

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata nº 01/2019. Aos dezessete dias de janeiro de 2019, 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, Jaime Furtado de Mello Junior, Adriana dos Santos Rodrigues, Fabiano Teles de Oliveira, Marcelo dos Santos Pereira, Antônio Carlos Gomes, Phelippe Santos do Bom Sussesso e a suplente Sra. Dulce Campos de Lima. Registra-se a ausência do Sr. Ronaldo Mendes que está de férias. Na sequência o Sr. Phelippe, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº 49, 50, 51 e 52/18 (atas de dezembro/2018), relatório da consultoria de investimentos – dezembro/18, 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 49, 50, 51 e 52/2018 (atas de dezembro/2018). Quanto à solicitação do conselho na reunião anterior, análise da Coordenadoria Jurídica quanto ao texto proposto no regimento do comitê de investimentos, o Sr. Phelippe informou que foram feitos apontamentos no processo administrativo nº 009/18 e que o referido processo encontrasse com o comitê de investimentos para considerações, tão logo o processo retorne, o mesmo será encaminhado em próxima reunião ordinária deste conselho. Em continuação, o Sr. Alexandre apresentou o relatório da consultoria de investimentos do mês de dezembro/2018, que segue anexo a ata, em resumo o resultado dos investimentos no mês dezembro de 2018 foi de R\$ 452.636.394,09 obtendo uma variação positiva em virtude da marcação a mercado de R\$ 6.107.010,08.

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%
Mai	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%0
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%
Novembro	439.637.906,70	445.561.203,76	4.890.169,81	1,10%	0,25%
Dezembro	445.561.203,76	452.636.394,09	6.107.010,08	1,36%	0,61%
Total			48.104.237,63	12,08%	9,92%

Em continuação o Sr. Phelippe apresentou o calendário das reuniões ordinárias do conselho administrativo em 2019, deliberou o conselho em aprová-lo, devendo o mesmo ser publicado no site do Bertprev.

Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun –
17	21	21	18	16	19
Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
18	15	19	17	21	12

O Sr. Phelippe informou ainda que em leitura da ata anterior datada em 13/12/2018, o nome do conselheiro ANTÔNIO CARLOS GOMES aparece com presença na reunião, informação incorreta, pois na própria ata segue a justificativa da sua ausência, ficando assim registrada sua ausência como a informação correta. No mês de fevereiro o Sr. Phelippe estará de férias, estando desde já convocado seu suplente para a reunião ordinária de fevereiro. 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 10:30, 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

Dulce Campos de Lima

Phelippe Santos do Bom Sussesso

Marcelo dos Santos Pereira

Jaime Furtado de Mello Junior

Antônio Carlos Gomes



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

Comitê de Investimentos

Ata nº 49/2018—Aos seis de dezembro do ano de dois mil e dezoito, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. Marco Aurélio de Thommazo, Clayton Faria Schmidt, Jean Mamede de Oliveira e José Daniel Rodrigues. Registra-se a ausência do Sr. Wilson Paschoal dos Santos. Foi deliberado que o Sr. José Daniel presidirá a reunião. 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 30/11/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	01/08/18 a 31/10/18	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	Elevação	1,39%	1,32%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Elevação	R\$ 3,70	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	3,80%	3,75%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima - 05/12/2018	2018	Redução	5,2077	5,2066
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima - 05/12/2018	2018	Redução	5,1967	5,1932
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima - 05/12/2018	2018	Redução	5,1637	5,1527
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima - 05/12/2018	2018	Redução	5,0644	5,0314
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima - 05/12/2018	2018	Redução	4,8441	4,7784
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima - 05/12/2018	2018	Redução	3,7816	3,7751
Ibovespa	05/12/2018	2018	Elevação	87.891 p	89.039 p
Risco Brasil (JP Morgan)	05/12/2018	2018	Redução	278	274
Posição dos Investimentos	Set /18- Out/18	2018	em Mil	409.301	439.637

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

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; redução do risco país; O IBOVESPA apresentou elevação para 89.039 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 444.886 em 04/12/2018. Registra-se a visita dos Srs. Ricardo Maggi da Fidus Invest e Daniel Reichstul da Indie Invest, para apresentação de produtos financeiros



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
166/2018	30/11/2018	200.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
167/2018	05/12/2018	130.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
168/2018	05/12/2018	30.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

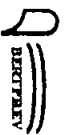
Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues



Relatório Semanal de Investimentos

06/12/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 23/11/2018	Posição 04/12/2018	Variação Semanal	% Pl	Limite-St R\$ 3922/10	Saldo Do/17 Evolução Pl	R\$ 305.467.812,33 R\$ 59.418.871,20	22,79% 15,41%
									0,00%
	TOTAL PATRIMÔNIO	445.964.361,79	444.886.683,53	-0,24%	100,00%				
XXX XXX XXX	(-) CONTA TRANSITÓRIA				0,0000%				
01.0184	Títulos Públicos Federais	140.440.131,41	139.299.077,82	-0,81%	31,31%	100,00%			
	CARTÉIRA PROPRIA (NTN)	140.440.131,41	139.299.077,82	-0,81%	31,31%				
	Fundo 100% Títulos Públicos	76.030.942,82	75.755.233,16	-0,36%	17,03%				
22.791.074/0001-76	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.447.157,00	17.391.102,00	-0,32%	3,909%				
18.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.313.296,00	14.216.682,80	-0,73%	3,196%				
19.533.305/0001-06	BB PREV RF TP VII RF	15.561.944,39	15.529.197,54	-0,21%	3,491%	100,00%			
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RF FI	5.323.358,63	5.313.598,60	-0,19%	1,194%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS RFCA FI	14.646.064,80	14.596.230,38	-0,34%	3,281%				
19.803.795/0001-35	BB PREV TP RFCA III	8.729.081,50	8.706.401,84	-0,26%	1,957%				
	Fundo Referenciado BertPREV	102.866.190,36	101.634.734,06	-1,20%	22,85%				
02.329.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	68.053.165,97	66.927.873,61	-1,65%	15,044%				
21.638.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF RF DE FI	2.523.020,48	2.515.243,33	-0,31%	0,565%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA DI RF RF DE FI	32.290.003,81	32.191.617,12	-0,30%	7,238%				
	Fundo Referenciado BertPREV	3.396.378,26	3.392.228,16	-0,12%	0,762%				
14.091.645/0001-81	FI BertPREV Crédito Privado I	31.372.842,67	32.041.599,29	2,13%	7,20%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO RFCA III FI	31.372.842,67	32.041.599,29	2,13%	7,20%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOR INV AÇÕES IBOVESPA ATIVO RF FI				0,000%	30,00%			
	Fundo de Investimento em Ações	76.231.849,23	77.137.783,90	1,19%	17,14%				
11.392.165/0001-77	QUEST SMALL CAPS RF AÇÕES	13.270.012,20	13.221.146,82	-0,37%	2,972%				
02.279.657/0001-69	QUEST AÇÕES RF FI	9.487.113,27	9.667.832,66	1,89%	2,171%				
11.972.794/0001-64	BIG PACUAL ABSOLUTO INST RF FI	32.877.279,06	33.345.942,42	1,43%	7,495%				
09.290.813/0001-38	BIG PACUAL DIVIDENDOS RF FI	5.712.376,07	5.788.943,04	1,34%	1,201%	20,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FI	6.657.484,54	6.772.833,70	1,73%	1,512%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.653.728,52	5.707.488,11	0,95%	1,213%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS RF DE FI RF AÇÕES	2.573.845,57	2.633.597,15	2,37%	0,597%				
	Fundo de Investimento em Participações	15.636.027,14	15.636.027,14	0,000%	3,51%				
16.437.148/0001-28	FI FIEM PARTICIPAÇÕES FIEM PRIVATE EQUITY II	13.996.444,69	13.996.444,69	0,000%	3,146%				
27.282.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FIDELITY INSTITUCIONAL ITP MULTISTRATEGIA	1.639.582,45	1.639.582,45	0,000%	0,366%	5,00%			

Alexandre Hope Herrera
Presidente BERTPREV

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Comitê de Investimentos

Ata nº 50/2018—Aos treze de dezembro 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 07/12/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	31/10/18 a 12/12/18	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	1,32%	1,30%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Elevação	R\$ 3,75	R\$ 3,78
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	3,75%	3,74%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 12/12/2018	2018	Redução	5,2066	5,1944
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 12/12/2018	2018	Redução	5,1932	5,1782
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 12/12/2018	2018	Redução	5,1527	5,1295
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 12/12/2018	2018	Redução	5,0314	4,9836
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 12/12/2018	2018	Redução	4,7784	4,6847
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 12/12/2018	2018	Redução	3,7751	3,5903
Ibovespa	12/12/2018	2018	Redução	89.039 p	86.977 p
Risco Brasil (JP Morgan)	12/12/2018	2018	Estável	274	274
Posição dos Investimentos	Out/18– Nov/18	2018	em Mil	439.637	445.561

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

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; o COPOM decidiu por manter a taxa SELIC em 6,5%, conforme a expectativa do mercado; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco país se manteve estável; O IBOVESPA apresentou redução para 86.977 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 444.915 em 10/12/2018; o relatório mensal de novembro aponta o patrimônio de R\$ 445.561. Registra-se a teleconferência com o Sr. Marcos Kawakami, gestor do fundo BNP Paribas Small Caps, para tratar de apresentação de resultados e perspectivas.



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
169/2018	07/12/2018	50.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
170/2018	10/12/2018	3.080.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
171/2018	10/12/2018	2.080.000,00	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



Novembre 2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Límite % PL 9/22/10 PL 46/04/17	Evolução PL Evolução PL Acumulado Saldo Anterior	Saldo Dez/17 Evolution PL	Margem	Empreendimento
TOTAL PATRIMÔNIO		643.543.203,70	100,0%					
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%					22,79%
CP C134	Títulos Públicos Federais	139.874.037,64	31,39%	100,00%			28,61%	15,59%
	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	139.874.037,64	31,39%					9,74%
	Fundos de Investimento em Ações	75.467.171,81	37,05%					
19.523.305/0001-06	B3 PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	15.579.093,81	3,45%					
25.074.994/0001-40	B3 PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.320.024,77	1,19%					
15.426.093/0001-43	B3 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.600.114,63	3,27%					
19.303.795/0001-35	B3 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	8.710.167,70	1,95%					
19.769.246/0001-06	R CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	14.270.944,00	3,23%					
22.791.074/0001-26	R CAIXA BRASIL 2034 VI TP RF	17.415.464,00	3,90%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	101.844.831,23	27,82%					
02.224.154/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	66.894.656,21	15,01%					
21.818.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.520.127,48	0,56%					
25.308.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RI RF FIC DE FI	32.264.089,56	7,23%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	1.391.884,23	0,76%					
14.091.645/0001-91	B3 PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.391.384,23	0,76%					
	FI Refêrência de RV distribuída pela B3 - Comp par no mês 50 ações	32.348.307,82	7,26%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOR RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	32.348.307,82	7,26%					
	Fundos de Investimento em Ações	78.026.181,22	12,51%					
11.791.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	13.443.637,26	3,01%					
07.779.657/0001-49	QUEST AÇÕES FIC FIA	9.772.283,08	2,19%					
11.977.754/0001-64	BTD PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	33.666.079,55	7,55%					
09.250.813/0001-38	BTD PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.855.449,12	1,31%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.873.833,65	1,54%					
11.008.013/0001-03	BAP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	5.765.106,21	1,29%					
15.154.441/0001-15	CAISA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	2.649.777,38	0,59%					
	Fundo de Investimento em Participações	14.404.853,81	3,23%					
16.437.144/0001-28	FIC EM PARTICIPAÇÕES CINEA PRIVATE EQUITY II	12.774.739,59	2,46%					
27.783.774/0001-78	CINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL / FID MULTISTRATICA	1.630.117,01	0,40%					

~~Dr. Alejandro Herrera~~



Relatório de Investimentos

Outubro - Novembro / 2018

CNPJ	Fundo	Competência Outubro/18	Competência Novembro/18	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	Limite Superior (%)	Margem	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Limite Inferior (%)
		439.637.906,49	445.561.203,70	1,33%	100,00%	PL 4004/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior					
XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO											
	[*] CONTA TRANSITÓRIA											
	Títulos Públicos Federais	141.540.265,17	138.874.087,64	-1,88%	31,89%			20,00%	28,61%	60,00%	80,00%	80,00%
CP 0,04	CARTÉIRA PRÓPRIA (NTN)	141.540.265,17	138.874.087,64	-1,88%	31,89%			20,00%	28,61%	60,00%	80,00%	80,00%
	Fundos IDOM Títulos Públicos	75.991.823,99	75.847.512,91	-0,19%	17,02%			10,00%	0,90%	18,00%	60,00%	60,00%
19.533.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO FIDUCIÁRIA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	15.503.773,55	15.579.693,81	0,49%	3,48%							
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RE ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.280.044,83	5.370.024,77	1,70%	1,19%							
13.488.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RE TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.977.045,16	14.600.214,63	-2,52%	3,77%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RE TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	8.693.707,05	8.710.167,70	0,19%	1,95%							
19.703.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 8 TP FI	14.141.108,40	14.270.940,00	0,92%	3,02%							
22.791.014/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2034 VI TP FI	17.396.165,00	17.416.464,00	0,12%	3,80%							
	Fundos Referenciados Índice Fidei	97.821.816,77	101.668.883,25	3,93%	22,82%			3,00%	7,83%	13,00%	40,00%	40,00%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RE REF ON	63.305.285,64	66.894.666,21	5,67%	15,01%							
71.934.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RE FIC DE FI	2.501.645,72	2.520.127,49	0,74%	0,58%							
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA III RE FIC DE FI	31.014.885,41	32.254.089,56	3,99%	7,23%							
	FI Banco Fidei Crédito Privado	3.380.183,21	3.391.384,25	0,33%	0,78%							
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RE CRÉDITO PRIVADO IPCA I FI	3.380.183,21	3.391.384,25	0,33%	0,78%							
	FI Índice de RY divulgado pela BB - Comp por no mín 50 ações	31.387.594,28	32.148.907,82	2,43%	7,28%							
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES Bovespa A TNC FIC FI	31.387.594,28	32.148.907,82	2,43%	7,28%							
	Fundos de Investimentos em Ações	75.290.155,93	78.076.161,22	3,63%	17,51%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	12.803.262,32	13.443.637,26	5,00%	3,017%							
07.279.657/0001-49	QUEST AÇÕES FIC FIA	9.640.810,13	9.772.283,05	1,36%	2,193%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	32.551.860,32	33.666.079,55	3,42%	7,556%							
09.200.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.602.169,90	5.855.449,12	4,51%	1,114%							
09.007.573/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.597.836,16	6.873.833,65	4,18%	1,543%							
11.008.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	5.582.453,34	5.765.106,21	3,27%	1,294%							
15.154.141/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPI FIC DE FIC AÇÕES	2.511.813,76	2.649.772,38	5,49%	0,595%							
	Fundo de Investimento em Participações	14.206.027,14	14.404.866,51	1,39%	3,23%							
15.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES (LUSA PRIVATE EQUITY II	13.996.444,69	12.774.739,59	-8,73%	2,67%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	229.582,45	1.630.127,02	610,04%	0,366%							

Assinado digitalmente por
ALEXANDRE HOPE HERRERO
BERTPREV



Relatório Semanal de Investimentos

12/12/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior	10/12/2018	Posição	Variação Semanal	% PL	Limite % PL	Saldo Der/17	Saldo Der/17	Artigo 7, inciso I, alínea A
XXX XXX XXX		04/12/2018	10/12/2018	444.915.379,31	0,01%	100,0%	100,0%	R\$ 315.457.812,33	R\$ 315.457.812,33	22,79%
	TOTAL PATRIMÔNIO	444.886.683,53						R\$ 59.447.566,98	R\$ 59.447.566,98	15,42%
	(*) COMTA TRANSITÓRIA									0,00%
CP 0184	FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	139.299.077,82	139.164.350,77	-0,10%	31,28%	100,0%	100,0%	20,00%	20,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTM)	139.299.077,82	139.164.350,77	-0,10%	31,28%	100,0%	100,0%	20,00%	20,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	5.313.598,60	5.321.173,94	0,14%	1,196%	100,0%	100,0%	10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2034 VI TP RF	17.391.102,00	17.410.367,00	0,11%	3,913%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.218.687,80	14.229.226,00	0,07%	3,198%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	15.578.197,54	15.582.992,17	0,27%	3,498%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FC FI	5.313.598,60	5.321.173,94	0,14%	1,196%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
15.486.093/0001-43	BB PREVIDE HONÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.596.250,38	14.608.890,68	0,07%	3,283%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
19.303.795/0001-45	BB PREV TP IPCA III	8.706.401,84	8.721.522,57	0,17%	1,960%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
	FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	101.524.734,05	107.500.630,04	5,88%	24,07%			5,00%	5,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
01.274.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	66.927.873,61	72.335.925,67	8,08%	16,258%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FC DE FI	2.515.243,33	2.519.442,63	0,17%	0,566%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (R) RF FC DE FI	32.191.617,12	32.245.261,74	0,17%	7,748%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
	FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	3.392.228,16	3.394.504,46	0,07%	0,763%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
14.091.645/0001-91	BB PREVIDE HONÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.392.228,16	3.394.504,46	0,07%	0,763%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
	FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	32.041.599,29	31.277.630,13	-2,40%	7,029%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES INOVE SPA ATIVO FC FI	32.041.599,29	31.277.630,13	-2,40%	7,029%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
	FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	77.137.783,90	75.301.044,68	-2,17%	17,05%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
11.392.155/0001-72	QUEST SMALL CAPS FC AÇÕES	13.221.146,82	13.018.575,55	-1,53%	2,926%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
07.278.657/0001-49	QUEST AÇÕES FC FIA	9.667.832,66	9.383.340,13	-2,94%	2,109%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FC FIA	33.345.942,42	32.872.155,76	-1,42%	7,388%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FC FIA	5.788.943,04	5.695.053,94	-1,62%	1,280%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
09.082.532/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.772.833,70	5.584.494,06	-2,78%	1,480%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.707.488,11	5.655.158,90	-0,92%	1,271%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FC DE FI EM AÇÕES	2.633.597,15	2.592.266,34	-1,57%	0,583%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
	FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	15.626.077,14	12.330.046,87	-21,05%	2,77%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
16.437.142/0001-78	FC FIEM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	13.996.444,69	10.699.919,85	-23,55%	2,405%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I EIP MULTISTRATEGIA	1.679.582,45	1.630.127,02	-0,03%	0,146%			10,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A

Alexandre Hope Herreiro
Presidente BERTPREV



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

Comitê de Investimentos

Ata nº 51/2018—Aos dezenove de dezembro 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 14/12/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	31/10/18 a 12/12/18	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	1,30%	1,30%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Elevação	R\$ 3,78	R\$ 3,83
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	3,74%	3,74%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	5,1944	5,1906
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	5,1782	5,1709
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	5,1295	5,1119
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	4,9836	4,9348
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	4,6847	4,5743
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	3,5903	3,4592
Ibovespa	18/12/2018	2018	Redução	86.977 p	86.610 p
Risco Brasil (JP Morgan)	18/12/2018	2018	Estável	274	274
Posição dos Investimentos	Out/18– Nov/18	2018	em Mil	439.637	445.561

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

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco país se manteve estável; O IBOVESPA apresentou redução para 86.610 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 450.287 em 14/12/2018.



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
172/2018	14/12/2018	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
173/2018	19/12/2018	1.325.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
174/2018	27/12/2018	1.470.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
175/2018	26/12/2018	30.000,00	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.

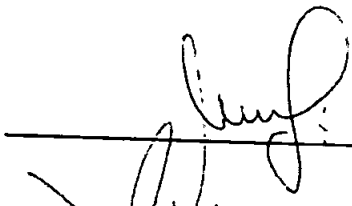
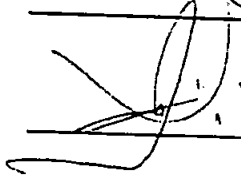
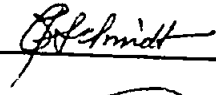
Wilson Paschoal dos Santos

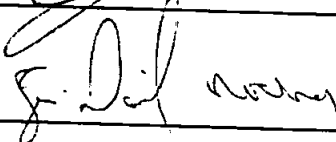
Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues





Relatório Semanal de Investimentos

18/12/2018

CHPJ	Fundo	Semana Anterior 10/12/2018	Posição 14/12/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 30/12/18	Saldo Des/17	Evolução PL	22.75%
xxx xxx xxx		444.915.279,31	450.287.564,61	1,31%	100,0%	PL 30/12/18	RS 345.467.812,33	RS 64.820.152,28	16,82%
	TOTAL PATRIMÔNIO					PL 30/12/18	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA								
CP 0184	CARTERA PRÓPRIA (NTN)	139.164.350,77	140.796.630,25	1,17%	31,27%	100,0%	30,00%	4,73%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2034 VITP RF	17.410.367,00	17.561.740,00	0,87%	3,90%	100,0%	30,00%	1,03%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.229.226,00	14.352.294,40	0,86%	3,187%	100,0%	30,00%	4,73%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
19.533.305/0001-06	BB PREV RF TP V8 FI	15.582.992,17	15.633.890,43	0,46%	3,472%	100,0%	30,00%	1,03%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
26.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.321.173,94	5.350.664,68	0,55%	1,188%	100,0%	30,00%	1,03%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.606.890,68	14.742.695,48	0,93%	3,274%	100,0%	30,00%	1,03%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	8.721.522,57	8.775.364,28	0,62%	1,949%	100,0%	30,00%	1,03%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	Fundo Referenciado Índice FI	107.100.630,04	107.555.504,04	0,43%	0,000%	100,0%	30,00%	4,89%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
01.274.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	72.335.935,67	72.537.536,59	0,28%	16,109%	40,00%	5,00%	0,24%	Artigo 7, inciso III, Alínea B
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.519.442,63	2.538.525,93	0,76%	0,564%	40,00%	5,00%	0,24%	Artigo 7, inciso III, Alínea B
25.306.702/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	32.245.261,74	32.489.441,52	0,76%	7,215%	40,00%	5,00%	0,24%	Artigo 7, inciso III, Alínea B
	FI Renda FI Crédito Privado	3.394.504,46	3.412.681,81	0,54%	0,758%	30,00%	10,00%	0,91%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.394.504,46	3.412.681,81	0,54%	0,758%	30,00%	10,00%	0,91%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
	FI ref Índice de BVL - Índice BVL 83 - Círculo por 100 mil BVL	31.272.630,13	31.908.985,25	2,03%	7,086%	30,00%	10,00%	0,91%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF BFI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	31.272.630,13	31.908.985,25	2,03%	7,086%	30,00%	10,00%	0,91%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
	Fundo de Investimento em Participações	75.801.044,48	77.857.467,11	2,71%	17,25%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	13.018.575,55	13.567.016,75	4,21%	3,013%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	9.383.340,13	9.562.741,50	1,91%	2,124%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
31.977.794/0001-64	BTC PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	32.872.155,76	33.770.033,39	2,73%	7,500%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
09.290.813/0001-38	BTC PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.695.053,94	5.816.167,52	2,13%	1,292%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.584.494,06	6.705.590,53	1,84%	1,489%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
31.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.655.158,90	5.778.743,87	2,19%	1,283%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS BPPS FIC DE FIEM AÇÕES	2.592.266,34	2.657.173,55	2,50%	0,590%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
	Fundo de Investimento em Participações	12.330.046,87	12.330.046,87	0,00%	2,40%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FIEM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.699.919,85	10.699.919,85	0,00%	2,376%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.630.127,02	1.630.127,02	0,00%	0,362%	30,00%	20,00%	0,71%	Artigo 8, inciso I, Alínea A

Alexandre H. HERRER
Presidente



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

Comitê de Investimentos

Ata nº 52/2018—Aos vinte e seis de dezembro 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 21/12/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	31/10/18 a 12/12/18	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	-	6,50%	-
PIB	Mediana agregada	2018	Estável	1,30%	1,30%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Elevação	R\$ 3,83	R\$ 3,85
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2018	-	6,50%	-
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Redução	3,74%	3,66%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 24/12/2018	2018	Redução	5,1906	5,1379
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 24/12/2018	2018	Redução	5,1709	5,1167
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 24/12/2018	2018	Redução	5,1119	5,0533
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 24/12/2018	2018	Redução	4,9348	4,863
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 24/12/2018	2018	Redução	4,5743	4,4758
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 24/12/2018	2018	Redução	3,4592	3,3619
Ibovespa	21/12/2018	2018	Redução	86.610 p	85.697 p
Risco Brasil (JP Morgan)	24/12/2018	2018	Redução	274	265
Posição dos Investimentos	Out/18– Nov/18	2018	em Mil	439.637	445.561

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

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco país se manteve estável; O IBOVESPA apresentou redução para 85.697 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 449.367 em 20/12/2018. O Comitê elaborou o calendário de reuniões para o ano de 2019, que vai em anexo. A partir dessa data usamos como fonte de dados o IPEA DATA para o índice de Risco Brasil. Em anexo o relatório mensal de investimentos, referente ao mês de novembro.



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
176/2018	21/12/2018	140.000,00	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



Comitê de Investimentos

Relatório de análise de mercado e investimentos

06/2018 – novembro

SÍNTESE ECONÔMICA DE NOVEMBRO

ECONOMIA INTERNACIONAL

O mês de novembro caracterizou-se por um cenário externo mais desafiador. Enquanto os indicadores correntes advindos da economia americana ainda se mostram robustos, o mercado já coloca no preço uma eventual desaceleração em 2019. Obviamente que a guerra comercial entre Estados Unidos e China corrobora para esse risco de diminuição de atividade nas duas principais economias. Na Europa, a preocupação fiscal na Itália e o andamento das negociações do Brexit também não favorecem a região, prejudicando o seu crescimento. S&P em novembro teve uma leve recuperação com relação ao mês anterior subindo +1,79%. O mês foi marcado por um fluxo relevante de notícias. Houve uma mudança de sentimento com relação ao ciclo de aumento de juros, devido discursos de membros do FED. Além disso, dados de inflação americana foram mais amenos que o esperado. Por outro lado, a bolsa chinesa terminou o mês praticamente flat. Com relação ao Trade War, no início de dezembro houve a reunião do G20, que trouxe notícias positivas. Os Estados Unidos decidiram postergar o aumento de imposto previamente anunciado de adicionais 15% aos produtos importados da China, com o intuito de chegar a um acordo entre as partes. Outra grande discussão do mês de novembro foi a fraca performance das commodities. O petróleo caiu 22% no mês, alcançando o menor patamar do ano, o minério de ferro caiu 15%. Preocupações sobre o crescimento global e a fraqueza do Yuan, atrapalharam a percepção com relação à demanda desses ativos.

ECONOMIA BRASILEIRA

O ambiente internacional impacta a economia brasileira, refletindo na piora da avaliação do risco-país e no enfraquecimento da moeda. Muito provavelmente a expansão da atividade econômica não virá de um impulso externo somente; o sucesso de 2019 tende a ser por fatores domésticos, condicionado ao encaminhamento dos ajustamentos das contas fiscais da União, estado e municípios e, conseqüentemente, manutenção das condições financeiras favoráveis à expansão econômica, apesar do ambiente externo mais desafiador. Os indicadores correntes têm sido bem positivos. Novembro registrou deflação de 0,21% com quedas em alimentação.



gasolina (em função da queda do preço do petróleo e da cotação do Dólar no mês anterior) e o anúncio de bandeira verde para os preços de energia elétrica. Com isso, o IPCA de 2018 que chegou a ser projetado para se encerrar ao redor da meta deve fechar o ano mais perto de 3,8%. Para 2019 as expectativas continuam bem ancoradas com projeções ligeiramente abaixo do centro da banda de metas. Os indicadores de confiança mostram também uma melhora substancial após o resultado das eleições. Tanto os índices dos empresários quanto os dos consumidores mostram a mesma tendência positiva. Esse indicador é muito importante para a perspectiva de retomada dos investimentos que são vitais para a perspectiva fiscal e para a inflação de longo prazo. Por sermos um país cuja moeda é mais ligada a preços de commodities, vimos o Real com o pior desempenho dentre as principais moedas. O Real perdeu 3,2% em novembro enquanto outras moedas de emergentes se valorizaram.

RENTA FIXA

O mercado de renda fixa por sua vez, se descolou do Dólar. Os juros nominais apresentaram queda ao longo de toda curva com redução da sua inclinação. Entre Jan20 e Jan23 as quedas se situaram ao redor de 25bps. Já o Jan29 caiu perto de 40bps. A curva de juros reais apresentou um comportamento mais heterogêneo. Os vencimentos até a NTN-B 2026 apresentaram altas nas taxas impulsionadas pela súbita queda nas projeções dos indicadores de inflação que penalizam o carregamento dos papéis mais curtos. Os vencimentos mais longos andaram na outra direção com quedas ao redor de 10bps, com o mercado acreditando que a mudança de governo levará a uma melhora do cenário para as contas públicas. O IRF-M encerrou o mês com valorização de 0,99%, ficando 50bps superior ao IMA-S que subiu 0,49%. O IMA-B se valorizou 0,90% ficando 41bps acima do IMAS. Foram impactados negativamente neste cenário a **CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)** em -1,18% e o **BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI**, em -2,52%. Na categoria de alocação ativa o **BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI** rentabilizou 0,76, o **ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI I e II**, apresentaram rentabilidade respectiva de 0,74 e 0,75%.

RENTA VARIÁVEL

No mês de novembro, o índice Bovespa se manteve em um intervalo entre 85.000 e 90.000 pontos, refletindo uma indecisão do mercado em tomar uma posição mais confiante. Como o cenário do próximo ano depende da maneira como o governo local eleito vai administrar o problema fiscal e como o FED vai se comportar diante de um crescimento global mais fraco, os investidores estão apenas observando os preços. Além das incertezas vigentes, não



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

podemos esquecer que 2018, foi um ano difícil para os fundos estrangeiros o que diminui o apetite para risco, principalmente para os mercados emergentes. O Ibovespa continuou o movimento de apreciação, subindo 2,38%, encerrando aos 89.504 pontos. O novo governo continuou a definição da equipe. Se por um lado a equipe econômica é avaliado pelos agentes do mercado como um time de alto gabarito, ainda continua o questionamento da capacidade de aprovação de reformas. Além disso, os dados de confiança continuam em movimento de melhora, principalmente nas expectativas, que traz um otimismo com relação ao crescimento da atividade nos próximos trimestres. Acompanhando a elevação do IBOVESPA, houve variação positiva de todos os fundos da nossa Carteira no segmento, destacando-se o fundo **AZ QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES** com 5,00 %, **CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES**, com 5,49% e **BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA** com 4,52%.

Bertioga, 26/12/18

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Manede de Oliveira

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues



Relatório Semanal de Investimentos

26/12/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 14/12/2018	Posição 20/12/2018	Variação Semanal	% PL	Limite S. PL 3927/10	Saldo De/17 Evolução PL	RS 385.467.812,33 RS 63.699.210,63	22,79% 16,58% 0,00%
						PL 4.604/17	Evolução PL		
	TOTAL PATRIMÔNIO	450.387.964,61	449.367.022,96	-0,20%	100,00%				
	XOF XOF XOF				0,00%				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA								
	Títulos Públicos Federais	110.796.530,25	141.768.831,66	0,69%	31,55%				
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTM)	140.796.630,25	141.768.821,66	0,69%	31,55%				
	Fundos 100% Titulos Públicos	76.416.449,28	76.416.449,28	0,48%	17,09%				
	22.791.074/0001-26				3,92%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.561.740,00	17.654.754,00	0,53%					
	19.769.046.0001-06	14.352.294,40	14.449.464,80	0,68%	32,16%				
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	15.633.890,43	15.678.447,92	0,29%	34,89%				
	19.523.305/0001-06	5.350.664,69	5.367.287,90	0,31%	11,94%				
	BB PREV RF TP VII FI	14.742.695,48	14.825.258,43	0,56%	32,99%				
	25.078.994/0001-90	8.775.364,28	8.809.064,72	0,38%	1,90%				
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI				0,00%				
	15.486.093/0001-43				0,00%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI				0,00%				
	19.303.795/0001-35				0,00%				
	BB PREV TP IPCA III				0,00%				
	Fundos Relatados Relatados	107.565.504,04	106.463.284,22	-1,02%	23,69%				
	02.724.354/0001-45	72.537.536,59	71.789.565,72	-1,02%	15,86%				
	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	2.538.525,93	2.549.350,13	0,43%	0,56%				
	21.835.150/0001-49	32.489.441,52	32.625.368,37	0,42%	7,26%				
	23.306.703/0001-73				0,00%				
	FI Relatada Relatada	3.412.681,81	3.423.066,37	0,30%	0,76%				
	14.091.645/0001-41	3.412.681,81	3.423.066,37	0,30%	0,76%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI				0,00%				
	FI Relatada Relatada	31.908.985,25	31.370.246,71	-1,69%	6,98%				
	08.817.414/0001-10	31.908.985,25	31.370.246,71	-1,69%	6,98%				
	ITAU FOF NPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI				0,00%				
	Fundos de Investimentos em Ações	77.857.467,11	77.227.279,36	-0,81%	17,19%				
	11.392.165/0001-72	13.567.016,75	13.640.815,41	0,54%	3,03%				
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	9.562.741,50	9.447.191,72	-1,21%	2,10%				
	07.279.657/0001-49	33.770.033,39	33.402.659,33	-1,09%	7,43%				
	BIG PACTUAL ASSOLUTO INST FIC FIA	5.816.167,52	5.707.933,19	-1,86%	1,27%				
	09.290.813/0001-38	6.705.590,53	6.601.033,65	-1,56%	1,46%				
	BIG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.778.743,87	5.784.937,11	0,11%	1,28%				
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	2.657.173,55	2.642.708,95	-0,54%	0,58%				
	11.108.073/0001-03				0,00%				
	BUS PARRAS SMALL CAPS FIA AÇÕES				0,00%				
	15.154.441/0001-15				0,00%				
	CADA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIEM AÇÕES				0,00%				
	Fundo de Investimento em Participações	12.330.046,87	12.330.046,87	0,00%	2,81%				
	16.437.146/0001-18	10.699.919,85	10.699.919,85	0,00%	2,38%				
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY B	1.630.127,02	1.630.127,02	0,00%	0,36%				
	27.782.774/0001-78				0,00%				
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA				0,00%				

Assinado por: Presidente do Conselho de Administração

Agenda de Reuniões do Comitê de Investimentos para 2019

Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
02	07	07	03	02	05
09	13	13	10	09	12
16	20	21	17	15	20
23	27	27	24	22	26
30				29	
Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
03	01	04	02	06	04
10	07	11	09	13	12
17	14	19	16	21	18
24	21	25	23	27	26
	28		31		

[Handwritten signature and notes on the right margin]



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

		Posição de Ativos									
Gestor	Administrador	Ativos	Vol	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/12/2018)	% 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	1.69%	0.04%	14.63%	94.928.776,89	20.97%	-	-
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	0.00%	0.00	1.82%	0.17%	12.04%	9.284.721,11	2.05%	-	-
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	0.00%	0.00	1.95%	1.80%	17.44%	10.380.138,99	2.29%	-	-
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	0.00%	0.00	2.04%	1.89%	16.76%	7.833.315,07	1.73%	-	-
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	0.00%	0.00	1.93%	0.28%	11.58%	19.920.620,48	4.40%	-	-
				Sub-total Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional							
				0.00				142.347.572,54	31.45%		
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado											
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL IPCA FI	4.98%	0.56	1.91%	1.30%	11.28%	14.879.029,21	3.29%	309.189.095,47	4.81%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII	2.08%	0.25	1.16%	-0.49%	9.80%	15.710.115,56	3.47%	660.358.054,98	2.38%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	2.77%	0.33	1.17%	-0.01%	7.64%	5.382.236,15	1.19%	4.013.954.528,37	0.13%
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	7.49%	0.81	1.42%	-0.23%	13.63%	14.474.222,00	3.20%	57.917.780,87	24.99%
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	6.78%	0.73	1.80%	0.15%	11.77%	17.730.310,00	3.92%	192.527.660,03	9.21%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4.91%	0.58	1.40%	0.79%	17.99%	8.831.818,07	1.95%	836.451.095,65	1.06%
				Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado							
				0.57				77.007.730,99	17.01%		
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa											
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0.02%	0.03	0.50%	102.25%	3.53%	70.291.772,09	15.53%	4.372.026.164,61	1.61%
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	1.39%	0.18	1.51%	1.36%	8.22%	2.558.257,49	0.57%	1.172.042.980,66	0.22%
ITAU	ITAU	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RF	1.40%	0.18	1.50%	1.35%	8.23%	32.738.328,97	7.23%	2.536.010.521,38	1.29%
				Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa							
				0.08				105.588.358,55	23.33%		
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	1.10%	0.49%	10.97%	3.428.741,17	0.76%	536.359.812,27	0.64%
				Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"							
				0.35				3.428.741,17	0.76%		
				Sub-total Renda Fixa							
				0.16				328.372.403,25	72.55%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/12/2018)	% 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	20.09%	2.15	0.06%	1.86%	16.10%	32.366.479,57	7.15%	783.807.802,01	4.13%
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados			2.15					32.366.479,57	7.15%		
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações											
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST ACOES FC FIA	23.04%	2.49	-0.03%	1.77%	26.12%	9.769.183,56	2.16%	760.961.578,10	1.28%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18.31%	1.93	0.51%	2.31%	6.10%	5.885.182,39	1.30%	51.557.706,83	11.41%
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	20.07%	2.09	3.67%	5.48%	0.63%	5.976.877,76	1.32%	101.870.855,73	5.87%
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES	21.45%	2.32	4.70%	6.51%	26.44%	14.076.035,07	3.11%	767.259.119,02	1.83%
WESTERN	WESTERN	WA ASSET VALUATION FIA	22.14%	2.34	-0.01%	1.80%	10.12%	6.873.485,09	1.52%	135.477.497,93	5.07%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES	19.67%	2.12	2.88%	4.69%	20.97%	34.636.757,81	7.65%	878.200.709,46	3.94%
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	18.79%	1.99	3.23%	0.00%	12.96%	2.735.395,19	0.60%	449.315.909,25	0.61%
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações			2.20					79.952.916,87	17.66%		
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações											
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.	-%	-	-5,53%	-1.120,32%	-10,16%	10.382.153,22	2,29%	73.670.452,41	14,09%
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL IFIP MULTISTRATEGIA	0,00%	0,00	-4,15%	-4,77%	-16,50%	1.562.441,18	0,35%	24.920.936,74	6,27%
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações				0,00				11.944.594,40	2,64%		
Sub-total Renda Variável				1,98				124.263.990,84	27,45%		
Total								452.636.394,09	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	Titulos do Tesouro Nacional	142.347.572,54	31,45%	36,00%	100,00%
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	Fundos 100% Titulos Públicos - Referenciado	77.007.730,99	17,01%	18,00%	100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	105.588.358,55	23,33%	15,00%	40,00%
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.428.741,17	0,76%	1,00%	5,00%
Total Renda Fixa		328.372.403,25	72,55%		
Renda Variável					
Artigo 8º I, Alínea a - 4604	Fundos de Ações Referenciados	32.366.479,57	7,15%	8,00%	30,00%
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	79.952.916,87	17,66%	18,00%	20,00%
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Participações	11.944.594,40	2,64%	4,00%	5,00%
Total Renda Variável		124.263.990,84	27,45%		

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	1,77 358,3	14,33 223,2	14,33 223,2	28,92 170,0	
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 % do CDI	1,53 309,9	11,82 184,0	11,82 184,0	25,62 150,6	
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 % do CDI	0,83 167,7	7,17 111,6	7,17 111,6	- -	
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 % do CDI	1,10 223,2	10,97 170,8	10,97 170,8	- -	
Artigo 8º I, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	0,06 1,9	16,10 1,1	16,10 1,1	- -	
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	2,47 4,3	18,19 3,2	18,19 3,2	- -	
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	-5,14 -3,3	1,905,01 1,890,0	1,905,01 1,890,0	1,428,812,45 1,428,766,5	

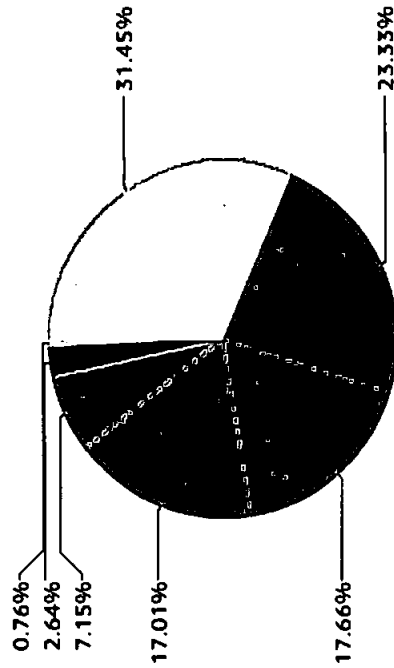
Ganhos Financeiros		
Estratégia	No Mês(R\$)	
Artigo 7º I, Alínea a	2.473.484,89	
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	1.160.218,08	
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	876.475,28	
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	37.356,92	
Artigo 8º I, Alínea a - 4604	18.171,76	
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	1.926.755,64	
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	-385.452,49	
Total	6.107.010,08	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise da Disponibilidade Financeira				
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	270.867.858,71	60	270.867.858,71	60
acima de 365 dias	181.768.535,38	40	452.636.394,09	100

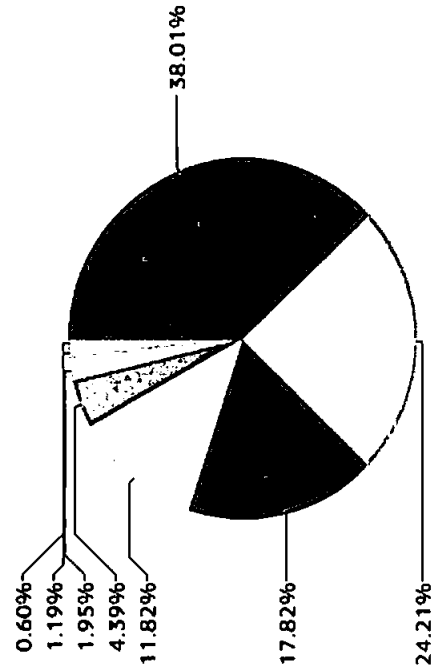
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



- ☐ Artigo 7º I, Alínea a - 4604 (31,45%)
- ☐ Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 (23,33%)
- ☐ Artigo 8º II, Alínea a - 4604 (17,66%)
- ☐ Artigo 7º I, Alínea b - 4604 (17,01%)
- ☐ Artigo 8º I, Alínea a - 4604 (7,15%)
- ☒ Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 (2,64%)
- ☐ Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 (0,76%)

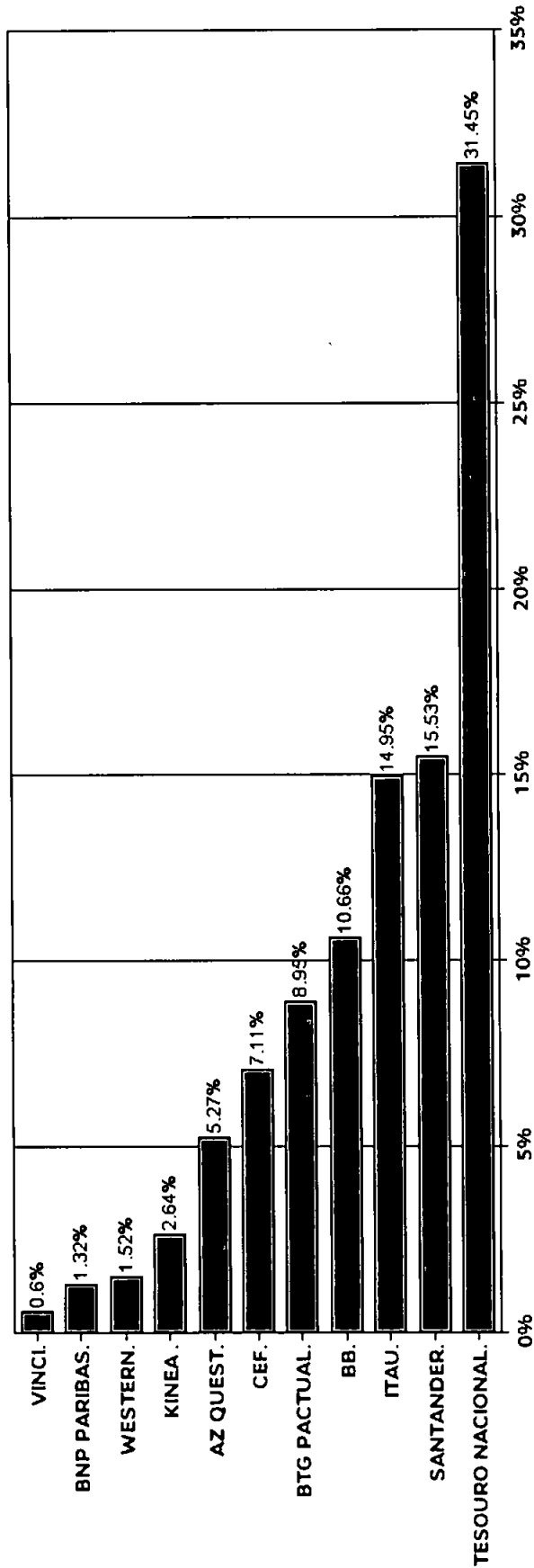
Indexadores



- ☐ IMA-B TOTAL (38,01%)
- ☐ IBOVESPA (24,21%)
- ☐ CDI (17,82%)
- ☐ IPCA (11,82%)
- ☐ IPCA + 6% (4,39%)
- ☐ INPC + 6% (1,95%)
- ☐ IMA-GERAL ex-C TOTAL (1,19%)
- ☐ Índice Dividendos - IDIV (0,60%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Cliente: BERTIOGA

Data Inicio: 30/12/2016

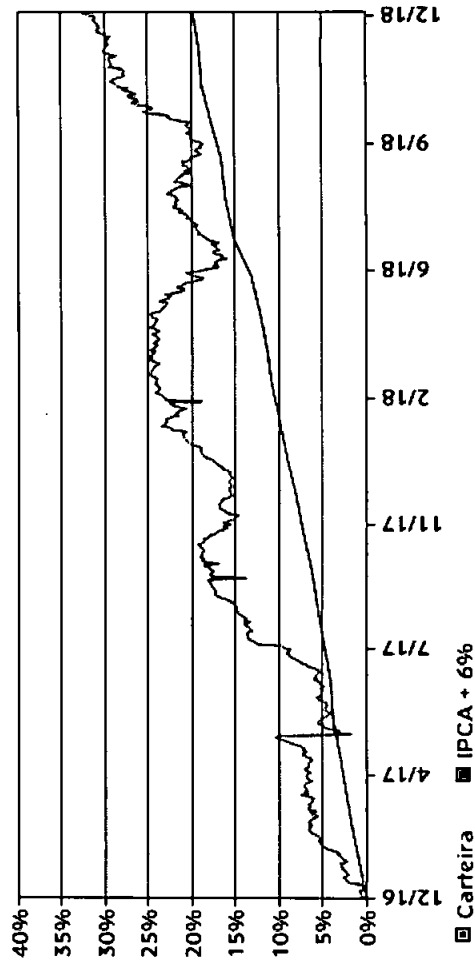
Data Extrato: 31/12/2018 11:11:11

Índice de comparação: $IPCA + 6\%$

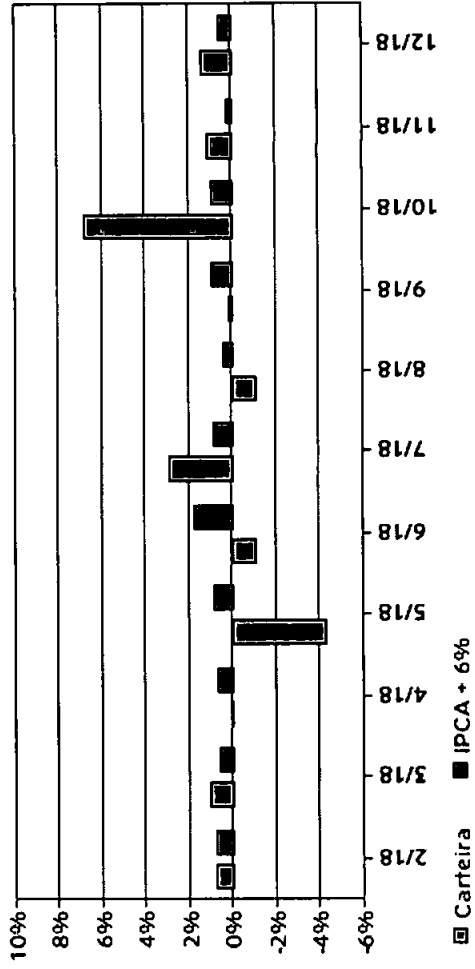
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira													
Ano.	Jan.	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul.	Ago.	Set	Out.	Nov	Dez	Rent.Ano
2017	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
IPCA + 6%	0,89	0,75	0,78	0,82	0,76	0,73	0,72	0,74	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. Indx	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	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	1,10	1,36	12,08
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. Indx	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,85	0,75	2,16

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.	Período	Rentabilidade (%)		Volat. Anual
				Carteira	IPCA + 6%	p.p. Índx.
Meses acima do Benchmark	13	54,2%	03 meses	9,43	1,84	7,6
Meses abaixo do Benchmark	11	45,8%	06 meses	11,46	4,10	7,4
			12 meses	12,08	9,92	2,2
			24 meses	31,77	19,87	11,9
			36 meses			
			Desde o início	31,77	19,87	11,9
						10,161

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	6,78%	out/18
Menor rentabilidade da Carteira	-4,30%	mai/18

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)						
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150523	1,93	11,58	7,18	9,43	11,58	26,94	55,20
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,28	-1,48	-2,71	-2,33	-1,48	-0,59	-3,97
NTN-B 150535	1,69	14,63	12,93	14,67	14,63	29,20	73,58
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,04	1,57	3,04	2,91	1,57	1,68	14,42
NTN-B 150545	2,04	16,76	16,22	18,17	16,76	31,84	82,06
% do Var. IPCA p.p.	1,89	13,01	15,83	17,06	13,01	25,03	68,54
NTN-B 150824	1,82	12,04	8,26	9,73	12,04	27,24	57,33
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,17	-1,02	-1,64	-2,04	-1,02	-0,28	-1,84
NTN-B 150850	1,95	17,44	17,67	19,43	17,44	32,20	83,07
% do Var. IPCA p.p.	1,80	13,70	17,28	18,31	13,70	25,40	69,55
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII	1,16	9,80	3,85	5,99	9,80	23,13	41,74
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,49	-3,26	-6,04	-5,77	-3,26	-4,40	-17,43
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	1,17	9,90	5,50	7,17	9,90	23,38	-
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,01	0,11	0,03	-0,16	0,11	-0,57	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL IPCA FI	1,91	11,28	7,12	9,33	11,28	26,36	54,18
% do Var. IPCA + 6% p.p.	1,30	1,36	5,29	5,22	1,36	6,50	19,16

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.	1.40 0.79	17.99 8.40	5.19 3.46	11.96 8.14	17.99 8.40	28.97 10.48	46.30 12.47
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	1.80 0.15	11.77 -1.29	8.19 -1.70	9.59 -2.17	11.77 -1.29	26.66 -0.87	47.40 -11.77
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	1.42 -0.23	13.63 0.57	11.67 1.78	13.54 1.78	13.63 0.57	27.46 -0.06	56.67 -2.49
ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RF % do Var. IPCA p.p.	1.50 1.35	8.23 4.49	2.78 2.39	4.18 3.07	8.23 4.49	22.14 15.34	- -
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI % do Var. IPCA p.p.	1.51 1.36	8.22 4.47	2.78 2.39	4.19 3.08	8.22 4.47	22.15 15.35	48.39 34.87
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do % do CDI	0.50 102.25	6.35 98.86	1.55 100.52	3.13 99.41	6.35 98.86	17.16 100.88	33.76 101.07
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	1.10 0.49	10.97 1.05	4.36 2.53	7.68 3.57	10.97 1.05	27.52 7.66	53.00 17.98
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	0.06 1.86	16.10 1.07	15.46 4.69	20.55 -0.24	16.10 1.07	47.10 1.17	90.57 -12.18
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	3.67 5.48	0.63 -14.40	19.81 9.04	13.97 -6.82	0.63 -14.40	45.85 -0.08	98.51 -4.23
AZ QUEST ACOES FC FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	-0.03 1.77	26.12 11.08	13.94 3.17	20.45 -0.34	26.12 11.08	57.07 11.14	97.87 -4.88
AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES % do Var. IBOVESPA p.p.	4.70 6.51	26.44 11.41	26.29 15.52	22.04 1.25	26.44 11.41	78.14 32.21	113.91 11.17
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	2.88 4.69	20.97 5.94	20.24 9.47	24.35 3.56	20.97 5.94	56.92 11.00	85.67 -17.07
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	0.51 2.31	6.10 -8.93	14.60 3.83	19.85 -0.93	6.10 -8.93	29.96 -15.96	53.71 -49.03
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS .. % do Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	3.23	12.96	22.59	23.32	12.96	35.23	51.96
WA ASSET VALUATION FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	-0.01 1.80	10.12 -4.92	14.34 3.57	15.83 -4.95	10.12 -4.92	36.34 -9.59	85.85 -16.90



Cliente: BERTIOGA

Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/12/2018

Índice de comparação: IPCA + 6%

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..	-5,53	-10,16	-13,83	-14,00	-10,16	108,60	66,07
% do % do CDI	-1.120,32	-158,16	-899,53	-444,79	-158,16	638,25	197,81
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	-4,15	-16,50	64,51	16,32	-	-	-
% do Var. IPCA + 6% p.p.	-4,77	-23,54	62,67	12,22	-	-	-
CDI	0,49	6,42	1,54	3,15	6,42	17,01	33,40
IBOVESPA	-1,81	15,03	10,77	20,79	15,03	45,93	102,74
DOLAR COMERCIAL	0,30	17,13	-3,22	0,49	17,13	18,89	-0,77
INPC + 6%	0,60	9,59	1,74	3,82	9,59	18,48	33,83
IPCA + 6%	0,61	9,92	1,84	4,10	9,92	19,87	35,02