

Comitê de Investimentos

Ata nº 03/2018—Aos 17 de janeiro do ano de dois mil e dezoito, às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costabile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **Marco Aurélio de Thommazo – Presidente do Comitê, Wilson Paschoal dos Santos e Clayton Faria Schmidt**. Registra-se a ausência por férias do Sr. **José Daniel Rodrigues** e de **Jean Mamede de Oliveira**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 12/12/2017, 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	2018	Estável	6,75 %	6,75 %
PIB	Mediana agregada	2018	Elevação	2,69 %	2,70 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Elevação	R\$ 3,34	R\$ 3,35
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	Elevação	3,75 %	3,90 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 16/01/2018	2018	Redução	5,4827	5,3669
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 16/01/2018	2018	Redução	5,4555	5,3413
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 16/01/2018	2018	Redução	5,3792	5,2696
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 16/01/2018	2018	Redução	5,1502	5,0545
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 16/01/2018	2018	Redução	4,6841	4,6215
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 16/01/2018	2018	Elevação	3,2154	3,2766
Ibovespa	BM&F – 16/01/2018	2018	Elevação	78.863 p	79.831 p
Risco Brasil (JP Morgan)	16/01/2018	2018	Elevação	217	226
Posição dos Investimentos	Nov/17 – Dez/17	2017	em Mil	378.358	385.467

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

O cenário econômico se mantém estável quanto à política monetária; a ETTJ apresenta redução em todos os vértices exceto a mais curta de 504du com leve elevação; o risco país sofre considerável elevação sob o provável impacto do rebaixamento pela S&P; O IBOVESPA apresentou forte elevação para 79.831p, registrando um novo patamar durante o pregão de 16/01/18 atingindo acima de 80Mp. Os analistas de mercado vislumbram que neste ano a bolsa deverá atingir os 100Mp porém a volatilidade deverá manter na média dos 85Mp. O relatório da posição dos investimentos nesta data apresenta o patrimônio de R\$ 397.868 M.



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

O comitê avaliou o cenário econômico e embasado pelas perspectivas favoráveis quanto o desempenho futuro da renda variável, delibera por aplicar R\$ 8M nos fundos elencados nos APRs 010 a 014/2018 abaixo relacionados. Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
005/2018	10/01/2017	4.208.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
006/2018	12/01/2018	1.510.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
007/2018	12/01/2018	1.510.000,00	Resgate	FIP KINEA EQUITY II
008/2018	16/01/2018	39.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
009/2018	17/01/2018	8.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
010/2018	17/01/2018	3.000.000,00	Aplicação	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA AT FIC FI
011/2018	17/01/2018	1.000.000,00	Aplicação	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES
012/2018	17/01/2018	2.000.000,00	Aplicação	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA
013/2018	17/01/2018	1.000.000,00	Aplicação	AZ QUEST AÇÕES FIC FIA
014/2018	17/01/2018	1.000.000,00	Aplicação	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES

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

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt



Relatório de Semanal

17/01/2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 4.6304/17	Saldo Dez/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 12.400.633,41	Lim. Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	397.868.445,74	100%	PL 4.6304/17	Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 12.400.633,41	Lim. Superior (%)	Margem	Enquadramento
CP 0184	Títulos Públicos Federais	135.362.154,55	34,02%		Lim. Inferior (%)	Evolução PL - Acumulação Saldo Anterior			
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTN)	135.362.154,55	34,02%		20,00%		36,00%	1,98%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	67.354.205,38	16,93%		10,00%		18,00%	1,07%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.108.728,00	4,300%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.780.312,00	3,464%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	57.628,15	0,014%						
14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP	10.204.193,61	2,565%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RP TP VII FI	25.993.052,13	6,533%						
13.455.197/0001-03	SANTANDER IREMI TP FI RF	210.291,49	0,053%						
	Fundo de Índice (ETF) 100% Títulos Públicos		0,00%		100,00%		10,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea C
	Operações Compromissadas		0,00%		5,00%		0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso II
	Fundos Renda Fixa (Suífixo Ref. não Atrelado a taxa de juros de 1 dia)		0,00%		60,00%		0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
	Fundo de Índice (ETF) Renda Fixa (Suífixo Ref. não Atrelado taxa de juros de 1 dia)		0,00%		60,00%		0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea B
	Fundos Renfremados Renda Fixa		20,66%		5,00%		15,00%	-5,66%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	21.593.077,64	5,427%						
15.486.093/0001-83	BB PREVDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.320.256,07	3,599%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.353.927,12	2,351%						
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	67.931,33	0,017%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.979.116,00	1,000%						
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.383.956,59	0,599%						
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC DE FI	30.503.230,02	7,667%						
	Fundo de Índice (ETF) Ref. Renda Fixa		0,00%		40,00%		0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea B
	Letra Imobiliária Garantida (IIG)		0,00%		20,00%		0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso V, Alínea B
	CDB		0,00%		15,00%		0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso V, Alínea A
	Poupança		0,00%		15,00%		0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso V, Alínea B
	Fundos de Invest. em Direitos Creditórios - Nota Sênior		0,00%		5,00%		0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso VI, Alínea B
	FI Renda Fixa Crédito Privado		0,78%		5,00%		0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso VI, Alínea A
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	3.120.544,35	0,784%		5,00%		1,00%	0,22%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	Fundo de Debentures		0,00%		5,00%		0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso VI, Alínea C
	FI ref a índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações		8,06%		30,00%		8,00%	-0,06%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	32.057.291,07	8,057%		0,00%		10,00%		
	FI (ETF) - índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações		0,00%		30,00%		0,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea B
	Fundos de Investimentos em Ações		16,24%		20,00%		18,00%	1,76%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	64.600.489,50	16,24%		0,00%		0,00%	0,00%	
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.458.068,54	2,629%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	7.125.523,07	1,791%						
09.250.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	27.602.889,96	6,938%						
09.087.523/0001-91	WA MASTER VALUATION FIA	5.688.967,83	1,430%						
11.108.033/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	6.368.429,26	1,601%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	4.889.335,56	1,239%						
	Fundo de Índice (ETF)		0,00%		20,00%		0,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea B
	Fundos de Investimentos Multimercado		0,00%		5,00%		0,00%	0,00%	Artigo 2, Inciso III
	FI em Participações - FIP		3,31%		5,00%		3,00%	-0,31%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	13.172.266,11	3,311%		0,00%		0,00%	0,00%	
	Fundo de Investimentos Imobiliário		0,00%		5,00%		0,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso VI

(Handwritten signatures and scribbles)

Alexandre BertPREV
Presidente - BERTPREV