

Ata nº 03/2019. Aos vinte e um dias de fevereiro de 2.019, às 09:30hs, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Instituto Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV e os conselheiros, Srs. Luiz Antonio Batista Simões, Ronaldo Mendes, Adriana dos Santos Rodrigues, Fabiano Teles de Oliveira, Marcelo dos Santos Pereira, Antônio Carlos Gomes, André Girenz Rodrigues e os suplentes, Sr. Jaime Furtado de Mello Junior e Sra. Dulce Campos de Lima. Registra-se a presença do Sr. Alexandre Hope Herrera. Registra-se a ausência do Sr. Phelippe Santos do Bom Sussesso que está de férias. Na sequência o Sr. André, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº 01, 02, 03, 04 e 05/18 (atas de janeiro/2019), relatório da consultoria de investimentos – janeiro/2019, 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 01, 02, 03, 04 e 05/2019 (atas de janeiro/2019). Em continuação, o Sr. Alexandre apresentou o relatório da consultoria de investimentos do mês de janeiro/2019, que segue anexo a ata, em resumo o resultado dos investimentos no mês janeiro de 2019 foi de R\$ 470.256.135,03 obtendo uma variação positiva em virtude da marcação a mercado de R\$ 21.172.852,69.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	452.636.394,09	470.256.135,03	21.172.852,69	4,69%	0,83%
Total			21.172,852,69	4,69%	0,83%

Em relação à ofício 159/18 – BERTPREV, apresentado ponderações dos servidores da Medicina do Trabalho do Município de Bertioga foi recebido ofício 15/2019 – SIPROEM (Sindicato dos Professores e Escolas Públicas Municipais de Guarujá, Bertioga, São Sebastião, Ilhabela, Caraguatatuba e Ubatuba). O Conselho tomou ciência do documento citado e deliberou por aguardar a resposta dos demais envolvidos para uma decisão final sobre o tema. Deliberou ainda em reiterar o pedido de respostas já solicitados aos Sindicatos e Secretarias do Município. Por fim, o Sr. Presidente abriu a palavra a todos os Conselheiros, com votos de agradecimento pelo período em que o Sr. Alexandre esteve como Presidente, e as boas-vindas ao novo Presidente, Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. 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 10:15, sendo lavrada a ata por mim, André Girenz Rodrigues que após lida e aprovada por todos, segue assinada pelos presentes.

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Luiz Antonio Batista Simões

Adriana dos Santos Rodrigues

Fabiano Teles de Oliveira

Dulce Campos de Lima

Ronaldo Mendes

André Girenz Rodrigues

Marcelo dos Santos Pereira

Jaime Furtado de Mello Junior

Antônio Carlos Gomes

Alexandre Hope Herrera

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Luiz Antonio Batista Simões

Adriana dos Santos Rodrigues

Fabiano Teles de Oliveira

Dulce Campos de Lima

Ronaldo Mendes

André Girenz Rodrigues

Marcelo dos Santos Pereira

Jaime Furtado de Mello Junior

Antônio Carlos Gomes

Alexandre Hope Herrera

SIPROEM

SINDICATO DOS PROFESSORES DE
ESCOLAS PÚBLICAS MUNICIPAIS DE
GUARUJÁ, BERTIOGA, SÃO SEBASTIÃO,
ILHABELA, CARAGUATATUBA E UBATUBA

59

FILIADO À:

Bertioga, 04 de fevereiro de 2019.

Ofício nº 015/2019.

Referente: Recebimento de ofício nº 159/18 – BERTPREV, apresentando ponderações quanto aos servidores de medicina do Município de Bertioga.



Prezado Senhor,

O **SIPROEM, Sindicato dos Professores de Escolas Públicas Municipais de Guarujá, Bertioga, São Sebastião, Ilhabela, Caraguatatuba e Ubatuba**, por sua presidente, vem a vossa presença, acusando o recebimento do ofício nº 159/18-BERTPREV, apresentar suas ponderações quanto as manifestações do setor de medicina do servidor do Município de Bertioga.

Também acreditamos na necessidade implementar melhores condições de trabalho e de elaboração e implantação de projeto do Município que contemple a saúde dos servidores, em especial de nossos representados, que são os professores.

Pouco podemos fazer neste sentido além de sugerir que este Instituto encaminhe os mesmos documentos que nos foram repassados ao Ministério Público do Trabalho, pois mesmo tratando-se de servidor público, devemos observar que os direitos do trabalhador inscritos na Magna Carta também são em grande maioria os dos servidores públicos, pelo que em tese a fiscalização das condições do trabalho, seja a título celetista ou estatutário, é de competência do órgão Ministerial que poderá colaborar com vossas intenções de manter a integridade dos cofres do instituto, resguardando em primeiro lugar a saúde dos obreiros.

Não discordamos dos números envolvendo os professores, que tem tido condições de trabalho corrosivas à sua saúde nos últimos anos.

Acreditamos que não precisamos lembrar de IDORT, APMs, IBEC e por fim a ACCB, siglas conhecidas no Município por se ligarem a empresas ou entidades usadas para se terceirizar parte dos serviços públicos, em especial na área da Educação.

Hoje temos novas siglas, com as mesmas práticas perniciosas que talvez gerem igualmente Ações Civis Públicas e Ações Penais.

Sede Guarujá
Av. Presidente Vargas,
nº 741 – Parque Estuário -
Guarujá - SP
CEP: 11451-000
Telefone:
(13) 3384-2250

Sede Bertioga
Av. Anchieta, nº 573,
Sala 06 - Centro
CEP: 11250-000
Bertioga/SP
Telefone:
(13) 3317-3586

Sede São Sebastião
Rua Sebastião
Silvestre Neves, nº
152, Loja 20 Bloco
B – Centro São
Sebastião/SP.
CEP: 11608-614
Telefone:
(12) 3892-3914

e-mail:
siproemguarujá@
yahoo.com.br

SIPROEM



SINDICATO DOS PROFESSORES DE
ESCOLAS PÚBLICAS MUNICIPAIS DE
GUARUJÁ, BERTIOGA, SÃO SEBASTIÃO,
ILHABELA, CARAGUATATUBA E UBATUBA

FILIADO À:



FEMAC

Federação dos Trabalhadores em Serviços, Assessoria e Conservação,
Ambiental, Urbana e Áreas Verdes no Estado de São Paulo

Não há gestão republicana, já inclusive assim nos manifestamos ao Ministério Público Estadual, pois se pagava uma enormidade de horas-extras a professores pela ausência de criação de cargos públicos de professor, cujo preenchimento deveria se dar através de concurso público.

Com o inchaço da Administração provocada pelo grande número de cargos em comissão, próximo ao limite prudencial de gastos com servidores, em muito ocasionado por servidores não efetivos, se resolveu, mais uma vez, de novo, novamente, terceirizar parte da mão-de-obra da Educação Municipal alegando economia.

Bisamos também, não se optou por ato de gestão que respeitasse a Constituição da República criando cargos e concursando novos professores.

O gestor municipal resolveu por subverter os princípios de qualidade e eficiência da Educação estabelecidos no Município por lei e indicados por resoluções do Conselho Nacional de Educação, contratando auxiliares, hoje denominados "agentes".

Já apontamos à Administração, já registramos em processo judicial que discutimos a redistribuição matemática de professores sem nenhuma base pedagógica, e também, já noticiamos ao MPESP.

É que esta decisão do Gestor Municipal vem acompanhada de contratações com critérios políticos, de pessoas sem qualificação pedagógica, contratados por Organização Social que aos "escolher" fez uma análise de currículo...

A Organização Social (UNISAL), por sua vez, foi contratada sem licitação, posto que no chamamento público em que se fingiu seria uma disputa entre entidades do terceiro setor, era fundava em edital impossível de alcançar seu fim, pois não tinha nenhum quantitativo (v.g., quantos seriam contratados ou quantos seriam os atendidos).

Hoje se tem nova "empresa intermediária de mão-de-obra" fornecendo os mesmos contratados da UNISAL – *que já tem experiência* – no lugar que deveriam ser ocupados por professores concursados segundo a Constituição Federal, para que fossem atendidos aos critérios de qualidade de ensino e eficiência, conforme prevê a Legislação Municipal e CNE.

Sede Guarujá
Av. Presidente Vargas,
nº 741 – Parque Estuário -
Guarujá - SP
CEP: 11451-000
Telefone:
(13) 3384-2250

Sede Bertioiga
Av. Anchieta, nº 573,
Sala 06 - Centro
CEP: 11250-000
Bertioiga/SP
Telefone:
(13) 3317-3586

Sede São Sebastião
Rua Sebastião
Silvestre Neves, nº
152, Loja 20 Bloco
B – Centro São
Sebastião/SP.
CEP: 11608-614
Telefone:
(12) 3892-3914

e-mail:
siproemguarujá@
yahoo.com.br

SIPROEM

SINDICATO DOS PROFESSORES DE
ESCOLAS PÚBLICAS MUNICIPAIS DE
GUARUJÁ, BERTIOGA, SÃO SEBASTIÃO,
ILHABELA, CARAGUATATUBA E UBATUBA

61

FILIADO À:

O que tudo isso tem a ver com a saúde do professor, em especial a saúde mental do servidor???

Em primeiro lugar tínhamos a carga excessiva de trabalho, com a realização de milhares de horas-extras pelos professores municipais, o que se pode constatar na Administração Municipal ou nos apontamentos do Tribunal de Contas, o que afetava seu natural descanso, de claro caráter eugênico.

Não há saúde que resista a cargas estendidas de forma contínua, ocasionadas pela precariedade do Gestor ou sua predisposição de não cumprir a lei.

Posteriormente, com a necessidade instalada de professores (salas abertas e até nova unidade escolar) e apontando uma pretensa economia de recursos – que simplesmente poderia ocorrer com a admissão de professores e mantendo-se a qualidade de ensino – o Gestor Público resolveu contratar auxiliares (agentes) para atuarem na área de Educação que, vamos repetir, na sua ampla maioria não tem formação pedagógica alguma.

Com a redistribuição matemática de professores ocorrida neste ano de 2018, aumentou a proporção de alunos por professor, aumentando por isso a carga de trabalho do professor.

Observamos que além dos alunos a mais, o professor ainda tem que “treinar” ou até “educar” estes auxiliares, além de os vigiar em prol de seus alunos.

Assim sendo, com aumento da carga de trabalho e aumento da responsabilidade, temos que natural o aumento de doenças relativas ao trabalho, ligadas ao estresse e às péssimas condições de trabalho.

Estas situações, como dito, já foram alvo de manifestações ao Sr. Prefeito, já foram noticiadas ao Ministério Público e estamos coletando informações por certidão para ingresso de Ação Civil Pública.

Por fim, com o devido respeito ao Dr. Osmar, não passa apenas por uma melhor estruturação do setor de saúde ocupacional a melhoria da saúde dos servidores públicos, passa pelo acato à Lei, pois com a criação de cargos e admissão de novos professores, diminuindo-se a carga de trabalho imposta pela ausência de uma gestão que acate os princípios da Administração Pública, não



Sede Guarujá
Av. Presidente Vargas,
nº 741 – Parque Estuário -
Guarujá - SP
CEP: 11451-000
Telefone:
(13) 3384-2250

Sede Bertioiga
Av. Anchieta, nº 573,
Sala 06 - Centro
CEP: 11250-000
Bertioiga/SP
Telefone:
(13) 3317-3586

Sede São Sebastião
Rua Sebastião
Silvestre Neves, nº
152, Loja 20 Bloco
B – Centro São
Sebastião/SP.
CEP: 11608-614
Telefone:
(12) 3892-3914

e-mail:
siproemguarujá@
yahoo.com.br

SIPROEM



SINDICATO DOS PROFESSORES DE
ESCOLAS PÚBLICAS MUNICIPAIS DE
GUARUJÁ, BERTIOGA, SÃO SEBASTIÃO,
ILHABELA, CARAGUATATUBA E UBATUBA

seriam privilegiadas ações políticas que levam a Prefeitura a se tornar provedora de apaniguados do Poder.

Salientamos que grande parte do que gasto com estas ações que descumprem a lei, muitas vezes de forma obliqua e sob o apanágio de economia de cofres públicos, desfalca futuramente o BERTPREV, que poderia ter expandido o universo de contribuintes e assim melhorar em muito a sua saúde financeira, afinal além do caráter contributivo da previdência própria, devemos lembrar que ela está baseada no mútuo em que uma massa maior e nova de servidores sustentará a futura massa de aposentados.

Cumprimento da Lei, vamos insistir, ainda colaborará com a saúde do servidor.

Sem mais no momento, renovamos nossos protestos de estima e consideração, aguardando que o BERTPREV não apenas busque auxílio das forças sindicais, mas por seus conselhos busquem informar o que ocorre aos órgãos de fiscalização da Administração Municipal, como o Tribunal de Contas e o Ministério Público, pois o aumento de vossas despesas com saúde do servidor é apenas um dos sintomas de má gestão, por imperícia ou inabilidade do Administrador Municipal, ou de gestão desastrosa, despreocupado com o futuro, o que deve preocupar demais os servidores que dependerão do sistema próprio de previdência no futuro.

Atenciosamente,

Joalice Gonçalves Santos Baptista
Presidente do SIPROEM do Guarujá e Região

BERTPREV

Protocolo nº 060/19

Data: 05/02/19 Hora: 13:45

Servidor: Marcelo Rios

Ao

Ilmo. Sr.

ALEXANDRE HOPE HERRERA

Presidente do BERTPREV

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioiga

62

FILIADO À:



Sede Guarujá
Av. Presidente Vargas,
nº 741 – Parque Estuário -
Guarujá - SP
CEP: 11451-000
Telefone:
(13) 3384-2250

Sede Bertioiga
Av. Anchieta, nº 573,
Sala 06 - Centro
CEP: 11250-000
Bertioiga/SP
Telefone:
(13) 3317-3586

Sede São Sebastião
Rua Sebastião
Silvestre Neves, nº
152, Loja 20 Bloco
B – Centro São
Sebastião/SP.
CEP: 11608-614
Telefone:
(12) 3892-3914

e-mail:
siproemguarujá@
yahoo.com.br

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

		Posição de Ativos									
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/01/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa											
Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional											
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535		0,00%	0,00	6,21%	1,84%	6,21%	100.820.753,91	21,44%		-
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824		0,00%	0,00	2,44%	-1,93%	2,44%	9.511.358,35	2,02%		-
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850		0,00%	0,00	8,46%	8,14%	8,46%	11.258.275,00	2,39%		-
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545		0,00%	0,00	7,55%	7,23%	7,55%	8.425.047,72	1,79%		-
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523		0,00%	0,00	2,15%	-2,21%	2,15%	20.349.585,29	4,33%		-
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional				0,00				150.365.020,27	31,98%		
Artigo 7º I, Alínea b - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado											
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL IPCA FI	4,97%	0,56	2,14%	1,30%	2,14%	15.196.739,95	3,23%	315.791.185,90	4,81%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII	2,09%	0,25	1,34%	-3,03%	1,34%	15.920.845,99	3,39%	669.215.885,08	2,38%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	2,76%	0,33	2,01%	0,10%	2,01%	5.490.319,64	1,17%	4.940.753.535,49	0,11%
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	7,49%	0,81	5,00%	0,63%	5,00%	15.198.050,40	3,23%	60.814.115,38	24,99%
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	6,75%	0,72	2,42%	-1,95%	2,42%	18.159.336,00	3,86%	197.186.227,07	9,21%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,93%	0,58	1,69%	0,82%	1,69%	8.981.009,14	1,91%	850.580.806,21	1,06%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado				0,57				78.946.301,12	16,79%		
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa											
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,02%	0,03	0,55%	100,83%	0,55%	23.661.663,19	5,03%	4.465.650.824,34	0,53%
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	1,50%	0,19	2,37%	2,05%	2,37%	2.618.973,48	0,56%	1.139.132.097,21	0,23%
ITAU	ITAU	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RF	1,50%	0,19	2,37%	2,05%	2,37%	83.880.333,53	17,84%	2.728.209.369,22	3,07%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa				0,16				110.160.970,20	23,43%		
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"											
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,02%	0,36	1,46%	0,63%	1,46%	3.478.773,09	0,74%	545.211.894,02	0,64%
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"				0,36				3.478.773,09	0,74%		
Sub-total Renda Fixa				0,18				342.951.064,68	72,93%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

		Posição de Ativos									
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/01/2019)	% 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	19,94%	2,14	9,88%	-0,94%	9,88%	35.563.803,45	7,56%	869.865.682,06	4,09%
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados			2,14					35.563.803,45	7,56%		
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações											
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST ACOES FC FIA	22,56%	2,42	7,42%	-3,40%	7,42%	10.494.136,05	2,23%	845.160.633,51	1,24%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,42%	1,95	9,62%	-1,20%	9,62%	6.451.226,93	1,37%	56.520.781,60	11,41%
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES	20,95%	2,27	6,46%	-4,36%	6,46%	14.984.723,08	3,19%	861.352.878,26	1,74%
WESTERN	WESTERN	WA ASSET VALUATION FIA	20,84%	2,22	10,30%	-0,51%	10,30%	7.581.590,49	1,61%	144.158.757,72	5,26%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES	19,64%	2,12	7,62%	-3,19%	7,62%	37.277.030,98	7,93%	984.007.350,40	3,79%
VINCI	CEF	FIC DE FIEM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS ..	18,58%	2,00	12,23%	12,23%	12,23%	3.069.985,06	0,65%	506.731.472,62	0,61%
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações			2,18					79.858.692,59	16,98%		
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações											
KINEA	KINEA	FICIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0%	-	-0,07%	-13,60%	-0,07%	10.374.488,29	2,21%	73.616.063,02	14,09%
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00	-3,48%	-4,31%	-3,48%	1.508.086,02	0,32%	24.053.971,98	6,27%
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações			0,00					11.882.574,31	2,53%		
Sub-total Renda Variável			1,96					127.305.070,35	27,07%		
Total								470.256.135,03	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	150.365.020,27	31,98%		100,00%
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	78.946.301,12	16,79%		100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	110.160.970,20	23,43%		40,00%
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.478.773,09	0,74%		5,00%
	Total Renda Fixa	342.951.064,68	72,94%		
Renda Variável					
Artigo 8º I, Alínea a - 4604	Fundos de Ações Referenciados	35.563.803,45	7,56%		30,00%
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	79.858.692,59	16,98%		20,00%
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Participações	11.882.574,31	2,53%		5,00%
	Total Renda Variável	127.305.070,35	27,07%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)					
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses	
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	5,63 1.037,2	5,63 1.037,2	15,35 240,6	33,28 203,1	
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 % do CDI	2,52 463,6	2,52 463,6	12,00 188,0	26,63 162,5	
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 % do CDI	1,42 261,9	1,42 261,9	7,41 116,1	-	
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 % do CDI	1,46 268,7	1,46 268,7	11,08 173,7	-	
Artigo 8º I, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	9,88 -0,9	9,88 -0,9	16,27 1,6	-	
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	8,12 -2,7	8,12 -2,7	18,01 3,3	-	
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	-0,52 -11,3	-0,52 -11,3	1,954,01 1,939,3	1,419,748,62 1,419,698,0	

Ganhos Financeiros		
Estratégia	No Mês(R\$)	
Artigo 7º I, Alínea a		8.017.447,73
Artigo 7º I, Alínea b - 4604		1.938.570,12
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604		1.542.611,65
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604		50.031,92
Artigo 8º I, Alínea a - 4604		3.197.323,88
Artigo 8º II, Alínea a - 4604		6.488.887,49
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604		-62.020,09
Total		21.172.852,69

Cliente: BERTIOGA

Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/01/2019

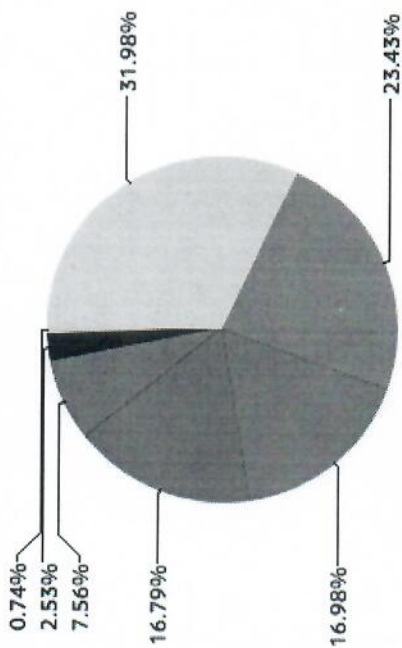
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise da Disponibilidade Financeira				
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	261.633.183,68	56	261.633.183,68	56
acima de 365 dias	208.622.951,35	44	470.256.135,03	100

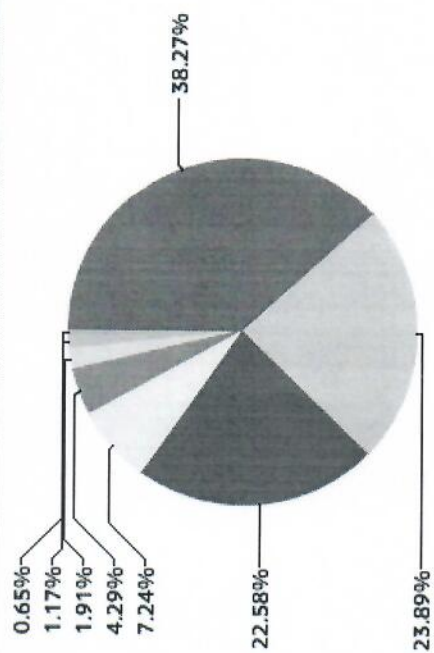
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



- Artigo 7º I, Alínea a (31,98%)
- Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 (23,43%)
- Artigo 8º II, Alínea a - 4604 (16,98%)
- Artigo 7º I, Alínea b - 4604 (16,79%)
- Artigo 8º I, Alínea a - 4604 (7,56%)
- Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 (2,53%)
- Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 (0,74%)

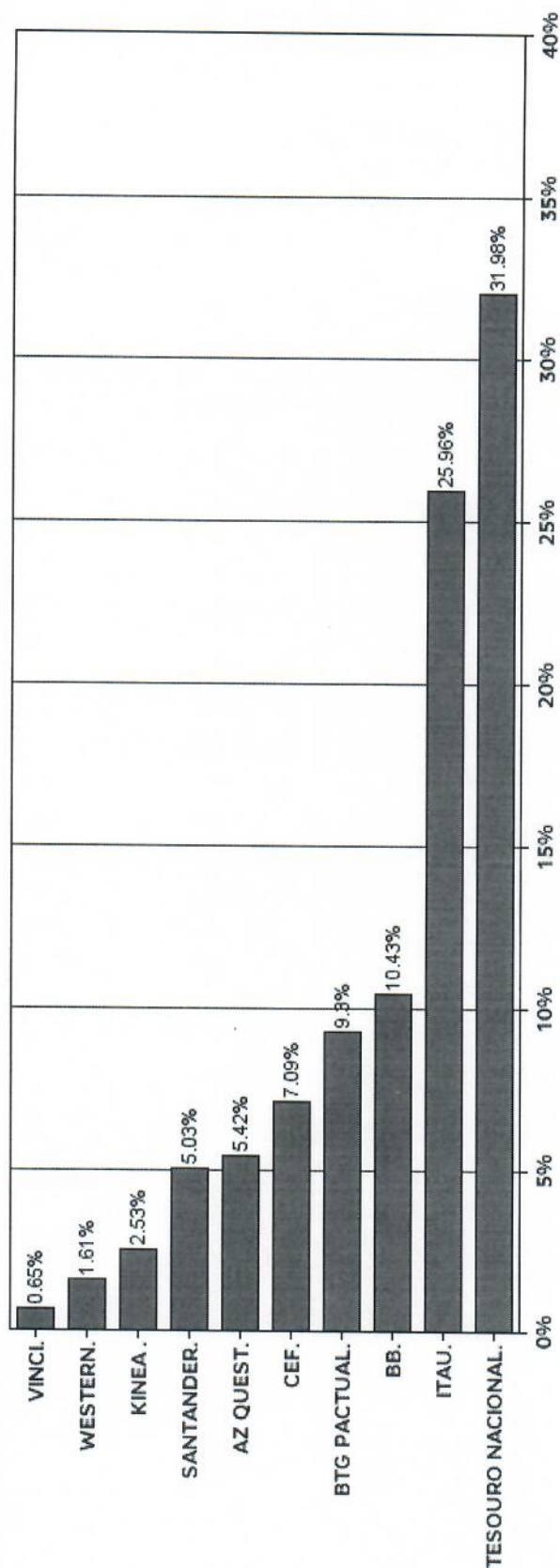
Indexadores



- IMA-B TOTAL (38,27%)
- IBOVESPA (23,89%)
- IPCA (22,58%)
- CDI (7,24%)
- IPCA + 6% (4,29%)
- INPC + 6% (1,91%)
- IMA-GERAL ex-C TOTAL (1,17%)
- Índice Dividendos - IDIV (0,65%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

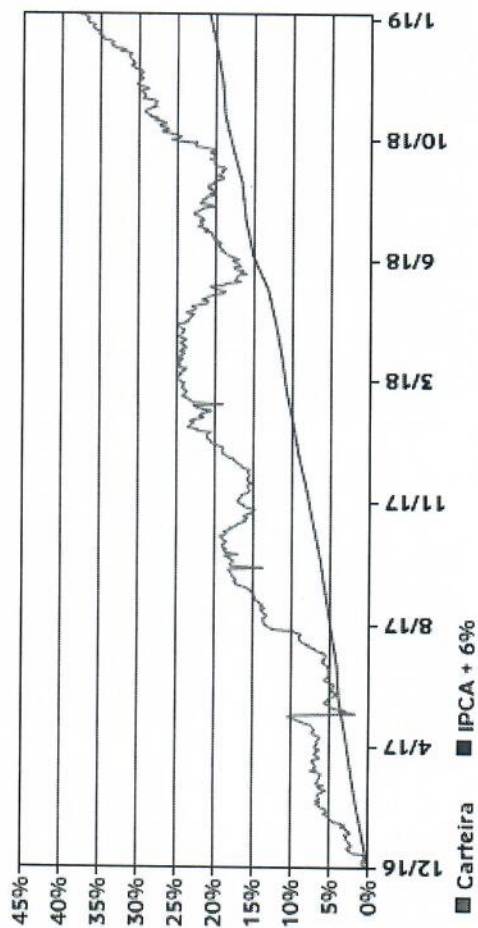
Alocação por Gestor



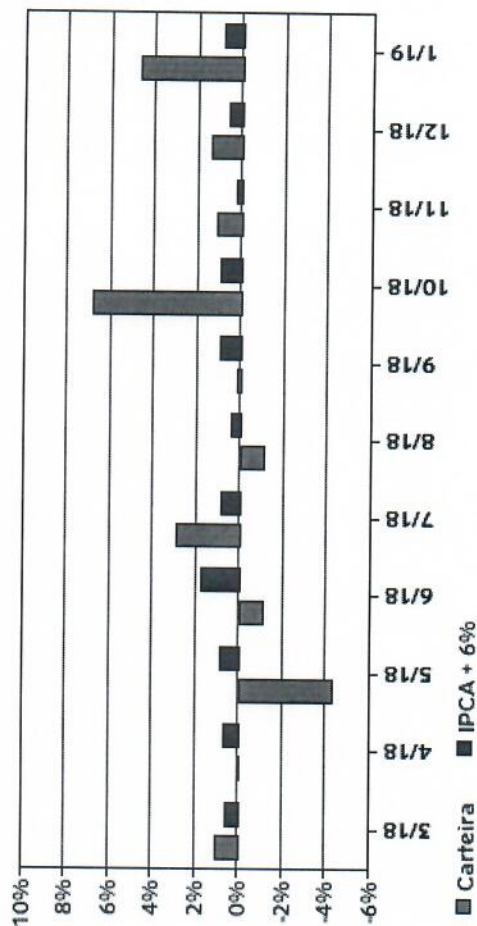
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

[illegible]

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Ciente: BERTIOGA

Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/01/2019

Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	14	56,0%
Meses abaixo do Benchmark	11	44,0%

	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	7,25	1,71	5,5	5,379
06 meses	13,39	4,09	9,3	7,439
12 meses	12,28	9,95	2,3	8,573
24 meses	34,59	19,79	14,8	10,107
36 meses	-	-	-	-
Desde o início	37,90	20,86	17,0	10,000

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 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,15 -2,21	2,15 -2,21	4,27 -2,78	9,47 -4,54	11,53 -2,59	27,86 -2,79	55,56 -7,44
NTN-B 150535 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	6,21 1,84	6,21 1,84	9,33 2,29	18,59 4,59	15,76 1,65	34,18 3,52	82,66 19,66
NTN-B 150545 % do Var. IPCA p.p.	7,55 7,23	7,55 7,23	11,88 11,62	22,72 21,62	18,79 15,02	37,89 31,15	93,85 81,39
NTN-B 150824 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,44 -1,93	2,44 -1,93	4,45 -2,60	9,94 -4,07	11,35 -2,76	28,05 -2,60	58,61 -4,39
NTN-B 150850 % do Var. IPCA p.p.	8,46 8,14	8,46 8,14	13,00 12,74	24,91 23,81	19,97 16,19	39,08 32,34	98,50 86,05
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,34 -3,02	1,34 -3,02	2,69 -4,36	6,34 -7,67	9,98 -4,13	23,39 -7,27	40,30 -22,69
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI % do Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	2,01 0,10	2,01 0,10	3,98 0,06	7,84 -0,04	10,21 0,17	23,62 -0,50	- -
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL IPCA FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	2,14 1,30	2,14 1,30	4,22 2,51	9,36 5,27	11,23 1,28	27,28 7,49	54,53 20,72

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.	1,69 0,82	1,69 0,82	3,30 1,61	7,51 3,58	18,69 8,96	29,93 11,51	46,51 14,14			
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,42 -1,95	2,42 -1,95	4,39 -2,66	9,81 -4,20	11,09 -3,02	27,47 -3,18	48,60 -14,40			
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	5,00 0,63	5,00 0,63	7,47 0,43	16,21 2,20	14,23 0,11	31,39 0,73	60,67 -2,33			
ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RF % do Var. IPCA p.p.	2,37 2,05	2,37 2,05	4,69 4,43	6,05 4,95	9,18 5,40	22,45 15,71	- -			
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI % do Var. IPCA p.p.	2,37 2,05	2,37 2,05	4,69 4,43	6,06 4,95	9,16 5,39	22,46 15,72	49,80 37,35			
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do % do CDI	0,55 100,83	0,55 100,83	1,55 101,01	3,14 99,85	6,31 98,94	16,51 100,78	33,08 101,10			
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	1,46 0,63	1,46 0,63	2,92 1,21	6,44 2,34	11,08 1,13	27,60 7,80	51,08 17,27			
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	9,88 -0,94	9,88 -0,94	13,31 1,90	23,67 0,73	16,27 1,58	50,69 0,09	117,02 -24,03			
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	10,14 -0,67	10,14 -0,67	17,93 6,52	17,59 -5,35	7,58 -7,12	46,91 -3,69	133,45 -7,59			
AZ QUEST AÇÕES FC FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	7,42 -3,40	7,42 -3,40	8,85 -2,55	20,48 -2,46	19,05 4,35	57,04 6,44	119,69 -21,35			
AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	6,46 -4,36	6,46 -4,36	17,04 5,63	27,41 4,47	23,25 8,55	71,41 20,81	128,70 -12,35			
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	7,62 -3,19	7,62 -3,19	14,52 3,11	26,10 3,16	20,78 6,08	62,41 11,81	100,83 -40,21			
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	9,62 -1,20	9,62 -1,20	15,16 3,75	23,42 0,48	8,65 -6,05	38,14 -12,46	69,54 -71,51			
FIC DE FIEM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS .. % do Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	12,23 -	12,23 -	22,22 0,77	31,91 1,35	17,58 -1,14	47,60 -2,90	75,83 -114,08			
WA ASSET VALUATION FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	10,30 -0,51	10,30 -0,51	14,91 3,51	20,00 -2,94	12,40 -2,30	40,89 -9,71	111,70 -29,34			

Cliente: BERTIOGA

Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/01/2019

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.. % do % do CDI	-0,07 -13,60	-0,07 -13,60	-13,84 -899,83	-14,02 -445,18	-7,55 -118,35	108,20 660,38	47,90 146,37		
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA % do Var. IPCA + 6% p.p.	-3,48 -4,31	-3,48 -4,31	97,06 95,36	25,09 21,00	- -	- -	- -		
CDI	0,54	0,54	1,54	3,15	6,38	16,38	32,72		
IBOVESPA	10,82	10,82	11,40	22,94	14,70	50,60	141,04		
DOLAR COMERCIAL	-5,75	-5,75	-1,77	-2,74	15,48	16,79	-9,67		
INPC + 6%	0,87	0,87	1,70	3,94	9,73	18,41	32,37		
IPCA + 6%	0,83	0,83	1,71	4,09	9,95	19,79	33,81		

Comitê de Investimentos

Ata nº 01/2019—Aos dois de janeiro do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Wilson Paschoal dos Santos – Presidente do Comitê, Marco Aurélio de Thommazo, 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 28/12/2018, 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	-	-	-
PIB	Mediana agregada	2018	Estável	1,30%	1,30%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Estável	R\$ 3,85	R\$ 3,85
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2018	-	-	-
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Estável	3,66%	3,66%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 31/12/2018	2018	Redução	5,1379	5,1001
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 31/12/2018	2018	Redução	5,1167	5,0784
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 31/12/2018	2018	Redução	5,0533	5,0134
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 31/12/2018	2018	Redução	4,863	4,8183
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 31/12/2018	2018	Redução	4,4758	4,4209
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 31/12/2018	2018	Redução	3,3619	3,2995
Ibovespa	28/12/2018	2018	Elevação	85.697 p	87.887 p
Risco Brasil (JP Morgan)	24/12/2018	2018	Estável	265	265
Posição dos Investimentos	Out/18– Nov/18	2018	em Mil	439.637	445.561

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; o risco país se manteve estável; O IBOVESPA apresentou elevação para 87.887 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 449.017 em 27/12/2018.



75

*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
001/2019	28/12/2018	228.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
002/2019	02/01/2018	30.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:30 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

02/01/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 20/12/2018	Posição 27/12/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PI 3922/10 PL 4604/17	Saldo Dez/17 Evolução PL	RS 385.467.812,33 RS 63.549.264,72	22,79% 16,49% 0,00%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	449.367.022,96	449.017.077,05	-0,08%	100,0%		Limite Superior (%)	Limite Superior	Enquadramento
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%				
CP 0184	Fundos Públicos Federais	141.768.821,66	141.822.359,31	0,04%	31,59%	100,0%	20,00%	36,00%	4,41%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTMs)	141.768.821,66	141.822.359,31	0,04%	31,59%				
	Fundos 100% Títulos Públicos	76.784.277,77	76.900.872,77	0,15%	17,13%		10,00%	18,00%	0,87%
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.654.754,00	17.708.600,00	0,30%	3,94%				
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.449.464,80	14.439.114,30	-0,07%	3,21%				
	BB PREV RF TP VII FI	15.678.447,92	15.694.613,39	0,10%	3,49%				
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.367.287,90	5.375.925,26	0,16%	1,19%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.825.258,43	14.860.006,51	0,23%	3,30%				
	BB PREV TP IPCA III	8.809.064,72	8.822.612,81	0,15%	1,96%				
		Fundos Referenciados Renda Fixa	106.463.284,22	105.145.799,55	-1,24%	23,42%		5,00%	15,00%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	71.288.565,72	69.898.848,91	-1,95%	15,56%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.549.350,13	2.554.657,26	0,21%	0,56%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	32.625.368,37	32.692.293,38	0,21%	7,28%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.423.066,37	3.425.308,42	0,07%	0,76%	5,00%	0,00%	1,00%	0,24%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.423.066,37	3.425.308,42	0,07%	0,76%				
08.817.414/0001-10	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	31.370.246,71	31.565.191,41	0,62%	7,03%	30,00%	0,00%	8,00%	0,97%
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES BROVESA ATIVO FIC FI	31.370.246,71	31.565.191,41	0,62%	7,03%				
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	77.227.279,36	77.821.498,72	0,78%	17,33%		0,00%	18,00%	0,67%
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	13.640.815,41	13.712.201,07	0,52%	3,054%				
	QUEST AÇÕES FIC FIA	9.447.191,72	9.478.966,15	0,34%	2,111%				
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	33.402.659,33	33.707.941,18	0,91%	7,507%				
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.707.933,19	5.745.111,63	0,65%	1,279%	20,00%			
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.601.033,65	6.675.427,54	1,13%	1,487%				
	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.784.937,11	5.841.748,36	0,98%	1,301%				
	CAMA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.642.708,95	2.666.102,79	0,89%	0,594%				
	Fundo de Investimento em Participações	12.330.046,87	12.330.046,87	0,00%	2,75%		0,00%	4,00%	1,25%
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.699.919,85	10.699.919,85	0,00%	2,383%	5,00%			
27.782.774/0001-18	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.630.127,02	1.630.127,02	0,00%	0,363%				



Alexandre Hope Herrera
Presidente - BERTPREV

Alexandre Hope Herrera
Presidente - BERTPREV

Comitê de Investimentos

Ata nº 02/2019—Aos nove de janeiro do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Wilson Paschoal dos Santos – Presidente do Comitê, Marco Aurélio de Thommazo, 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 04/01/2019, 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	2019	Estável	4,01	4,01
PIB	Mediana agregada	2019	Elevação	2,55%	2,53%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,80	R\$ 3,80
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	6,50%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Estável	3,96%	3,96%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2055)	Anbima – 08/01/2019	2019	Redução	5,0986	4,8703
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 08/01/2019	2019	Redução	5,0784	4,8533
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 08/01/2019	2019	Redução	5,0134	4,7988
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 08/01/2019	2019	Redução	4,8183	4,635
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 08/01/2019	2019	Redução	4,4209	4,2946
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 08/01/2019	2019	Redução	3,2995	3,1722
Ibovespa	08/01/2019	2019	Elevação	87.887 p	92.031 p
Risco Brasil (JP Morgan)	04/01/2019	2019	Redução	265	264
Posição dos Investimentos	Nov/18– Dez/18	2018	em Mil	445.561	452.636

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; o risco país teve discreta redução; O IBOVESPA apresentou elevação para 92.031 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 459.001 M em 08/01/2018. Acusamos o recebimento do processo administrativo 111/2018, sobre a elaboração do relatório de planejamento estratégico, sendo elaborada a manifestação colegiadamente, apenas como folha 30 do mesmo. Corrigimos o calendário das reuniões deste Comitê para 2019.



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

70

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
003/2019	07/01/2019	2.300.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

2

Wilson Paschoal dos Santos

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues

~~Alexandra Hogg and Herrero~~
~~Presidentes BERTREY~~



Relatório de Investimentos

Novembro - Dezembro / 2018

CNPJ	Fundo	Competência Novembro/18	Competência Dezembro/18	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dev/17 Evolução PL	RS 385.467.812,33 RS 67.168.581,70	22,79% 17,43%
						PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Semelhança		0,00%
TOTAL PATRIMÔNIO									
xxx xxx xxx	(*) CONTA TRANSITÓRIA	445.561.203,70	452.636.394,03	1,59%	100,0%		Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
Títulos Públicos Federais									
CP 0184	CARTERA PRÓPRIA (NTN)	139.874.087,64	142.347.572,53	1,77%	31,45%	100,00%	20,00%	60,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
Fundos 100% Títulos Públicos									
19.521.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	75.847.512,91	77.007.730,98	1,53%	17,01%		10,00%	18,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	15.529.693,81	15.710.115,56	1,16%	3,471%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	5.320.024,77	5.382.236,14	1,17%	1,189%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	14.600.214,63	14.879.025,21	1,91%	3,387%				
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	8.710.167,70	8.831.818,07	1,40%	1,951%	100,00%			
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	14.270.948,00	14.474.222,00	1,42%	3,198%				
		17.416.464,00	17.739.310,00	1,80%	3,917%				
Fundos Referenciados Renda Fixa									
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	101.668.893,25	105.584.358,53	3,86%	23,33%		5,00%	15,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	66.894.666,21	70.391.772,09	5,08%	15,529%				
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	2.520.127,48	2.558.257,48	1,51%	0,565%	40,00%			
		32.254.089,56	32.738.328,96	1,50%	7,233%				
FI Renda Fixa Crédito Privado									
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.391.384,25	3.428.741,17	1,10%	0,76%		0,00%	1,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
		32.348.307,82	32.366.479,59	0,06%	7,15%		0,00%	8,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	32.348.307,82	32.366.479,59	0,06%	7,151%	30,00%	0,00%	10,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
					0,000%				
Fundos de Investimentos em Ações									
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	78.026.161,22	79.552.916,85	2,47%	17,66%		0,00%	18,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	13.443.637,26	14.076.035,07	4,70%	3,110%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	9.772.283,05	9.769.183,56	-0,03%	2,158%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	33.666.079,55	34.636.757,82	2,88%	7,652%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.855.449,12	5.885.182,38	0,51%	1,300%	20,00%			
11.108.013/0001-03	BAP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6.873.833,65	6.873.485,07	-0,01%	1,519%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	5.765.106,21	5.976.877,76	3,67%	1,320%				
		2.649.772,38	2.735.395,19	3,23%	0,604%				
Fundo de Investimento em Participações									
16.437.148/0001-28	FIC FIEV PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.404.865,61	11.944.594,38	-17,08%	2,64%		0,00%	4,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRAT	12.774.739,59	10.382.153,21	-18,73%	2,294%	5,00%			
		1.630.127,02	1.562.441,17	-4,15%	0,345%				

Alexandre Hope Herrero
Presidente - BERTPRE



Relatório Semanal de Investimentos

08/01/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 27/12/2018	Posição 04/01/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3522/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	Limite Superior (%)	Estimativa Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Empacotamento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	449.017.077,05	459.001.832,44	2,22%	100,0%	100,0%	PL 4604/17					
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%							
CP 0124	Títulos Públicos Federais	141.822.359,31	144.750.674,06	2,06%	31,54%	100,0%		20,00%	36,00%	45,00%	4,46%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (INTA)	141.822.359,31	144.750.674,06	2,06%	31,54%							
22.791.074/0001-26	Fundo 100% Títulos Públicos	76.900.872,77	77.623.198,57	0,94%	16,91%			10,00%	18,00%	60,00%	1,09%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.708.600,00	17.882.592,00	0,98%	3,896%							
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.439.114,80	14.712.152,40	1,89%	3,205%							
25.078.994/0001-90	BB PREV RF TP VII FI	15.694.613,39	15.774.070,83	0,51%	3,437%							
15.485.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.375.925,26	5.411.994,45	0,67%	1,179%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.860.006,51	14.964.502,07	0,70%	3,260%							
	BB PREV TP IPCA III	8.822.612,81	8.877.886,82	0,63%	1,914%							
02.224.354/0001-45	Fundo Referenciado Renda Fixa	105.145.799,55	105.889.669,11	0,71%	23,07%			5,00%	15,00%	40,00%	8,07%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	69.898.848,91	70.342.961,82	0,64%	15,325%							
25.306.703/0001-73	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.554.657,26	2.576.388,98	0,85%	0,561%	40,00%						
	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (VI) RF FIC DE FI	32.692.293,38	32.970.318,31	0,85%	7,183%							
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.425.308,42	3.443.255,81	0,52%	0,005%	5,00%		0,00%	1,00%	5,00%	0,25%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.425.308,42	3.443.255,81	0,52%	0,75%							
08.817.414/0001-10	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	31.565.191,41	33.462.801,53	6,01%	7,29%	30,00%		0,00%	8,00%	10,00%	0,71%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
	ITAU FOF RPI AÇÕES Bovespa Ativo FIC FI	31.565.191,41	33.462.801,53	6,01%	7,290%							
11.392.165/0001-72	Fundo de Investimentos em Ações	77.827.498,72	81.887.638,98	5,22%	17,84%			0,00%	18,00%	20,00%	0,16%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	13.712.201,07	14.438.557,23	5,30%	3,146%							
11.977.794/0001-64	QUEST AÇÕES FIC FIA	9.478.966,15	10.040.267,36	5,92%	2,187%							
09.290.613/0001-38	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	33.707.941,18	35.325.217,06	4,80%	7,696%							
09.087.523/0001-91	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.745.111,63	6.051.274,43	5,33%	1,318%	20,00%						
11.108.013/0001-03	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.675.477,54	7.077.725,35	6,03%	1,542%							
15.154.441/0001-15	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.841.748,36	6.110.748,01	4,60%	1,331%							
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.666.102,79	2.843.849,54	6,67%	0,620%							
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	12.330.046,87	11.944.594,38	-3,13%	2,60%			0,00%	4,00%	5,00%	1,40%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.699.919,85	10.382.153,21	-2,97%	2,262%	5,00%						
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATEGIA	1.630.127,02	1.562.441,17	-4,15%	0,340%							

Alexandre BERTPREV



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	19
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		

Comitê de Investimentos

Ata nº 03/2019—Aos dezesseis de janeiro do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Wilson Paschoal dos Santos – Presidente do Comitê, Marco Aurélio de Thommazo, 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 11/01/2019, 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	2019	Elevação	4,01	4,02
PIB	Mediana agregada	2019	Elevação	2,53%	2,57%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,80	R\$ 3,80
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Elevação	6,50%	7,00%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,96%	3,86%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2055)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	4,8703	4,6998
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	4,8533	4,685
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	4,7988	4,6372
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	4,635	4,4938
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	4,2946	4,1973
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	3,1722	3,2165
Ibovespa	15/01/2019	2019	Elevação	92.031 p	94.055 p
Risco Brasil (JP Morgan)	09/01/2019	2019	Redução	264	250
Posição dos Investimentos	Nov/18– Dez/18	2018	em Mil	445.561	452.636

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; o risco país apresenta redução; O IBOVESPA apresentou elevação para 94.055 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 466.789 M em 11/01/2018. Acusamos o recebimento do processo administrativo 238/2017, sobre o credenciamento da gestora Vinci, sendo elaborada a manifestação colegiadamente, apenas como folha 151 do mesmo. Acusamos também o recebimento do processo administrativo 103/2018, sobre o relatório da consultoria financeira referente ao quarto trimestre de 2018 que aponta o resultado financeiro das aplicações de 12,08% para o exercício de 2018 superando a meta atuarial de 9,92% (IPCA+6%).



84

*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
004/2019	11/01/2019	2.000.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

2

Wilson Paschoal dos Santos

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues



Relatório Semanal de Investimentos

15/01/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 04/01/2019	Posição 11/01/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3025/10 PL 4604/17	Saldo Deriv./R Evolução PL Evolução PL Acumulada Saldo Anterior	Estratégia Alor	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	459.001.832,44	466.789.963,29	1,70%	100,0%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
CP 0184	Títulos Públicos Federais	144.750.674,06	146.711.177,02	1,35%	31,43%	100,00%		36,00%	45,00%	4,57%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA INTNS	144.750.674,06	146.711.177,02	1,35%	31,43%						
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	77.623.198,57	77.889.928,28	0,34%	16,89%			18,00%	60,00%	1,31%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.882.592,00	17.917.458,00	0,19%	3,88%						
19.523.305/0001-06	CAXA BRASIL 2030 II TP	14.712.152,40	14.869.362,00	1,07%	3,18%						
25.078.994/0001-80	BB PREV RF TP VIL FI	15.774.070,83	15.784.685,02	0,07%	3,38%	100,00%					
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.411.994,45	5.429.064,97	0,32%	1,16%						
19.301.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.964.502,07	15.003.204,60	0,26%	3,21%						
	BB PREV TP IPCA III	8.877.886,82	8.886.153,69	0,09%	1,90%						
02.224.134/0001-45	Fundos Referenciados Renda Fixa	105.889.669,11	110.385.306,56	4,25%	23,65%			15,00%	40,00%	-8,65%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	70.342.961,82	74.731.759,24	6,24%	16,01%						
25.306.703/0001-73	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	2.576.388,98	2.584.128,56	0,30%	0,55%	40,00%					
	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (H) RF FIC DE FI	32.970.318,31	33.069.418,76	0,30%	7,08%						
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.443.255,81	3.447.644,45	0,13%	0,70%			1,00%	5,00%	0,26%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.443.255,81	3.447.644,45	0,13%	0,73%	5,00%					
06.817.414/0001-10	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	33.462.801,53	33.918.991,09	1,36%	7,27%	30,00%		8,00%	10,00%	0,73%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
	ITAU FOF RPI AÇÕES Bovespa Ativo FIC FI	33.462.801,53	33.918.991,09	1,36%	7,26%						
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	81.887.638,98	82.492.321,51	0,74%	17,67%			18,00%	20,00%	0,33%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.438.557,23	14.508.640,75	0,49%	3,10%						
11.977.794/0001-64	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.040.267,36	10.102.701,44	0,62%	2,16%						
05.290.812/0001-38	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	35.325.217,06	35.515.468,75	0,54%	7,68%						
09.087.523/0001-91	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.051.274,43	6.137.347,64	1,42%	1,15%	20,00%					
11.108.013/0001-03	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.077.725,35	7.158.956,99	1,15%	1,53%						
15.154.441/0001-25	BHP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	6.110.748,01	6.176.664,58	1,08%	1,33%						
	CAXA VALOR DIVIDENDOS BPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.843.849,54	2.892.541,36	1,71%	0,62%						
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	11.944.594,38	11.944.594,38	0,00%	2,56%			4,00%	5,00%	1,44%	Artigo 9, inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.382.153,21	10.382.153,21	0,00%	2,24%	5,00%					
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL IFIP MULTIESTRATÉGIA	1.562.441,17	1.562.441,17	0,00%	0,35%						

Comitê de Investimentos

Ata nº 04/2019—Aos vinte e três de janeiro do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Wilson Paschoal dos Santos – Presidente do Comitê, Marco Aurélio de Thommazo, 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 18/01/2019, 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	2019	Redução	4,02	4,01
PIB	Mediana agregada	2019	Redução	2,57%	2,53%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Redução	R\$ 3,80	R\$ 3,75
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Redução	7,00%	6,75%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,86%	3,73%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2055)	Anbima – 22/01/2019	2019	Redução	4,6998	4,6858
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 22/01/2019	2019	Redução	4,685	4,6705
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 22/01/2019	2019	Redução	4,6372	4,621
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 22/01/2019	2019	Redução	4,4938	4,4726
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 22/01/2019	2019	Redução	4,1973	4,1593
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 22/01/2019	2019	Redução	3,2165	3,1448
Ibovespa	22/01/2019	2019	Elevação	94.055 p	95.103 p
Risco Brasil (JP Morgan)	17/01/2019	2019	Estável	250	250
Posição dos investimentos	Nov/18– Dez/18	2018	em Mil	445.561	452.636

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; o risco país apresenta estabilidade; O IBOVESPA apresentou elevação para 95.103 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 471.274 M em 18/01/2018. Em relação ao processo administrativo 009/2018, acompanhamos a sugestão da Sra. Procuradora, nos pondo a disposição para realização de reunião conjunta em data oportuna. Com o objetivo de melhorar o desempenho e equilibrar a carteira, deliberou o Comitê: na renda fixa, resgatar R\$ 50M do fundo SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI para aplicação no fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica II Renda Fixa FIC FI que vem apresentando desempenho superior com perfil de proteção similar, na renda variável, o resgate integral do fundo, BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES, que apresenta liquidação em D+8, tendo em vista o desempenho referente ao exercício de 2018 aquém do esperado, diminuindo a exposição no



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

87

segmento e indicamos que o recurso seja aplicado no fundo SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI no momento da realização do crédito.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
005/2019	16/01/2019	330.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
006/2019	23/01/2019	48.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
007/2019	29/01/2019	115.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
008/2019	29/01/2019	1.480.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
009/2019	24/01/2019	50.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
010/2019	24/01/2019	Total	Resgate	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES
011/2019	24/01/2019	50.000.000,00	Aplicação	Itaú Institucional Alocação Dinâmica II Renda Fixa FIC FI

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

22/01/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 11/01/2019	Posição 18/01/2019	Varição Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Div/38 Evolução Pl	RS 452.636.394,03 RS 18.637.931,31	17,43% 4,12%
Evolução Pl Acumulada Saldo Anterior									
PL 4604/17									
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	466.789.963,29	471.274.325,34	0,96%	100,00%		Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Margem
(*) CONTA TRANSITÓRIA									
CP 0184	Títulos Públicos Federais	146.711.177,02	147.967.408,51	0,86%	31,40%	100,00%	20,00%	36,00%	4,60%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	146.711.177,02	147.967.408,51	0,86%	31,40%				
	Fundos 100% Títulos Públicos	77.889.928,28	78.187.036,11	0,38%	16,59%		10,00%	18,00%	1,41%
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.917.458,00	17.984.434,00	0,37%	3,816%				
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.869.362,00	14.977.130,80	0,72%	3,178%				
	BB PREV RF TP VII FI	15.784.685,02	15.812.503,02	0,18%	3,355%				
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.429.064,97	5.446.288,12	0,32%	1,156%	100,00%			
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.003.204,60	15.057.989,02	0,37%	3,195%				
	BB PREV TP IPCA III	8.896.153,69	8.908.691,15	0,25%	1,890%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	110.345.306,56	110.603.396,49	0,20%	23,47%		5,00%	15,00%	8,47%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	74.731.759,24	74.823.225,77	0,12%	15,877%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.584.128,56	2.593.309,89	0,36%	0,550%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	33.069.418,76	33.186.862,83	0,36%	7,042%				
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.447.644,45	3.454.859,47	0,21%	0,73%		0,00%	1,00%	0,27%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.447.644,45	3.454.859,47	0,21%	0,733%	5,00%			
08.817.414/0001-10	FI Ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	33.918.991,09	34.706.489,12	2,32%	7,36%		0,00%	8,00%	0,64%
	ITAÚ FOF RFI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	33.918.991,09	34.706.489,12	2,32%	7,364%	30,00%			
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	82.492.321,51	84.410.539,26	2,33%	17,91%		0,00%	18,00%	0,09%
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.508.640,75	14.688.698,48	1,24%	3,117%				
	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.102.701,44	10.296.720,00	1,92%	2,185%				
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	35.515.468,75	36.480.567,16	2,72%	7,741%				
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.137.347,64	6.297.811,66	2,61%	1,336%	20,00%			
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.158.956,99	7.330.345,52	2,39%	1,555%				
	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6.176.664,58	6.353.459,11	2,86%	1,348%				
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.892.541,36	2.962.927,33	2,43%	0,629%				
	Fundo de Investimento em Participações	11.944.594,38	11.944.594,38	0,00%	2,53%		0,00%	4,00%	1,47%
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.382.153,21	10.382.153,21	0,00%	2,203%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.562.441,17	1.562.441,17	0,00%	0,312%				

Alexandre Hope Herrero
Presidente BERTPREV

Comitê de Investimentos

Ata nº 05/2019—Aos trinta de janeiro do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Wilson Paschoal dos Santos – Presidente do Comitê, Marco Aurélio de Thommazo, Clayton Faria Schmidt, Jean Mamede de Oliveira.** Registramos a ausência do Sr. José Daniel Rodrigues por licença Prêmio. 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 25/01/2019, 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	2019	Estável	7,00	7,00
PIB	Mediana agregada	2019	Redução	2,53%	2,50%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,75	R\$ 3,75
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Redução	6,75%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,73%	3,71%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2055)	Anbima – 29/01/2019	2019	Redução	4,6858	4,6624
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 29/01/2019	2019	Redução	4,6705	4,6462
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 29/01/2019	2019	Redução	4,621	4,5942
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 29/01/2019	2019	Redução	4,4726	4,4378
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 29/01/2019	2019	Redução	4,1593	4,1119
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 29/01/2019	2019	Redução	3,1448	3,0608
Ibovespa	29/01/2019	2019	Elevação	95.103 p	95.639 p
Risco Brasil (JP Morgan)	23/01/2019	2019	Redução	250	247
Posição dos Investimentos	Nov/18– Dez/18	2018	em Mil	445.561	452.636

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&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; o risco país apresenta leve redução; O IBOVESPA apresentou elevação para 95.639 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 474.193 M em 25/01/2018. Em relação ao processo administrativo 009/2018, foi ajustada a elaboração do regimento interno, com a presença do presidente do Instituto, Sr. Alexandre e da Coordenadora Jurídico-Previdenciária, Sr. Rejane. Foi elaborado o relatório mensal de investimentos de dezembro de 2018, que segue em anexo. Diante da possibilidade temporária em receber aportes no fundo **Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FIC de FI**, que apresenta liquidez em d+1, frente ao fundo **Itaú Institucional Alocação Dinâmica II Renda Fixa FIC FI** que é d+5, de rentabilidade semelhante e ainda com o benefício de reduzir a exposição da carteira de investimentos em um único fundo, deliberamos por realocar R\$ 50M conforme APRs 13/19 e 14/19, relacionadas abaixo.



90

*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
012/2019	30/01/2019	210.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
013/2019	31/01/2019	50.000.000,00	Resgate	Itaú Institucional Alocação Dinâmica II Renda Fixa FIC FI
014/2019	07/02/2019	50.000.000,00	Aplicação	Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FIC de FI

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



Relatório Semanal de Investimentos

29/01/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 18/01/2019	Posição 25/01/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/18 Evolução PL	RS 452.636.394,03 RS 21.556.937,75	17,43% 4,76%
							Evolução PL Acumulado Saldo Anterior		0,00%
							Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Margem
XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	471.274.325,34	474.193.331,78	0,62%	100,0%	100,0%			
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%				
CP 0184	Títulos Públicos Federais	147.967.408,51	148.351.869,48	0,26%	31,29%	100,0%			Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTÉIRA PRÓPRIA (NTNs)	147.967.408,51	148.351.869,48	0,26%	31,29%				
	Fundos 100% Títulos Públicos	78.187.036,11	78.636.197,83	0,57%	16,58%				Artigo 7, inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-36	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.984.434,00	18.027.347,00	0,24%	3,802%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.977.130,80	15.024.244,00	0,31%	3,168%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	15.812.503,02	15.868.296,11	0,35%	3,346%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.446.288,12	5.458.716,72	0,23%	1,151%				
15.486.093/0001-43	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.057.989,02	15.094.888,08	0,25%	3,183%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	8.908.691,15	9.162.705,92	2,85%	1,932%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	110.603.399,49	110.803.837,99	0,18%	23,37%				Artigo 7, inciso II, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	74.823.225,77	74.907.791,94	66,71%	5,253%				
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.593.309,89	2.600.772,07	0,29%	0,548%				
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	33.186.862,83	33.295.323,98	150,99%	17,566%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.454.859,47	3.466.364,92	0,33%	0,73%				Artigo 7, inciso III, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.454.859,47	3.466.364,92	0,33%	0,731%				
	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	34.706.489,12	35.347.851,58	1,85%	7,45%				Artigo 7, inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-30	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	34.706.489,12	35.347.851,58	1,85%	7,454%				
	Fundos de Investimentos em Ações	84.410.539,26	85.642.824,60	1,46%	18,06%				Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.888.698,48	14.912.026,95	1,52%	3,145%				
07.279.657/0001-49	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.296.720,00	10.447.024,84	1,46%	2,203%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.480.567,16	36.872.929,30	1,08%	7,776%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.297.811,66	6.389.549,82	1,46%	1,347%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.390.345,52	7.469.151,45	1,89%	1,575%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6.353.469,11	6.517.085,55	2,58%	1,374%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPI FIC DE FI EM AÇÕES	2.962.927,33	3.035.056,79	2,43%	0,640%				
	Fundo de Investimento em Participações	11.944.594,38	11.944.594,38	0,00%	2,52%				Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.382.153,21	10.382.153,21	0,00%	2,189%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.562.441,17	1.562.441,17	0,00%	0,329%				

Alexandre Hope Herre
Presidente - BERTPRE

Comitê de Investimentos**Relatório de análise de mercado e investimentos****07/2018****SÍNTESE ECONÔMICA DE DEZEMBRO****ECONOMIA INTERNACIONAL**

O cenário global permanece com um quadro desafiador para as economias emergentes, tendo como principais riscos a normalização das taxas de juros em economias avançadas e as incertezas referentes ao comércio global. Houve uma trégua na guerra comercial entre China e EUA. Os líderes dos dois países declararam uma trégua de 90 dias na guerra comercial que teve início em julho deste ano. Donald Trump, presidente americano, concordou em suspender o aumento de tarifas de 10% para 25% sobre US\$ 200 bilhões em importações chinesas que entraria em vigor em 1º de janeiro de 2019. Por sua vez, a China prometeu aumentar as compras de produtos agrícolas e industriais americanos. As negociações sobre um acordo comercial terão prosseguimento nos próximos meses, com a discussão sobre a redução da tarifa chinesa de importações de automóveis americanos, atualmente em 40%, segundo Trump. Caso os dois países não entrem em acordo, o aumento de tarifas deverá ser implementado. Nos **EUA**, o Fed aumentou a taxa de juros na última reunião do ano, conforme o esperado. A autoridade monetária norte-americana decidiu, por unanimidade, elevar a taxa de juros em 25 pontos-base. Com isso, a taxa passou para o intervalo entre 2,25% a.a e 2,50% a.a. No ano, esse foi o quarto aumento da taxa básica. A avaliação do comitê explicitou que a economia segue com crescimento robusto e que o mercado de trabalho permanece com condições sólidas, com taxa de desemprego baixa e salários aumentando. No que concerne aos próximos passos da política monetária, o Fed reiterou que o ajuste da taxa de juros prosseguirá de forma gradual. Entretanto, houve uma mudança na sinalização futura da política monetária e as altas de juros se tornaram mais condicionadas à evolução da conjuntura econômica de curto prazo. Além disso, os dirigentes do Fed reduziram suas projeções de três para apenas duas novas altas das taxas de juros em 2019. Na **ZONA DO EURO**, o Banco Central Europeu (BCE) manteve os juros. A autoridade monetária reafirmou o plano de manter os juros nos baixos níveis atuais pelo menos até outubro. Em seu discurso, Mario Draghi, reconheceu que os dados econômicos estão mais fracos do que o esperado, mas disse que a força subjacente da economia confere confiança ao BCE de que a inflação convergirá para meta de 2%. Na **CHINA**, os dados de atividade

decepcionaram em novembro e a inflação registrou variação abaixo do esperado. A produção industrial cresceu 5,4% na comparação anual de novembro, resultado abaixo da variação de outubro e da previsão dos analistas, ambas em 5,9%. Esse aumento é um dos menores desde 2009. No setor varejista, as vendas tiveram expansão anual de 8,1% em novembro, depois de aumentarem 8,6% em outubro, variação abaixo da expectativa de mercado de 8,8%. Os dados de novembro reforçam o cenário de desaceleração da economia chinesa, que deve crescer 6,5% em 2018. Para 2019, diante dos impactos esperados da tensão comercial, o PIB chinês deverá desacelerar para um patamar mais próximo de 6,0%.

ECONOMIA BRASILEIRA

No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom) manteve a taxa de juros em 6,5% a.a. na última reunião do ano, conforme o esperado. No comunicado houve destaque para uma melhora no balanço de riscos para a inflação. O comitê avalia que as diversas medidas de núcleo de inflação se encontram em níveis apropriados ou confortáveis. Na avaliação da atividade, os indicadores recentes continuam evidenciando uma recuperação gradual da economia. Além disso, o Copom retirou do comunicado o alerta sobre a possibilidade de elevação gradual da Selic em caso de piora no cenário prospectivo de inflação. Enquanto isso, o cenário global permanece com um quadro desafiador para as economias emergentes, tendo como principais riscos a normalização das taxas de juros em economias avançadas e as incertezas referentes ao comércio global. Segundo o Copom, diante da conjuntura econômica que prescreve uma política monetária estimulativa, a taxa Selic foi mantida em 6,5% a.a. Esse patamar é compatível com a convergência da inflação para a meta no horizonte relevante, que inclui o ano de 2019 e, em menor grau, de 2020. No balanço de riscos para o cenário base, o Copom explicita que eventuais frustrações da continuidade das reformas e ajustes necessários na economia brasileira podem afetar as expectativas e as projeções macroeconômicas. Os próximos passos da política monetária continuam dependendo da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e das expectativas de inflação.

Os indicadores de atividade indicam recuperação lenta da economia, enquanto a inflação segue bem comportada. Quanto ao mercado de trabalho, o CAGED indicou uma aceleração da criação de vagas formais em novembro, atingindo um nível de abertura líquida de 58,7 mil vagas. Em termos dessazonalizados, esse número aumentou para 72,5 mil, ante 40,1 mil no mês anterior. Em termos de inflação, o IPCA-15 de dezembro registrou deflação de

0,16%, o menor resultado para o mês desde o Plano Real (1994). Com esse resultado, O IPCA encerrou o ano em 3,75, abaixo da meta do Banco Central (4,5%).

RENTA FIXA

Em dezembro, a exemplo dos meses anteriores, as curvas de juros seguiram fechando. Para os juros nominais, a curva desinclinou nos vértices curtos, precificando SELIC praticamente estável ao longo de todo o ano de 2019, e fechou em nível para os demais vértices, mantendo a inclinação próxima à do mês anterior. Sobre a performance dos índices, o fechamento da curva de juros nominais se traduziu em forte desempenhos para toda a família IMA. Para os juros reais, vimos mais uma vez precificação de menor risco em relação ao mês anterior. A diminuição das incertezas políticas no final de 2018, com a eleição de um candidato à presidência comprometido com a aprovação de reformas estruturais pró-mercado, teve efeito quase imediato sobre alguns indicadores. Índices de confianças de investidores e consumidores melhoraram de forma significativa no final de 2018, em alguns casos retornando aos valores que vigoravam no último ciclo de expansão, em 2013. Neste cenário a **CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)** variou positivamente em 1,77%, bem como todos os demais fundos de títulos públicos, que variaram entre 1,16% a 1,80%. Na categoria de alocação ativa o **ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI I e II**, apresentaram rentabilidade respectivamente de 1,51 e 1,50%.

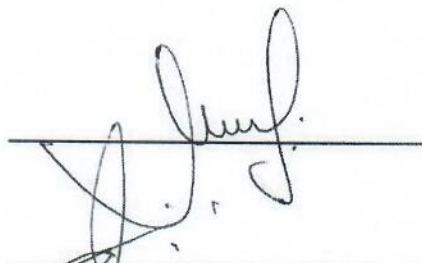
RENTA VARIÁVEL

No começo de dezembro, o **Ibovespa** superou os 90 mil pontos pela primeira vez em sua história. O ambiente desfavorável que prevaleceu no exterior não afetou as ações brasileiras como em outros mercados, graças a um otimismo com fatores internos e quanto à recuperação das perdas acumuladas nos anos de crise. O **Ibovespa** encerrou dezembro com desvalorização de -1,81%, aos 87.887 pontos, no ano fechou acumulando valorização de 15,03%. Diferentemente do índice, destacamos o desempenho positivo neste mês dos fundos componentes de nossa Carteira, em especial o segmento **SMALL** com **QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES**, com 4,70%, **BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES**, com 3,67%, e também o **CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES**, com 3,23% e **BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA**, com 2,89%.

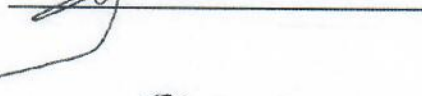
Índices de Mercado Variação Dezembro /Ano 2018

CDI 0,49%/6,42%; IGP-M -1,08%/7,55%; IPCA-15 -0,16%/3,86%; IRF-M 1,53%/10,73%; IMA-B 5 1,36%/9,87%; IMA-B 1,65%/13,06%; IBOV -1,81%/15,03%; IBX-50 -2,11%/14,53%; IBX-100 - 1,29%/15,42%; US\$ 0,30%/17,13% .

Wilson Paschoal dos Santos



Marco Aurélio de Thommazo



Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira

