

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Aos quatorze dias de novembro de 2.018, às 09:30hs, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Instituto Sr. Alexandre Hope Herrera - Presidente do BERTPREV e os conselheiros, Srs. Luiz Antonio Batista Simões, Adriana dos Santos Rodrigues, Fabiano Teles de Oliveira, Antônio Carlos Gomes, Phelippe Santos do Bom Sussesso, Ronaldo Mendes e a suplente Sra. Dulce Campos de Lima. Registra-se a ausência do Sr. Marcelo dos Santos Pereira que informou que está de licença, deliberou o conselho e justificar sua ausência Na sequência o Presidente, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº 40, 41, 42 e 43/18 (atas de outubro/2018), o relatório mensal da ouvidoria e relatório da consultoria de investimentos todos seguem anexo a ata, informou ainda que as atas e o relatório da consultoria encontram-se disponíveis no site do BERTPREV. Passou-se a apreciação das atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas nº 40, 41, 42 e 43/2018 (atas de outubro/2018). Na sequência foi apreciado o relatório da ouvidoria e acesso à informação, conforme art. 3, XI da resolução C.A Nº 2/18 – BERTPREV. Em continuação, o Sr. Alexandre apresentou o relatório da consultoria de investimentos do mês de outubro/2018, que segue anexo a ata, em resumo o resultado dos investimentos no mês outubro de 2018 foi de R\$ 439.637.906,70 obtendo uma variação positiva em virtude da marcação a mercado de R\$ 27.853.509,69.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	385.467.812,33	406.017.976,10	17.365.061,32	4,47%	0,80%
Fevereiro	406.017.976,10	410.112.349,75	2.962.678,01	0,74%	0,74%
Março	410.112.349,75	417.016.417,93	4.028.182,92	0,98%	0,58%
Abril	417.016.417,93	418.476.230,22	-156.523,69	-0,04%	0,71%
Maio	418.476.230,22	401.925.847,05	-18.077.063,86	-4,30%	0,89%
Junho	401.925.847,05	398.374.923,56	-4.406.202,93	-1,08%	1,75%
Julho	398.374.923,56	411.027.872,38	11.499.248,72	2,86%	0,84%
Agosto	411.027.872,38	407.574.914,68	-4.669.314,75	-1,15%	0,44%
Setembro	407.574.914,68	409.301.397,01	707.482,31	0,17%	0,92%
Outubro	409.301.397,01	439.637.906,70	27.853.509,69	6,78%	5,82%
Total			31.107.057,74	9,37%	8,97%

Devido a instrução normativa 01/13 que autoriza a contratação de despesas no importe de até 08 salários mínimos com dispensa de convocação de reunião do conselho administrativo e considerando a necessidade de aquisição de novo servidor de base de dados para o instituto, deliberou o conselho em aprovar a compra no valor apresentado de R\$ 11.800,00, conforme processo administrativo 258/2018 apresentado. Em relação a deliberação do conselho em expedir ofício acerca da explanação feita pelo Dr. Osmar Alves com cópia da referida ata, solicitando resposta com prazo de 15 dias, para todos os secretários municipais com vistas a conhecer o problema e em conjunto, dentro das respectivas atribuições, realizar as ações necessárias visando a solução das questões apresentadas, sendo com a estruturação física do setor da medicina do trabalho bem como o eventual aumento de mão de obra no local, foi apresentado ofício 137/18 expedido em 28/09/2018 devidamente protocolado nas respectivas secretarias, até o momento foram recebidas respostas via ofício 295/18-PGM e 032/18-ST. A pedido do conselheiro Luiz Antônio deliberou o conselho em aprovar o envio de cópia do ofício 137/18 aos Sindicatos. A conselheira Adriana solicitou que eventuais ausências aos cursos disponibilizados pelo Instituto fossem comunicados previamente para possíveis substituições de participantes. Fica registrado que esta ata e seus anexos estarão disponibilizados para consulta no site do BERTPREV, www.bertprev.sp.gov.br. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 10:50, sendo lavrada a ata por mim, Phelippe Santos do Bom Sussesso que após lida e aprovada por todos, segue assinada pelos presentes.

Alexandre Hope Herrera

Luiz Antonio Batista Simões

Adriana dos Santos Rodrigues

Fabiano Teles de Oliveira

Antônio Carlos Gomes

A

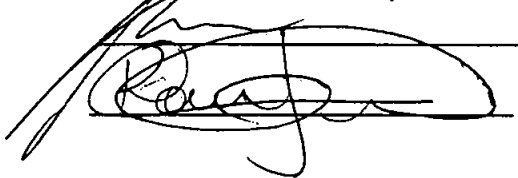
B

Dulce Campos de Lima

Phelippe Santos do Bom Sussesso

Ronaldo Mendes

Dulce Campos de Lima

A large, stylized handwritten signature, likely of Dulce Campos de Lima, written over a horizontal line.A small, stylized handwritten signature.A small, stylized handwritten signature.A stylized handwritten signature.A stylized handwritten signature.A stylized handwritten signature.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/10/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa											
Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional											
TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL									
		NTN-B 150535	0,00%	0,00	9,70%	2,56%	11,35%	94.678.371,15	21,54%		
TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL									
		NTN-B 150824	0,00%	0,00	6,18%	-0,96%	9,89%	9.106.322,42	2,07%		
TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL									
		NTN-B 150850	0,00%	0,00	12,95%	12,50%	12,72%	9.963.187,69	2,27%		
TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL									
		NTN-B 150545	0,00%	0,00	11,73%	11,28%	12,25%	7.729.201,23	1,76%		
TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL									
		NTN-B 150523	0,00%	0,00	5,01%	-2,13%	9,31%	20.063.182,73	4,56%		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional				0,00				141.540.265,22	32,19%		
Artigo 7º I, Alínea b - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado											
BB		BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL IPCA FI	5,01%	0,56	4,99%	4,02%	9,05%	14.977.045,16	3,41%	311.225.885,64	4,81%
BB		BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PUBLICOS VII	2,05%	0,25	2,49%	-4,65%	8,35%	15.503.773,55	3,53%	651.684.687,04	2,38%
BB		BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	2,83%	0,33	3,50%	0,07%	5,60%	5.280.044,83	1,20%	3.503.721.421,58	0,15%
CEF		FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	7,50%	0,80	9,10%	1,96%	11,02%	14.141.108,40	3,22%	56.584.827,17	24,99%
CEF		CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	6,80%	0,72	6,15%	-0,99%	9,67%	17.396.145,00	3,96%	188.898.935,15	9,21%
BB		BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PUBLICOS IPCA III FI	4,89%	0,57	3,55%	2,64%	16,14%	8.693.707,05	1,98%	823.370.763,24	1,06%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado				0,56				75.991.823,99	17,29%		
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa											
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,02%	0,03	0,54%	99,45%	2,51%	63.305.285,77	14,40%	4.574.398.315,18	1,38%
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	1,19%	0,15	0,51%	0,06%	5,82%	2.501.645,73	0,57%	1.492.081.353,77	0,17%
ITAU	ITAU	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RF	1,19%	0,15	0,51%	0,06%	5,84%	32.014.885,42	7,28%	2.358.100.059,21	1,36%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa				0,07				97.821.816,92	22,25%		
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"											
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,01%	0,35	2,89%	1,92%	9,40%	3.380.183,21	0,77%	528.180.347,94	0,64%
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"				0,35				3.380.183,21	0,77%		
Sub-total Renda Fixa				0,16				318.734.089,34	72,50%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/10/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Variável											
Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados											
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	20.01%	2.13	11.97%	1.78%	12.59%	31.387.594.27	7.14%	782.573.100.16	4.01%
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados				2.13				31.387.594.27	7.14%		
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações											
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST ACOES FC FIA	23.74%	2.56	12.44%	2.26%	24.46%	9.640.810.13	2.19%	642.385.048.59	1.50%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	17.80%	1.86	9.09%	-1.10%	1.00%	5.602.169.89	1.27%	61.110.273.79	9.17%
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	19.85%	2.05	11.90%	1.72%	-6.01%	5.582.453.33	1.27%	97.558.432.46	5.72%
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES	21.62%	2.31	14.87%	4.69%	15.01%	12.803.262.32	2.91%	665.178.792.91	1.92%
WESTERN	WESTERN	WA ASSET VALUATION FIA	21.90%	2.29	9.75%	-0.43%	5.70%	6.597.826.18	1.50%	133.043.571.63	4.96%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES	19.22%	2.06	13.00%	2.81%	13.69%	32.551.860.32	7.40%	655.541.782.55	4.97%
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	18.63%	1.95	12.57%	1.14%	3.73%	2.511.813.76	0.57%	420.020.936.25	0.60%
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações				2.16				75.290.195.93	17.13%		
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações											
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	0.28%	0.04	-0.07%	-12.55%	4.19%	13.996.444.71	3.18%	99.317.009.88	14.09%
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	0.00%	0.00	-19.42%	-20.39%	-59.10%	229.582.45	0.05%	3.661.840.13	6.27%
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações				0.04				14.226.027.16	3.24%		
Sub-total Renda Variável				1.97				120.903.817.36	27.50%		
Total								439.637.906.70	100%		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 3.922/10
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	141.540.265,22	32,19%	36,00%	100,00%
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	75.991.823,99	17,29%	18,00%	100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	97.821.816,92	22,25%	15,00%	40,00%
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.380.183,21	0,77%	1,00%	5,00%
	Total Renda Fixa	318.734.089,34	72,50%		
Renda Variável					
Artigo 8º I, Alínea a - 4604	Fundos de Ações Referenciados	31.387.594,27	7,14%	8,00%	30,00%
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	75.290.195,93	17,13%	18,00%	20,00%
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Participações	14.226.027,16	3,24%	4,00%	5,00%
	Total Renda Variável	120.903.817,36	27,51%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)					
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses	
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	9,10 1.676,5	11,11 206,4	10,54 160,9	-	-
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 % do CDI	5,19 956,2	9,77 181,6	9,71 148,2	-	-
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 % do CDI	0,53 97,4	5,67 105,4	-	-	-
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 % do CDI	2,89 531,5	9,40 174,7	-	-	-
Artigo 8º I, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	11,97 1,8	12,59 -1,8	-	-	-
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	12,55 2,4	11,29 -3,1	13,48 -4,2	-	-
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	-0,45 -10,6	2,205,70 2.191,3	2,225,58 2.207,9	-	-

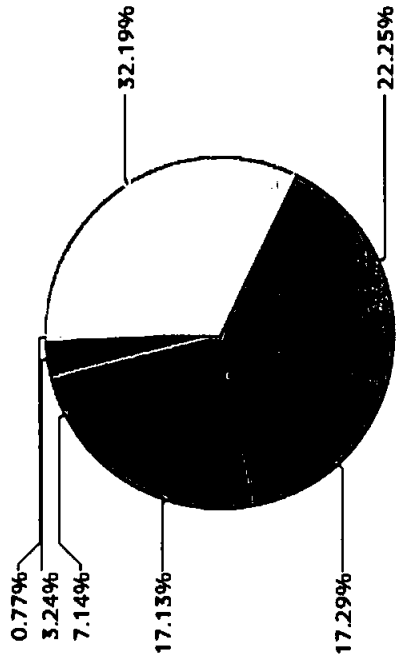
Ganhos Financeiros		
Estratégia		No Mês(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a		11.810.123,85
Artigo 7º I, Alínea b - 4604		3.751.042,73
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604		511.386,36
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604		94.820,85
Artigo 8º I, Alínea a - 4604		3.354.496,58
Artigo 8º II, Alínea a - 4604		8.396.524,84
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604		-64.885,53
Total		27.853.509,69

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise da Disponibilidade Financeira				
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	258.923.115,72	59	258.923.115,72	59
acima de 365 dias	180.714.790,98	41	439.637.906,70	100

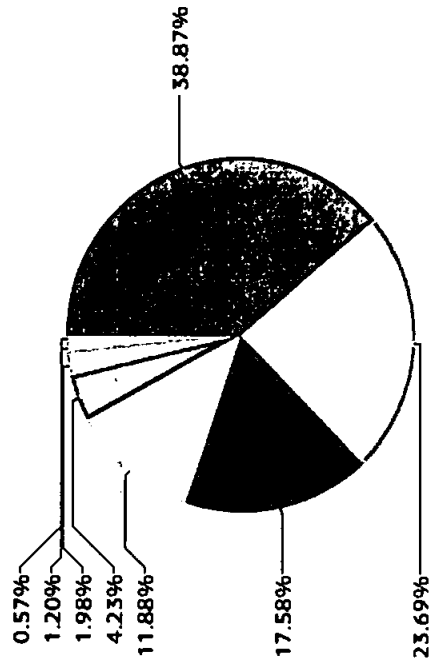
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



- ☐ Artigo 7º I, Alínea a (32,19%)
- ☒ Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 (22,25%)
- ☒ Artigo 7º I, Alínea b - 4604 (17,29%)
- ☒ Artigo 8º II, Alínea a - 4604 (17,13%)
- ☒ Artigo 8º I, Alínea a - 4604 (7,14%)
- ☒ Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 (3,24%)
- ☐ Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 (0,77%)

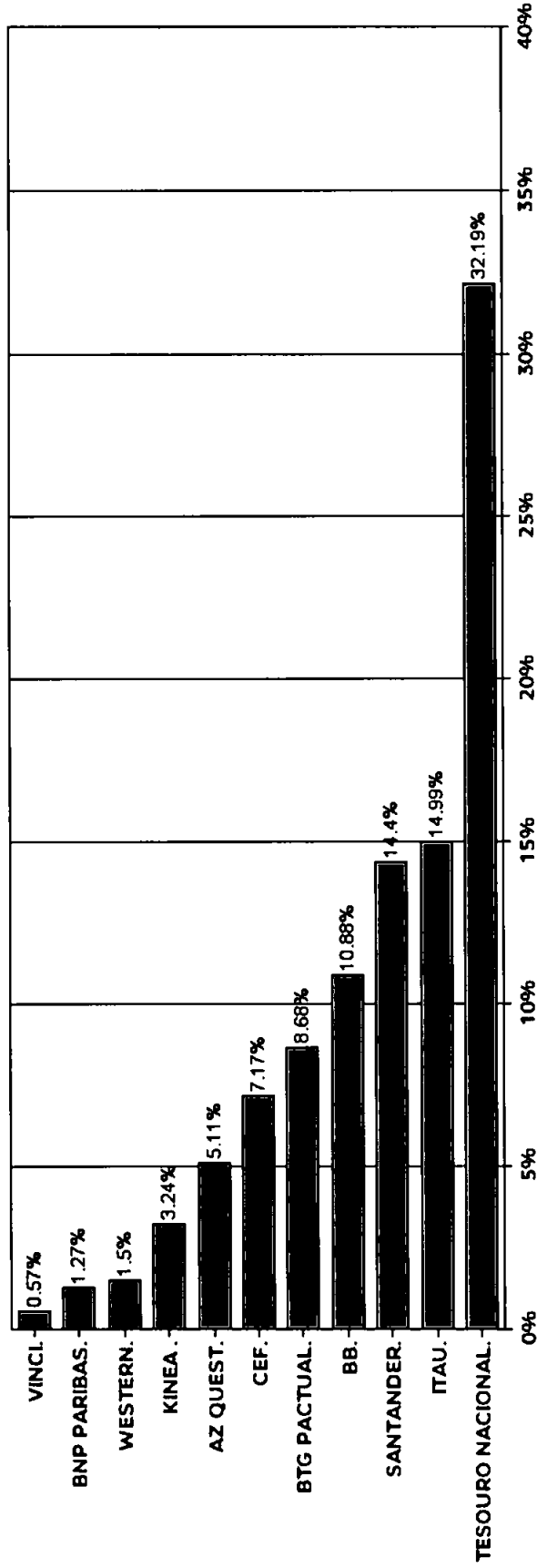
Indexadores



- ☒ IMA-B TOTAL (38,87%)
- ☐ IBOVESPA (23,69%)
- ☒ CDI (17,58%)
- ☐ IPCA (11,88%)
- ☐ IPCA + 6% (4,23%)
- ☐ INPC + 6% (1,98%)
- ☐ IMA-GERAL ex-C TOTAL (1,20%)
- ☐ Índice Dividendos - IDIV (0,57%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

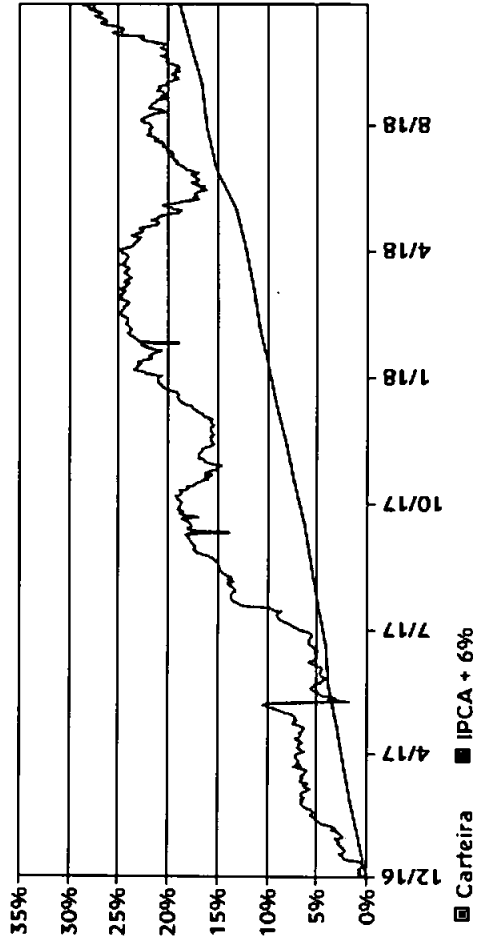
Alocação por Gestor



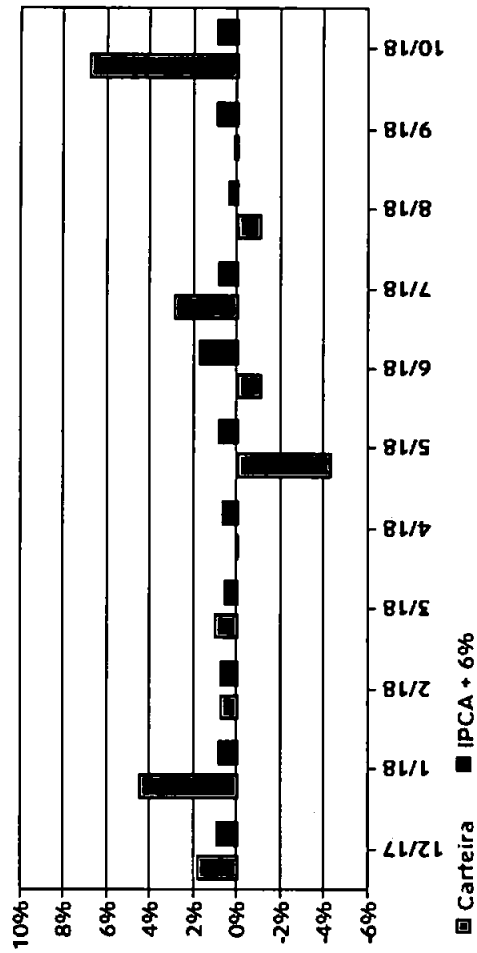
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent-Ano
2017													
IPCA + 6%	2.46	3.79	0.60	-0.18	-1.48	0.41	6.44	2.39	2.45	-0.71	-1.44	1.85	17.56
p.p. Índx	0.89	0.75	0.78	0.56	0.82	0.26	0.73	0.72	0.62	0.91	0.74	0.91	9.05
	1.57	3.04	-0.19	-0.74	-2.30	0.16	5.71	1.67	1.83	-1.62	-2.18	0.95	8.52
2018													
IPCA + 6%	4.47	0.74	0.98	-0.04	-4.30	-1.08	2.86	-1.15	0.17	6.78	-	-	9.37
p.p. Índx	0.80	0.74	0.58	0.71	0.89	1.75	0.84	0.44	0.92	0.96	-	-	8.97
	3.67	-0.00	0.40	-0.75	-5.19	-2.83	2.02	-1.60	-0.75	5.82	-	-	0.40

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.	Mês
Meses acima do Benchmark	11	50.0%	
Meses abaixo do Benchmark	11	50.0%	
	Rentab.		Mês
Maior rentabilidade da Carteira	6.78%		out/18
Menor rentabilidade da Carteira	-4.30%		mai/18

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Índx.	
03 meses	5.73	2.34	3.4	8.988
06 meses	2.96	5.95	-3.0	8.584
12 meses	9.80	10.78	-1.0	8.684
24 meses	-	-	-	-
36 meses	-	-	-	-
Desde o início	28.58	18.83	9.7	10.465

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150523	5.01	9.31	4.99	4.25	9.88	26.36	57.56
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2.13	-0.91	-1.51	-0.94	-0.41	-0.02	-1.61
NTN-B 150535	9.70	11.35	8.47	5.83	10.63	28.09	71.32
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.	2.56	1.13	1.97	0.64	0.34	1.71	12.16
NTN-B 150545	11.73	12.25	9.69	6.47	11.37	28.67	76.91
% do Var. IPCA p.p.	11.28	8.44	8.85	3.61	6.81	21.29	61.07
NTN-B 150824	6.18	9.89	5.26	4.07	9.63	26.80	60.22
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0.96	-0.34	-1.24	-1.12	-0.67	0.42	1.06
NTN-B 150850	12.95	12.72	10.54	6.82	11.26	28.38	78.99
% do Var. IPCA p.p.	12.50	8.92	9.70	3.96	6.70	21.00	63.15
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII	2.49	8.35	3.55	4.68	9.22	23.60	43.81
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-4.65	-1.87	-2.95	-0.51	-1.08	-2.78	-15.36
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	3.50	7.82	3.71	3.93	8.65	23.07	-
% do Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0.07	0.15	-0.10	0.09	0.02	-0.90	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL IPCA FI	4.99	9.05	4.94	4.07	9.59	25.79	56.52
% do Var. IPCA + 6% p.p.	4.02	0.08	2.59	-1.88	-1.19	5.22	18.68

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira										
Rentabilidades em Períodos Fechados (%)										
Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses			
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI % do Var. INPC + 6% p.p.	3,55 2,64	16,14 7,44	4,07 1,87	12,55 6,62	17,93 7,74	28,86 9,94	48,34 11,60			
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	6,15 -0,99	9,67 -0,56	5,19 -1,31	3,95 -1,24	9,37 -0,93	26,22 -0,16	50,10 -9,07			
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	9,10 1,96	11,02 0,79	8,13 1,63	5,55 0,36	10,75 0,46	26,49 0,11	56,50 -2,66			
ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RF % do Var. IPCA p.p.	0,51 0,06	5,84 2,03	1,30 0,46	2,13 -0,73	6,82 2,27	-	-			
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI % do Var. IPCA p.p.	0,51 0,06	5,82 2,02	1,31 0,46	2,13 -0,73	6,81 2,25	21,70 14,32	47,72 31,89			
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do Var. CDI	0,54 99,45	5,30 98,44	1,57 98,72	3,14 98,14	6,45 98,48	18,57 101,02	35,41 101,08			
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	2,89 1,92	9,40 0,43	3,42 1,07	4,90 -1,04	10,69 -0,09	28,18 7,61	56,06 18,23			
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	11,97 1,78	12,59 -1,84	9,15 -1,21	1,18 -0,34	14,89 -2,76	31,98 -2,67	79,07 -11,52			
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	11,90 1,72	-6,01 -20,43	-0,28 -10,64	-8,74 -10,26	-2,98 -20,63	32,34 -2,32	80,18 -10,42			
AZ QUEST AÇÕES FC FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	12,44 2,26	24,46 10,03	10,68 0,33	3,89 2,37	25,37 7,72	41,38 6,72	85,97 -4,63			
AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	14,87 4,69	15,01 0,58	8,87 -1,49	-0,33 -1,85	15,93 -1,72	51,46 16,80	88,49 -2,10			
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	13,00 2,81	13,69 -0,74	10,11 -0,24	4,27 2,75	16,73 -0,92	32,18 -2,47	67,19 -23,41			
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	9,09 -1,10	1,00 -13,42	7,18 -3,18	-3,29 -4,81	2,81 -14,84	13,88 -20,77	41,04 -49,56			
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS.. % do Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	12,57 1,14	3,73 -3,67	7,92 0,43	-4,15 -2,86	5,76 0,56	16,00 -14,43	42,54 -49,52			
WA ASSET VALUATION FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	9,75 -0,43	5,70 -8,73	4,43 -5,92	-4,33 -5,85	3,72 -13,93	18,33 -16,33	77,84 -12,76			

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira										
Rentabilidades em Períodos Fechados (%)										
Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses			
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do % do CDI	-0,07 -12,55	4,19 77,95	-0,21 -13,06	-0,67 -21,04	5,09 77,74	105,03 571,30	92,98 265,39			
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA % do Var. IPCA + 6% p.p.	-19,42 -20,39	-59,10 -65,23	-36,52 -38,87	-59,10 -65,05	-	-	-			
CDI	0,54	5,38	1,59	3,20	6,55	18,38	35,03			
IBOVESPA	10,19	14,43	10,35	1,52	17,65	34,66	90,60			
DOLAR COMERCIAL	-7,15	12,39	-0,99	6,80	13,45	16,87	-3,66			
INPC + 6%	0,91	8,70	2,20	5,93	10,19	18,92	36,74			
IPCA + 6%	0,96	8,97	2,34	5,95	10,78	20,57	37,84			



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertoga*
Estado de São Paulo

"Nossa missão é cuidar do seu futuro"

RELATÓRIO OUVIDORIA E ACESSO À INFORMAÇÃO - NOVEMBRO/2018

*** Conforme art. 3, Inciso XI, Resolução C.A. Nº02/18 – BERTPREV.**

Bertioga, 12 de novembro de 2018.

Processo Administrativo nº 150/18 – BERTPREV.

Ao Conselho Administrativo:

Em cumprimento à Resolução C.A. Nº 02/18 – BERTPREV, informo que até a presente data não há novidades acerca dos trabalhos elaborados, bem como das propostas que permanecem em trâmite.

Ademais, não houve recebimento de telefonemas, mensagens eletrônicas ou formalização de qualquer requerimento, reclamação, elogio, crítica, denúncia ou solicitação de informação.

Sem mais para o momento, segue para ciência e deliberações.

Atenciosamente,


Maria Carolina Chamarelli Signorini

Procuradora BERTPREV - REG 025



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

Comitê de Investimentos

Ata nº 40/2018—Aos três dias de outubro do ano de dois mil e dezoito, 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 e 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 28/09/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/06/18 a 01/08/18	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	2018	Estável	6,50%	6,50%
PIB	Mediana agregada	2018	Estável	1,35%	1,35%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Redução	R\$ 3,90	R\$ 3,89
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2018	Estável	6,50%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Estável	4,46%	4,46%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	6,0573	5,956
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	6,0483	5,9529
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	6,0214	5,9433
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	5,9405	5,9132
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	5,7322	5,7179
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	4,0918	3,9656
Ibovespa	Anbima – 02/10/2018	2018	Elevação	78.630 p	81.612 p
Risco Brasil (JP Morgan)	02/10/2018	2018	Redução	295	285
Posição dos Investimentos	Jul/18– Ago/18	2018	em Mil	411.027	407.574

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BLSA F; JP Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; redução do risco país; O IBOVESPA apresentou elevação para 81.612 pontos; O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos; o relatório semanal dos investimentos em 28/09/2018 indica o patrimônio de R\$ 409.301. O Comitê deu ciência ao processo administrativo 180/18 que trata do credenciamento da XP Investimentos.



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
143/2018	28/09/2018	215.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
144/2018	03/10/2018	10.000,00	Resgate	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

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues



Relatório Semanal de Investimentos

02/10/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 21/09/2018	Posição 28/09/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3027/10	Saldo Div/17 Evolução PL	RS 385.467.812,33 RS 23.833.584,76	22,79% 6,18% 0,00%
TOTAL PATRIMÔNIO		411.559.065,00	409.301.397,09	-0,55%	100,00%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulado Saldo Anterior		Engajamento
XXX XXX XXX	(*) CONTAS TRANSITÓRIAS				0,000%				
CP 0184	Títulos Públicos Federais	130.226.659,40	129.730.341,34	-0,38%	31,70%	100,00%	20,00%	36,00%	4,30%
	CARTERA PROPRIA (NTN4)	130.226.659,40	129.730.341,34	-0,38%	31,70%				
	Fundos 100% Títulos Públicos	72.277.266,22	72.240.781,26	-0,05%	17,65%		10,00%	18,00%	0,35%
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.415.815,00	16.388.450,00	-0,17%	4,00%				
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.035.268,40	12.961.438,40	-0,57%	3,167%				
22.791.074/0001-26	BB PREV RF TP VII FI	15.099.480,96	15.127.683,67	0,19%	3,696%	100,00%			
19.769.046/0001-06	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.098.399,32	5.101.847,85	0,06%	1,246%				
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.246.212,53	14.265.744,39	0,14%	3,485%				
25.078.994/0001-90	BB PREV TP IPCA III	8.382.090,01	8.395.816,95	0,16%	2,051%				
15.486.093/0001-33					0,000%				
19.303.795/0001-35					23,17%				
Fundo Referenciado Renda Fixa		95.918.585,99	94.827.430,54	-1,14%	23,17%		5,00%	15,00%	-8,17%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	61.616.395,58	60.485.643,00	-1,84%	14,778%				
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.486.103,68	2.488.972,32	0,12%	0,608%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	31.816.086,73	31.851.815,22	0,12%	7,782%				
FI Renda Fixa Crédito Privado		3.279.790,30	3.285.362,36	0,17%	0,80%		0,00%	1,00%	0,20%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.279.790,30	3.285.362,36	0,17%	0,803%	5,00%			
FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações		28.150.506,86	28.033.097,76	-0,42%	6,85%		0,00%	8,00%	1,15%
08.837.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES (BOVESPA ATIVO FIC FI)	28.150.506,86	28.033.097,76	-0,42%	6,849%	30,00%			
Fundo de Investimentos em Ações		67.368.479,19	66.893.671,16	-0,70%	16,34%		0,00%	12,00%	1,66%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.250.742,20	11.145.604,06	-0,93%	2,723%				
07.279.657/0001-49	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.604.337,55	8.573.824,17	-0,35%	2,095%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	29.047.658,97	28.807.337,28	-0,83%	7,038%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.150.898,71	5.135.473,08	-0,30%	1,255%	20,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.049.152,82	6.011.503,12	-0,62%	1,469%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.043.313,39	4.988.671,90	-1,09%	1,213%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.221.875,55	2.231.257,55	0,42%	0,545%				
Fundo de Investimento em Participações		14.337.777,04	14.290.912,67	-0,33%	3,49%		0,00%	4,00%	0,51%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.012.947,20	14.005.985,61	-0,05%	3,472%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP VULT/ESTRATÉGIA	324.829,84	284.927,06	-12,28%	0,070%				

Alexandre BertPREV
Presidente



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

Comitê de Investimentos

Ata nº 41/2018—Aos dez dias de outubro do ano de dois mil e dezoito, 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 e 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 05/10/2018, merecedores de destaque, observando-se que ele ainda não traz os impactos do resultado eleitoral:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/06/18 a 01/08/18	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	2018	Estável	6,50%	6,50%
PIB	Mediana agregada	2018	Redução	1,35%	1,34%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Estável	R\$ 3,89	R\$ 3,89
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2018	Estável	6,50%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Estável	4,46%	4,45%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	5,956	5,4854
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	5,9529	5,4784
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	5,9433	5,4574
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	5,9132	5,3881
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	5,7179	5,0845
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	3,9656	3,5873
Ibovespa	Anbima – 09/10/2018	2018	Elevação	81.612 p	86.087 p
Risco Brasil (JP Morgan)	09/10/2018	2018	Redução	285	260
Posição dos Investimentos	Ago/18– Set/18	2018	em Mil	407.574	409.301

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BAEFI; JP Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; o resultado do primeiro turno das eleições ficou acima das expectativas do mercado econômico, com o PSL se tornando a segunda maior bancada da Câmara Federal e o expressivo percentual de votos do candidato primeiro colocado, com forte impacto na ETTJ e IBOVESPA; a ETTJ apresentou forte redução em todos os vértices; redução do risco país; O IBOVESPA apresentou forte elevação para 86.087 pontos; O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos; o relatório semanal dos investimentos em 05/10/2018 indica o patrimônio de R\$ 416.786. O Comitê iniciou a elaboração da Política Anual de Investimentos.



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
145/2018	10/10/2018	163.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
146/2018	04/10/2018	90.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
147/2018	10/10/2018	2.110.000,00	Aplicação	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

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues

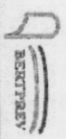


Relatório de Investimentos

Setembro 2018

CP		Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 30/12/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	Evolução PL Acumulada, Saldo Anterior	Limite Inferior (%)	Evolução Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Antigo 7, Início I, Alvo A	Antigo 7, Início I, Alvo B
XXX XXX XXX		TOTAL PATRIMÔNIO	409.301.396,82	100,0%	PL 4604/17							22,79%	6,18%
		(*) CONTA TRANSATÓRIA		0,000%			R\$ 385.467.812,33						0,81%
		Títulos Públicos Federais	129.730.141,34	31,70%	100,00%	20,00%	36,00%	45,00%	4,30%			Antigo 7, Início I, Alvo A	
CP 0184		CARTERA PRÓPRIA (N.T.N.)	129.730.141,34	31,70%									
		Fundos 100% Títulos Públicos	72.240.781,26	17,65%		10,00%	18,00%	60,00%	0,35%			Antigo 7, Início I, Alvo B	
19.523.305/0001-06		BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	15.127.683,67	3,696%									
25.078.994/0001-90		BB PREVIDENCIÁRIO R. ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.101.647,85	1,266%									
15.466.093/0001-83		BB PREVIDENCIÁRIO R. TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.265.744,39	3,485%									
19.303.795/0001-35		BB PREVIDENCIÁRIO R. TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	8.195.816,95	2,051%	100,00%								
19.769.046/0001-06		FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RE	12.963.438,40	3,167%									
22.791.074/0001-26		FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RE	16.388.450,00	4,004%									
		Fundos Referenciados Renda Fixa	94.822.430,45	23,17%		5,00%	15,00%	40,00%	-8,17%			Antigo 7, Início IV, Alvo A	
02.274.354/0001-45		SANTANDER FI INSTITUCIONAL RE REF DI	60.485.642,92	14,778%									
21.838.150/0001-49		ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RE FIC DE FI	2.488.972,32	0,608%	40,00%								
25.306.703/0001-73		ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RE FIC DE FI	31.852.815,21	7,782%									
		FI Renda Fixa Crédito Privado	3.285.362,36	0,80%		0,00%	1,00%	5,00%	0,20%			Antigo 7, Início IV, Alvo B	
14.091.645/0001-91		BB PREVIDENCIÁRIO RE CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.285.362,36	0,803%	5,00%								
		FI ref Índice de RV desenvolvido pela B3 - Comp por no mto 50 ações	28.033.097,68	6,85%		0,00%	8,00%	10,00%	1,15%			Antigo 8, Início I, Alvo A	
08.817.414/0001-10		ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	28.033.097,68	6,849%	30,00%								
		Fundos de Investimentos em Ações	66.893.671,06	16,34%		0,00%	18,00%	20,00%	1,65%			Antigo 8, Início II, Alvo A	
11.392.165/0001-72		QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.145.604,06	2,723%									
07.278.657/0001-89		QUEST AÇÕES FIC FIA	8.573.824,18	2,095%									
11.977.794/0001-64		BIG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	28.807.337,20	7,038%									
09.290.813/0001-38		BIG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.135.473,07	1,355%	20,00%								
09.087.523/0001-91		WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.011.503,10	1,469%									
11.108.013/0001-03		BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	4.988.671,90	1,213%									
15.154.441/0001-15		CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.231.257,55	0,545%									
		Fundo de Investimento em Participações	14.290.921,67	3,49%		0,00%	4,00%	8,00%	0,51%			Antigo 8, Início IV, Alvo A	
16.437.146/0001-28		FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.005.985,61	3,422%									
27.762.774/0001-78		KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	284.927,06	0,070%	5,00%								

Alexandre Hope Herreia
Presidente - BERTPREV



Relatório de Investimentos

Agosto - Setembro / 2018

CNPJ	Fundo	Competência Agosto/18	Competência Setembro/18	Variação Mensal	% PL	Limite % PI 3922/10	Saldo Div/17 Evolução PI	NS 385.467.812,33 RS 23.833.584,49	Limite Superior (%)	Margem	Empreendimento
TOTAL PATRIMÔNIO		407.574.914,55	409.301.396,82	0,42%	100,00%	PL 4604/17	Evolução PI Acumulada Saldo Anterior				
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
CP 0184	Títulos Públicos Federais	130.876.267,12	129.730.141,34	-0,88%	31,70%	100,00%	20,00%	36,00%	45,00%	4,30%	Artigo 2, Inciso I, Alínea A
	CARTILHA PROPOSTA (NTN-1)	130.876.267,12	129.730.141,34	-0,88%	31,70%	100,00%	20,00%	36,00%	45,00%	4,30%	Artigo 2, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	72.099.793,62	72.240.781,26	0,20%	17,65%		10,00%	18,00%	60,00%	0,35%	Artigo 3, Inciso I, Alínea B
19.523.306/0001-06	B8 PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VIN FI	14.964.419,45	15.127.683,67	1,09%	3,696%						
25.078.994/0001-90	B8 PREVIDENCIÁRIO R. ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.071.203,21	5.101.647,85	0,60%	1,246%						
15.486.093/0001-88	B8 PREVIDENCIÁRIO R. TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.215.374,45	14.265.744,39	0,35%	3,485%	100,00%					
19.303.795/0001-35	B8 PREVIDENCIÁRIO R. TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	8.330.975,11	8.395.816,95	0,78%	2,051%						
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13.084.534,40	12.961.438,40	-0,94%	3,167%						
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.433.287,00	16.388.450,00	-0,27%	4,004%						
	Fundos Referenciado Renda Fixa	93.383.162,80	94.827.430,45	1,55%	23,17%		5,00%	15,00%	40,00%	8,17%	Artigo 2, Inciso II, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL R. REF. DI	59.184.060,02	60.485.642,92	2,20%	14,778%						
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA R. FIC DE FI	2.478.640,52	2.488.972,32	0,42%	0,608%	40,00%					
25.306.703/0001-73	ITAU INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) R. FIC DE FI	31.720.462,26	31.852.815,21	0,42%	7,782%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.256.492,20	3.285.362,36	0,89%	0,80%		0,00%	1,00%	5,00%	0,20%	Artigo 2, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	B8 PREVIDENCIÁRIO R. CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.256.492,20	3.285.362,36	0,89%	0,803%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,20%	Artigo 2, Inciso VII, Alínea B
	FI Índice de IV divulgado pela B3 - Comp. por no m. 50 ações	27.540.372,31	28.033.097,68	1,79%	6,85%	30,00%	0,00%	8,00%	10,00%	1,15%	Artigo 3, Inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES BOVESPA ATIVO FIC FI	27.540.372,31	28.033.097,68	1,79%	6,849%	0,000%	0,00%	18,00%	20,00%	1,66%	Artigo 3, Inciso I, Alínea A
	Fundo de Investimentos em Ações	66.081.049,46	66.893.671,06	1,23%	16,34%		0,00%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.211.651,70	11.145.604,06	-0,59%	2,723%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.316.513,19	8.573.824,18	3,09%	2,095%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	28.188.624,10	28.807.337,20	2,19%	7,098%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	4.973.630,29	5.135.473,07	3,25%	1,255%	20,00%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.992.926,94	6.011.503,10	0,31%	1,469%						
11.106.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.132.158,05	4.988.671,90	-2,80%	1,219%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.265.543,19	2.231.257,55	-1,51%	0,545%		0,00%				
	Fundo de Investimento em Participações	14.337.777,04	14.290.912,67	-0,33%	3,49%		0,00%	4,00%	5,00%	0,51%	Artigo 3, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINIA PRIVATE EQUITY II	14.012.947,20	14.005.985,61	-0,05%	3,472%	5,00%					
27.782.714/0001-78	KINIA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	324.829,84	284.927,06	-12,28%	0,070%						

Alexandre Hope Herrell
Presidente - BERTPRE

Artigo 3, Inciso IV, Alínea A

22.79%

6.18%

0,00%

Empreendimento

Alexandre Hope Herrell
Presidente - BERTPREI



Relatório Semanal de Investimentos

09/10/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 28/09/2018	Posição 05/10/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10 PL 4604/17	Saldo Div/17 Evolução PL	RS 385.467.812,33 R\$ 31.318.743,88	22,79% 8,12% 0,00%
TOTAL PATRIMÔNIO		409.301.397,09	416.786.556,21	1,83%	100,0%				
XXX XXX XXX	(*) CONTRA TRANSITÓRIA						Limite Inferior (%)	Estratégia Ativa	Limite Superior (%)
CP 0184	Títulos Públicos Federais	129.730.141,34	132.599.656,05	2,21%	31,81%	100,00%	20,00%	36,00%	45,00%
	CAIXA PRECATORIA INTJ	129.730.141,34	132.599.656,05	2,21%	31,81%				4,19%
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	72.240.781,26	73.069.512,79	1,13%	17,53%		10,00%	18,00%	60,00%
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.388.450,00	16.611.868,00	1,36%	3,986%				0,47%
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.961.438,40	13.204.778,40	1,89%	3,168%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF TP VI FI	15.127.683,67	15.226.409,68	0,65%	3,653%	100,00%			
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FCFI	5.101.647,85	5.140.812,98	0,77%	1,233%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.265.744,39	14.419.760,09	1,08%	3,460%				
	BB PREV TP IPCA III	8.395.816,95	8.466.383,64	0,84%	2,031%				
02.224.354/0001-45	Fundos Referenciados Renda Fixa	94.827.430,54	95.030.676,42	0,21%	22,80%		5,00%	15,00%	40,00%
21.838.150/0001-49	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF RF CI	60.485.643,00	60.649.222,26	0,27%	16,552%				-7,30%
25.306.703/0001-73	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.488.972,32	2.491.846,03	0,12%	0,596%	40,00%			
	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	31.852.815,22	31.889.608,13	0,12%	7,651%				
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.285.362,36	3.311.874,03	0,81%	0,79%		0,00%	1,00%	5,00%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO PCA III FI	3.285.362,36	3.311.874,03	0,81%	0,795%	5,00%			
08.817.414/0001-10	FI Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	28.033.097,76	29.021.474,14	3,53%	6,39%		0,00%	8,00%	10,00%
	ITAU FOR RPI AÇÕES BOVESPA ATIVO FIC FI	28.033.097,76	29.021.474,14	3,53%	6,963%	30,00%			1,04%
11.992.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	66.893.671,16	69.462.450,11	3,85%	16,67%		0,00%	18,00%	20,00%
07.279.657/0001-89	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.145.604,06	11.577.568,53	3,88%	2,778%				1,33%
11.977.794/0001-64	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.573.824,17	8.990.658,13	4,86%	2,157%				
09.290.813/0001-38	BIG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	28.807.337,28	29.895.744,95	3,78%	7,173%				
09.087.523/0001-91	BIG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.135.472,08	5.256.556,59	2,36%	1,361%	20,00%			
11.106.013/0001-03	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.011.503,12	6.241.374,07	3,82%	1,497%				
15.156.441/0001-15	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	4.988.671,90	5.139.139,96	3,02%	1,233%				
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI AÇÕES	2.231.257,55	2.361.407,88	5,83%	0,567%				
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	14.290.912,67	14.290.912,67	0,00%	3,43%		0,00%	4,00%	5,00%
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.005.985,61	14.005.985,61	0,00%	3,360%	5,00%			
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FREEDER INSTITUCIONAL I FPM MULTISTRATEGIA	284.927,06	284.927,06	0,00%	0,068%				0,57%

Alexandre Hope Herreiro
Presidente BERTPREV

Artigo 2, inciso II, Alínea A

Artigo 2, inciso III, Alínea B

Artigo 2, inciso IV, Alínea A

Artigo 2, inciso I, Alínea B

Equipamento



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

Comitê de Investimentos

Ata nº 42/2018—Aos dezessete dias de outubro do ano de dois mil e dezoito, 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** e **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 12/10/2018, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/06/18 a 01/08/18	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	2018	Estável	6,50%	6,50%
PIB	Mediana agregada	2018	Estável	1,34%	1,34%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Redução	R\$ 3,89	R\$ 3,81
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2018	Estável	6,50%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Estável	4,45%	4,45%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 16/10/2018	2018	Redução	5,4854	5,3835
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 16/10/2018	2018	Redução	5,4784	5,3717
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 16/10/2018	2018	Redução	5,4574	5,3363
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 16/10/2018	2018	Redução	5,3881	5,2267
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 16/10/2018	2018	Redução	5,0845	4,905
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 16/10/2018	2018	Redução	3,5873	3,5413
Ibovespa	Anbima – 16/10/2018	2018	Redução	86.087 p	85.717 p
Risco Brasil (JP Morgan)	16/10/2018	2018	Redução	260	256
Posição dos Investimentos	Ago/18– Set/18	2018	em Mil	407.574	409.301

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BAEF; JP Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; a ETTJ continua apresentando redução em todos os vértices; redução do risco país; O IBOVESPA apresentou redução para 85.717 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 11/10/2018 indica o patrimônio de R\$ 425.413. O Comitê retomou a elaboração da Política Anual de Investimentos e pretende finalizar na próxima reunião. O Comitê registra a conclusão do relatório mensal referente a setembro.



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
148/2018	17/10/2018	40.000,00	Aplicação	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.

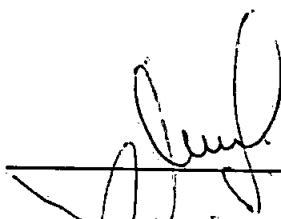
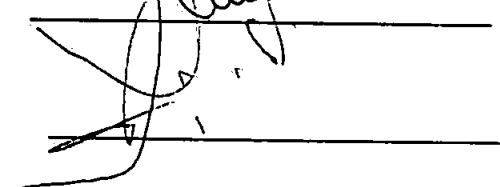
Wilson Paschoal dos Santos

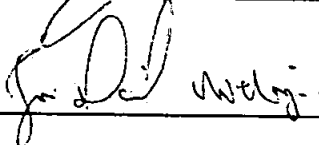
Marco Aurélio de Thommazo

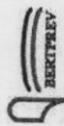
Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues



Relatório Semanal de Investimentos

16/10/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 05/10/2018	Posição 11/10/2018	Varição Semanal	% PL	Limite S PL 3923/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	RS 385.467.812,33 RS 39.946.067,59	22,79% 10,36%
XXX XXX XXX						PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
							Limite Superior (%)	Margem	Engarrafamento
TOTAL PATRIMÔNIO									
(*) CONTA TRANSITÓRIA									
Títulos Públicos Federais									
CARTERA PROPRIA (NTN)									
Fundos 100% Títulos Públicos									
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	132.599.656,05	136.785.617,13	3,16%	32,15%	100,00%	20,00%	36,00%	3,85%
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2020 II TP	132.599.656,05	136.785.617,13	3,16%	32,15%	100,00%	20,00%	36,00%	3,85%
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	73.069.512,79	74.451.977,50	1,89%	17,50%	100,00%	10,00%	18,00%	0,50%
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	16.611.868,00	17.004.455,00	2,30%	3,99%	100,00%	20,00%	36,00%	3,85%
15.486.093/0001-43	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.204.778,40	13.580.515,60	2,85%	3,19%	100,00%	20,00%	36,00%	3,85%
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	15.226.409,68	15.372.820,30	0,96%	3,61%	100,00%	20,00%	36,00%	3,85%
Fundos Referenciados Renda Fixa									
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	95.030.676,42	97.231.598,82	2,32%	22,86%	100,00%	20,00%	36,00%	3,85%
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	60.649.222,26	62.818.335,16	3,58%	14,76%	100,00%	20,00%	36,00%	3,85%
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	2.491.846,03	2.494.149,57	0,09%	0,58%	100,00%	20,00%	36,00%	3,85%
FI Renda Fixa Crédito Privado									
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.311.874,03	3.347.810,65	1,09%	0,79%	5,00%	0,00%	1,00%	0,21%
FI ref Índice de RY derivado pela B3 - Comp por no mín 50 ações									
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	29.021.474,14	29.389.634,34	1,27%	6,91%	30,00%	0,00%	8,00%	1,09%
Fundos de Investimentos em Ações									
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	69.462.450,11	69.916.328,81	0,65%	16,43%	100,00%	0,00%	18,00%	1,57%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.577.568,53	11.671.841,09	0,81%	2,74%	100,00%	0,00%	18,00%	1,57%
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.990.658,13	9.117.257,97	1,41%	2,14%	100,00%	0,00%	18,00%	1,57%
09.390.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	29.895.744,95	30.160.176,42	0,88%	7,09%	100,00%	0,00%	18,00%	1,57%
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.256.556,59	5.260.139,09	0,07%	1,23%	100,00%	0,00%	18,00%	1,57%
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6.241.374,07	6.137.472,23	-1,66%	1,44%	100,00%	0,00%	18,00%	1,57%
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	5.139.139,96	5.162.648,56	0,46%	1,21%	100,00%	0,00%	18,00%	1,57%
Fundo de Investimento em Participações									
26.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.290.912,67	14.290.912,67	0,00%	3,36%	100,00%	0,00%	4,00%	0,64%
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FIELDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	14.005.985,61	14.005.985,61	0,00%	3,29%	100,00%	0,00%	4,00%	0,64%

Alexandra Hope Herrera
Presidente - BERTPREV



Comitê de Investimentos

Relatório de análise de mercado e investimentos

04/2018 – setembro

2
1

CENÁRIO EXTERNO

No cenário global, a tensão comercial entre China e EUA ganhou novos contornos diante de uma segunda rodada de aumento de tarifas pelos EUA. O presidente Donald Trump anunciou uma tarifa extra de 10% sobre US\$ 200 bilhões em importações chinesas até o final desse ano. A partir de janeiro de 2019, essa tarifa será elevada para 25%. De modo geral, até momento, metade do total de US\$ 500 bilhões em produtos chineses importados pelos EUA tiveram suas tarifas aumentadas. O Primeiro-ministro da China, Li Keqiang, afirmou que a desvalorização cambial não será utilizada como instrumento de retaliação, em virtude de seus impactos negativos indiretos sobre a atividade. Por outro lado, as medidas de estímulo fiscal e monetário implementadas nos últimos meses deverão mitigar parte do efeito negativo sobre o PIB chinês no curto prazo. Nos EUA, o Banco Central (FED) elevou novamente a taxa de juros, sinalizando a continuidade do ciclo de aperto monetário. O comitê de política monetária (FOMC) elevou a taxa de juros em 25 pontos base, para o intervalo de 2,0% a 2,25% ao ano, em linha com a expectativa do mercado. A principal novidade no comunicado ficou por conta da exclusão do trecho que qualificava a condição atual da política monetária como 'acomodatícia'. Em termos de projeções, as medianas para a taxa de juros foram mantidas para 2018, 2019 e 2020. Nesse caso, o FED trabalha com um cenário de uma alta adicional nesse ano, três altas em 2019 e mais uma alta em 2020. Na Zona do Euro, o Banco Central (BCE) manteve a política monetária, enquanto o orçamento italiano aumentou o nível de incerteza dos agentes. Conforme o esperado, o BCE manteve a taxa principal de juros em zero. Em seu discurso, o presidente do BCE, Mário Draghi, fez questão de ressaltar que segue confiante com o cenário de crescimento na região, com riscos balanceados, embora reconheça o aumento da preocupação com a escalada da tensão comercial. A destacar negativamente, o anúncio do déficit de 2,4% do PIB pelo governo italiano, frustrando a expectativa do mercado que esperava no máximo 2%, o que possibilitaria ao menos a estabilização da dívida. Com isso, a UE deverá rejeitar o orçamento italiano, após o seu recebimento em meados de outubro, com provável rebaixamento da nota de crédito italiana pelas agências de rating nas próximas semanas.



CENÁRIO DOMÉSTICO.

No Brasil, o COPOM manteve a taxa de juros em 6,5% a.a., conforme o esperado. A decisão unânime contou com a avaliação de que a atividade segue em ritmo de recuperação gradual, enquanto a inflação corrente se encontra em nível apropriado e as expectativas inflacionárias permanecem ancoradas. O COPOM segue com a avaliação de que manter a taxa de juros reflete o balanço de riscos prospectivo para a inflação, compatível com o processo de convergência da inflação para a meta. Ademais, o Banco Central reiterou que as condições econômicas prescrevem política monetária estimulativa. Sobre os próximos passos, o Banco Central revela sua dependência da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e das projeções e expectativas de inflação. A deterioração adicional do cenário de inflação e/ou o balanço de riscos implicaria redução gradual do estímulo monetário. Em termos de atividade, o indicador mensal de atividade do Banco Central (IBC-Br) avançou 0,57% na margem, acima da projeção do mercado (0,2%). Comparado ao mesmo período em 2017, o crescimento foi de 2,6%, ante a expansão de 1,9% em junho. Esse crescimento ocorreu a despeito da piora das pesquisas setoriais, realizadas pelo IBGE, que indicavam uma atividade mais fraca em julho, ainda como reflexo das distorções geradas pela paralisação no setor de transporte de cargas. A respeito da inflação, o IPCA-15 de setembro apresentou alta de 0,09%, abaixo da expectativa do mercado (0,18%). Em termos anuais, o IPCA-15 desacelerou de 4,5% para 4,2% entre agosto e setembro.

RENTA FIXA

Os títulos de prazo mais curto apresentaram ganhos no mês de setembro. O IRF-M1, que indica a variação dos prefixados com prazo até um ano, o IRF-M1+, títulos prefixados de prazo acima de um ano e o IMA-B5, que expressa a carteira das NTN-Bs até cinco anos, avançaram 0,61%, 1,57% e 0,89%, respectivamente. O IMA-S que apresenta o menor risco dentre todos os sub-índices, por acompanhar as LFTs negociadas em mercado, obteve 0,47% de alta.

No mês o IMA-B5+, que expressa a carteira das NTN-Bs acima de cinco anos, recuou 1,03%, o único sub-índice que registrou perda no período. Por possuir maior duration, este sub-índice reflete as expectativas para o cenário econômico no longo prazo, o que diante das incertezas da conjuntura atual, aumenta a percepção de risco dos investidores em relação a estes títulos. O mês de setembro exemplifica o que tem sido a gangorra econômica que temos vivido este ano. Na primeira quinzena o mercado evoluiu de modo similar ao que ocorrera no mês anterior, com as curvas de juros abrindo de forma expressiva, o mesmo acontecendo como comportamento do câmbio (R\$/US\$) que atingiu seu maior valor de 4,18 desde o mesmo mês de 2015 e, com isso, a segunda maior taxa nominal desde a



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

estabilização em 1994. Já na segunda quinzena, houve forte fechamento das curvas de juros, compensando inclusive o movimento de alta observado na primeira quinzena. Entretanto, este movimento de melhora não foi capaz de anular a piora ocorrida em agosto. Estes movimentos distintos ao longo do mês são relacionados a turbulência associada a incerteza do processo eleitoral, deve-se lembrar que as pesquisas divulgadas ao final da segunda semana foram marcadas pelo forte crescimento do candidato do PT, Fernando Haddad, após ser oficializado como candidato oficial e pela estabilidade do candidato Jair Bolsonaro, freando o esperado crescimento do candidato do PSDB, este com as propostas mais aderentes ao mercado. A ressaltar como significativo para a melhora do mercado na segunda quinzena a sinalização bem construída pelo COPOM ao enfatizar que a retirada gradual dos estímulos monetários pode ocorrer no caso de piora tanto do cenário prospectivo para a taxa de inflação em 2018 e 2019 quanto da piora do balanço de riscos, fazendo com que a pressão sobre os ativos fosse aliviada, portanto, ficou mais claro que uma alteração das expectativas seria respondida com a redução dos estímulos monetários, ou seja, elevação dos juros básicos (SELIC), trazendo mais segurança ao mercado quanto à atuação do Banco Central.

As NTNs da Carteira Própria variaram negativamente 0,88%, os fundos de títulos públicos movimentaram-se distintamente entre si, a destacar positivamente o BB Previdenciário RF TP VII com 1,09% e negativamente o Caixa Brasil 2030 II TP RF com - 0,94%. Os fundos de Alocação Dinâmica apresentaram rentabilidade de 0,42% e continuam alinhados com nossa estratégia de proteção à Carteira na perspectiva de que o cenário interno continue instável nos próximos meses, ainda que fiquem aquém do CDI, já que o Santander FIC FI Inst. RF Ref apresentou rentabilidade de 0,47%. Fechamos o mês de setembro com 14,77% do Patrimônio (R\$ 60.485M), no CDI.

RENTA VARIÁVEL

No mês de setembro, o índice Bovespa retomou sua trajetória de alta, com valorização de 3,48%, aos 79.342 pontos. As novidades com relação ao cenário eleitoral e a divulgação de pesquisas guiaram o humor dos investidores e o desempenho do índice brasileiro, auxiliado pela melhora nos países emergentes na segunda metade do mês. Em nossa Carteira o segmento small, reversamente ao Ibovespa, segue impactando negativamente no mês, com o BNP PARIBAS Small Caps FI Ações desvalorizando-se em 2,80%. Destaca-se positivamente o AZ QUEST Ações FIC FI de Ações com rentabilidade de 3,09% e o BTG Pactual Dividendos FI com 3,25%.



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

Bertioga, 17/10/18.

Márcio Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

Comitê de Investimentos

Ata nº 43/2018—Aos vinte e quatro dias de outubro do ano de dois mil e dezoito, 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 e 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 19/10/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/05/18 a 01/08/18	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	2018	Estável	6,50%	6,50%
PIB	Mediana agregada	2018	Estável	1,34%	1,34%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Redução	R\$ 3,81	R\$ 3,75
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2018	Estável	6,50%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Redução	4,45%	4,43%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 23/10/2018	2018	Redução	5,3835	5,3356
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 23/10/2018	2018	Redução	5,3717	5,3162
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 23/10/2018	2018	Redução	5,3363	5,258
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 23/10/2018	2018	Redução	5,2267	5,0834
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 23/10/2018	2018	Redução	4,905	4,7301
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 23/10/2018	2018	Elevação	3,5413	3,5576
Ibovespa	Anbima – 23/10/2018	2018	Redução	85.717 p	85.300 p
Risco Brasil (JP Morgan)	16/10/2018	2018	Elevação	256	260
Posição dos Investimentos	Ago/18– Set/18	2018	em Mil	407.574	409.301

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BAEF; JP Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto no mais curto; discreta elevação do risco país; O IBOVESPA apresentou redução para 85.300 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 19/10/2018 indica o patrimônio de R\$ 433.044. O Comitê concluiu a elaboração da Política Anual de Investimentos e encaminha ao Presidente do Conselho Administrativo para apreciação; o Comitê tomou ciência do processo administrativo 103/18 referente ao relatório de investimentos do terceiro trimestre; o Comitê deu vistas aos processos de credenciamento números 194/17 e 214/17, respectivamente Perfin administração de recursos LTDA e Constancia investimentos LTDA. Com pauta para a próxima reunião a elaboração do Regimento Interno deste Comitê.



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
149/2018	22/10/2018	35.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
150/2018	29/10/2018	90.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
151/2018	19/10/2018	1.430.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
152/2018	29/10/2018	1.385.000,00	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.

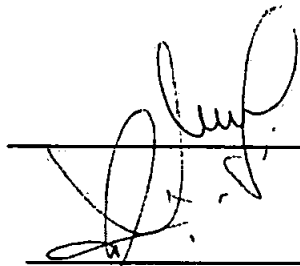
Wilson Paschoal dos Santos

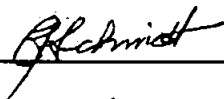
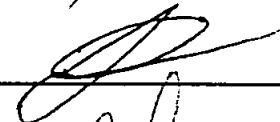
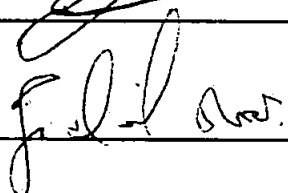
Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues





Relatório Semanal de Investimentos

23/10/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 11/10/2018	Posição 19/10/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 302/10	Saldo Dest/17	RS 385.467.112,33	22,79%
						PL 4604/17	Evolução PI	RS 47.577.035,39	12,34%
							Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
							Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Margem
									Enquadramento
TOTAL PATRIMÔNIO									
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	425.413.879,92	433.044.847,72	1,79%	100,0%				
Títulos Públicos Federais									
CF 0184	CARTERA PROPRIA (INTNA)	136.785.617,13	139.452.351,67	1,95%	32,20%	100,00%	20,00%	36,00%	3,80%
21.791.074/0001-36	Fundo 100% Títulos Públicos	136.785.617,13	139.452.351,67	1,95%	32,20%				
19.769.046/0001-46	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	74.451.977,50	75.204.793,37	1,01%	17,37%				
19.523.305/0001-46	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.004.455,00	17.208.373,00	1,20%	3,974%				
25.078.994/0001-40	BB PREV RF TP VII FI	13.580.515,60	13.859.588,40	2,05%	3,200%				
15.486.093/0001-43	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	15.372.820,30	15.432.449,93	0,39%	3,564%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	5.205.482,38	5.243.504,30	0,73%	1,211%				
	BB PREV TP IPCA III	14.703.375,96	14.823.036,80	0,81%	3,423%				
		8.585.328,26	8.637.840,94	0,61%	1,995%				
					0,000%				
	Fundo Referenciado Renda Fixa	97.231.598,82	98.818.133,74	1,63%	22,82%				
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RE REF DI	62.818.335,16	64.365.137,04	2,46%	14,863%				
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.494.149,57	2.497.027,86	0,12%	0,577%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	31.919.114,09	31.955.968,84	0,12%	7,379%				
					0,000%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.347.810,65	3.362.241,52	0,43%	0,78%				
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.347.810,65	3.362.241,52	0,43%	0,776%	5,00%			
					0,000%				
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	29.389.634,34	30.146.241,75	2,57%	5,96%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	29.389.634,34	30.146.241,75	2,57%	6,961%	30,00%			
					0,000%				
Fundos de Investimentos em Ações									
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	69.916.328,81	71.770.173,00	2,65%	16,57%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.571.841,09	12.124.758,45	3,88%	2,800%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	30.160.176,42	31.009.144,93	2,81%	7,161%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.260.139,09	5.313.287,96	1,01%	1,227%	20,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.137.472,23	6.277.082,53	2,27%	1,450%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.162.648,56	5.305.800,84	2,77%	1,235%				
15.154.441/0001-25	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.406.793,45	2.430.512,25	0,99%	0,561%				
					0,000%				
	Fundo de Investimento em Participações	14.290.912,67	14.290.912,67	0,00%	3,30%				
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.005.985,61	14.005.985,61	0,00%	3,234%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY II FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	284.927,06	284.927,06	0,00%	0,066%				
					0,000%				

Alexandre Roque Herreia
Presidente do BERTPREV