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 16/2021 – aos dezesseis dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, o Presidente do Bertprev, Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 09/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
-------	------------	-----------	----------	----------	-------

Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%
------------------	---------------------	------	----------	-------	-------

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,00	5,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	3,17	3,08
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,35	5,37
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-3,05	-3,05
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima – 06/04/2021	2021	Redução	4,7789	4,6231
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 06/04/2021	2021	Redução	4,7288	4,6065
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	4,5148	4,527
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	4,1146	4,2886
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	3,6607	3,8117
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 06/04/2021	2021	Elevação	2,3225	2,4563
Ibovespa	13/04/2021	2021	Elevação	117.498	119.297
Risco Brasil (JP Morgan)	12/04/2021	2021	Redução	299	292

Fonte: Sistema Central de Investimentos - BMSI - 1ª Página

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução nos vértices de 8442 e 7560 d.u. e elevação nos demais; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 119.297 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Mensal de Investimentos com o patrimônio de R\$ 630.7321 e o Relatório Semanal dos Investimentos em 08/04/2021 com o patrimônio de R\$ 635.770M. Recebemos da CAF os P.A. 99/2021 – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI – CNPJ 17.804.792/0001-50. Determinou o Presidente do Bertprev a 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
26/2021	09/04/2021	2.965.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
27/2021	09/04/2021	165.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

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

Clayton Faria Schmidt _____

José Daniel Rodrigues _____

Wilson Paschoal dos Santos _____

Maristela Regina Teodoro Costa _____

Evanilson Fischer Matos Siqueira _____

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade _____

Alexandre Hope Herrera _____



Relatório Semanal de Investimentos

13 de abril de 2021

CNPJ	Fundo	Setor	Portfólio	Valorização	% PL	Limite %	Saldo Operado	Limite %	Saldo Operado	Limite %
xxx xxx xxx	(*)	Conta Transfêrência	01/01/2021	Semanal		Pro-Genêr	Exatidão PL	Pro-Genêr	Exatidão PL	Pro-Genêr
xxx xxx xxx	TOTAL PATRIMÔNIO	625.488.917,79	635.770.705,51	1,00%	100,0%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
CP 0184	Thulos Públicos Federal	169.504.489,05	170.625.919,04	0,66%	26,84%	100,00%	28,00%	100,00%	100,00%	100,00%
	CARTEIRA PROPRIA (NTNs)	169.504.489,05	170.625.919,04	0,66%	26,84%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.034.438,56	96.426.463,32	6,41%	15,17%					
15.488.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	36.851.317,39	36.942.522,71	0,54%	2,65%					
19.533.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.723.427,88	5.740.206,47	0,29%	0,99%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.111.708,37	31.192.185,83	0,26%	4,95%					
16.765/04/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.574.407,20	16.683.418,00	0,66%	2,67%	100,00%				
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.732.427,00	19.807.489,00	0,38%	3,11%					
14.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.041.130,72	6.060.551,21	0,32%	0,95%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	180.433.133,36	180.919.076,67	0,28%	28,46%					
06.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	38.492.937,70	38.885.853,72	1,02%	6,11%					
21.848.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	301.988.917,26	302.012.994,52	0,03%	16,04%	40,00%				
28.515.874/0001-09	BRAPDESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.951.278,40	40.030.228,43	0,20%	6,25%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.116.077,19	4.128.520,99	0,30%	0,65%					
14.001.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.116.077,19	4.128.520,99	0,30%	0,64%	5,00%				
	Fundos de Investimentos em Ações	156.651.038,66	163.869.295,46	2,69%	35,96%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	21.196.744,10	21.778.520,71	2,74%	3,42%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	20.327.641,39	21.059.411,63	3,60%	3,31%					
09.290.813/0001-38	BFG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.875.695,94	7.923.127,56	0,60%	1,24%					
11.977.294/0001-64	BFG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	51.066.787,64	52.783.032,10	3,36%	8,30%	10,00%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	43.507.721,13	44.448.477,31	2,16%	6,95%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.774.613,09	8.955.693,50	2,06%	1,40%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RIFPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.902.835,37	3.920.962,65	0,49%	0,61%					
	Fundos de Investimento em Participações	22.749.765,97	22.783.500,03	0,15%	3,58%					
16.437.146/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.063.775,16	5.063.268,40	-0,13%	0,79%					
27.782.774/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	17.681.994,81	17.722.231,63	0,23%	2,78%					

Assinado eletronicamente
 Assinatura: [Assinatura]
 Nome: [Nome]
 Cargo: [Cargo]



Relatório de Investimentos

Fevereiro/21 - Março/21

CNPJ	Fundo	Competência		Variação Mensal	% PL	Limite N R. 992/12	Limite % Pre-Gestão	Saldo Inv/20 Evolução %	R\$ 632.604.044,97		9,90%
		Fevereiro/21	março/21						-R\$ 1.872.788,24	-0,36%	
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	625.527.967,54	630.731.256,73	0,83%	100,0%						0,83%
CP 0184	CONTA TRANSITÓRIA										
	Títulos Públicos Federais	170.894.898,26	169.802.651,02	-0,64%	26,92%						Artigo 7, inciso II, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	170.894.898,26	169.802.651,02	-0,64%	26,92%						Artigo 7, inciso II, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.369.324,96	96.153.109,53	-0,22%	15,24%						Artigo 7, inciso II, Alínea B
	88 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.820.236,61	16.883.413,61	0,38%	2,677%						
	88 PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VI FI	5.710.094,40	5.732.446,36	0,39%	0,909%						
	88 PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.280.431,63	31.148.695,73	-0,42%	4,939%						
	FI CAIXA BRASIL 2020 II TP RF	16.770.781,20	16.569.430,00	-1,20%	2,627%						
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.754.475,00	19.768.034,00	0,07%	3,134%						
	88 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.033.306,12	6.051.089,83	0,29%	0,959%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	178.511.060,98	180.854.836,16	1,31%	28,67%						Artigo 7, inciso II, Alínea A
	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	36.456.918,20	38.871.391,65	6,62%	6,163%						
	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.848.474,78	101.995.689,86	0,14%	16,171%						
	BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.206.668,00	39.987.754,65	-0,54%	6,340%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.112.905,05	4.131.358,09	0,21%	0,653%						Artigo 7, inciso II, Alínea B
	88 PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.112.905,05	4.131.358,09	0,21%	0,653%						Artigo 7, inciso II, Alínea B
	Fundos de Investimentos em Ações	152.890.008,32	157.015.801,90	2,70%	24,89%						Artigo 7, inciso II, Alínea A
	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.877.224,45	21.278.969,15	1,92%	3,374%						
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	20.174.140,54	20.311.762,18	0,73%	3,222%						
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.298.699,39	7.895.297,31	8,17%	1,252%						
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	50.396.955,40	51.266.596,36	1,73%	8,128%						
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	41.922.203,85	43.554.517,19	3,89%	6,905%						
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.533.046,53	8.803.758,16	3,17%	1,396%						
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.687.738,16	3.894.901,55	5,62%	0,618%						
	Fundo de Investimento em Participações	22.749.769,97	22.783.500,03	0,15%	3,91%						Artigo 6, inciso VI, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY B	5.067.775,16	5.061.258,40	-0,13%	0,802%						
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	17.681.994,81	17.722.241,63	0,23%	2,810%						

(*) Obs:

Por: *[Assinatura]*
 Por: *[Assinatura]*
 Setor: Renda Fixa
 Setor: Investimentos

AZ QUEST SMALL FIC FIA - CNPJ 11.392.165/0001-72

DATA	VALOR	COTA INICIAL	QUANT. COTAS	RESGATE	SALDO	COTA DO DIA 12/04/2021	SALDO	TOTAL
15/10/2013	500.000,00	2,44378315	204600,8051		204600,8051	7,2119688	1.475.574,62	
05/11/2013	2.500.000,00	3,44469337	1022623,136	674817,2807	347805,855	7,2119688	2.508.384,97	
34/02/2017	1.000.000,00	3,15101882	317357,8743	0	317357,8743	7,2119688	2.288.775,09	
13/07/2017	2.000.000,00	3,12675964	639640,0331		639640,0331	7,2119688	4.613.063,96	
06/09/2017	2.000.000,00	3,65874883	546634,805		546634,805	7,2119688	3.942.313,16	
10/10/2017	2.500.000,00	3,87941281	54427,423		64427,423	7,2119688	4.647.590,47	
19/01/2018	1.000.000,00	3,89717203	256596,3197		256596,3197	7,2119688	1.850.564,65	
								R\$ 21.326.246,93

AZ QUEST ACOES FIC FIA - CNPJ 07.279.657/0001-89

DATA	VALOR	COTA INICIAL	QUANT. COTAS	RESGATE	SALDO	COTA DO DIA 12/04/2021	SALDO	TOTAL
15/10/2013	1.538.432,46	6,43805546	238959,181	13974,25848	224884,9225	14,0359512	3.157.877,39	
21/10/2013	1.410.417,84	6,48068517	217635,0698	217635,0698	0	14,0359512	0,00	
23/07/2017	1.500.000,00	7,99060732	187720,3997		187720,3997	14,0359512	2.634.834,37	
06/09/2017	1.000.000,00	8,72305148	114638,7823		114638,7823	14,0359512	1.809.054,35	
23/11/2017	2.000.000,00	8,82035195	226748,3215		226748,3215	14,0359512	3.182.628,38	
19/01/2018	1.000.000,00	8,82035195	104158,5706		104158,5706	14,0359512	1.461.964,61	
02/03/2020	10.000.000,00	14,2252186	702976,8949		702976,8949	14,0359512	9.866.949,39	
								R\$ 21.913.318,50

BB ALOCAÇÃO DINÂMICA ATIVA FIC FI - CNPJ 25.078.994/0001-90

DATA	VALOR	COTA INICIAL	QUANT. COTAS	RESGATE	SALDO	COTA DO DIA 12/04/2021	SALDO	TOTAL
22/02/2018	5.000.000,00	1,194478234	4185928,086		4185928,086	1,497357584	6.267.831,18	
17/10/2019	24.000.000,00	1,446556394	16591137,86		16591137,86	1,497357584	24.842.866,14	
								R\$ 31.110.697,32



Comitê de Investimentos

Ata nº 17/2021 – aos vinte e dois dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Presidente do Bertprev e Sr. 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 mercedores de destaque, conforme Relatório Focus de 16/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	30/03/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,25	5,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	3,08	3,04
Colaço do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,37	5,40
Taxa Selic (Expectativas - Médio Prazo - para final de período)	Mediana Top 5	2021		Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021		Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-3,05	-3,05
Tx. Juros (ETT)-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Amibma -20/04/2021	2021	Estável	4,6731	4,6731
Tx. Juros (ETT)-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Amibma -20/04/2021	2021	Redução	4,6055	4,605
Tx. Juros (ETT)-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Amibma -10/04/2021	2021	Redução	4,527	4,5182
Tx. Juros (ETT)-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Amibma -10/04/2021	2021	Redução	4,2856	4,2575
Tx. Juros (ETT)-IPCA 1260 d.u. - 2016)	Amibma -20/04/2021	2021	Redução	3,8117	3,713
Tx. Juros (ETT)-IPCA 504 d.u. - 2021)	Amibma -20/04/2021	2021	Redução	2,4563	2,1838
Ibovespa	20/04/2021	2021	Elevação	119.207	120.061
Risco Brasil (JP Morgan)	16/04/2021	2021	Redução	292	285
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	633.731

Fonte: Relatório de Investimentos do BERTPREV - 17/04/2021

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto o mais longo; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 120.061 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 19/04/2021 com o patrimônio de R\$ 640.787M. Recebemos da CAF os Relatórios de Investimentos da LDB Consultoria de Investimentos de fevereiro/2021 e Março/2021 e o P. A. 99/2021 – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI. Recebemos a visita virtual dos Srs. Cristiano Picolo, Carolina Gonzaga, Maria da Graça e

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]



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

Fernando, representantes da BRAM - Bradesco Asset Management. Determinou o Presidente do Bertprev a 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 de Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
28/2021	22/04/2021	50.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

RE: ATA 17/2021

1 mensagem

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

23 de abril de 2021 21:06

Ciente e de acordo.

 De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
 Enviada: 2021/04/22 14:22:34
 Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
 Assunto: ATA 17/2021

Boa tarde!

Segue ATA 17/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 17/2021 – aos vinte e dois dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Presidente do Bertprev e Sr. 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 mercedares de destaque, conforme Relatório Focus de 16/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/01/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,75	5,75
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	1,08	1,01
Coleção do Dólar - (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,37	5,40
Taxa Selic (Expectativas - Médio Prazo - para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-3,05	-3,05

Tx. Juros (ETJ)-IPCA 8442 d.u. - 2053]	Anbima - 20/04/2021	2021	Féivel	4.6231	4,6231
Tx. Juros (ETJ)-IPCA 7560 d.u. - 2053]	Anbima - 20/04/2021	2021	Redução	4.6065	4,605
Tx. Juros (ETJ)-IPCA 5040 d.u. - 2043]	Anbima - 20/04/2021	2021	Redução	4,527	4,5181
Tx. Juros (ETJ)-IPCA 2520 d.u. - 2053]	Anbima - 20/04/2021	2021	Redução	4,2686	4,2575
Tx. Juros (ETJ)-IPCA 1660 d.u. - 2026]	Anbima - 20/04/2021	2021	Redução	3,8117	3,713
Tx. Juros (ETJ)-IPCA 504 d.u. - 2023]	Anbima - 20/04/2021	2021	Redução	2,0563	2,1898
IBOVESPA	20/04/2021	2021	Elevação	119.297	120.061
Risco Brasil (JP Morgan)	16/04/2021	2021	Redução	292	285
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.731

Fonte: Banco Central do Brasil - Anbima - BCB - 1º Março

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETJ apresentou redução em todos os vértices, exceto o mais longo; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 120.061 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 19/04/2021 com o patrimônio de R\$ 640.787M. Recebemos da CAF os Relatórios de Investimentos da LOB Consultoria de Investimentos de fevereiro/2021 e Março/2021 e o P. A. 99/2021 - Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI. Recebemos a visita virtual dos Srs., Cristiano Picolo, Carolina Gonzaga, Maria da Graça e Fernando, representantes da BRAM - Bradesco Asset Management. Determinou o Presidente do Bertprev a 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
18/2021	22/04/2021	50.000,00	Resgate	SANTANDER FAC SOBERANO RF DI (1-9)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Assunto: ^_ATA^_17/2021

1 mensagem

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

28 de abril de 2021 15:21

De acordo,
 Clayton Faria Schmidt.

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qui, 22 de abr de 2021 às 14:22, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu.

Boa tarde!

Segue ATA 17/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 17/2021 – aos vinte e dois dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Presidente do Bertprev e Sr. 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 mercedores de destaque, conforme Relatório Focus de 16/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/03/21 e 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Méda Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,25	5,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	3,08	3,08
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,37	5,40
Taxa Selic (Expectativas - Médio Prazo - para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana Agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-3,05	-3,05
Tx. Juros (FTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Antima - 20/04/2021	2021	Estável	4,6231	4,6231
Tx. Juros (FTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Antima - 20/04/2021	2021	Redução	4,6055	4,605
Tx. Juros (FTJ-IPCA 5040 d.u. - 2043)	Antima - 20/04/2021	2021	Redução	4,527	4,5182

Tx. Juros (ETTI-IPCA 1520 d.u. - 2021)	Arbitrio - 20/04/2021	2021	Redução	4.2886	4.2575
Tx. Juros (ETTI-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Arbitrio - 20/04/2021	2021	Redução	1,8117	3,713
Tx. Juros (ETTI-IPCA 504 d.u. - 2023)	Arbitrio - 20/04/2021	2021	Redução	2,4563	2.1898
IBOVESPA	20/04/2021	2021	Elevação	119.297	120.061
Risco Brasil (JP Morgan)	16/04/2021	2021	Redução	292	285
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.733

Fonte: Banco Bradesco, Relatório Semanal, 19/04/2021

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus, a ETTI apresentou redução em todos os vértices, exceto o mais longo; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 120.061 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 19/04/2021 com o patrimônio de R\$ 640.787M. Recebemos da CAF os Relatórios de Investimentos da LDB Consultoria de Investimentos de fevereiro/2021 e Março/2021 e o P. A. 99/2021 - Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI. Recebemos a visita virtual dos Srs., Cristiano Picolo, Carolina Gonzaga, Maria da Graça e Fernando, representantes da BRAM - Bradesco Asset Management. Determinou o Presidente do Bertprev a 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
28/2021	22/04/2021	50.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOCFRANO RF DI (1-9)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Relatório Semanal de Investimentos

20 de abril de 2021

CMR/P	Fundado	Semana Anterior 08/04/2021	Período 10/04/2021	Variação Semanal	% PL	Índice S Mes: 06/04/21 Mes: 06/05/21	Índice S Pre-Quarta / Mensal	Saldo Dia/20 Evolução PL	Investimento Mes		Empreendimento
									Unidade Representa (R\$)	Unidade Representa (R\$)	
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	635.770.705,53	640.787.860,00	0,79%	100,0%	100,00%					
CP 0384	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
	Títulos Públicos Federais	170.623.919,04	169.965.122,99	-0,39%	26,52%	100,00%			28,00%	100,00%	Ativo 3 - Bônus 3 - Ativos 3
	CARTEIRA PRÓPRIA (INTNS)	170.623.919,04	169.965.122,99	-0,39%	26,52%	100,00%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.476.463,32	96.503.922,49	0,03%	15,06%				16,00%	100,00%	Ativo 3 - Bônus 3 - Ativos 3
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.942.522,71	17.001.487,58	0,35%	2,653%						
19.521.105/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.740.296,47	5.754.325,68	0,24%	0,898%						
25.078.994/0001-50	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.152.185,93	31.269.158,08	0,25%	4,880%	100,00%					
18.769.060/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.683.418,00	16.517.542,00	-0,99%	2,578%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2034 VI TP RF	19.807.489,00	19.883.448,00	0,38%	3,103%						
18.101.796/0001-15	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.060.551,11	6.077.961,15	0,29%	0,949%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	180.438.076,67	184.061.838,77	1,73%	28,72%				25,30%	50,00%	Ativo 3 - Bônus 3 - Ativos 3
09.377.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	38.485.853,72	41.870.538,61	7,68%	6,534%						
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	102.022.994,52	102.054.573,63	0,03%	15,976%	40,00%					
28.535.874/0001-09	BRANCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.090.228,43	40.136.726,53	0,27%	6,264%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.128.520,99	4.134.676,02	0,15%	0,65%				0,00%		
14.091.645/0001-51	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.128.520,99	4.134.676,02	0,15%	0,645%	15,00%			0,00%		Ativo 3 - Bônus 3 - Ativos 3
	Fundos de Investimentos em Ações	160.869.225,46	163.338.799,70	1,54%	25,49%				24,00%	30,00%	Ativo 3 - Bônus 3 - Ativos 3
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	21.778.520,71	22.383.271,85	2,78%	3,493%						
13.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.059.411,63	21.660.524,90	2,85%	3,380%						
09.230.811/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.923.127,56	8.003.082,57	1,01%	1,240%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	52.783.032,10	52.998.383,64	0,41%	8,271%	30,00%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	44.448.477,31	45.186.377,28	1,66%	7,052%						
09.087.523/0001-81	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.955.693,50	9.173.055,00	1,87%	1,424%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.920.962,65	3.984.104,46	1,61%	0,622%						
	Fundos de Investimento em Participações	22.783.500,03	22.783.500,03	0,00%	3,56%				3,50%	5,00%	Ativo 3 - Bônus 3 - Ativos 3
14.437.149/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.061.268,40	5.061.268,40	0,00%	0,790%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP F	17.722.231,63	17.722.231,63	0,00%	2,766%						

(*)

Patricia Ramos Quarzema
Coord-Adm-Financeira
Reg.: 023 - BERTPREV



LDB
EMPRESAS



BERTIOGA
FEVEREIRO 2021

Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referentes 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 26.02.2021.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 71,92%

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	17,11	-2,77	-3,66	115.994.341,47	18,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,83	-1,42	-1,56	10.327.763,17	1,65
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	24,81	-2,49	-4,64	12.463.540,79	1,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	22,04	-1,97	-3,40	9.582.200,80	1,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,17	-0,57	-0,53	22.527.052,06	3,60
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a						
		15,65	-2,33	-3,19	170.894.898,29	27,32

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	6,16	-0,58	-0,56	16.820.238,61	2,69	349.527.759,64	4,81	
BB	BB	BB PREV RF VII	2,48	-0,01	0,27	5.710.084,40	0,91	240.033.347,68	2,38	
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,34	-0,91	-1,46	31.280.431,63	5,00	9.434.126.715,63	0,33	
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	14,04	-2,38	-3,78	16.770.781,20	2,68	67.107.318,81	24,99	
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	8,82	-1,43	-1,59	19.754.475,00	3,16	214.507.329,19	9,21	
BB	BB	BB PREV RF TITULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,25	-0,45	-0,30	6.033.306,12	0,96	571.461.055,56	1,06	
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b							6,97	-1,14	96.369.324,96	15,41

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,67	0,06	0,19	101.848.474,78	16,28	3.571.923.057,61	2,85
BRAM	BRASESCO	BRASESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	6,99	-0,96	-1,53	40.205.668,00	6,43	1.387.800.811,45	2,90

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	0,27	36.456.918,20	5,83	3.860.560.909,87	0,94
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,50	-0,17	-0,19	178.511.060,98	28,54		
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 (PCA III FI)	4,63	-1,07	-0,98	4.112.905,05	0,66	620.319.436,86	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	4,63	-1,07	-0,98	4.112.905,05	0,66		
Renda Fixa			8,42	-1,21	-1,66	449.888.189,28	71,92		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,08%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	45,41	-2,40	-4,98	20.877.224,45	3,34	733.433.088,41	2,85
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	41,34	-4,15	-7,59	7.298.699,39	1,17	105.286.182,46	6,93
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	44,48	-3,85	-6,10	41.922.203,65	6,70	941.594.140,74	4,45
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	46,15	0,81	-1,12	20.174.140,54	3,23	1.438.962.044,80	1,40
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	48,40	-4,47	-8,20	8.533.046,53	1,36	152.146.420,50	5,61
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA	46,02	-2,53	-3,13	50.396.955,40	8,06	2.741.202.426,63	1,84
VINCI	CEF	FIC DE FIE M AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	39,87	-4,31	-7,91	3.687.738,16	0,59	927.907.033,94	0,40
		Sub-total Artigo 8º II, Alínea a	44,65	-2,69	-4,59	152.890.008,32	24,44		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.	61,99	0,56	0,55	5.067.775,16	0,81	35.981.203,77	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	54,16	31,43	30,97	17.681.994,81	2,83	262.027.838,10	6,27
		Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a	37,28	23,02	22,70	22.749.769,97	3,64		
		Renda Variável e Investimentos Estruturados	38,77	0,02	-1,76	175.639.778,29	28,08		
		Total	15,03	-0,80	-1,08	625.527.967,57	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo	
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	170.894.898,29	27,32	10,00	28,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	96.369.324,96	15,41	10,00	15,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	178.511.060,98	28,54	0,00	25,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.112.905,05	0,65	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	449.888.189,28	71,92				100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	152.890.008,32	24,44	0,00	24,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	22.749.769,97	3,64	0,00	3,50	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	175.639.778,29	28,08				40,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
Rentabilidades por Artigo

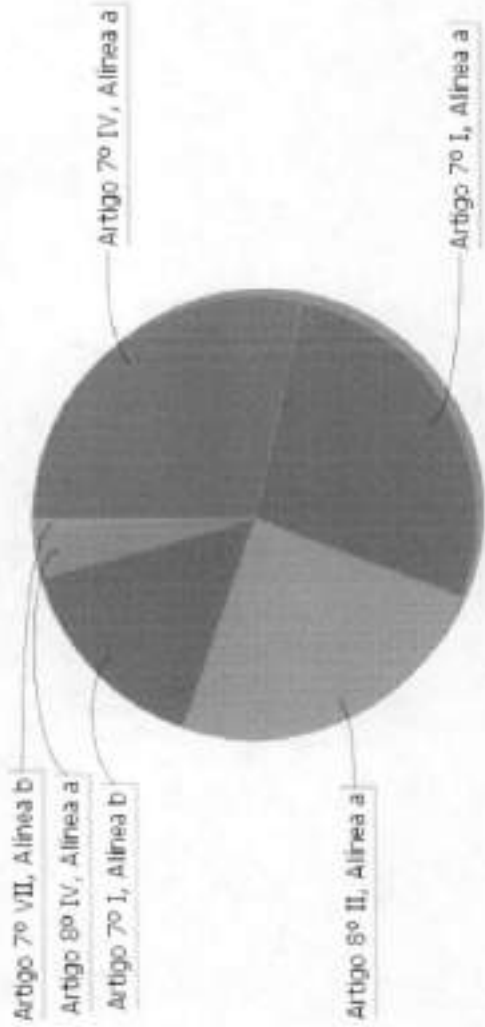
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-2,33 -1.730,52	-3,19 -1.123,08	3,19 711,30	3,38 367,50	3,18 134,71	-4.074.867,33	-5.641.384,36
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-1,14 -848,31	-1,57 -553,52	1,15 257,13	1,71 186,44	4,28 181,07	-1.110.865,26	-1.543.987,16
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	-0,17 -124,07	-0,19 -68,87	0,55 123,36	0,42 48,42	2,24 94,87	-301.120,95	-339.798,87
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	-1,07 -797,25	-0,98 -343,29	0,89 198,31	2,60 284,21	5,69 240,74	-44.591,80	-40.525,27
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-2,69 1,69	-4,59 2,96	2,05 1,00	6,71 -4,02	2,86 -2,77	-4.220.092,94	-7.350.365,28
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	23,02 27,40	22,70 30,25	23,04 21,00	15,45 4,72	12,59 6,96	4.257.412,77	4.208.582,44
BERTIOGA (Total)						-5.494.125,51	-10.707.478,50

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	330.435.363,73	52,83	330.435.363,73	52,83
de 31 a 365 dias	54.084.693,56	8,65	384.520.057,29	61,47
acima de 365 dias	241.007.910,28	38,53	625.527.967,57	100,00

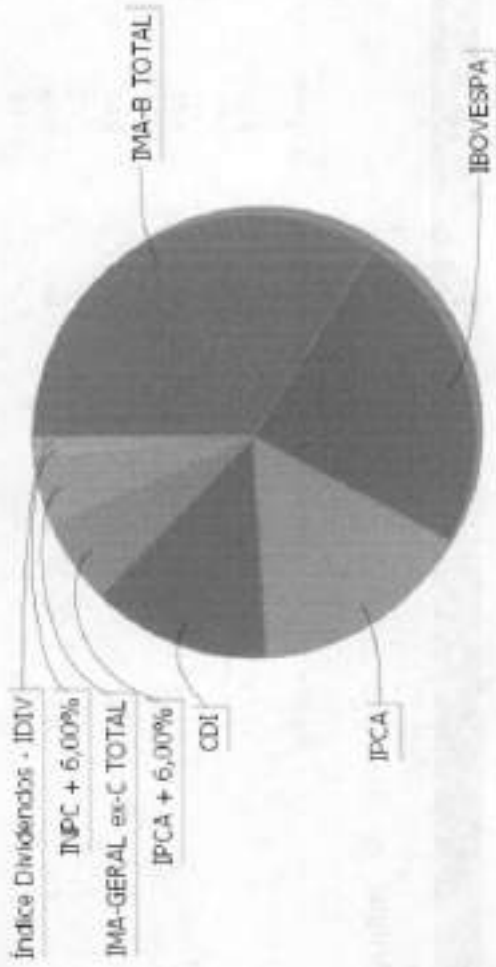
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º IV, Alinea a: 28.54%
- Artigo 7º I, Alinea a: 27.32%
- Artigo 8º II, Alinea a: 24.44%
- Artigo 7º I, Alinea b: 15.41%
- Artigo 8º IV, Alinea a: 3.64%
- Artigo 7º VII, Alinea b: 0.66%

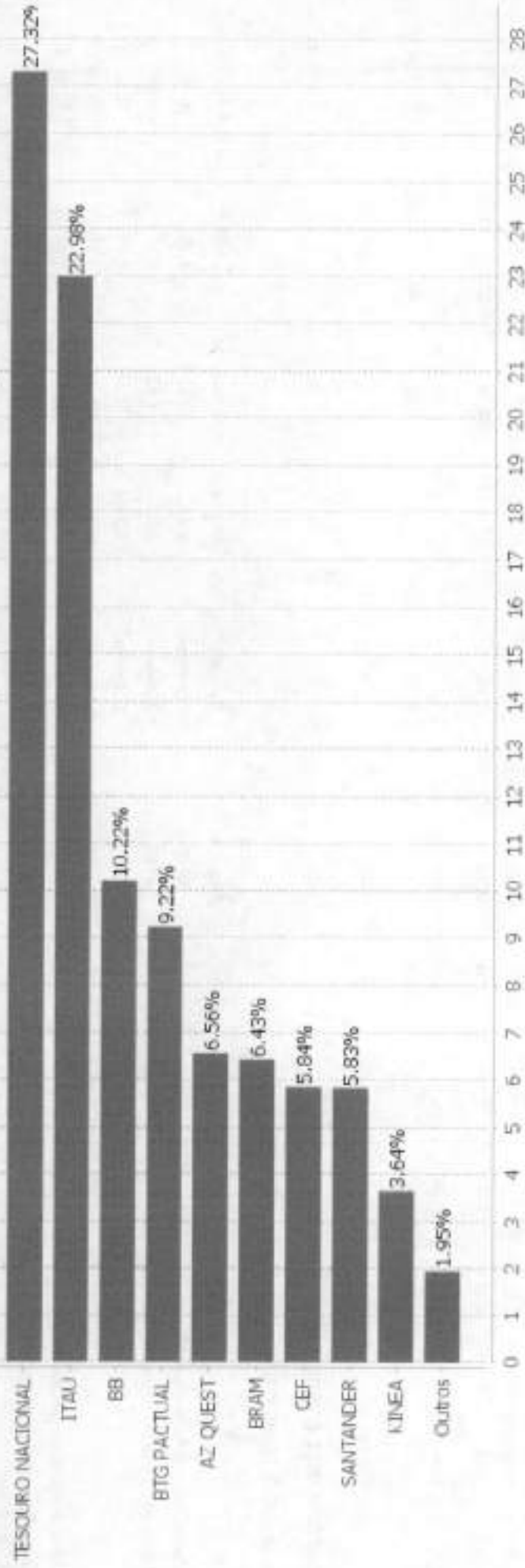
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 34.07%
- IBOVESPA: 23.85%
- IPCA: 16.28%
- CDI: 13.07%
- IPCA + 5,00%: 6.17%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 5.00%
- INPC + 5,00%: 0.96%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.59%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

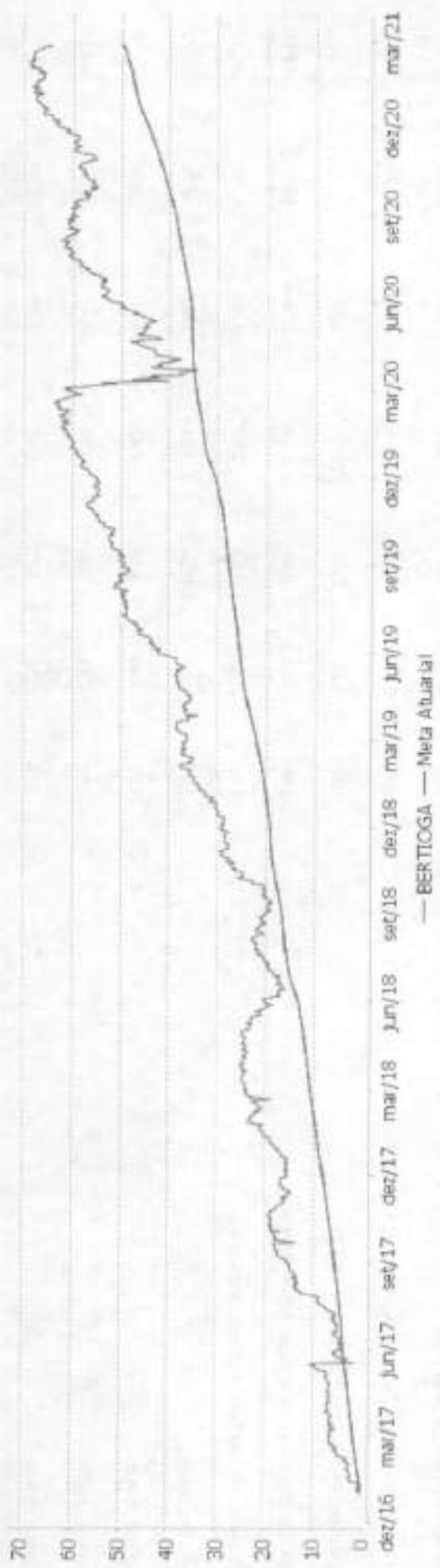
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2021	-0,82	-0,86	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26	-1,37	-1,94	-0,52	3,57	4,22	-1,68
IPCA + 5,47%	0,57	1,24	0,57	0,14	0,07	0,74	0,59	0,72	1,52	1,54	1,35	1,66	1,93
p.p. indexador	-1,60	-2,11	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,05	-3,06	-1,87	2,22	2,56	-3,51
2020	0,98	-1,02	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,61	5,06
IPCA + 5,69%	0,71	0,66	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,65
p.p. indexador	0,27	-1,66	-1,04	0,32	2,09	2,90	0,86	-0,31	1,42	1,85	-1,76	1,17	-6,59
2019	4,65	-0,50	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	21,87
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	11,28
2018	4,47	0,74	0,60	-0,18	-1,46	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	11,27
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,78	0,56	0,52	0,20	0,73	0,72	0,82	0,91	0,74	0,91	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,03	-0,10	-0,74	-2,30	0,18	5,71	1,67	1,63	-1,62	-2,18	0,95	1,35
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,46	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6,00%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,52	0,20	0,73	0,72	0,82	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,10	-0,74	-2,30	0,18	5,71	1,67	1,63	-1,62	-2,18	0,95	8,52

PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL
RELATÓRIO TRIMESTRAL

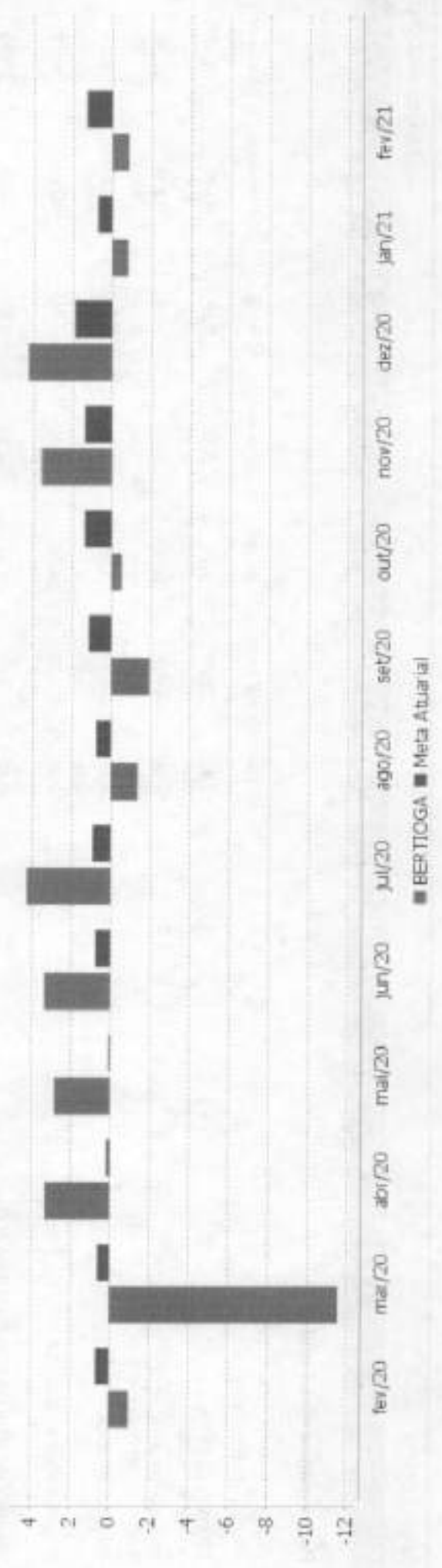
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	28	56,00	03 meses	2,47	3,82	-1,35	6,10
Meses abaixo da Meta Atuarial	22	44,00	06 meses	3,52	7,83	-4,31	6,98
			12 meses	3,34	11,25	-7,91	15,03
			24 meses	20,89	22,60	-1,71	11,46
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses	33,09	35,01	-1,92	10,21
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	Desde 30/12/2016	64,66	49,50	15,16	10,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
BB PREV RF VII	-0,01	0,27	1,48	3,37	5,26	14,83	26,37
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,50	2,53	-0,90	0,30	2,09	-6,90	-12,54
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,91	-1,46	0,88	0,90	2,59	14,34	25,55
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,09	-0,20	0,05	0,09	0,03	0,43	0,55
BB PREV RF IPCA	-0,58	-0,56	1,40	2,04	6,51	22,01	35,39
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,87	-2,56	-2,51	-5,91	-4,32	-0,80	0,14
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	-2,38	-3,78	1,54	2,15	3,34	22,62	36,72
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,67	-1,42	-0,85	-0,02	0,17	0,69	-2,19
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	-0,45	-0,30	1,31	2,80	5,57	17,55	39,30
Var. INPC + 6,00% p.p.	-1,69	-2,28	-2,69	-5,59	-6,94	-0,30	2,78
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.	-1,43	-1,59	0,90	1,48	5,42	22,33	35,74
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,08	0,76	-1,49	-2,50	2,25	0,59	-3,18
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,06	0,19	0,40	0,35	2,45	12,28	22,09
Var. IPCA p.p.	-0,30	-0,92	-2,08	-4,60	-2,75	2,87	6,43
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,08	0,27	0,53	0,63	1,96		
% do CDI	58,63	94,03	117,16	69,15	83,01		
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	-0,96	-1,53	0,91	0,42	2,22	13,17	24,11
% do CDI	-742,02	-538,88	202,64	46,96	93,98	163,23	160,79
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	-1,07	-0,98	0,89	2,60	5,69	17,51	30,57
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-2,35	-2,98	-3,02	-5,35	-5,74	-5,31	-4,68
NTN-B 150824	-1,42	-1,56	0,96	1,61	5,89	22,94	36,72
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,10	0,90	-1,43	-1,46	2,52	1,20	-2,19
NTN-B 150845	-1,87	-3,40	4,15	4,42	0,41	23,99	43,06
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,35	-1,04	1,70	1,35	-2,75	2,25	4,15
NTN-B 150850	-2,49	-4,64	3,55	3,57	-1,47	22,70	46,53
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,97	-2,29	1,17	0,50	-4,63	0,97	7,62
NTN-B 150835	-2,77	-3,68	3,63	3,66	3,06	25,39	42,37
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,25	-1,31	1,25	0,59	-0,11	3,66	3,46
NTN-B 150523	-0,57	-0,53	1,45	2,13	6,72	22,49	36,29
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,95	1,82	-0,94	-0,94	3,55	0,76	-2,62
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	31,43	30,97	31,30	27,48	18,66	110,57	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	30,15	29,96	27,30	19,53	7,23	87,76	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.	0,56	0,55	0,44	-12,05	-11,97	-18,00	-43,44

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	0,04	0,06	0,39	0,94	3,08	9,80	17,36
IRF-M 1+	-2,01	-3,37	-0,43	-1,48	2,82	17,44	30,64
IRF-M TOTAL	-1,18	-1,97	-0,06	-0,58	3,01	15,23	26,69
IMA-B 5	-0,60	-0,49	1,33	2,75	6,23	19,15	31,19
IMA-B 5+	-2,33	-3,98	3,24	3,38	0,95	23,20	44,42
IMA-B TOTAL	-1,52	-2,36	2,38	3,07	3,16	21,74	38,91
IMA-C TOTAL	3,72	10,42	9,19	17,82	30,63	54,91	81,60
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,83	-1,26	0,83	0,82	2,55	13,91	25,00
IMA-GERAL TOTAL	-0,69	-0,93	1,07	1,29	3,31	14,97	26,40
IDKA 2	-0,48	-0,33	1,40	2,72	6,95	18,92	31,03
IDKA 20	-2,69	-5,42	5,32	4,90	-1,91	24,76	54,08
CDI	0,13	0,28	0,45	0,92	2,36	8,07	14,99
Renda Variável							
IBOVESPA	-4,37	-7,55	1,05	10,73	5,63	15,12	28,92
IBRX 100	-3,45	-6,38	2,19	11,97	6,92	18,84	34,16
IBRX 50	-3,60	-6,48	2,33	12,81	8,13	15,27	27,76
SMALL CAP	-1,84	-5,21	1,92	9,84	2,20	38,68	54,97
IFIX	0,25	0,57	2,78	3,75	-2,61	18,56	24,88
Índice Consumo - ICON	-5,29	-6,50	-1,83	-0,23	1,03	36,15	35,39
Índice Dividendos - IDIV	-5,21	-10,02	-1,98	7,65	-3,53	17,34	37,29
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,86	1,11	2,48	4,95	5,20	9,41	13,66
INPC	0,82	1,09	2,57	5,37	6,22	10,38	14,73
IGPM	2,53	5,17	6,18	18,11	28,94	37,73	48,21
SELIC	0,13	0,28	0,45	0,92	2,36	8,07	15,00
Meta Atuarial							

1. The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records.

2. It then outlines the various methods used to collect and analyze data.

3. The results of the study are presented in the following section.

4. Finally, the document concludes with a summary of the findings and recommendations.

5. The authors express their gratitude to the funding agencies and participants.

6. The document is published in the journal of Applied Psychology.

7. The authors are affiliated with the Department of Psychology at the University of California.

8. The document is available for free access on the journal's website.

9. The authors have no conflicts of interest to disclose.

10. The document is copyrighted by the American Psychological Association.





LDDB
EMPRESAS



BERTIOGA
MARÇO 2021

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 31.03.2021.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

 RENDA FIXA 71,49%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	11,39	-0,76	-4,40	115.110.100,65	18,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	5,26	0,09	-1,47	10.337.164,01	1,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150950	15,12	-1,61	-6,17	12.263.364,47	1,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	13,57	-1,11	-4,47	9.476.291,76	1,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	3,77	0,39	-0,14	22.615.730,15	3,59
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a						
		10,14	-0,64	-3,81	169.802.651,04	26,92

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	3,77	0,38	-0,19	16.883.413,61	2,68	350.840.589,78	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,69	0,39	0,67	5.732.446,36	0,91	240.972.949,54	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4,08	-0,42	-1,88	31.148.685,73	4,94	9.507.617.903,00	0,33
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	9,22	-1,20	-4,93	16.569.430,00	2,63	66.301.603,97	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	5,25	0,07	-1,53	19.768.034,00	3,13	214.654.568,75	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2,58	0,29	-0,01	6.051.069,83	0,96	573.145.480,03	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b							96.153.109,53	15,24	

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,65	0,14	0,34	101.995.699,66	16,17	3.580.849.195,10	2,85
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	4,37	-0,54	-2,07	39.987.754,65	6,34	1.406.629.483,62	2,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Adminit.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,27	0,18	0,45	38.871.391,85	6,16	4.163.818.766,06	0,93
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,51	0,00	-0,19	180.854.836,16	26,67		
Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")									
Gestor	Adminit.	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	3,05	0,21	-0,77	4.121.358,09	0,65	621.594.348,57	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	3,05	0,21	-0,77	4.121.358,09	0,65		
Renda Fixa			5,59	-0,28	-1,93	450.931.954,82	71,49		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,51%

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

Gestor	Admín.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	25,56	1,92	-3,15	21.278.969,15	3,37	745.741.603,95	2,85
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	25,54	8,17	-0,03	7.895.297,31	1,25	114.173.453,98	6,92
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	25,48	3,89	-2,44	43.554.517,19	6,91	981.481.248,05	4,44
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	26,23	0,73	-0,40	20.321.762,18	3,22	1.471.825.306,87	1,38
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	26,58	3,17	-5,29	8.803.758,16	1,40	161.815.756,17	5,44
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	26,44	1,73	-1,46	51.266.596,36	8,13	2.831.568.594,73	1,81
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	24,71	5,62	-2,74	3.894.901,55	0,62	979.013.916,36	0,40
		Sub-total Artigo 8º II, Alínea a	25,06	2,70	-2,01	157.015.801,90	24,89		

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

Gestor	Admín.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	61,86	-0,13	0,42	5.061.268,40	0,80	35.935.005,77	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	38,26	0,23	31,27	17.722.231,63	2,81	282.669.615,42	6,27
		Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a	36,96	0,15	22,88	22.783.500,03	3,61		

Renda Variável e Investimentos Estruturados

179.799.301,93

28,51

Total

630.731.256,75

100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Politica de Investimentos			Pro-Gestão Nivel 2
				Mínimo	Objetivo	Máximo	
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	169.802.651,04	26,92	10,00	28,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	96.153.109,53	15,24	10,00	16,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	180.854.836,16	28,67	0,00	25,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.121.356,09	0,65	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	450.931.954,82	71,49				100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	157.015.801,90	24,89	0,00	24,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	22.783.500,03	3,61	0,00	3,50	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	179.799.301,93	28,51				40,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
Rentabilidades por Artigo

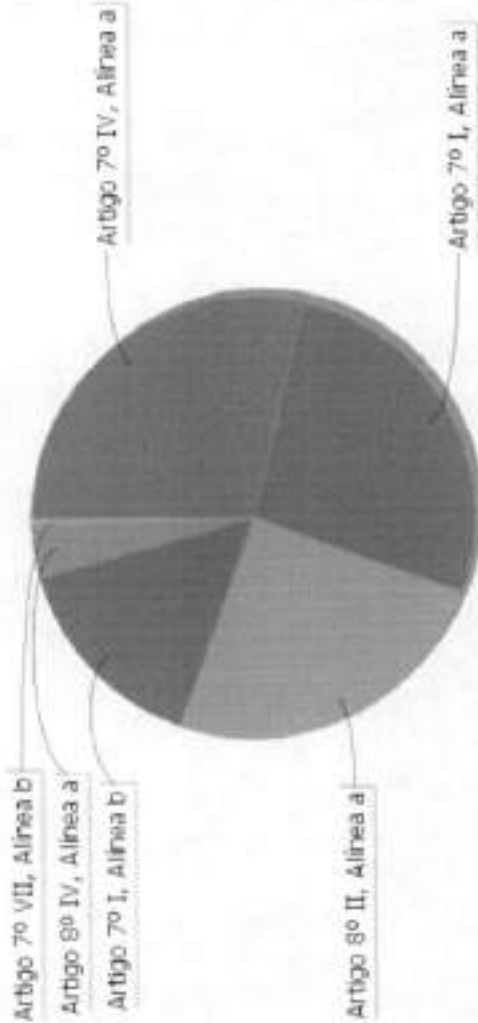
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-0,64 -317,84	-3,81 -784,31	-3,81 -784,31	4,96 516,90	12,44 559,66	-1.092.247,25	-6.733.631,61
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,22 -111,57	-1,79 -369,24	-1,79 -369,24	2,28 237,60	7,00 314,96	-2.16.215,43	-1.760.202,59
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,00 0,27	-0,19 -39,01	-0,19 -39,01	0,82 84,94	1,83 82,12	-1.224,82	-341.023,69
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,21 102,21	-0,77 -158,52	-0,77 -158,52	2,89 307,56	6,10 364,66	8.453,04	-32.072,23
Artigo 8º II, Alínea a Var. BOVESPA p.p.	2,70 -3,36	-2,01 -0,01	-2,01 -0,01	14,59 -8,70	57,01 -2,72	4.125.793,58	-3.224.571,70
Artigo 8º IV, Alínea a Var. BOVESPA p.p.	0,15 -5,85	22,88 24,88	22,88 24,88	17,36 -5,93	14,91 -44,92	33.730,06	4.242.312,50
BERTIOGA (Total)						2.859.289,16	-7.849.189,32

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	335.488.534,28	53,19	335.488.534,28	53,19
de 31 a 365 dias	55.161.497,91	8,75	390.650.032,19	61,94
acima de 365 dias	240.081.224,56	38,06	630.731.256,75	100,00

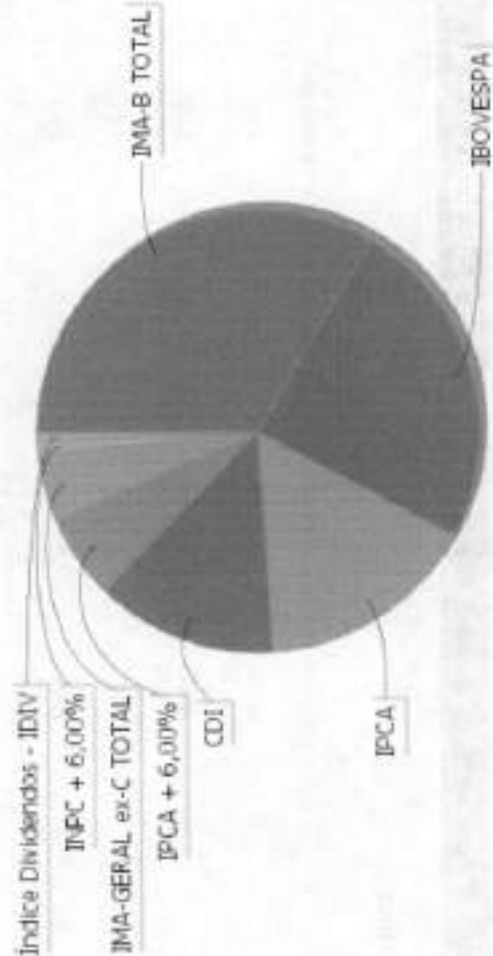
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

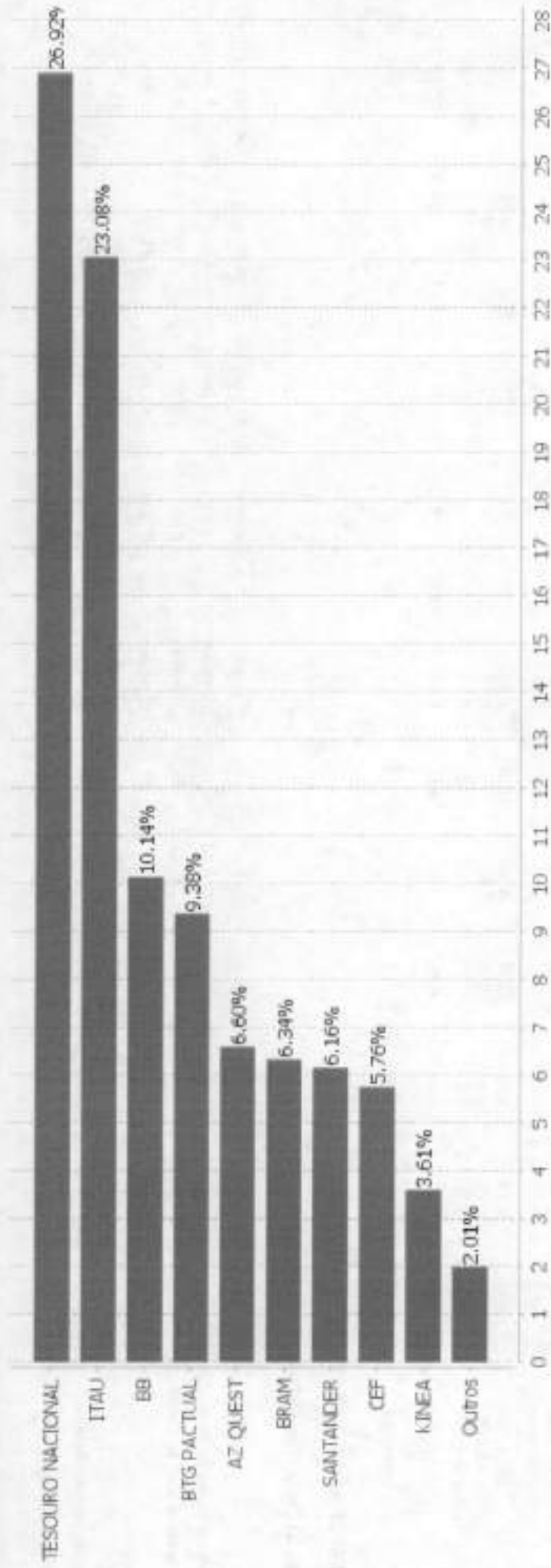


- Artigo 7º IV, Alínea a: 29.68%
- Artigo 7º I, Alínea a: 26.93%
- Artigo 8º II, Alínea a: 24.89%
- Artigo 7º I, Alínea b: 15.24%
- Artigo 8º IV, Alínea a: 3.61%
- Artigo 7º VII, Alínea b: 0.65%

Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 33.59%
- IBOVESPA: 24.28%
- IPCA: 16.17%
- CDI: 13.31%
- IPCA + 6,00%: 6.14%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 4.94%
- INPC + 6,00%: 0.96%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.62%

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	Sep	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2021	-0,82	-0,86	0,48										-1,23
IPCA + 5,47%	0,67	1,24	1,42										3,36
p.p. indexador	-1,50	-2,11	-0,96										-4,61
2020	0,98	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26	-1,37	-1,94	-0,52	3,57	4,22	5,06
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,67	0,14	0,07	0,74	0,69	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	0,27	-1,06	-12,15	3,16	2,76	2,62	5,37	-2,09	-3,06	-1,87	2,22	2,36	-5,59
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 + 6,00%	0,83	0,00	1,10	1,06	0,61	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,89
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,70	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 + 6,00%	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 + 6,00%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,62	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,18	-0,74	-2,50	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52

PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL
RELATORIO TRIMESTRAL

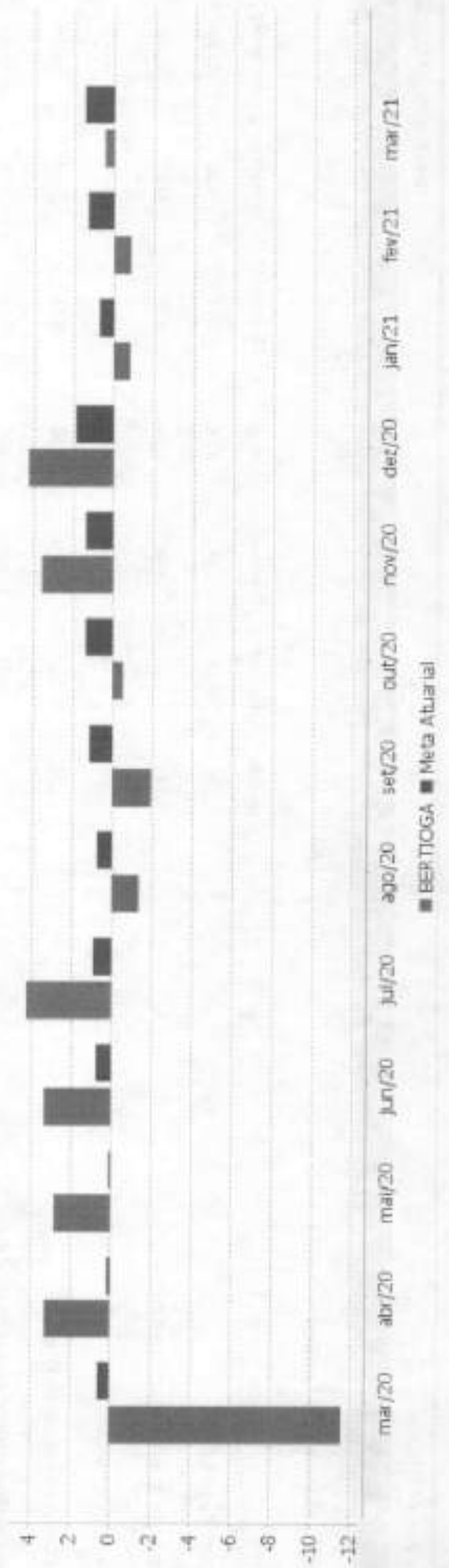
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Índx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	26	54,90	03 meses	-1,23	3,38	-4,61	7,30
Meses abaixo da Meta Atuarial	23	45,10	06 meses	6,05	8,15	-2,10	6,84
			12 meses	17,40	12,19	5,21	8,85
			24 meses	21,25	22,87	-1,62	11,40
			36 meses	32,40	36,14	-3,74	10,27
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	Desde 30/12/2016	65,42	51,63	13,79	10,67

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
BB PREV RF VII	0,39	0,67	0,67	3,58	7,11	14,53	25,28
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,85	3,47	3,47	-0,59	-3,28	-5,95	-11,71
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,42	-1,88	-1,88	1,24	4,35	13,27	23,79
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,04	-0,24	-0,24	0,09	0,17	0,41	0,44
BB PREV RF IPCA	0,38	-0,19	-0,19	2,73	8,97	21,25	33,22
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,09	-3,69	-3,69	-5,59	-3,45	-1,90	-3,23
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	-1,20	-4,93	-4,93	2,90	9,57	20,44	34,11
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,74	-2,13	-2,13	-1,27	-0,82	-0,03	-2,88
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,29	-0,01	-0,01	3,21	7,72	17,04	38,67
Var. INPC + 6,00% p.p.	-1,10	-3,42	-3,42	-5,22	-5,58	-7,10	1,03
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	0,07	-1,53	-1,53	2,34	6,41	21,30	32,92
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,53	1,28	1,28	-1,83	-1,97	0,83	-4,07
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	0,21	-0,77	-0,77	2,89	8,10	16,81	28,52
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,29	-4,27	-4,27	-5,41	-4,31	-6,34	-7,93
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,14	0,34	0,34	0,72	2,06	12,01	21,02
Var. IPCA p.p.	-0,79	-1,71	-1,71	-1,52	-4,04	2,41	6,40
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,18	0,45	0,45	0,86	1,82	7,12	
% do CDI	89,95	92,33	92,33	89,87	82,00	91,56	
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	-0,54	-2,07	-2,07	0,87	3,86	12,01	22,04
% do CDI	-269,53	-425,07	-425,07	90,45	173,68	154,33	150,80
NTN-B 150824	0,09	-1,47	-1,47	2,47	8,70	21,91	33,88
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,55	1,34	1,34	-1,70	-1,69	1,44	-3,11
NTN-B 150545	-1,11	-4,47	-4,47	6,08	13,09	22,18	41,85
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,54	-1,66	-1,66	1,81	2,70	1,70	4,86
NTN-B 150850	-1,61	-6,17	-6,17	5,27	12,26	20,62	44,99
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,15	-3,37	-3,37	1,30	1,87	0,14	9,00
NTN-B 150535	-0,76	-4,40	-4,40	5,50	13,43	23,76	40,57
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,30	-1,59	-1,59	1,33	3,04	3,29	3,58
NTN-B 150523	0,39	-0,14	-0,14	2,83	9,18	21,73	34,10
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,83	2,66	2,66	-1,34	-1,20	1,26	-2,89
WA ASSET VALUATION FIA	3,17	-5,29	-5,29	12,50	57,83	17,97	29,87
Var. IBOVESPA p.p.	-2,82	-3,29	-3,29	-10,78	-1,85	-4,27	-8,96
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA	1,73	-1,46	-1,46	10,75	64,29	42,15	62,62

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	0,04	0,13	0,13	0,83	2,51	9,33	16,64
IRF-M 1+	-1,45	-4,77	-4,77	-2,02	1,61	15,01	26,76
IRF-M TOTAL	-0,84	-2,80	-2,80	-0,87	2,25	13,59	23,98
IMA-B 5	0,34	-0,15	-0,15	3,23	8,50	18,63	29,54
IMA-B 5+	-1,17	-5,10	-5,10	4,90	12,01	21,24	42,19
IMA-B TOTAL	-0,46	-2,81	-2,81	4,17	10,39	20,48	36,99
IMA-C TOTAL	-0,72	9,62	9,62	13,61	34,42	51,98	77,98
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,38	-1,64	-1,64	1,15	4,18	12,86	23,35
IMA-GERAL TOTAL	-0,39	-1,32	-1,32	1,50	4,98	13,88	24,71
IDKA 2	0,29	-0,05	-0,05	3,00	8,57	18,47	29,35
IDKA 20	-1,89	-7,21	-7,21	7,55	15,19	22,04	53,40
CDI	0,20	0,49	0,49	0,96	2,22	7,78	14,62
Renda Variável							
IBOVESPA	6,00	-2,00	-2,00	23,29	59,73	22,24	36,63
IBRX 100	6,04	-0,72	-0,72	24,43	62,17	26,16	42,14
IBRX 50	6,08	-0,80	-0,80	25,46	64,73	22,50	35,45
SMALL CAP	4,56	-0,88	-0,88	21,46	64,58	44,87	61,92
IFIX	-1,38	-0,81	-0,81	1,86	14,14	14,65	20,75
Índice Consumo - ICON	2,32	-4,34	-4,34	6,29	50,94	40,41	39,42
Índice Dividendos - IDIV	7,57	-3,21	-3,21	21,41	39,35	26,51	46,14
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,93	2,05	2,05	5,25	6,10	9,60	14,62
INPC	0,86	1,96	1,96	5,36	6,94	10,48	15,64
IGPM	2,94	8,26	8,26	16,52	31,10	40,02	51,60
SELIC	0,20	0,49	0,49	0,96	2,22	7,78	14,62
Meta Atuarial							



Comitê de Investimentos

Ata n° 18/2021 – aos vinte e oito dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Presidente do Bertprev e Sr. 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 mercedores de destaque, conforme Relatório Focus de 23/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,25	5,50
PIB	Mediana agregada	2021	Elevação	3,04	3,08
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,40	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas – Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	-3,05	-3,10
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima – 27/04/2021	2021	Elevação	4,6721	4,8523
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 27/04/2021	2021	Elevação	4,605	4,7531
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 27/04/2021	2021	Redução	4,5182	4,414
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 27/04/2021	2021	Redução	4,2575	3,9885
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 27/04/2021	2021	Redução	3,713	3,4379
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 27/04/2021	2021	Redução	2,1898	2,0007
Ibovespa	27/04/2021	2021	Redução	120.061	119.388
Risco Brasil (JP Morgan)	26/04/2021	2021	Redução	285	283
Posição dos Investimentos	Fev/21 - Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.791

Fonte: Banco Central do Brasil, Anbima e JP Morgan

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto o 8442 d.u. e 7560 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 119.388 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 27/04/2021 com o patrimônio de R\$ 642.692M. Após análise e discussão sobre a conjuntura econômica, política e social o Comitê delibera por remanejamento na carteira nos seguintes termos: resgate de R\$ 20.000.000,00 do fundo BB Prev RF Alocação Ativa FIC FI e aporte de R\$ 10.000.000,00 nos fundos – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI – CNPJ 17.804.792/0001-50 e M5 Global Opportunities Advisory FIC FIA IE – CNPJ 33.913.562/0001-85, respectivamente; legitimado



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

pelo estudo de A.L.M. Foi elaborado parecer sobre o Relatório Mensal da LDB Consultoria referente ao mês de Janeiro de 2021. Determinou o Presidente do Bertprev a 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
29/2021	23/04/2021	1.130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
30/2021	29/04/2021	2.135.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
31/2021	29/04/2021	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
32/2021	29/04/2021	20.000.000,00	Resgate	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
33/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	SANTANDER CONSUMO AMERICANO FIA BDR NIVEL 4
34/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

RE: ATA 18/2021

1 mensagem

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

28 de abril de 2021 15:43

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
 Enviada: 2021/04/28 14:04:09
 Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
 Assunto: ATA 18/2021

Boa tarde!

Segue ATA 18/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 18/2021 – aos vinte e oito dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Presidente do Bertprev e Sr. 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 mercedores de destaque, conforme **Relatório Focus de 23/04/2021**.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão
--------	------------	-----------	----------	----------

				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,25	5,50
PIB	Mediana agregada	2021	Elevação	3,04	1,09
Cotação do Dólar (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,00	5,40
Taxa Selic (Expectativas - Médio Prazo - para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	-3,05	-3,10
Tx. Juros (ETI-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Antima - 27/04/2021	2021	Elevação	4,6231	4,6523
Tx. Juros (ETI-IPCA 7560 d.u. - 1051)	Antima - 27/04/2021	2021	Elevação	4,605	4,7511
Tx. Juros (ETI-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Antima - 27/04/2021	2021	Redução	4,5182	4,410
Tx. Juros (ETI-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Antima - 27/04/2021	2021	Redução	4,2575	3,9885
Tx. Juros (ETI-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Antima - 27/04/2021	2021	Redução	3,713	3,4375
Tx. Juros (ETI-IPCA 504 d.u. - 2023)	Antima - 27/04/2021	2021	Redução	2,1896	2,0063
IBOVESPA	27/04/2021	2021	Redução	170.061	119.388
Risco Brasil (JP Morgan)	25/04/2021	2021	Redução	245	283
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Ml	€32.604	630.731

Consulte o site www.fipe.com.br para mais informações.

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTI apresentou redução em todos os vértices, exceto o 8442 d.u. e 7560 d.u.; o risco Brasil apresentou redução, o IBOVESPA teve redução para 119.388 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 27/04/2021 com o

patrimônio de R\$ 642.692M. Após análise e discussão sobre a conjuntura econômica, política e social o Comitê delibera por remanejamento na carteira nos seguintes termos: resgate de R\$ 20.000.000,00 do fundo BB Prev RF Alocação Ativa FIC FI e aporte de R\$ 10.000.000,00 nos fundos – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI – CNPJ 17.804.792/0001-50 e MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE – CNPJ 33.913.562/0001-85, respectivamente; legitimado pelo estudo de A.L.M. Foi elaborado parecer sobre o Relatório Mensal da LDB Consultoria referente ao mês de Janeiro de 2021. Determinou o Presidente do Bertprev a 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
29/2021	23/04/2021	1.130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
30/2021	29/04/2021	2.135.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
31/2021	29/04/2021	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)
32/2021	29/04/2021	20.000.000,00	Resgate	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
33/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	SANTANDER CONSUMO AMERICANO FIA BDR NIVEL I
34/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE

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

Clayton Faria Schmidt _____

José Daniel Rodrigues _____

Wilson Paschoal dos Santos _____

Maristela Regina Teodoro Costa _____

Evanilson Fischer Matos Siqueira _____

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade _____

Assunto: ATA 18/2021

1 mensagem

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

28 de abril de 2021 15:20

De acordo.
 Clayton Faria Schmidt.

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 28 28e abr 28e 2021 às 14:03, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu.

Boa tarde!

Segue ATA 18/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

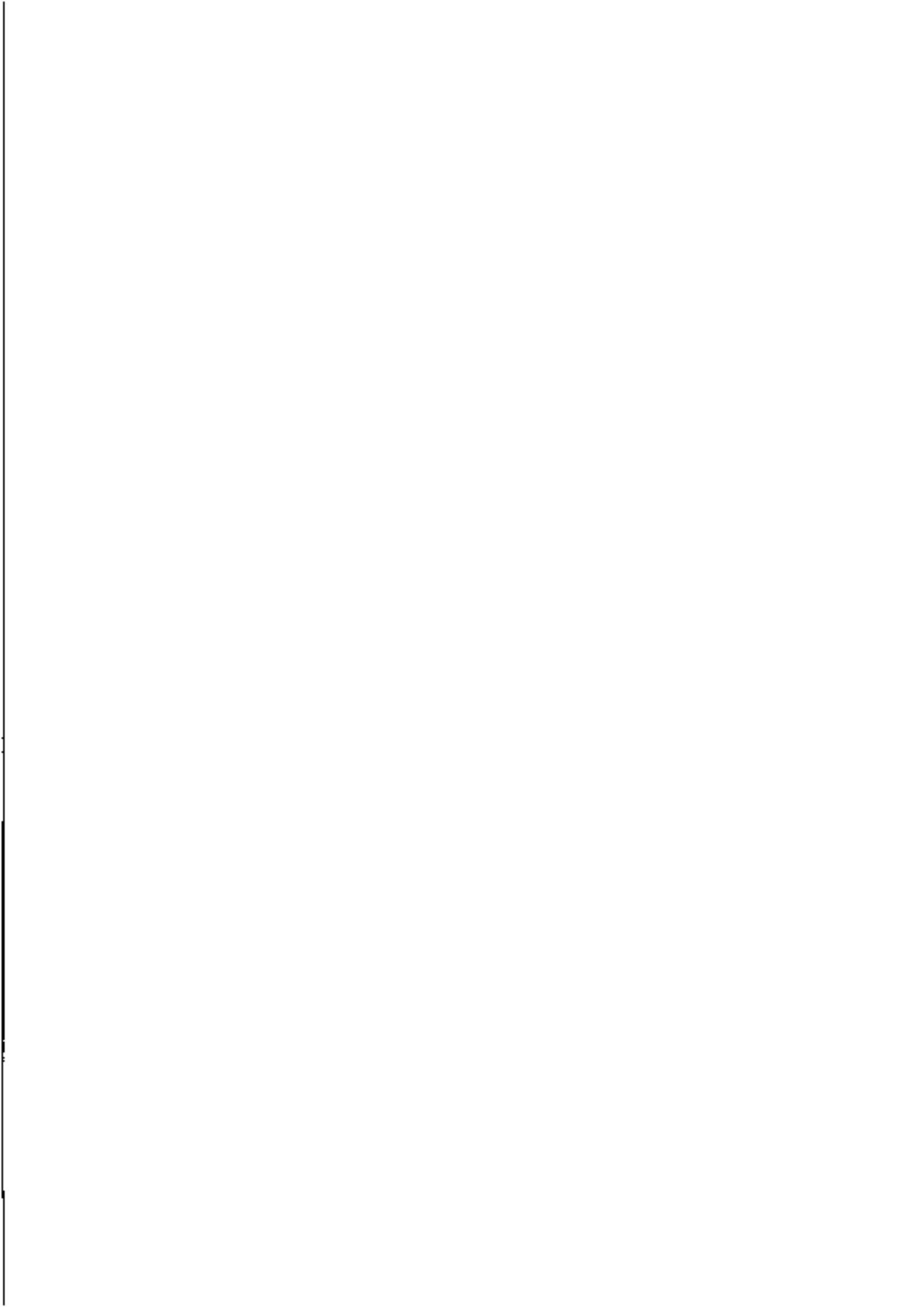
Comitê de Investimentos

Ata nº 18/2021 – aos vinte e oito dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê**, **Evanilson Fischer Matos Siqueira**, **Maristela Regina Teodoro Costa**, **Clayton Faria Schmidt**, **Wilson Paschoal dos Santos**, **Presidente do Bertprev** o **Sr. 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 merecedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 23/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/03/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual



Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,25	5,50
P.R.	Mediana agregada	2021	Elevação	3,00	3,09
Cotação do Dólar (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,40	5,40
Taxa Selic (Expectativas - Médio Prazo - para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCÁ (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana Agregada	2021	Redução	-3,05	-3,10
Tx. Juros (ETTI-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Arbima -27/04/2021	2021	Elevação	4,6731	4,8523
Tx. Juros (ETTI-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Arbima -27/04/2021	2021	Elevação	4,605	4,7531
Tx. Juros (ETTI-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Arbima -27/04/2021	2021	Redução	4,5181	4,414
Tx. Juros (ETTI-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Arbima -27/04/2021	2021	Redução	4,3575	3,9685
Tx. Juros (ETTI-IPCA 1160 d.u. - 2026)	Arbima -27/04/2021	2021	Redução	3,713	3,4379
Tx. Juros (ETTI-IPCA 500 d.u. - 2023)	Arbima -27/04/2021	2021	Redução	2,1898	2,0003
IBOVESPA	27/04/2021	2021	Redução	120.361	119.388
Risco Brasil (JP Morgan)	26/04/2021	2021	Redução	285	283
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	610.731

Fonte: Banco Central do Brasil, Arbima, IBOVESPA e JP Morgan

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus, a ETTI apresentou redução em todos os vértices, exceto o 8442 d.u. e 7560 d.u.; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 119.388 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 27/04/2021 com o patrimônio de R\$ 642.692M. Após análise e discussão sobre a conjuntura econômica, política e social o Comitê delibera por remanejamento na carteira nos seguintes termos: resgate de R\$

20.000.000,00 do fundo BB Prev RF Alocação Ativa FIC FI e aporte de R\$ 10.000.000,00 nos fundos – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI – CNPJ 17.804.792/0001-50 e MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE – CNPJ 33.913.562/0001-85, respectivamente; legitimado pelo estudo de A.L.M. Foi elaborado parecer sobre o Relatório Mensal da LDB Consultoria referente ao mês de Janeiro de 2021. Determinou o Presidente do Bertprev a 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
29/2021	23/04/2021	1.130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF OM (3-3)
30/2021	29/04/2021	2.135.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-3)
31/2021	29/04/2021	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (3-9)
32/2021	29/04/2021	20.000.000,00	Resgate	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
33/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	SANTANDER CONSUMO AMERICANO FIA BDR NIVEL I
34/2021	29/04/2021	10.000.000,00	Aplicação	MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE

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

Clayton Faria Schmidt _____

José Daniel Rodrigues _____

Wilson Paschoal dos Santos _____

Maristela Regina Teodoro Costa _____

Evanilson Fischer Matos Siqueira _____

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade _____

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB

MÊS DE REFERÊNCIA: JANEIRO DE 2021.

DA MATÉRIA:

Trata-se de parecer sobre relatório de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos dos ativos presentes na carteira do BERTPREV e operações realizadas na aplicação de recursos e de aderência das alocações e processos decisórios de investimento à política de investimentos, produzido pela consultoria LDB, conforme necessidade para adequação aos termos exigidos para o PRO-GESTÃO NÍVEL II.

Para a realização do mesmo, pautou-se pela análise dos seguintes documentos apresentados e considerados:

1. Relatório LDB de janeiro de 2021;
2. Resolução PRO GESTÃO;
3. Política de investimentos.

HISTÓRICO DO RELATÓRIO:

O relatório apresenta a seguinte estrutura:

- a) Posição dos Ativos e seu Enquadramento nos termos da resolução 3922/10 divididos em Renda Fixa e Renda Variável (fls. 1, 2 e 3);
- b) Enquadramento da carteira, (fl. 4);
- c) Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, (fl. 5);
- d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 6 e 7);
- e) Histórico de rentabilidade da carteira em comparação com a meta atuarial e gráficos demonstrando evolução histórica e rentabilidade dos últimos 12 meses, (fl. 8 e 9);
- e) Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, (fls. 10 e 11);
- f) comparativo de vários indexadores em períodos de tempo diferentes, (fl. 12);
- g) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de janeiro de 2021, (fl. 13);
- h) Gráfico de dispersão, (fl. 14);
- i) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, (fl. 15);
- j) Observações, (fl. 16).

PARECER:

Considerando o relatório elaborado observamos que a carteira apresenta os seguintes valores e volatilidade (a.a.): R\$ 175.526 milhões no artigo 7º I, alínea a, com volatilidade de 15,65%; R\$ 98.688 milhões no artigo 7º I, alínea b, volatilidade de 6,95%; R\$ 174.575 milhões no artigo 7º IV, alínea a, volatilidade de 1,49%; R\$ 4.157 milhões no artigo 7º VII, alínea b, volatilidade de 4,57%, todos da resolução 3922/10, perfazendo um total de R\$ 452.948 milhões em renda fixa, o que representa 72,06% do total da carteira.

Na Renda Fixa, a rentabilidade dos Títulos do Tesouro Nacional e Fundos 100% Títulos Públicos variaram entre -2,21% (NTN-B 150850) e 0,29% (BB PREV RF VII).

Por sua vez, apresenta, também, R\$ 157.110 milhões no artigo 8º II, alínea a, volatilidade de 45,16% e R\$ 18.492 milhões no artigo 8º IV, alínea a, volatilidade de 35,68%, perfazendo um total de R\$ 175.602 milhões em renda variável e Investimentos estruturados, representando 27,94% do Patrimônio. Totalizando R\$ 628.550 milhões.

Na renda variável, os Fundos de Ações e Fundos de Participações apresentaram rentabilidade negativa variando de -3,91% (WA ASSET VALUATION FIA) até -0,02 (FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II).

Nos termos do presente relatório observa-se que a carteira encontra-se aderente à Política de Investimentos nos seus limites estabelecidos.

O Instituto apresenta sólida liquidez para cumprimento de suas obrigações.

Na alocação por artigos, possui maior percentual investido em títulos públicos comprados com rentabilidade contratada acima da meta atuarial se levados até o vencimento, estrategicamente alocados em IMA-B e, por conseguinte, a maior alocação por instituição se dá para o Tesouro Nacional.

A variação de rendimentos (-0,82%) não foi suficiente para alcançar a meta atuarial mensal (0,67%).

A performance dos fundos presentes na carteira do Bertprev vem bem demonstrado às fls. 10 e 11, onde se comparou os rendimentos auferidos por cada ativo em relação à variação de alguns benchmarks, como diversas metas atuariais, IMA-B e IBOVESPA. A fim de auxiliar a análise da conjuntura econômica são apresentadas as variações de rentabilidade no lapso temporal do mês e do ano e de 3, 6, 12, 36 meses.

Quanto ao risco da carteira observa-se que, durante o mês, os ativos de renda fixa que trazem uma maior concentração em pequenos e médios graus de volatilidade têm rentabilidade predominantemente positiva e ativos com maior volatilidade que resultam em rentabilidade negativa representados principalmente pelos títulos de longo prazo adquiridos com intenção de serem levados até o seu vencimento. A renda variável, por sua vez, apresenta ativos com maiores patamares de volatilidade e rentabilidade negativa na sua totalidade.

Observou-se no relatório que os fundos FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF (Art. 7, Inciso I, Alínea B), FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II FIC DE FIP (Art. 8, Inciso

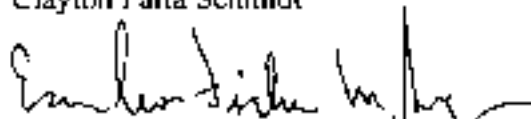
IV, Alínea A) e KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME (Art. 8, Inciso IV, Alínea A) apresentam percentual superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010. porém são fundos de características especiais, sendo o primeiro fundo fechado que tem por escopo a compra de títulos públicos que serão levados até o seu vencimento com ganhos acima da meta atuarial e os dois últimos fundos de participação com o escopo de investimento em empresas, fomentando o seu crescimento para realização de IPO ou ganho com a sua valorização e por serem fechados não é viável a desistência de sua continuidade, pois poderia representar alta perda para o Instituto

O desempenho negativo no mercado financeiro e da carteira de investimentos se deu principalmente pela preocupação com o aumento persistente de casos e mortes por Covid19 no Brasil, seguindo a tendência de outros países, trazendo dúvidas quanto a retomada econômica e pressões fiscais. Além disso, o aumento dos atritos políticos e a incerteza em relação à taxa Selic favoreceram uma realização de lucros.


No cenário externo é positiva a expectativa de estímulos à economia pelo democrata Joe Biden que assumiu a presidência dos Estados Unidos, o que não foi suficiente para reverter os números desfavoráveis.

Bertioga, 28 de abril de 2021.

Clayton Faria Schmidt


Evanilson Fischer Matos Siqueira

José Daniel Rodrigues


Maristela Regina Teodoro Costa

Wilson Paschoal dos Santos



Relatório Semanal de Investimentos

27/04/2021

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 19/04/2021	Posição 23/04/2021	Variação Semanal	% PL	Classe S Res. 3927/20	Classe S Res. 4944/17 Res. 9595/18	Limite S Por Fundo	Saldo Total (R\$) Em Aberto (R\$)	Limite Superior (R\$)	9,90%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	640.787.860,00	642.652.245,92	0,30%	100,0%		Nível II		R\$ 632.604.044,97	Limite Superior (R\$)	3,59%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
	Títulos Públicos Federais	169.965.127,99	171.211.470,70	0,73%	26,64%		100,00%	100,00%	26,00%	100,00%	Ativo 1, Invest 1, Ativo 3
CF 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.965.127,99	171.211.470,70	0,73%	26,64%		100,00%	100,00%	26,00%	100,00%	Ativo 1, Invest 1, Ativo 3
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.503.922,49	96.863.960,50	0,37%	15,07%		100,00%	100,00%	16,00%	100,00%	Ativo 7, Invest 1, Ativo 8
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.001.487,58	17.037.930,05	0,21%	2,651%		100,00%	100,00%			
18.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.754.325,68	5.760.407,21	0,11%	0,856%		100,00%	100,00%			
25.078.954/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.259.158,08	31.342.820,67	0,24%	4,877%		100,00%	100,00%			
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.517.542,00	16.660.258,40	0,86%	2,592%		100,00%	100,00%			
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.883.448,00	19.971.848,00	0,44%	3,108%		100,00%	100,00%			
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.077.961,15	6.090.666,17	0,21%	0,948%		100,00%	100,00%			
	Fundos Referenciados Renda Fixa	184.061.838,77	185.399.813,11	0,68%	28,83%		50,00%	50,00%	25,50%	50,00%	Ativo 3, Invest 1, Ativo 5
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	41.870.538,61	43.010.903,91	2,72%	6,692%		50,00%	50,00%			
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	102.054.573,63	102.071.823,72	0,02%	15,882%		40,00%	50,00%			
28.515.874/0001-09	BRAPSCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.136.726,53	40.227.085,48	0,23%	6,259%		50,00%	50,00%			
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.134.676,02	4.149.861,66	0,37%	0,65%		5,00%	15,00%	0,70%	15,00%	Ativo 3, Invest 1, Ativo 8
14.091.645/0001-41	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.134.676,02	4.149.861,66	0,37%	0,666%		5,00%	15,00%	0,70%	15,00%	Ativo 3, Invest 1, Ativo 8
	Fundos de Investimentos em Ações	163.338.799,70	162.373.639,92	-0,59%	25,26%		20,00%	30,00%	24,00%	30,00%	Ativo 8, Invest 1, Ativo 8
07.279.657/0001-99	QUEST AÇÕES FIC FIA	22.383.271,95	22.404.406,75	0,09%	3,486%		20,00%	30,00%			
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.660.524,90	21.629.987,01	-0,14%	3,366%		20,00%	30,00%			
08.190.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.003.082,57	7.978.778,53	-0,30%	1,241%		20,00%	30,00%			
11.877.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	52.998.383,64	52.315.705,71	-1,29%	8,140%		20,00%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	45.186.377,28	44.971.352,82	-0,48%	6,997%		20,00%	30,00%			
09.007.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.123.055,00	9.072.380,52	-0,56%	1,412%		20,00%	30,00%			
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.984.104,46	4.000.898,58	0,42%	0,623%		20,00%	30,00%			
	Fundos de Investimento em Participações	22.783.900,03	22.783.500,03	0,00%	3,55%		5,00%	5,00%	3,50%	5,00%	Ativo 3, Invest 1, Ativo 3
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.061.268,40	5.061.268,40	0,00%	0,788%		5,00%	5,00%			
27.782.174/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	17.722.231,63	17.722.231,63	0,00%	2,757%		5,00%	5,00%			

MINUTA - ATUALIZAÇÃO

Política de Investimentos

2021

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

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

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 4604/2017²e 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 + **5,46%** 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 519/11 e Lei Complementar 95/13, o Comitê de Investimento do BERTPREV é formado por 5 (cinco) 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, bem como atendam as disposições da Portaria 9.907/2020, expedida pela Secretaria Especial de Previdência e Trabalho, 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	25/02/2024
ANBIMA: CPA – 10	Maristela Regina Teodoro Costa	05/07/2023
ANBIMA: CPA – 10	Clayton Faria Schmidt	30/08/2023
ANBIMA: CPA – 10	Evanilson Fischer Matos Siqueira	09/11/2022
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, da Resolução nº 02/17-C.A/BERTPREV em vigor até 24/03/2021, e pela Resolução CA/BERTPREV 02/2021 a partir de 25/03/2021, publicada no BOM nº 989 de 26.03.2021. 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 22 de maio de 2021. O horizonte de planejamento utilizado na sua elaboração compreende o período de 7 meses que se estende de junho 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 apreçamento 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 por redação original.

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 5,46% 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 5,46% a.a. justifica-se por ser o teto permitido pela Portaria Ministério da Economia Nº 12.223/2020e 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 sofreram forte impacto em consequência da Pandemia do Covid-19, provocando retração na rentabilidade anual ficando abaixo da meta atuarial, especialmente, no ano de 2020, conforme abaixo demonstrado.

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

ANO	VALOR %	%
2018	R\$ 183.004.661,43	22,47%
2019	R\$ 225.569.384,72	23,26%
2020	R\$ 254.465.079,24	12,81%

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 %
2018	11,27%	9,92%
2019	21,87%	10,59%
2020	5,06%	10,65%
Média	12,73%	10,39%

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 07/05/2021.

SEGMENTO	LIMITE LEGAL (Resolução CMN N° 3.922/10) Nível II Pró-Gestão	CARTEIRA
Renda Fixa	100%	67,74%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	40%	32,26%

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 à estabilidade e à 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;
- ✓ 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 07/05/2021, 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													7 de maio de 2021							
Mediana - Agregado	2021				2022				2023				2024							
	Mo-4	Mo-1	Mo-4	Mo-1	Mo-4	Mo-1	Mo-4	Mo-1	Mo-4	Mo-1	Mo-4	Mo-1	Mo-4	Mo-1	Mo-4	Mo-1				
IPCA (%)	4,81	5,04	5,06	▲ (1)	124	3,30	3,31	3,31	▲ (0)	119	3,25	3,25	3,25	▲ (15)	88	3,25	3,25	3,25	▲ (0)	25
IPCA (atualização diários 5 dias úteis, %)	4,81	5,38	5,15	▲ (1)	32	3,52	3,49	3,50	▼ (0)	34	3,21	3,21	3,21	▲ (10)	22	3,25	3,25	3,25	▲ (0)	25
PIB (% de crescimento)	3,88	3,34	3,25	▲ (1)	74	2,30	2,31	2,31	▲ (0)	66	1,30	1,30	1,30	▲ (114)	13	2,50	2,50	2,50	▲ (0)	52
Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)	5,37	5,40	5,35	▼ (1)	103	5,25	5,40	5,40	▲ (0)	181	5,30	5,30	5,30	▲ (1)	23	5,80	5,80	5,30	▲ (0)	70
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	5,21	5,30	5,30	▲ (1)	114	6,80	6,75	6,75	▲ (0)	171	6,70	6,70	6,70	▲ (1)	80	6,70	6,70	6,70	▲ (0)	77
ICPM (%)	11,64	14,32	14,82	▲ (1)	72	6,12	6,11	6,11	▲ (0)	64	5,11	5,10	5,10	▲ (1)	59	3,50	3,78	3,78	▲ (0)	86
Preços Administrados (%)	3,16	6,52	6,11	▼ (1)	51	4,01	4,30	4,30	▲ (0)	52	3,30	3,30	3,30	▼ (1)	89	3,80	3,30	3,30	▲ (0)	37
Produção Industrial (% de crescimento)	5,39	5,03	5,08	▲ (1)	13	2,80	2,80	2,80	▲ (0)	11	1,80	1,80	1,80	▲ (1)	10	2,82	2,75	2,80	▼ (0)	8
Conta Corrente (US\$ bilhões)	36,06	5,30	1,30	▲ (1)	19	11,80	10,10	10,10	▲ (0)	14	11,10	10,00	10,00	▲ (1)	11	12,10	10,70	11,10	▲ (0)	1
Reserva Comercial (US\$ bilhões)	91,30	64,00	64,00	▲ (1)	19	54,00	54,00	54,00	▲ (0)	18	50,00	50,00	50,00	▲ (1)	10	54,00	50,00	50,00	▲ (0)	8
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	31,00	55,00	55,00	▲ (1)	11	60,00	61,00	61,00	▲ (0)	10	60,00	60,00	60,00	▲ (1)	11	67,00	60,00	60,00	▲ (0)	8
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	64,66	65,00	64,00	▲ (1)	17	66,00	66,00	66,00	▲ (0)	11	65,00	65,00	65,00	▲ (1)	13	70,00	71,25	70,00	▲ (0)	15
Resultado Primário (% do PIB)	1,91	1,28	1,28	▲ (1)	28	1,28	1,28	1,28	▲ (0)	19	1,30	1,30	1,30	▲ (1)	10	1,28	0,85	0,80	▲ (0)	14
Resultado Nominal (% do PIB)	1,96	2,30	2,29	▲ (1)	16	1,30	1,30	1,30	▲ (0)	15	1,30	1,30	1,30	▲ (1)	12	1,28	1,30	1,30	▲ (0)	10

Análise do Relatório Focus

Inflação (IPCA): a inflação projetada pelo último Boletim Focus para o final de 2021 está em 5,06% acima dos 4,85% esperados há quatro semanas. Para o final de 2022 a expectativa de mercado apresentou alta, de 3,5% para 3,61% em relação às últimas quatro semanas. Para o final 2023 e 2024, as expectativas para o IPCA vêm sendo mantidas em 3,25%.

A inflação deve apresentar crescimento nos próximos meses. Em especial, a energia elétrica, com aumento de bandeira tarifária para vermelha em maio, deve contribuir para essa alta, acompanhada pelos preços de alimentos e outros itens ligados aos preços de commodities em elevação. Por sua vez, a inflação de serviços também pode se elevar com a reabertura da economia mesmo que em menor escala.

SELIC: Para dezembro de 2021, o consenso de mercado novamente passou a considerar uma taxa SELIC relativamente maior, de 5,25% para os atuais 5,50%, em relação às quatro últimas semanas. Para o final de 2022 também houve novamente ajuste para cima, de 6,00% para 6,25%. Já as projeções para 2023 foram mantidas em 6,50% e, elevadas para 2024, de 6,25% para 6,50%, respectivamente. A alta na expectativa inflacionária vem pressionando para cima a previsão de alta para a SELIC.

PIB: Sobre o PIB para o final de 2021, há três semanas vem sendo previsto para cima, de 3,08% para 3,21%. Para o final de 2022 também houve melhora, em relação à última semana subiu de 2,31% para 2,33%. Para 2023 e 2024 as estimativas foram mantidas em 2,50%.

Câmbio (dólar): Olhando para a expectativa de mercado, a cotação do dólar para o final de 2021 também foi reduzida em relação ao último relatório, de R\$ 5,37 para R\$ 5,35. Já para 2022, 2023 e 2024 houve alta nas expectativas para o câmbio, em 2022, de R\$ 5,25 para R\$ 5,40, em 2023. De R\$ 5,00 para R\$ 5,20, e, em 2024, de R\$ 5,00 para R\$ 5,10.

Cenário Externo

A Economia mundial no final de 2020 teve desempenho caracterizado pela recuperação do nível de atividade em face da queda acentuada no 2º trimestre motivada pelas consequências decorrentes da pandemia da Covid-19. Porém com o aumento crescente do número de mortes em razão de uma segunda onda da Covid-19 em escala global, ocasionando uma segunda onda o que implicou na redução do ritmo da recuperação econômica conforme a aplicação de medidas de distanciamento social em diversos países as quais atingem, especialmente, o setor de serviços.

O processo de vacinação teve seu início em diversos países em janeiro o que tem permitido alguma elevação dos indicadores de mobilidade. Por isso, dados de janeiro e fevereiro mostram que a atividade econômica global manteve-se em recuperação, principalmente pelo desempenho da produção industrial, compensando a fraqueza nos serviços e, mais recentemente, a valorização internacional das commodities. Em termos globais, porém, o desempenho tem sido bastante diferenciado, com Estados Unidos e China apresentando um ritmo de atividade mais forte, enquanto Europa e Japão sentem mais os efeitos das medidas de isolamento social, principalmente a Europa em virtude da “Indústria do Turismo”.

Outros países, em contrapartida, encontram-se em atraso com o seu programa de combate à pandemia, notadamente, a vacinação o que ocasiona prejuízos de caráter social e econômico. Entre eles: Brasil, Índia e Turquia; provocando demora na recuperação econômica, pois a necessidade de imunizante tem se demonstrado como elemento principal para controle da pandemia e, socialmente, a demora de atendimento às necessidades de auxílio aos membros da população mais carentes e mais afetados pela crise da economia, acompanhados pela crise

política, crise na saúde com a necessidade de enormes gastos prementes e peso nas contas públicas.

Cenário Interno

No mercado doméstico, tanto o de renda fixa, como o de renda variável conseguiu surfar a mesma onda dos mercados internacionais, com o fechamento de taxas de juros e a valorização dos nossos principais índices de bolsa. Adicionalmente e de modo favorável, tivemos a aprovação do orçamento federal de 2021, respeitando-se, de maneira geral, a regra do Teto de Gastos, ainda que com diversos ruídos políticos e de alguma desconfiança prévia dos mercados. A questão dos gastos públicos continua sendo sensível, mas, ainda que com eventuais críticas, até que enfim a página do orçamento federal para 2021 foi virada. Passado o primeiro trimestre ainda continuam as incertezas quanto à recuperação econômica. O cenário é desafiador, pois ainda persistem erros crônicos em relação à política de combate à pandemia. A necessidade de imunização é crescente, porém a vacinação tem sido realizada de forma lenta e, segundo, os especialistas, até o final do presente exercício a população brasileira corre o risco de não ser imunizada. O risco fiscal continua a assombrar as tomadas de decisões por parte do Ministério da Economia, mas também a indefinição do modelo tributário e as questões ambientais, impactando a entrada de investimentos externos, principalmente os diretos. E, mais, recentemente, o aumento da Inflação o que provocou o aumento da taxa SELIC em 1,5 p.p. Politicamente, encontra-se em andamento no Senado Federal, determinada pelo STF, Comissão Parlamentar de Inquérito com o intuito de se apurar as ações governamentais na compra de imunizantes e no combate sanitário à pandemia o que traz mais volatilidade às questões econômicas por se desconhecer as suas consequências futuras.

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.

Acrescentamos que, apesar de não compor a estratégia alvo no seu segmento, há o monitoramento constante das taxas vigentes dos Títulos Públicos Federais, hoje inferiores à meta atuarial, para possível aquisição por intermédio das instituições financeiras credenciadas (dealers), caso tais índices ultrapassem o marco atuarial de 5,46%, impactados por algum evento de caráter excepcional.

Tipo de Ativo	Limite da Resolução 4695/18 CMN %	Limite base Pró-Gestão Nível II	Posição Atual da Carteira (%) - 07/05/2021	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Títulos Público de emissão do TN (SELIC) – Art. 7º, I, “a”.	100,00%	100,00%	26,36%	10,00%	26,00%	100,00%
FI 100% Títulos TN- Art. 7º, I, "b"			11,90%	10,00%	10,50%	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%	28,85%	0,00%	26,00%	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%	0,64%	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			67,74%		63,20%	
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%	25,63%	0,00%	26,00%	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%	0,50%	10,00%
Fundo de Investimento em Participações - FIP - Art. 8º, IV "a"	5,00%	5,00%	3,55%	0,00%	3,80%	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%
Fundo de investimentos no Exterior - Art. 9º-A, I	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,50%	10,00%
Fundo de investimentos no Exterior - Art. 9º-A, II		10,00%	3,08%	0,00%	3,40%	10,00%
Fundo de investimentos no Exterior - Art. 9º-A, III		10,00%	0,00%	0,00%	2,60%	10,00%
Subtotal			32,26%		36,80%	
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 EMISSOR	RATING EMISSÃO
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 16/03/2021, portanto destacamos a necessidade de que o BERTPREV realize anualmente o estudo de ALM.

B. 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 (dois).

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.

12/05/2021

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

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

Senhor Presidente, vimos apresentar o Relatório de Controle Interno, conforme verificações estabelecidas pela Resolução C.A./BERTPREV 03/15, publicada em 19 de dezembro de 2015.

PERÍODO VERIFICADO: JANEIRO e FEVEREIRO

1. CONTROLE DA ÁREA ADMINISTRATIVA

CONTRATOS E RENOVAÇÕES:

JANEIRO:

Não houveram renovações e nem contratações.

FEVEREIRO:

- **ZETRASOFT LTDA; CNPJ: 03.881.239/0001-06;**
Proc. Adm.: 211/18
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Objeto do contrato.: Uso do sistema ECONSIG – Sistema Eletrônico, via Internet, de Reserva de Margem e Controle de Consignações, com desconto em Folha de Pagamento
Prazo.: prorrogado por 12 meses, a contar de 08/02/2021
Valor mensal – sem custo
- **F. BARREIRA DA SILVA CONSULTORIA EM TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO EPP, CNPJ.: 03.343.434/0001-82;**
Proc. Adm.: 191/20
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Objeto do contrato.: Serviço de suporte técnico de T.I.
Prazo.: 12 meses, a contar de 02/02/2021
Valor mensal – 300,00
- **TELEFONICA BRASIL S A ; CNPJ: 02.558.157/0001-62;**
Proc. Adm.: 284/18
Modalidade de contratação.: Pregão presencial
Objeto do contrato.: serviços de acesso à Internet Dedicado bidirecional e simétrico, na velocidade de 10 Mbps
Prazo.: prorrogado por 12 meses, a contar de 22/02/2021
Valor mensal – 480,00

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

- **F. BARREIRA DA SILVA CONSULTORIA EM TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO EPP, CNPJ.: 03.343.434/0001-82;**
Proc. Adm.: 155/18
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Objeto do contrato.: Serviço Fornecimento de solução de backup online criptografado
Prazo.: prorrogado por 12 meses, a contar de 22/02/2021
Valor mensal – 470,85

COMPRAS - SERVIÇOS

No período ocorreram compras e/ou serviços, conforme segue:

JANEIRO:

Não houveram compras e nem contratações de serviços.

FEVEREIRO:

- **NM SOLUÇÃO DE PRAGAS E COM. LTDA; CNPJ 37.968.599/0001-61**
Proc. Adm.: 053/2021
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Compra/serviço.: Controle de pragas, dedetização/desratização e limpeza de 2 (duas) caixas de água de 1000 litros
Valor – R\$ 630,00
- **ELLO OFFICE & EMPREED. LTDA EPP; CNPJ 02.939.554/0001-84**
Proc. Adm.: 001/2021
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Compra/serviço.: Canetas esferográficas, cola bastão, caixas para arquivo morto, pasta poliondas escolar com elástico.
Valor – R\$ 652,00
- **COELHO & TEOI LTDA; CNPJ 69.076.586/0001-74**
Proc. Adm.: 001/2021
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Compra/serviço.: Fita corretiva
Valor – R\$ 25,00

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

- **SALES EQUIP E PROD HIG PROF. LTDA.; CNPJ 10.290.557/0001-68**
Proc. Adm.: 001/2021
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Compra/serviço.: Folha de sulfite formato A4
Valor – R\$ 1.806,00

- **ELLO OFFICE & EMPREED. LTDA EPP CNPJ 02.939.554/0001-84**
Proc. Adm.: 003/2021
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Compra/serviço.: Açúcar demerara orgânico
Valor – R\$ 114,00

- **SALES EQUIP E PROD HIG PROF. LTDA.; CNPJ 10.290.557/0001-68**
Proc. Adm.: 003/2021
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Compra/serviço.: Adoçante de alimentos, açúcar refinado.
Valor – R\$ 236,76

- **CAFÉ COLUCCI MÁQ. E CAFÉ LTDA.; CNPJ 08.585.511/0001-24**
Proc. Adm.: 003/2021
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Compra/serviço.: Café torrado em grão.
Valor – R\$ 900,00

- **ELLO OFFICE & EMPREED. LTDA EPP CNPJ 02.939.554/0001-84**
Proc. Adm.: 002/2021
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Compra/serviço.: Água sanitária, pastilha sanitária, álcool em gel etílico 70%, esponja dupla face, lâmpada led 25w
Valor – R\$ 398,25

- **SALES EQUIP E PROD HIG PROF. LTDA.; CNPJ 10.290.557/0001-68**
Proc. Adm.: 002/2021
Modalidade de contratação.: Dispensa de licitação
Compra/serviço.: Copo térmico 230ml, papel toalha interfolha, desinfetante, detergente em pó, detergente líquido, sabonete líquido, flanela, pano de chão, saponáceo, desodorizante de ambiente.
Valor – R\$ 653,95

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

RECURSOS HUMANOS:

Nos meses analisados foram verificados, por amostragem, os Processos 005/2021, 006/2021 e 007/2021, que tratam da Folha de Pagamento mensal, tanto dos Ativos do Instituto como Aposentados e Pensionistas, que se encontram em boa ordem.

Com relação a Declaração de Bens, cuja obrigatoriedade anual da entrega teve seu prazo expirado em 30.06.2020 ainda constam pendências por parte de alguns servidores (Conselheiros suplentes do Instituto).

BENS PATRIMONIAIS/ MATERIAL DE CONSUMO E ALMOXARIFADO e TI

Os bens patrimoniais, almoxarifado e a rotina contábil de depreciação mensal vem sendo executada e encontram-se em boa ordem, conforme vistas aos Processos 20/2021 e 21/2021 e o backups de dados do Instituto e encontra-se em boa ordem, conforme vistas ao Processo 008/2020.

COMISSÕES DE TRABALHO

JANEIRO / FEVEREIRO

Não houveram comissões de trabalho nesse período.

2. CONTROLE DA AREA CONTÁBIL E FINANCEIRA

Extratos Bancários

Os extratos bancários ref. janeiro e fevereiro encontram-se conciliados e sem divergência. Conciliação bancária enviada à Audesp conforme verificação Proc. Adm. 035/2021.

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

Balancetes

- Janeiro: Na reunião do Conselho Fiscal realizada em 29/01/2021 foram apresentados balancetes competência dezembro/20, onde deliberou-se em ratificar a boa ordem, conforme Ata publicada no site.

- Fevereiro: Na reunião do Conselho Fiscal realizada em 26/02/2021 foram apresentados balancetes competência janeiro/21, onde deliberou-se em ratificar a boa ordem, conforme Ata publicada no site.

Demonstrativos Previdenciários:

DAIR – Demonstrativos das Aplicações e Recursos

Conforme verificação física dos processos 033/2020 e 030/2021, foram feitos os envios das informações, conforme segue abaixo:

Competência dezembro: enviado em 03/02/2021.

Competência janeiro: enviado em 24/02/2021

DIPR – Demonstrativos de Informações Previdenciárias e Repasses (Obrigatoriedade Bimestral)

No dia 26/01/2021 ocorreu o envio do bimestre competência novembro e dezembro/2020, conforme verificação física ao Proc. Adm. 34/2020.

Referente ao bimestre janeiro e fevereiro/2021 a data limite para o envio é até 31/03/2021.

Investimentos

- Janeiro: o Comitê de Investimentos reuniu-se 04 vezes e foram emitidos os APR n.ºs. 001 a 007/2021.

- Fevereiro: o Comitê de Investimentos reuniu-se 04 vezes e foram emitidos os APR n.ºs. 008 a 018/2021.

Atas e APRs encontram-se publicados no site do Instituto.

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

Credenciamento

Janeiro: Não houveram novos credenciamentos, mas houveram 3 renovações, conforme abaixo:

Processo	Instituição	CNPJ	Resolução CMN 4.695		1ª Emissão 2020	RENOVAÇÃO 2021
149/13	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72		Fundo de investimento	Analisado em 29/11/2019	Renovado em 27/01/2021
147/13	QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89		Fundo de investimento	Analisado em 29/11/2019	Renovado em 27/01/2021
174/17	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A.	04 661 817 0001 61	Não	Gestora de Recursos		Renovado em 27/01/2021

Fevereiro: Não houveram credenciamentos e nem renovações.

3. CONTROLE DA ÁREA PREVIDENCIÁRIA

REPASSES PREVIDENCIÁRIOS

Segue abaixo descrição dos repasses previdenciários efetivados no bimestre avaliado:

- Prefeitura - Proc. Adm. 11/2020 - Vol. 11 e Proc. Adm. 11/2021 - Vol. 1

JANEIRO: depósito dia 08/01/2021, no valor de R\$ 3.071.735,43, referente a competência Dezembro/2020, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 1.131.394,19 e Patronal no montante de R\$ 1.940.341,24 e um crédito no valor de R\$ 168,55 referente a regularização de auxílio doença;

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

FEVEREIRO: depósito dia 10/02/2021 no valor de R\$ 3.029.511,69, referente a competência Janeiro/2021, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 1.115.842,16 e Patronal no montante de R\$ 1.913,669,53.

- Câmara Municipal – Proc. Adm. 12/2021

FEVEREIRO: depósito em 03/02/2021 no valor total de R\$ 91.179,47 referente a competência Janeiro/21, sendo a parte dos servidores o valor de R\$ 33.680,98 e Patronal o montante de R\$ 57.762,84.

- BERTPREV – Proc. Adm. 14/2021 – VOL.1

JANEIRO: depósito em 29/01/2021 referente a competência Janeiro/2021, no valor de R\$ 10.471,06 referente a parte dos servidores e R\$ 17.957,87 referente a parte PATRONAL;

FEVEREIRO: depósito em 26/02/2021 referente a competência Fevereiro/2021, no valor de R\$ 10.471,06 referente a parte dos servidores e R\$ 17.957,87 referente a parte PATRONAL.

- COMPREV– Proc. Adm. 13/2021

A Compensação Previdenciária entre o RGPS/RPSS não ocorreu no bimestre analisado, será regularizado no próximo bimestre.

- ✓ ACORDOS PMB EM VIGOR:

- Processo 32/02 (acordo junto a Previdência Social - 2002)

JANEIRO: depósito dia 15/01/20 no valor de R\$ 28.788,28 como valor principal e de R\$ 5.790,70 correção monetária e juros, parcela 227/240;

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

FEVEREIRO: depósito dia 17/02/2021 no valor de R\$ 28.788,28 como valor principal e de R\$ 7.285,77 correção monetária e juros, parcela 228/240.

- Processo 045/17 (acordo junto à Previdência Social – déficit 2016)

JANEIRO: depósito dia 28/01/2021 do valor principal R\$ 62.499,52, e do valor R\$ 23.958,57 correspondente a juros e atualização monetária, parcela 41/60;

FEVEREIRO: depósito dia 26/02/2021 do valor principal R\$ 62.499,52, e do valor R\$ 24.529,07 correspondente a juros e atualização monetária, parcela 42/60.

- Processo 029/18 (acordo junto a Previdência Social - déficit ano 2017)

JANEIRO: depósito dia 28/01/2021 no valor principal R\$ 80.906,83 e R\$ 27.069,80 de correção monetária - parcela 36/60;

FEVEREIRO: depósito dia 26/02/2021 do valor principal R\$ 80.906,83 e R\$ 27.798,42 de correção monetária e juros – parcela 37/60.

✓ REPASSES SERVIDORES CEDIDOS:

- Proc.Adm.95/13: Antônio Carlos A. da Silva

JANEIRO: depósito dia 04/01/2021 no valor total de R\$ 1.621,52, sendo R\$ 597,25 servidor e R\$ 1.024,28 parte patronal, referente competência Dezembro/2020 e depósito dia 04/01/2021 no valor total de R\$ 1.621,52, sendo R\$ 597,25 servidor e R\$ 1.024,28 parte patronal, referente competência 13º salário;

FEVEREIRO: depósito dia 02/02/2021 no valor total de R\$ 1.689,58, sendo R\$ 622,31 servidor e R\$ 1.067,27 parte patronal, referente competência Janeiro/21 e depósito dia 02/02/2021 no valor total de R\$ 1.051,78, sendo R\$ 279,87 servidor e R\$ 771,91 parte patronal - referente diferença salarial.

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

- Proc.Adm.76/17: Patrícia Cordeiro

JANEIRO: depósito dia 14/01/2021 no valor total de R\$ 877,63, sendo R\$ 323,25 parte servidor e R\$ 554,38 parte patronal, referente competência Dezembro/2020; e depósito dia 18/01/2021 no valor total de R\$ 877,63, sendo R\$ 323,25 servidor e R\$ 554,38 parte patronal, referente competência 13º salário;

FEVEREIRO: depósito dia 11/02/2021 no valor total de R\$ 978,43, sendo R\$ 360,38 parte servidor, R\$ 618,05 parte patronal, referente competência Janeiro/2021.

- Proc.Adm.189/20: Caio Donadio Albino

JANEIRO: depósito dia 25/01/2021 no valor total de R\$ 5.462,52, sendo R\$ 1.449,38 parte servidor, R\$ 2.485,69 parte patronal, R\$ 215,75 de multa e juros, referente competência Dezembro/2020 e R\$ 483,13 parte servidor e R\$ 828,56 parte patronal, referente competência 13º salário;

FEVEREIRO: depósito dia 03/02/2021 no valor total de R\$ 3.935,08, sendo R\$ 1.449,38 parte servidor, R\$ 2.485,69 parte patronal, referente competência Janeiro/2021.

- Proc.Adm.154/20: Priscila Fernanda de Menezes Jorge

FEVEREIRO: depósito dia 01/02/2021 no valor total de R\$ 1.770,92, sendo R\$ 652,27 parte servidor, R\$ 1.118,65 parte patronal, referente competência Janeiro/2021.

✓ PRECATÓRIOS:

Não houve pagamento no bimestre analisado.

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

✓ BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS (APOSENTADORIAS E PENSÕES): -
Concedidos no bimestre

JANEIRO:

- Portaria 38/2020 – **LÚCIA MARIA PEREIRA DE LUCENA**, aposentadoria por tempo, proventos integrais, Proc. Adm. 193/2020;
- Portaria nº. 04/2021 – **AGATA VALLADÃO BARROS**, Aposentadoria por Invalidez, proventos proporcionais, Proc. Adm. 103/2020.

FEVEREIRO:

- Portaria 07/2021 – **LUCIANA NEGRÃO DE CARVALHO MATOS SIQUEIRA**, pensão por morte, proventos integrais, Proc. Adm. 057/2021;
- Portaria 08/2021 – **MARISA MARISSOL DA CONCEIÇÃO**, aposentadoria por tempo de contribuição especial de magistério, proventos integrais, Proc. Adm. 048/2021;
- Portaria 09/2021 – **SÉRGIO BORIN SOLER**, aposentadoria por idade, proventos proporcionais, Proc. Adm. 207/2020;
- Portaria 10/2021 – **JOÃO EDUARDO DANTAS CAMPOS**, pensão por morte, proventos integrais, Proc. Adm. 049/2021;
- Portaria 11/2021 – **EUNICE DE MORAES BERGAMINI**, aposentadoria por tempo, proventos integrais, Proc. Adm. 056/2021;
- Portaria 12/2021 – **ALUISIO BICHIR**, aposentadoria por tempo, proventos integrais, Proc. Adm. 100/2020.

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 01/2021

4. OBSERVAÇÕES GERAIS:

<u>Item</u>	<u>Assunto</u>	<u>Observações</u>
<u>1</u>	Sugerimos uma maior atenção quanto à conclusão da elaboração dos manuais dos setores inconclusos, tanto para o atendimento ao PRÓ-GESTÃO, que vence em 19/12/2021, quanto para a padronização dos procedimentos internos que servem para gerar mais segurança aos setores envolvidos;	Em andamento - no aguardo de providências quanto à execução dos manuais, documentos e procedimentos necessários para a renovação da certificação
<u>2</u>	Com relação ao conflito normativo acerca da edição da Lei Municipal nº 1391/20, a Prefeitura deixou de efetuar as retenções e seus devidos repasses ao BERTPREV desde a competência Julho/2020, conforme Proc. Adm. nº 070/20;	Em andamento - Solucionar as contribuições dos servidores que obtiveram judicialmente a incorporação, conforme ofício 94/2020 - RH PMB
<u>3</u>	No exercício de 2020 foi enviado à PMB Projeto de Lei de alterações das leis municipais 129/95 e lc 95/13, conforme Proc. Adm. Nº. 148/2020. Em 2021 devido a apresentação de nova Avaliação Atuarial, foi elaborada nova minuta de PL e encaminhada à PMB em 26/03/2021, ofício 34/2021, processo ADM 92/2021.	Em andamento - Aguardando posicionamento da PMB.

Bertioga, 13/05//2021.

Alexandre Hope Herrera
Presidente do Controle Interno

Kátia Hidalgo Daia
Membro do Controle Interno

Marcela de Camargo Aleagi
Membro do Controle Interno