

Comitê de Investimentos

Ata nº 07/2019—Aos treze de fevereiro do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Wilson Paschoal dos Santos – Presidente do Comitê, Marco Aurélio de Thommazo, Clayton Faria Schmidt, Jean Mamede de Oliveira, José Daniel Rodrigues e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do BERTPREV.** 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 08/02/2019, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	12/12/18 a 06/02/19	2018	Estável	6,50%	6,50%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Estável	6,50	6,50
PIB	Mediana agregada	2019	Estável	2,50%	2,50%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,70	R\$ 3,70
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	6,50%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,60%	3,49%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2056)	Anbima – 12/02/2019	2019	Elevação	4,6146	4,6744
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 12/02/2019	2019	Elevação	4,5982	4,658
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 12/02/2019	2019	Elevação	4,5451	4,6049
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 12/02/2019	2019	Elevação	4,3859	4,4458
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 12/02/2019	2019	Elevação	4,0554	4,1253
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 12/02/2019	2019	Elevação	3,0201	3,1678
Ibovespa	12/02/2019	2019	Elevação	94.635 p	96.168 p
Risco Brasil (JP Morgan)	08/02/2019	2019	Elevação	238	249
Posição dos Investimentos	Dez /18–Jan/19	2019	em Mil	452.636	476.839

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

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco país apresenta elevação; O IBOVESPA apresentou elevação para 96.168 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$



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

473.729M em 08/02/2019. Registramos em anexo sugestões de alteração da legislação pertinentes ao Comitê.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
019/2019	08/02/2019	2.250.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

2

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Wilson Paschoal dos Santos

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Relatório Semanal de Investimentos

12/02/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 04/02/2019	Posição 08/02/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/18 Evolução PL	Saldo 452.636.394,03 R\$ 21.093.391,90	17,43% 4,66% 5,35%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	478.362.563,06	473.729.785,93	-0,97%	100,0%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior	Unidade Superior (%)	Enquadramento
CP 0184	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%				
	Títulos Públicos Federais	151.187.289,71	148.258.638,06	-1,94%	31,30%				Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	151.187.289,71	148.258.638,06	-1,94%	31,30%				
	Fundos 100% Títulos Públicos	79.132.400,11	78.482.611,35	-0,82%	16,57%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	18.192.304,00	18.021.250,00	-0,94%	3,804%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	15.283.527,60	15.056.858,00	-1,48%	3,178%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	15.934.198,68	15.890.605,55	-0,27%	3,354%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.502.932,23	5.465.077,55	-0,69%	1,154%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.227.716,40	15.099.546,64	-0,84%	3,187%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	8.991.721,20	8.949.273,61	-0,47%	1,889%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	110.404.497,45	118.767.249,27	7,57%	25,07%				Artigo 7, inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	23.669.591,76	7.652.017,23	-67,67%	1,615%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.626.107,93	77.449.491,97	2849,21%	16,349%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	84.108.797,76	33.665.740,07	-59,97%	7,107%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.482.437,56	3.472.707,89	-0,28%	0,73%				Artigo 7, inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.482.437,56	3.472.707,89	-0,28%	0,733%	5,00%			
	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	35.623.263,53	34.833.197,00	-2,22%	7,35%				Artigo 8, inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	35.623.263,53	34.833.197,00	-2,22%	7,353%	30,00%			
	Fundos de Investimentos em Ações	86.650.100,41	78.032.808,07	-9,94%	16,47%				Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	15.027.837,19	14.736.079,03	-1,94%	3,111%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.494.144,01	10.218.202,28	-2,63%	2,157%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	37.393.630,17	36.326.676,25	-2,85%	7,668%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.488.635,76	6.324.054,14	-2,54%	1,335%	20,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.551.898,05	7.392.294,12	-2,11%	1,560%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6.601.770,31		-100,00%	0,00%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	3.092.184,92	3.035.502,25	-1,83%	0,641%				
	Fundo de Investimento em Participações	11.882.574,29	11.882.574,29	0,00%	2,51%				Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.374.488,27	10.374.488,27	0,00%	2,190%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.508.086,02	1.508.086,02	0,00%	0,318%	5,00%			

Rec. 019



Relatório de Investimentos

Dezembro / 18 - Janeiro / 19

CNPJ	Fundo	Competência Dezembro/18	Competência Janeiro/19	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10 PL 4604/17	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 24.202.852,70	17,42% 5,35% 0,00%
							Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		
							Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Margem
xxx xxx xxx	TOTAL PATRIMÔNIO	452.636.394,03	476.839.246,73	5,35%	100,0%				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		6.583.111,77		1,381%				
	Títulos Públicos Federal	142.347.572,53	150.365.020,24	5,63%	31,53%				
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	142.347.572,53	150.365.020,24	5,63%	31,53%				
	Fundos 100% Títulos Públicos	77.007.730,98	78.946.301,12	2,52%	16,56%				
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	15.710.115,56	15.920.845,99	1,34%	3,339%				
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.382.236,14	5.490.319,64	2,01%	1,151%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.879.029,21	15.196.739,95	2,14%	3,187%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	8.831.818,07	8.981.009,14	1,69%	1,883%				
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	14.474.222,00	15.198.050,40	5,00%	3,187%				
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.730.310,00	18.159.336,00	2,42%	3,808%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	105.588.358,53	110.160.970,17	4,33%	23,10%				
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	70.291.772,09	23.661.663,18	-66,34%	4,962%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.558.257,48	2.618.973,47	2,37%	0,549%				
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	32.738.328,96	83.880.333,52	156,21%	17,591%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.428.741,17	3.478.773,09	1,46%	0,000%				
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.428.741,17	3.478.773,09	1,46%	0,730%				
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	32.366.479,59	35.563.803,47	9,88%	7,46%				
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	32.366.479,59	35.563.803,47	9,88%	7,458%				
	Fundos de Investimentos em Ações	79.952.916,85	79.858.692,58	-0,12%	16,75%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.076.035,07	14.984.723,08	6,46%	3,143%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	9.769.183,56	10.494.136,05	7,42%	2,201%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	34.636.757,82	37.277.031,00	7,62%	7,818%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.885.182,38	6.451.226,93	9,62%	1,353%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.873.485,07	7.581.590,46	10,30%	1,590%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.976.877,76	-	-100,00%	0,000%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	2.735.395,19	3.069.985,06	12,23%	0,644%				
	Fundo de Investimento em Participações	11.944.594,38	11.882.574,29	-0,52%	2,49%				
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.382.153,21	10.374.488,27	-0,07%	2,176%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRAT	1.562.441,17	1.508.086,02	-3,48%	0,316%				

(*) Referente ao resgate total do BNP Paribas Small Caps FI Ações em 31/01/2019 e liquidado em 05/02/2019.



Relatório de Investimentos

Janeiro 2019

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 24.202.852,70	22,79% 5,35%
				PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
				Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	476.839.246,73	100,0%				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA	6.583.111,77	1,381%				
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	150.365.020,24	31,53%				
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	150.365.020,24	31,53%				
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	78.946.301,12	16,56%				
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	15.920.845,99	3,339%				
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.490.319,64	1,151%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.196.739,95	3,187%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	8.981.009,14	1,883%				
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	15.198.050,40	3,187%				
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	18.159.336,00	3,808%				
			0,000%				
	Fundos Renda Fixa em geral	110.160.970,17	23,10%				
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	23.661.663,18	4,962%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.618.973,47	0,549%				
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	83.880.333,52	17,591%				
			0,000%				
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	3.478.773,09	0,73%				
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.478.773,09	0,730%				
			0,000%				
	FI de ações - com no mínimo 50 ações	35.563.803,47	7,46%				
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	35.563.803,47	7,458%				
			0,000%				
	Fundos de Investimentos de Ações em geral	79.858.692,58	16,75%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.984.723,08	3,143%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.494.136,05	2,201%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	37.277.031,00	7,818%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.451.226,93	1,353%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.581.590,46	1,590%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-	0,000%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.069.985,06	0,644%				
			0,000%				
	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturados)	11.882.574,29	2,49%				
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.374.488,27	2,176%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGII	1.508.086,02	0,316%				
			0,000%				

(*) Referente ao resgate total do BNP Paribas Small Caps FI Ações em 31/01/2019 e liquidado em 05/02/2019.

Sugestões à minuta do PL

Em 13/02/2019

Art. 115 ...

§3º não será descontada da remuneração mensal equivalente a ausência em reunião ordinária por motivo de participação em atividade externa de interesse do Comitê de Investimentos, previamente aprovada pelo colegiado. (NP)

Art. 117. ...

II - quando faltar, sem apresentar justificativa, a 04 (quatro) reuniões consecutivas ou alternadas.

II – quando faltar, sem apresentar justificativa, a 04 (quatro) reuniões ordinárias, consecutivas ou alternadas. (NR)

III – quando faltar, ainda que apresente justificativa, a 12 (doze) reuniões alternadas.

III – quando faltar, ainda que apresente justificativa, a 12 (doze) reuniões ordinárias alternadas, à exceção do período do gozo de férias ou licença prêmio. (NR)

Art. 120. As reuniões do Comitê instalar-se-ão com a presença de 03 (três) membros, dentre eles um Presidente, ocorrendo ordinariamente, 01 (uma) vez por semana.

Art. 120. As reuniões do Comitê instalar-se-ão com a presença de 03 (três) membros, dentre eles um Presidente, ocorrendo ordinariamente, 04 (quatro) vezes ao mês. (NR)

Parágrafo único. As reuniões extraordinárias ocorrerão por solicitação do Presidente do Comitê ou pela maioria absoluta dos membros, convocadas com antecedência mínima de 48 (quarenta e oito) horas, mediante correspondência eletrônica.

Parágrafo único. As reuniões extraordinárias ocorrerão por solicitação do Presidente do Comitê ou pela maioria absoluta dos membros, convocadas com antecedência mínima de 24 (vinte e quatro) horas, mediante correspondência eletrônica a cada um dos membros e seus respectivos superiores hierárquicos. (NR)