

## Comitê de Investimentos

**Ata nº 51/2017**—Aos 13 de dezembro do ano de dois mil e dezessete, às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 596, centro - Bertiooga-SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **Marco Aurélio de Thommazo – Presidente do Comitê, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Clayton Faria Schmidt e Jean Mamede de Oliveira** para estudos e deliberações. 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 08/12/2017, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	25/10/17 a 06/12/17	2017	Redução	7,50%	7,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	7,00 %	-
PIB	Mediana agregada	2017	Elevação	0,89 %	0,91 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,25	R\$ 3,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Estável	7,00 %	-
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	2,93 %	2,80 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324d.u. - 2055)	Anbima – 12/12/2017	2017	Redução	5,6079	5,5764
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 12/12/2017	2017	Redução	5,5817	5,5628
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 12/12/2017	2017	Elevação	5,5126	5,5268
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 12/12/2017	2017	Elevação	5,3051	5,4158
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 12/12/2017	2017	Elevação	4,8888	5,0732
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 12/12/2017	2017	Redução	3,4985	3,4646
Ibovespa	BM&F – 12/12/2017	2017	Elevação	73.268 p	73.813 p
Risco Brasil (JP Morgan)	12/12/2017	2017	Elevação	238	239
Posição dos Investimentos	Out/17 -Nov/17	2017	em Mil	382.644	378.358

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

O cenário econômico se mantém estável quanto à política monetária; a ETTJ apresenta volatilidade em todos os vértices; câmbio se mantém estável; o risco país sofre discreta elevação; O IBOVESPA apresentou elevação para 73.813p. O mês de novembro fechou com variação do patrimônio para R\$ 378.358M, em razão da instabilidade política, com incertezas quanto à aprovação e o alcance das reformas que refletiu nas ETTJs de longo prazo e no IBOVESPA.



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
169/2017	11/12/2017	109.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)
170/2017	07/12/2017	199.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
171/2017	11/12/2017	1.960.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
172/2017	26/12/2017	220.380,55	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)
173/2017	19/12/2017	965.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)

2

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

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira



# Relatório de Investimentos

Novembro 2017

CNPJ	Fundos	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Estratégia PL	Evolução PL Acumulada - Saldo Anterior		Margem	Enquadramento
						Lim. Inferior (%)	Lim. Superior (%)		
	TOTAL PATRIMÔNIO	378.358.506,09	100,0%			R\$ 313.933.565,66			32,38%
xxx xxx xxx	(* ) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%			R\$ 64.424.940,43			20,52%
	Títulos Públicos	130.227.970,20	34,42%	100,00%	70,00%	42,00%	70,00%	7,58%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTERA PRÓPRIA (NTNS)	130.227.970,20	34,42%						
	Fundos que contenham somente títulos públicos	65.706.026,20	17,37%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	8,63%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.626.129,00	4,394%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.315.877,60	3,519%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	57.355,90	0,015%						
14.504.579/0001-90	SANTANDER IMA-B TIT PUBLIC FIC RF	9.911.369,50	2,620%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.589.062,85	6,763%						
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRFM TP FI RF	206.231,35	0,055%						
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDIA		0,00%	80,00%	0,00%	0,00%	40,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso II, Alínea A
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	76.218.911,15	20,15%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	12,15%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	15.610.124,76	4,126%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.057.922,86	0,280%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.968.255,64	3,692%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.231.885,59	2,440%						
07.539.258/0001-51	BTG PACTUAL TESOIRO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	66.785,96	0,018%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.929.580,00	1,039%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI - II -	2.345.280,93	0,620%						
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	30.009.075,41	7,931%						
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto		0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso VI
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea A
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.058.413,85	0,81%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,19%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	3.058.413,85	0,808%						
	Fundos de Renda Variável	29.605.659,47	7,83%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,83%	Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	29.605.659,47	7,825%						
	Fundos de Renda Variável	59.832.978,03	15,81%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	-1,81%	Artigo 8, Inciso B
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	9.680.059,33	2,558%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	6.405.742,02	1,693%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.452.864,51	6,727%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.370.207,78	1,419%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.972.698,75	1,579%						
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	4.604.290,75	1,217%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.347.114,89	0,620%						
	Fundos de Investimentos Multimercado		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - Fechado	14.766.470,05	3,90%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	-0,90%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.766.470,05	3,903%						
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso VI

Alexandre Jorge Ferraz  
Presidente BERTREY



# Relatório de Semanal

12/12/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	RS 313.933.565,66 RS 67.185.668,37	32,38% 21,40%
XXX XXX XXX	(*) FONIA TRANSITÓRIA	381.119.234,03	100%	100,00%	Evolução PL Acumulada - Saldo Anterior	Lim. Superior (%)	Enquadramento
CP 6184	Títulos Públicos	130.262.218,15	34,18%	100,00%	Lim. Inferior (%)	Margem	
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASL 2024 VI TP RF	65.711.759,47	17,24%	100,00%	20,00%	42,00%	7,82%
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASL 2030 II TP	16.603.613,00	4,35%	100,00%	10,00%	26,00%	8,76%
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B-5 TP RF LP	57.406,20	0,015%				
14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP	9.812.842,13	2,601%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.619.437,96	6,722%				
13.455.197/0001-03	SANTANDER IREFM TP FI RF	207.302,19	0,054%				
03.869.104/0001-40	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDXA	77.481.095,98	20,33%	80,00%	0,00%	40,00%	0,00%
15.486.093/0001-83	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	17.819.044,63	4,675%	30,00%	5,00%	30,00%	-12,33%
19.303.795/0001-35	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	13.972.057,84	3,665%				
07.539.298/0001-51	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	9.252.069,43	2,428%				
18.598.256/0001-08	BTG PACTUAL TESOIRO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	66.859,44	0,018%				
21.838.150/0001-49	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.938.085,00	1,033%				
25.306.703.0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.350.978,03	0,617%				
14.091.645/0001-91	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto	30.082.001,60	7,893%	15,00%	0,00%	5,00%	0,00%
08.817.414/0001-10	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado	-	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%
11.392.165/0001-72	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.061.688,34	0,80%	5,00%	0,00%	5,00%	0,20%
07.279.637/0001-89	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	3.061.688,34	0,803%	30,00%	0,00%	10,00%	-1,79%
11.973.794/0001-64	Fundos de Renda Variável	29.696.362,42	7,79%	15,00%	5,00%	15,00%	-1,80%
09.230.815/0001-38	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	60.275.211,49	15,80%				
09.087.523/0001-91	Fundos de Renda Variável	9.800.099,27	2,571%				
21.108.013/0001-03	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	6.480.521,69	1,700%				
15.154.441/0001-15	QUEST AÇÕES FIC FIA	25.587.313,59	6,734%				
16.437.148/0001-28	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	5.371.735,58	1,409%				
	BIG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.972.707,87	1,567%				
	WA MASTER VALUATION FIA	4.636.513,74	1,217%				
	BNP FARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	2.376.319,76	0,644%				
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	-	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%
	Fundos de Investimentos Multimercado	14.680.898,18	3,85%	5,00%	0,00%	3,00%	-0,35%
	FI em Participações - Fechado	14.680.898,18	3,852%				
	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	-	0,00%	5,00%	0,00%	3,00%	0,00%
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	-	0,00%				

Alexandra Horne Henriques  
Presidente BERTPREV