

## Comitê de Investimentos

**Ata nº 02/2018**—Aos 10 de janeiro do ano de dois mil e dezoito, às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costabile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **Marco Aurélio de Thommazo – Presidente do Comitê, Wilson Paschoal dos Santos, Clayton Faria Schmidt e Jean Mamede de Oliveira.** Registra-se a ausência por férias do Sr. **José Daniel Rodrigues.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 05/12/2017, merecedores de destaque:

| COPOM            | Referência          | Exercício | Situação | Anterior | Atual |
|------------------|---------------------|-----------|----------|----------|-------|
| Taxa Selic Atual | 25/10/17 a 06/12/17 | 2017      | Redução  | 7,50%    | 7,00% |

Fonte: Banco Central do Brasil

| Índice                                                          | Referência          | Exercício | Situação | Previsão |          |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-----------|----------|----------|----------|
|                                                                 |                     |           |          | Anterior | Atual    |
| Meta Taxa Selic (final de período)                              | Mediana agregada    | 2018      | Estável  | 6,75 %   | 6,75 %   |
| PIB                                                             | Mediana agregada    | 2018      | Redução  | 2,70 %   | 2,69 %   |
| Cotação do Dólar (final do período)                             | Mediana agregada    | 2018      | Estável  | R\$ 3,34 | R\$ 3,34 |
| Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período) | Mediana Top 5       | 2018      | Estável  | 6,5%     | 6,5%     |
| IPCA (Expectativas - Curto Prazo)                               | Mediana Top 5       | 2018      | Estável  | 3,75 %   | 3,75 %   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)                          | Anbima – 09/01/2018 | 2018      | Redução  | 5,5298   | 5,4827   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)                          | Anbima – 09/01/2018 | 2018      | Redução  | 5,5062   | 5,4555   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)                          | Anbima – 09/01/2018 | 2018      | Redução  | 5,44     | 5,3792   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)                          | Anbima – 09/01/2018 | 2018      | Redução  | 5,2411   | 5,1502   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)                          | Anbima – 09/01/2018 | 2018      | Redução  | 4,8009   | 4,6841   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)                           | Anbima – 09/01/2018 | 2018      | Redução  | 3,2284   | 3,2154   |
| Ibovespa                                                        | BM&F – 09/01/2018   | 2018      | Elevação | 77.891 p | 78.863 p |
| Risco Brasil (JP Morgan)                                        | 09/01/2018          | 2018      | Redução  | 234      | 217      |
| Posição dos Investimentos                                       | Nov/17 – Dez/17     | 2017      | em Mil   | 378.358  | 385.467  |

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

O cenário econômico se mantém estável quanto à política monetária; a ETTJ apresenta redução em todos os vértices; o risco país sofre considerável redução; O IBOVESPA apresentou forte elevação para 78.863p. O relatório de dezembro de 2017 traz um patrimônio de R\$ 385.467M, a posição dos investimentos nesta data apresenta o patrimônio de R\$390.158M.



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

Foram emitidas as seguintes APRs:

| APR      | Data da Operação | Movimento R\$ | Aplicação/Resgate | Produto                                     |
|----------|------------------|---------------|-------------------|---------------------------------------------|
| 004/2018 | 08/01/2017       | 24.000,00     | Aplicação         | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3) |

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

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira



# Relatório de Semanal

10/01/2017

| CNPJ               | Fundo                                                     | Patrimônio     | % PL   | Limite %   | Saída Dev/16 | R\$ 313.933.565,66 | R\$ 76.225.341,29 | 32,38%                         |
|--------------------|-----------------------------------------------------------|----------------|--------|------------|--------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|
|                    |                                                           |                |        | PL 3922/10 | Evolução PL  |                    |                   |                                |
| XXX XXX XXX        | TOTAL PATRIMÔNIO                                          | 390.158.906,95 | 100%   |            |              |                    |                   | 24,28%                         |
|                    | (*) CONTA TRANSITÓRIA                                     |                | 0,000% |            |              |                    |                   | 0,00%                          |
| CP 0184            | Títulos Públicos                                          | 133.130.720,46 | 34,12% | 100,00%    | 20,00%       | 42,00%             | 70,00%            | Artigo 7, inciso I, Alínea A   |
|                    | CARTERA PRÓPRIA (NTNs)                                    | 133.130.720,46 | 34,12% |            |              |                    |                   |                                |
|                    | Fundos que contenham somente títulos públicos             | 66.778.898,82  | 17,12% | 100,00%    | 10,00%       | 26,00%             | 60,00%            | Artigo 7, inciso I, Alínea B   |
|                    | CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                                | 16.940.287,00  | 4,342% |            |              |                    |                   |                                |
|                    | CAIXA BRASIL 2030 II TP                                   | 13.581.757,60  | 3,481% |            |              |                    |                   |                                |
|                    | CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP                          | 58.174,92      | 0,015% |            |              |                    |                   |                                |
|                    | SANTANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP                        | 10.103.579,20  | 2,590% |            |              |                    |                   |                                |
|                    | BB PREV RF TP VII FI                                      | 25.885.288,05  | 6,635% |            |              |                    |                   |                                |
|                    | SANTANDER IREFM TP FI RF                                  | 209.812,03     | 0,054% |            |              |                    |                   |                                |
|                    | Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDXA   |                | 0,00%  | 80,00%     | 0,00%        | 0,00%              | 40,00%            | Artigo 7, inciso III, Alínea A |
| 03.069.104/0001-40 | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI                         | 76.155.455,58  | 19,52% | 30,00%     | 5,00%        | 8,00%              | 30,00%            | Artigo 7, inciso IV, Alínea A  |
| 15.486.093/0001-83 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI             | 15.810.199,91  | 4,052% |            |              |                    |                   |                                |
| 19.303.795/0001-35 | BB PREV TP IPCA III                                       | 14.235.157,12  | 3,649% |            |              |                    |                   |                                |
| 07.539.298/0001-51 | BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA              | 9.318.978,63   | 2,389% |            |              |                    |                   |                                |
| 18.598.256/0001-08 | FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF                             | 67.733,64      | 0,017% |            |              |                    |                   |                                |
| 21.838.150/0001-49 | ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI                  | 3.966.057,00   | 1,017% |            |              |                    |                   |                                |
| 25.306.703/0001-73 | ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC DE FI               | 2.374.532,33   | 0,609% |            |              |                    |                   |                                |
|                    | Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto  | 30.382.796,96  | 7,787% |            |              |                    |                   |                                |
|                    | Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado |                |        |            |              |                    |                   |                                |
|                    | FI Renda Fixa Crédito Privado                             | 3.107.131,14   | 0,80%  | 15,00%     | 0,00%        | 0,00%              | 5,00%             | Artigo 7, inciso VI            |
| 14.091.645/0001-91 | BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III                             | 3.107.131,14   | 0,796% | 5,00%      | 0,00%        | 1,00%              | 5,00%             | Artigo 7, inciso VII, Alínea B |
|                    | Fundos de Renda Variável                                  |                |        |            |              |                    |                   |                                |
| 08.817.414/0001-10 | ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI                   | 32.046.026,51  | 8,214% | 30,00%     | 0,00%        | 6,00%              | 10,00%            | Artigo 8, inciso I             |
|                    | Fundos de Renda Variável                                  | 64.259.776,26  | 16,47% | 15,00%     | 5,00%        | 14,00%             | 15,00%            | Artigo 8, inciso III           |
| 11.392.165/0001-72 | QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES                                | 10.395.835,04  | 2,665% |            |              |                    |                   |                                |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA                                       | 7.049.889,47   | 1,807% |            |              |                    |                   |                                |
| 11.977.794/0001-64 | BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA                         | 27.349.007,43  | 7,010% |            |              |                    |                   |                                |
| 09.290.813/0001-38 | BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA                            | 5.668.049,16   | 1,453% |            |              |                    |                   |                                |
| 09.087.523/0001-91 | WA MASTER VALUATION FIA                                   | 6.384.051,63   | 1,636% |            |              |                    |                   |                                |
| 11.108.013/0001-03 | BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES                           | 4.945.646,34   | 1,268% |            |              |                    |                   |                                |
| 15.154.441/0001-15 | CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES            | 2.467.297,20   | 0,632% |            |              |                    |                   |                                |
|                    | Fundos de Investimentos Multimerado                       |                |        |            |              |                    |                   |                                |
|                    | FI em Participações - Fechado                             | 14.680.898,18  | 3,76%  | 5,00%      | 0,00%        | 0,00%              | 5,00%             | Artigo 8, inciso IV            |
| 16.437.148/0001-28 | KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP                           | 14.680.898,18  | 3,763% | 5,00%      | 0,00%        | 0,00%              | 3,00%             | Artigo 8, inciso V             |
|                    | Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa             |                | 0,00%  | 5,00%      | 0,00%        | 0,00%              | 3,00%             | Artigo 8, inciso VI            |

Alexandre Hode Herrera  
Presidente - BERTPREV



## Relatório de Investimentos

Dezembro 2017

| CNPJ               | Fundo                                                     | Patrimônio     | % PL   | Limite %<br>PL 3922/10 | Saldo Dez/16<br>Evolução PL | R\$ 313.933.565,66<br>R\$ 71.534.246,67 | Lim. Superior (%) | Margem  | 32,38%<br>22,79%<br>20,52%     |
|--------------------|-----------------------------------------------------------|----------------|--------|------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|-------------------|---------|--------------------------------|
|                    | TOTAL PATRIMÔNIO<br>(*) CONTA TRANSITÓRIA                 | 385.467.812,33 | 100,0% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| XXX XXX XXX        | Títulos Públicos                                          | 131.378.651,55 | 34,08% | 100,00%                | 20,00%                      | 42,00%                                  | 70,00%            | 7,92%   | Artigo 7, inciso I, Alínea A   |
| CP 0184            | CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)                                   | 131.378.651,55 | 34,08% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
|                    | Fundos que contêm somente títulos públicos                | 66.182.804,55  | 17,17% | 100,00%                | 10,00%                      | 26,00%                                  | 60,00%            | 8,83%   | Artigo 7, inciso I, Alínea B   |
| 22.791.074/0001-26 | CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                                | 16.725.605,00  | 4,339% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 19.769.046/0001-06 | CAIXA BRASIL 2030 II TP                                   | 13.418.604,80  | 3,481% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 11.060.913/0001-10 | CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP                          | 57.854,22      | 0,015% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 14.504.578/0001-90 | SANTANDER IMA-B TÍT PUBLIC FIC RF                         | 9.991.568,26   | 2,592% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 19.523.305/0001-06 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VII FI                            | 25.780.454,24  | 6,688% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 13.455.197/0001-03 | SANTANDER IRFIM TP FI RF                                  | 208.718,03     | 0,054% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
|                    | Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDCA   | -              | 0,00%  | 80,00%                 | 0,00%                       | 0,00%                                   | 40,00%            | 0,00%   | Artigo 7, inciso III, Alínea A |
|                    | Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI          | 76.672.605,80  | 19,89% | 30,00%                 | 5,00%                       | 8,00%                                   | 30,00%            | -11,89% | Artigo 7, inciso IV, Alínea A  |
| 03.069.104/0001-40 | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI                         | 15.781.672,17  | 4,094% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 03.069.104/0001-40 | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI                         | 852.211,56     | 0,221% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 15.486.093/0001-83 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI             | 14.104.638,52  | 3,659% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 19.303.795/0001-35 | BB PREV TP IPCA III                                       | 9.297.539,43   | 2,412% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 07.539.298/0001-51 | BTG PACTUAL TESOIRO IPCA CURTO FI RENDA FIXA              | 67.360,62      | 0,017% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 18.598.256/0001-08 | FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF                             | 3.957.186,00   | 1,027% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 21.838.150/0001-49 | ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI                  | 2.363.978,18   | 0,613% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 25.306.703/0001-73 | ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI - II             | 30.248.019,32  | 7,847% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
|                    | Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto  | -              | 0,00%  | 15,00%                 | 0,00%                       | 0,00%                                   | 5,00%             | 0,00%   | Artigo 7, inciso VI            |
|                    | Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado | -              | 0,00%  | 5,00%                  | 0,00%                       | 0,00%                                   | 5,00%             | 0,00%   | Artigo 7, inciso VII, Alínea A |
|                    | FI Renda Fixa Crédito Privado                             | 3.089.684,49   | 0,80%  | 5,00%                  | 0,00%                       | 1,00%                                   | 5,00%             | 0,20%   | Artigo 7, inciso VII, Alínea B |
| 14.091.645/0001-91 | BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III                             | 3.089.684,49   | 0,802% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
|                    | Fundos de Renda Variável                                  | 31.319.770,84  | 8,13%  | 30,00%                 | 0,00%                       | 6,00%                                   | 10,00%            | -2,13%  | Artigo 8, inciso I             |
| 08.817.414/0001-10 | ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI                  | 31.319.770,84  | 8,125% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
|                    | Fundos de Renda Variável                                  | 62.877.436,89  | 16,31% | 15,00%                 | 5,00%                       | 14,00%                                  | 15,00%            | -2,31%  | Artigo 8, inciso III           |
| 11.392.165/0001-72 | QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES                                | 10.166.382,10  | 2,637% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA                                       | 6.806.078,63   | 1,766% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 11.977.794/0001-64 | BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA                         | 26.712.056,88  | 6,930% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 09.290.813/0001-38 | BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA                            | 5.546.640,71   | 1,439% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 09.087.523/0001-91 | WESTERN ASSET VALUATION FIA                               | 6.241.998,72   | 1,619% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 11.108.013/0001-03 | BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES                           | 4.934.333,64   | 1,280% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
| 15.154.441/0001-15 | CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES            | 2.469.946,21   | 0,641% |                        |                             |                                         |                   |         |                                |
|                    | Fundos de Investimentos Multimercado                      | -              | 0,00%  | 5,00%                  | 0,00%                       | 0,00%                                   | 5,00%             | 0,00%   | Artigo 8, inciso IV            |
|                    | FI em Participações - Fechado                             | 14.799.069,77  | 3,84%  | 5,00%                  | 0,00%                       | 3,00%                                   | 5,00%             | -0,84%  | Artigo 8, inciso V             |
| 16.437.148/0001-28 | KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP                           | 14.799.069,77  | 3,839% | 5,00%                  | 0,00%                       | 0,00%                                   | 3,00%             | 0,00%   | Artigo 8, inciso VI            |
|                    | Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa             | -              | 0,00%  | 5,00%                  | 0,00%                       | 0,00%                                   | 3,00%             | 0,00%   |                                |

Alexandre Nogueira Herrera  
Presidente - BERTPREV

Alexandre Hope Herrera  
Presidente BERTPREV