

Comitê de Investimentos

Ata nº 33/2019—aos catorze dias do mês de agosto do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Clayton Faria Schmidt – Presidente do Comitê, Wilson Paschoal dos Santos, Jean Mamede de Oliveira, José Daniel Rodrigues e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, como ouvinte a Sra. Maristela Regina Teodoro Costa.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de **09/08/2019**, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/06/19 a 31/07/19	2019	Redução	6,50%	6,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Redução	5,25	5,00
PIB	Mediana agregada	2019	Redução	0,82	0,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,75	R\$ 3,75
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Redução	5,13%	5,00%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,83%	3,77%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima – 13/08/2019	2019	Redução	3,8340	3,7966
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 13/08/2019	2019	Redução	3,8040	3,7639
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 13/08/2019	2019	Redução	3,6989	3,6496
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 13/08/2019	2019	Redução	3,3937	3,3239
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 13/08/2019	2019	Redução	2,9057	2,8508
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 13/08/2019	2019	Elevação	2,0640	2,0969
Ibovespa	13/08/2019	2019	Elevação	102.163	103.299
Risco Brasil (JP Morgan)	13/08/2019	2019	Elevação	233	236
Posição dos Investimentos	Jun/19–Jul/19	2019	em Mil	517.322	531.750

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto no mais curto; o risco Brasil apresentou discreta elevação; O IBOVESPA apresentou elevação para 103.299 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 539.098M em 12/08/2019. Solicitamos um estudo comparativo dos valores marcados a mercado dos TPF da carteira própria, frente à projeção dos valores de resgate nos respectivos vencimentos, a fim de subsidiar uma eventual decisão de venda dos papéis. Deliberou-se pela manutenção dos investimentos nas posições atuais.



*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
086/2019	09/08/2019	2.560.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
087/2019	14/08/2019	160.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
088/2019	14/08/2019	200.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

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

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*

Relatório Semanal de Investimentos

14 de agosto de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 05/08/2019	Posição 12/08/2019	Varição Semanal	% PL	Limite % Res. 4604/17	Limite % Res. 4695/18	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 86.461.928,67	17,43% 19,10%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	530.076.061,06	539.098.322,70	1,70%	100,0%						
CP 0184	Títulos Públicos Federais	165.701.794,41	168.043.612,93	1,41%	31,17%						
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.701.794,41	168.043.612,93	1,41%	31,17%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	83.241.647,06	83.722.721,11	0,58%	15,53%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.286.293,00	19.420.024,00	0,69%	3,602%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.531.406,40	16.719.840,80	1,14%	3,101%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.273.284,97	16.303.460,31	0,19%	3,024%						
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.874.047,48	5.906.659,19	0,56%	1,096%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.981.070,07	16.047.615,76	0,42%	2,977%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.295.545,14	9.325.121,05	0,32%	1,730%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	136.156.711,41	139.084.365,68	2,15%	25,80%						
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	39.589.701,33	42.194.501,95	6,58%	7,827%						
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	96.567.010,08	96.889.863,73	0,33%	17,973%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.686.068,97	3.699.961,57	0,38%	0,69%						
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.686.068,97	3.699.961,57	0,38%	0,686%						
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	37.407.640,07	38.242.153,94	2,23%	7,09%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.407.640,07	38.242.153,94	2,23%	7,094%						
	Fundos de Investimentos em Ações	88.884.521,64	91.358.630,48	2,78%	16,95%						
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.124.879,45	17.777.307,52	3,81%	3,298%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.139.867,49	11.486.773,14	3,11%	2,131%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	42.311.307,87	43.391.904,60	2,55%	8,049%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.107.481,18	7.197.913,40	1,27%	1,335%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.900.813,97	8.102.428,00	2,55%	1,503%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.300.171,68	3.402.303,82	3,09%	0,631%						
	Fundo de Investimento em Participações	14.597.677,50	14.946.876,99	-0,34%	2,77%						
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.206.965,34	8.200.982,83	-0,07%	1,521%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	6.790.712,16	6.745.894,16	-0,66%	1,251%						

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg. 019

Artigo 7, Inciso VII, Alínea A
Artigo 8, Inciso II, Alínea A
Artigo 8, Inciso IV, Alínea A



Relatório de Investimentos

Julho 2019

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMN Limite % Res. 3922/10	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/18	R\$ 452.636.394,03	17,42%
				Res. 4604/17	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior	R\$ 79.114.015,17	17,48%
				Res. 4695/18				11,52%
TOTAL PATRIMÔNIO								
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	531.750.409,20	100,0%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Margem
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	166.423.767,01	31,30%			10,00%	31,00%	-0,30%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	166.423.767,01	31,30%			10,00%	16,00%	0,32%
	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	83.352.543,61	15,68%					
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.279.715,02	3,062%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.884.215,77	1,107%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.011.384,85	3,011%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.302.285,77	1,749%					
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.575.649,20	3,117%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.299.293,00	3,629%					
			0,000%					
	Fundos Renda Fixa em geral	136.155.704,36	25,61%			0,00%	22,00%	-3,61%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	39.562.434,36	7,440%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	96.593.270,00	18,165%					
			0,000%					
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	3.690.069,58	0,69%			0,00%	1,00%	0,31%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.690.069,58	0,694%					
			0,000%					
	FI de ações - com no mínimo 50 ações	37.881.438,17	7,12%			0,00%	7,00%	-0,12%
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.881.438,17	7,124%					
			0,000%					
	Fundos de Investimentos de Ações em geral	89.300.009,48	16,79%			0,00%	20,00%	3,21%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.151.998,10	3,226%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.155.757,94	2,098%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	42.493.533,44	7,991%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.165.120,87	1,347%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.988.134,98	1,502%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.345.464,15	0,629%					
			0,000%					
	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado)	14.946.876,99	2,81%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.200.982,83	1,542%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	6.745.894,16	1,269%					
			0,000%					

Alexandre Hope Herrera
Coord. Admin. Financeira
Reg. - 619 Bertpreu

Alexandre Hope Herrera
Coord. Admin. Financeira
Reg. 049/Bertprev



Relatório de Investimentos

Junho/19 - Julho/19

CNPJ	Fundo	Competência Junho/19	Competência Julho/19	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 79.114.015,17	17,42% 17,48%
Evolução PL Acumulada Saldo Anterior										
Nível II										
PL 4604/17										
Estratégia Alvo										
Margem										
Enquadramento										
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA									
CP 0184	Títulos Públicos Federal	165.036.267,45	166.423.767,01	0,84%	31,30%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.036.267,45	166.423.767,01	0,84%	31,30%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
19.523.305/0001-06	Fundos 100% Títulos Públicos	82.572.131,19	83.352.543,61	0,95%	15,68%	100,00%	100,00%	10,00%	16,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.146.146,28	16.279.715,02	0,83%	3,062%	100,00%	100,00%	10,00%	3,062%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.824.968,01	5.884.215,77	1,02%	1,107%	100,00%	100,00%	10,00%	1,107%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.840.184,13	16.011.384,85	1,08%	3,011%	100,00%	100,00%	10,00%	3,011%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.219.606,57	9.302.285,77	0,90%	1,749%	100,00%	100,00%	10,00%	1,749%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.424.401,20	16.575.649,20	0,92%	3,117%	100,00%	100,00%	10,00%	3,117%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.116.825,00	19.299.293,00	0,95%	3,629%	100,00%	100,00%	10,00%	3,629%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	Fundos Referenciados Renda Fixa	128.823.318,01	136.155.704,36	5,69%	25,61%	40,00%	50,00%	0,00%	22,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	33.136.515,26	39.562.434,36	19,39%	7,440%	40,00%	50,00%	0,00%	22,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	95.686.802,75	96.593.270,00	0,95%	18,165%	40,00%	50,00%	0,00%	22,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.659.794,66	3.690.069,58	0,83%	0,69%	5,00%	15,00%	0,00%	1,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.659.794,66	3.690.069,58	0,83%	0,694%	5,00%	15,00%	0,00%	1,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
08.817.414/0001-10	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no min 50 ações	37.063.447,81	37.881.438,17	2,21%	7,12%	30,00%	40,00%	0,00%	7,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.063.447,81	37.881.438,17	2,21%	7,124%	30,00%	40,00%	0,00%	7,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	85.169.538,91	89.300.009,48	4,85%	16,79%	20,00%	30,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	15.666.817,87	17.151.998,10	9,48%	3,226%	20,00%	30,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.977.794/0001-64	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.743.565,47	11.155.757,94	3,84%	2,098%	20,00%	30,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	40.625.670,28	42.493.533,44	4,60%	7,991%	20,00%	30,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
09.087.523/0001-91	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.942.857,95	7.165.120,87	3,20%	1,347%	20,00%	30,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
15.154.441/0001-15	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.879.541,94	7.988.134,98	1,38%	1,502%	20,00%	30,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.311.085,40	3.345.464,15	1,04%	0,629%	20,00%	30,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
	Fundo de Investimento em Participações	14.997.677,50	14.946.876,99	-0,34%	2,81%	5,00%	5,00%	0,00%	3,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.146/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.206.965,34	8.200.982,83	-0,07%	1,542%	5,00%	5,00%	0,00%	3,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRA	6.790.712,16	6.745.894,16	-0,66%	1,269%	5,00%	5,00%	0,00%	3,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A