

Comitê de Investimentos

Ata nº 29/2019—aos dezessete de julho 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, Jean Mamede de Oliveira e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do BERTPREV.** Registra-se a ausência dos Srs. José Daniel Rodrigues e Clayton Faria Schmidt, por férias. 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 12/07/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	08/05/19 a 19/06/19	2019	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	5,50	5,50
PIB	Mediana agregada	2019	Redução	0,82%	0,81%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,80	R\$ 3,80
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	5,50%	5,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Elevação	3,83%	3,90%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima – 16/07/2019	2019	Redução	3,9386	3,9180
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 16/07/2019	2019	Redução	3,8974	3,8853
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 16/07/2019	2019	Elevação	3,7558	3,7706
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 16/07/2019	2019	Elevação	3,3965	3,4330
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 16/07/2019	2019	Redução	2,9178	2,8701
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 16/07/2019	2019	Redução	2,1645	2,0182
Ibovespa	16/07/2019	2019	Redução	104.530	103.802
Risco Brasil (JP Morgan)	15/07/2019	2019	Redução	233	217
Posição dos Investimentos	Mai/19-Jun/19	2019	em Mil	499.532	517.322

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de manutenção de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto nos vértices 2039 e 2029; o risco Brasil apresentou redução; O IBOVESPA apresentou redução para 103.802 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 526.481M em 15/07/2019, o relatório de fechamento de junho indica o patrimônio de R\$ 517.322M. Registra-se a visita da Sra. Priscila da Grid Investimentos para apresentação de produtos financeiros. Foi dada ciência ao processo administrativo 037/2019. Deliberou-se pela manutenção dos investimentos nas posições atuais. O Sr. Marco Aurélio informou que a partir de agosto não permanecerá mais no Comitê. Ciente disso o Sr. Presidente do BERTPREV se prontificou a iniciar os procedimentos sucessórios.



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
080/2019	12/07/2019	140.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

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

Jean Mamede de Oliveira

Marco Aurélio de Thommazo

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Relatório de Investimentos

Junho 2019

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMV Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Der./18 Evolução PL	Estratégia Ativo	Limite Inferior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	517.322.175,53	100,0%							
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%							
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	165.036.267,45	31,90%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	100,00%	-0,90%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.036.267,45	31,90%							
19.523.305/0001-06	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	82.572.131,19	15,96%							
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.146.146,28	3,12%							
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RE ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.824.968,01	1,126%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RE TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.840.184,13	3,062%							
19.769.046/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RE TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.219.606,57	1,782%							
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.424.401,20	3,175%							
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.116.825,00	3,695%							
	Fundos Renda Fixa em geral	128.823.318,01	24,90%							
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RE REF DI	33.136.515,26	6,405%							
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RE FIC DE FI	95.686.802,75	18,497%							
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	3.659.794,66	0,71%							
14.031.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RE CREDITO PRIVADO IPCA III FI	3.659.794,66	0,707%							
	FI de ações - com no mínimo 50 ações	37.063.447,81	7,16%							
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.063.447,81	7,164%							
	Fundos de Investimentos de Ações em geral	85.169.538,91	16,46%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	15.666.817,87	3,028%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.743.565,47	2,077%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	40.625.670,28	7,853%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.942.857,95	1,342%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.879.541,94	1,523%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.311.085,40	0,640%							
	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado)	14.997.677,50	2,90%							
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.206.965,34	1,586%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	6.790.712,16	1,313%							



Relatório de Investimentos

Maio/19 - Junho/19

CNPJ	Fundo	Competência Maio/19	Competência Junho/19	Varição Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/18	Saldo Dez/18 Evolução PL	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	499.332.417,50	517.322.175,53	3,60%	100,0%	100,00%				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%					
CP 0184	Títulos Públicos Federais	158.174.372,70	165.036.267,45	4,34%	31,90%	100,00%		R\$ 452.636.394,03		Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	158.174.372,70	165.036.267,45	4,34%	31,90%	100,00%		R\$ 64.685.781,50		Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	80.641.317,14	82.572.131,19	2,39%	15,96%	100,00%				Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	15.983.094,61	16.146.146,28	1,02%	3,121%	100,00%				
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.701.239,65	5.824.968,01	2,17%	1,126%	100,00%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.473.552,21	15.840.184,13	2,37%	3,062%	100,00%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.075.073,47	9.219.606,57	1,59%	1,782%	100,00%				
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	15.845.215,20	16.424.401,20	3,66%	3,175%	100,00%				
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	18.563.142,00	19.116.825,00	2,98%	3,695%	100,00%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	125.240.860,65	128.823.318,01	2,86%	24,90%	40,00%				Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	31.931.119,47	33.136.515,26	3,77%	6,405%	50,00%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	93.309.741,18	95.686.802,75	2,55%	18,497%	50,00%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.612.636,78	3.659.794,66	1,31%	0,71%	5,00%				Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.612.636,78	3.659.794,66	1,31%	0,707%	15,00%				
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	35.406.465,94	37.063.447,81	4,68%	7,16%	30,00%				Artigo 8, Inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	35.406.465,94	37.063.447,81	4,68%	7,164%	40,00%				
	Fundos de Investimentos em Ações	81.220.474,04	85.169.538,91	4,86%	16,46%	20,00%				Artigo 8, Inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.849.678,01	15.666.817,87	5,50%	3,028%	30,00%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.391.642,98	10.743.565,47	3,39%	2,077%	30,00%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	38.747.828,33	40.625.670,28	4,85%	7,853%	30,00%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.617.073,57	6.942.857,95	4,92%	1,342%	30,00%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.485.325,10	7.879.541,94	5,27%	1,523%	30,00%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.128.926,05	3.311.085,40	5,82%	0,640%	30,00%				
	Fundo de Investimento em Participações	15.036.290,25	14.997.677,50	-0,26%	2,90%	5,00%				Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.211.454,77	8.206.965,34	-0,05%	1,586%	5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRA	6.824.835,48	6.790.712,16	-0,50%	1,313%	5,00%				

(*)



Relatório Semanal de Investimentos

15 de julho de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 08/07/2019	Posição 15/07/2019	Varição Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão Res. 4604/17	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 73.844.918,66	17,43% 16,31%
XXX XX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	524.202.301,29	526.481.312,69	0,43%	100,0%					
CP 0184	TTulos Públicos Federais	165.663.062,82	166.201.511,45	0,33%	31,57%	100,00%		10,00%	31,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	165.663.062,82	166.201.511,45	0,33%	31,57%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	83.034.988,64	83.421.848,54	0,47%	15,85%			10,00%	16,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	22.791.074/0001-26	19.238.297,00	19.375.070,00	0,71%	3,680%					
	19.769.046/0001-06	16.525.306,80	16.576.541,60	0,31%	3,149%					
	19.523.305/0001-06	16.205.712,62	16.267.826,91	0,38%	3,090%					
	25.078.994/0001-90	5.851.863,35	5.867.446,41	0,27%	1,114%					
	15.486.093/0001-83	15.950.478,40	16.028.773,13	0,49%	3,045%					
	19.303.795/0001-35	9.263.330,47	9.306.190,49	0,46%	1,768%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	129.485.559,25	131.799.529,06	1,79%	25,03%	40,00%	100,00%	0,00%	22,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	33.347.981,51	35.470.001,05	6,36%	6,737%					
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	96.137.577,74	96.329.528,01	0,20%	0,000%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.677.769,12	3.690.518,58	0,35%	0,70%	5,00%	15,00%	0,00%	1,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.677.769,12	3.690.518,58	0,35%	0,701%					
08.817.414/0001-10	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	38.483.276,63	38.296.380,79	-0,49%	7,27%	30,00%	40,00%	0,00%	7,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.483.276,63	38.296.380,79	-0,49%	7,274%					
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	88.859.967,33	88.073.846,77	-0,88%	16,73%			0,00%	20,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	16.732.087,43	16.650.166,44	-0,49%	3,163%					
	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.236.679,23	11.110.080,09	-1,13%	2,110%					
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	42.206.609,72	41.712.241,28	-1,17%	7,923%					
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.137.626,75	7.128.305,45	-0,13%	1,354%	20,00%	30,00%			
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.124.154,88	8.062.317,03	-0,76%	1,531%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.422.769,32	3.410.736,48	-0,35%	0,648%					
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	14.997.677,50	14.997.677,50	0,00%	2,85%	5,00%	5,00%	0,00%	3,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.206.965,34	8.206.965,34	0,00%	1,559%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	6.790.712,16	6.790.712,16	0,00%	1,290%					

Alexandre Hugo Henriques
Coord. Adm. - Financeira
Bertprev
Reg.: 019