

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 39/2019—aos dezenove dias do mês de setembro 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, Maristela Regina Teodoro Costa e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Dada a nova composição do comitê, o Sr. Jean propôs uma nova votação para o secretariado, por unanimidade foi eleita a Sra. Maristela. 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 13/09/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	31/07/19 a 18/09/19	2019	Redução	6,00%	5,50%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Estável	5,00	5,00
PIB	Mediana agregada	2019	Estável	0,87	0,87
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Elevação	R\$ 3,87	R\$ 3,90
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	5,00%	5,00%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,46%	3,36%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima – 18/09/2019	2019	Redução	3,9406	3,8481
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 18/09/2019	2019	Redução	3,9093	3,8126
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 18/09/2019	2019	Redução	3,80	3,6884
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 18/09/2019	2019	Redução	3,4923	3,3386
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 18/09/2019	2019	Redução	3,0059	2,8096
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 18/09/2019	2019	Redução	2,0382	1,8201
Ibovespa	18/09/2019	2019	Elevação	103.031	104.531
Risco Brasil (JP Morgan)	17/09/2019	2019	Redução	234	227
Posição dos Investimentos	Jul/19–Ago/19	2019	em Mil	531.750	534.291

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; em reunião dos dias 17 e 18/09/2019 o COPOM decidiu pela redução da taxa SELIC para 5,5% a.a.; ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; O IBOVESPA apresentou elevação para 104.531 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 542.150M em 17/09/2019, o relatório mensal indica o patrimônio de R\$ 534.291M. Foi



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

analisada a composição das carteiras dos fundos: BB Previdenciário Crédito Privado, Quest Mid Small Caps e Quest Ações FIA. Deliberou-se pela manutenção dos investimentos nas posições atuais. 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

19 de setembro de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 06/09/2019	Posição 17/09/2019	Varição Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão Res. 4604/17	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 89.514.139,15	17,43% 19,78%
TOTAL PATRIMÔNIO										
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	536.649.338,89	542.150.533,18	1,03%	100,00%					
CP 0184	Títulos Públicos Federais	166.407.034,71	167.837.598,82	0,86%	30,96%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	0,04%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	166.407.034,71	167.837.598,82	0,86%	30,96%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	82.890.001,11	83.401.248,22	0,62%	15,38%	100,00%		10,00%	16,00%	0,62%
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	18.922.514,00	19.050.122,00	0,73%	3,514%					
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.305.546,40	16.424.263,20	0,73%	3,029%					
	BB PREV RF TP VII FI	16.345.620,42	16.423.185,12	0,47%	3,029%					
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.907.571,10	5.936.469,18	0,49%	1,095%	100,00%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.067.627,58	16.173.580,92	0,66%	2,983%					
	BB PREV TP IPCA III	9.341.121,61	9.393.627,80	0,56%	1,733%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	140.020.114,20	143.131.967,59	2,22%	26,40%			0,00%	22,00%	-4,40%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	42.901.703,03	45.771.531,83	6,69%	8,443%	40,00%	50,00%			
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	97.118.411,17	97.360.435,76	0,25%	17,958%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.706.701,83	3.728.705,90	0,59%	0,69%	5,00%	15,00%	0,00%	1,00%	0,31%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.706.701,83	3.728.705,90	0,59%	0,688%					
08.817.414/0001-10	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	38.254.900,27	38.497.918,43	0,64%	7,10%	30,00%	40,00%	0,00%	7,00%	-0,10%
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.254.900,27	38.497.918,43	0,64%	7,101%					
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	90.480.420,99	90.662.928,44	0,20%	16,72%			0,00%	20,00%	3,28%
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.140.892,83	17.137.690,33	-0,02%	3,161%					
	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.273.565,58	11.302.369,34	0,26%	2,085%					
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	43.332.277,57	43.436.380,00	0,24%	8,012%					
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.212.462,45	7.259.132,44	0,65%	1,339%	20,00%	30,00%			
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.106.498,87	8.103.347,40	-0,04%	1,495%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPIs FIC DE FI EM AÇÕES	3.414.723,69	3.424.008,93	0,27%	0,632%					
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	14.890.165,78	14.890.165,78	0,00%	2,75%			0,00%	3,00%	0,25%
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.194.975,93	8.194.975,93	0,00%	1,512%					
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	6.695.189,85	6.695.189,85	0,00%	1,235%	5,00%	5,00%			

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financieira
Reg.: 019 Bertprev

B



Relatório de Investimentos

Agosto 2019

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMN Limite % Res.: 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 81.655.028,38	17,42% 18,04%
TOTAL PATRIMÔNIO		534.291.422,41	100,0%	Res.: 4604/17 Res.: 4695/18	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		12,05%
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	165.460.777,73	30,97%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	100,00%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.460.777,73	30,97%					
	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	81.926.499,92	15,33%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	15.873.650,21	2,971%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.889.201,94	1,102%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.002.043,99	2,995%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.076.302,98	1,699%					
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.239.876,80	3,040%					
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	18.845.424,00	3,527%					
	Fundos Renda Fixa em geral	139.640.974,36	26,14%					
07.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	42.741.635,05	8,000%	40,00%	50,00%	0,00%	22,00%	50,00%
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	96.899.339,31	18,136%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	3.694.611,10	0,69%	5,00%	15,00%	0,00%	1,00%	15,00%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.694.611,10	0,691%					
	FI de ações - com no mínimo 50 ações	37.969.426,30	7,11%	30,00%	40,00%	0,00%	7,00%	40,00%
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.969.426,30	7,107%					
08.817.414/0001-10	Fundos de Investimentos de Ações em geral	90.708.967,12	16,98%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.482.364,12	3,272%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.275.494,25	2,110%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	43.312.096,37	8,106%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.151.045,45	1,338%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.080.427,16	1,512%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.407.539,77	0,638%					
16.437.148/0001-28	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado)	14.890.165,88	2,79%					
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.194.975,93	1,534%					
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	6.695.189,95	1,253%					
27.782.774/0001-78			0,000%	5,00%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. - Finança
Reg.: 016 - BERTPREV



Relatório de Investimentos

Julho/19 - agosto/19

CNPJ	Fundo	Competência julho/19	Competência agosto/19	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pré-Gestão	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 81.655.028,38	17,42% 18,04%
Evolução PL Acumulada Saldo Anterior										
xxx xxx xxx	TOTAL PATRIMÔNIO	531.750.409,20	534.291.422,41	0,48%	100,00%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
Títulos Públicos Federais										
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	166.423.767,01	165.460.777,73	-0,58%	30,97%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	0,03%
Fundos 100% Títulos Públicos										
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	83.352.543,61	81.926.499,92	-1,71%	15,33%	100,00%	100,00%	10,00%	100,00%	0,03%
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO R F ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	16.279.715,02	15.873.650,21	-2,49%	2,971%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO R F TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FIC FI	5.884.215,77	5.889.201,94	0,08%	1,102%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO R F TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	16.011.384,85	16.002.043,99	-0,06%	2,995%					
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	9.302.285,77	9.076.302,98	-2,43%	1,699%	100,00%	100,00%	10,00%	100,00%	0,67%
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.575.649,20	16.239.876,80	-2,03%	3,040%					
		19.299.293,00	18.845.424,00	-2,35%	3,527%					
Fundos Referenciados Renda Fixa										
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	136.155.704,36	139.640.974,36	2,56%	26,14%			0,00%	22,00%	-4,14%
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	39.562.434,36	42.741.635,05	8,04%	8,000%	40,00%	50,00%			
		96.593.270,00	96.899.339,31	0,32%	18,136%					
FI Renda Fixa Crédito Privado										
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.690.069,58	3.694.611,10	0,12%	0,69%	5,00%	15,00%	0,00%	1,00%	0,31%
		3.690.069,58	3.694.611,10	0,12%	0,691%					
FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações										
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.881.438,17	37.969.426,30	0,23%	7,11%	30,00%	40,00%	0,00%	7,00%	-0,11%
		37.881.438,17	37.969.426,30	0,23%	7,107%					
Fundos de investimentos em Ações										
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	89.300.009,48	90.708.967,12	1,58%	16,98%			0,00%	20,00%	3,02%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	17.151.998,10	17.482.364,12	1,93%	3,272%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	11.155.757,94	11.275.494,25	1,07%	2,110%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	42.493.533,44	43.312.096,37	1,93%	8,106%	20,00%	30,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.165.120,87	7.151.045,45	-0,20%	1,338%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	7.988.134,98	8.080.427,16	1,16%	1,512%					
		3.345.464,15	3.407.539,77	1,86%	0,638%					
Fundo de Investimento em Participações										
16.437.149/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.946.876,99	14.890.165,88	-0,38%	2,79%			0,00%	3,00%	0,21%
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTR.	8.200.982,83	8.194.975,93	-0,07%	1,534%	5,00%	5,00%			
		6.745.894,16	6.695.189,95	-0,75%	0,000%					

(*)

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019 Bertprev