

## Comitê de Investimentos

**Ata nº 04/2018**—Aos 24 de janeiro do ano de dois mil e dezoito, às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 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, Jean Mamede de Oliveira e Clayton Faria Schmidt**. Registra-se a ausência por férias do Sr. **José Daniel Rodrigues**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 19/12/2017, 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	Estável	2,70 %	2,70 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Redução	R\$ 3,35	R\$ 3,34
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	3,90 %	3,90 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 24/01/2018	2018	Redução	5,3669	5,3637
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 24/01/2018	2018	Elevação	5,3413	5,3417
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 24/01/2018	2018	Elevação	5,2696	5,2799
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 24/01/2018	2018	Elevação	5,0545	5,0943
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 24/01/2018	2018	Elevação	4,6215	4,7168
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 24/01/2018	2018	Elevação	3,2766	3,3919
Ibovespa	BM&F – 24/01/2018	2018	Elevação	79.831 p	80.678 p
Risco Brasil (JP Morgan)	24/01/2018	2018	Elevação	226	233
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 elevação em todos os vértices exceto a mais longa de 9198du com leve redução; o risco país segue em elevação; O IBOVESPA continua em trajetória de elevação para 80.678. O relatório da posição dos investimentos nesta data apresenta o patrimônio de R\$ 399.506 M. O Comitê solicita ao Sr. Presidente do BERTPREV que inicie contato com o consultor de investimentos para elaboração da ALM. Foram emitidas as seguintes APRs:



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

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
015/2018	10/01/2018	434.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)
016/2018	29/01/2018	1.119.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
017/2018	24/01/2018	9.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
018/2018	25/01/2018	35.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)
019/2018	29/01/2018	105.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)

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

Jean Mamede de Oliveira



# Relatório de Semanal

23/01/2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 4.604/17	Saldo Dez/17 Evolução PL	Lim. Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	399.506.300,66	100%		R\$ 385.467.812,33		32,38%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA	-	0,00%		R\$ 14.038.488,33		3,64%
CP 0184	Títulos Públicos Federais	135.623.512,94	33,95%		Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	135.623.512,94	33,95%		Lim. Inferior (%)		
	Fundos 100% Títulos Públicos	67.436.890,14	16,88%		Lim. Superior (%)		
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.086.290,00	4,277%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.851.041,60	3,467%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	58.400,51	0,015%	100,00%			
14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP	10.214.983,52	2,557%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	26.015.393,73	6,512%				
13.455.197/0001-03	SANTANDER IREM TP FI RE	210.380,78	0,053%				
	Fundo de Índice (ETF) 100% Títulos Públicos		0,00%				
	Operações Compromissadas		0,00%				
	Fundos Renda Fixa (Sufixo Ref. não Atrrelado a taxa de juros de 1 dia)		0,00%				
	Fundo de Índice (ETF) Renda Fixa (Sufixo Ref. não Atrrelado taxa de juros de 1 dia)		0,00%				
03.069.104/0001-40	Fundos Rentfremendos Renda Fixa	74.256.345,30	18,59%				
15.486.093/0001-83	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	13.611.688,47	3,407%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.311.338,94	3,582%				
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	67.996,12	0,017%	40,00%			
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.987.141,00	0,998%				
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.385.517,28	0,597%				
25.306.703.0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC DE FI	30.523.176,37	7,640%				
	Fundo de Índice (ETF) Ref. Renda Fixa		0,00%				
	Letra Imobiliária Garantida (LIG)		0,00%				
	CDB		0,00%				
	Poupança		0,00%				
	Fundos de Invest. em Direitos Creditórios - Cota Sênior		0,00%				
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.121.676,23	0,78%				
	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	3.121.676,23	0,781%				
	Fundo de Debêntures		0,00%				
06.817.414/0001-10	FI Ref a Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 30 Ações	35.724.322,86	8,94%				
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	35.724.322,86	8,942%				
	FI (ETF) - Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações		0,00%				
	Fundos de Investimento em Ações		0,00%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	70.171.687,09	17,56%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.524.183,66	2,865%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.239.849,99	2,063%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	29.814.352,00	7,463%				
09.087.523/0001-91	WMA MASTER VALUATION FIA	5.745.846,21	1,438%	20,00%			
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	6.437.880,19	1,611%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	5.910.224,96	1,479%				
	Fundo de Índice (ETF)	2.499.350,07	0,626%				
	Fundos de Investimentos Multimercado		0,00%				
16.437.148/0001-28	FI em Participações - FIP	13.172.266,11	3,30%				
	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	13.172.266,11	3,297%				
	Fundo de Investimentos Imobiliário		0,00%				

Alaíxandra de Almeida - BERTPREV  
Presidente