

Comitê de Investimentos

Ata nº 13/2018—Aos vinte e oito de março 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, Clayton Faria Schmidt 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 23/03/2018, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	07/02/18 a 21/03/18	2018	Redução	6,75%	6,50%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2018	Estável	6,50 %	6,50 %
PIB	Mediana agregada	2018	Elevação	2,83 %	2,89 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Estável	R\$ 3,30	R\$ 3,30
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2018	Redução	6,50%	6,25%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Redução	3,52 %	3,46 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 27/03/2018	2018	Elevação	5,2368	5,3654
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 27/03/2018	2018	Elevação	5,2125	5,325
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 27/03/2018	2018	Elevação	5,1442	5,2116
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 27/03/2018	2018	Redução	4,9392	4,874
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 27/03/2018	2018	Redução	4,5275	4,2765
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 27/03/2018	2018	Redução	3,3226	3,033
Ibovespa	BM&F – 27/03/2018	2018	Redução	84.977 p	83.809 p
Risco Brasil (JP Morgan)	27/03/2018	2018	Elevação	246	251
Posição dos Investimentos	Jan/18 – Fev/18	2018	em Mil	406.017	410.112

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

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária; ETTJ apresenta elevação nos vértices mais longos e redução nos mais curtos; o risco país sofre novo aumento; O IBOVESPA recuou para 83.809; a divulgação da ata do COPOM sinaliza possível redução de 0,25% na taxa SELIC na próxima reunião; o relatório semanal dos investimentos apresenta o patrimônio de R\$ 417,7M. Solicitamos à presidência a correção das inconsistências observadas pelo Comitê dos relatórios semanais apresentados em 14/03/18 e 22/03/18, nos quais não constou o investimento de R\$ 5M no fundo CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+, conforme deliberado no APR número 40/18 de 07/03/18, cuja ausência impactou nas decisões posteriores.



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

As APR 052, 053, e 055 de 2018, foram emitidas para movimentação dos valores totais dos fundos, conforme ata 12/2018, mas como os valores das cotas sofrem variações diárias, o valor efetivado no momento das movimentações foi diferente, portanto foram retificadas as seguintes APRs: 052/18 de R\$ 59.247,70 para 59.678,87, APR 053/18 de 68.968,67 para 69.470,14 e APR 055/18 de R\$ 1.228.216,37 para R\$ 1.229.150,00. Foi retificada também a APR 037/18, a pedido da contabilidade, que havia solicitado originalmente o valor de R\$ R\$ 81.351,93, mas o valor correto é R\$ 81.251,93.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
056/2018	28/03/2018	97.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)

Foram analisados os processos nº 182/14 credenciamento da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL e nº 075/18 de credenciamento da WESTERN ASSET, o Comitê delibera que não há nada a opor quanto ao credenciamento; o processo nº 043/17 referente ao acompanhamento da consultoria aos investimentos, o Comitê deu ciência. 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

José Daniel Rodrigues



Relatório de Semanal

Cotas em 26/03/2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 4.604/17	Saldo Dex/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 32.247.056,58	32,38% 8,37% 0,00%	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	417.714.868,91	100%		Lim. Inferior (%)	Estratégia Alvo	Lim. Superior (%)	Margem
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%					
	Títulos Públicos Federais	138.956.388,18	33,27%		20,00%	36,00%	45,00%	7,73%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	138.956.388,18	33,27%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	88.773.754,67	21,25%		10,00%	18,00%	60,00%	-3,25%
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.255.069,00	4,131%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.855.678,40	3,317%					
14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP	10.502.559,91	2,514%	100,00%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	26.489.825,83	6,342%					
13.455.197/0001-03	SANTANDER IREM TP FI RF	216.404,50	0,052%					
10.577.515/0001-90	CAIXA FI BRASIL IRE-M 1+ RF LP	20.454.197,03	4,897%					
	Fundo de Índice (ETF) 100% Títulos Públicos				0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
	Operações Compromissadas		0,00%	5,00%				0,00%
	Fundos Renda Fixa (Suíño Ref. não Atrélado a taxa de juros de 1 dia)				0,00%	0,00%	2,00%	0,00%
	Fundo de Índice (ETF) Renda Fixa (Suíño Ref. não Atrélado taxa de juros de 1 dia)				0,00%	0,00%	60,00%	0,00%
	Fundos Rentfemeisados Renda Fixa	68.414.883,09	16,38%		5,00%	15,00%	40,00%	-1,38%
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.405.092,17	0,336%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.774.325,65	3,537%					
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.521.109,43	2,279%					
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.941.172,00	0,944%	40,00%				
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF DE FI	2.442.708,20	0,585%					
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF DE FI	31.260.160,56	7,484%					
25.078.994/0001-90	BB PREV. RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.070.315,08	1,214%					
	Fundo de Índice (ETF) Ref. Renda Fixa				0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
	Letra Imobiliária Garantida (LIG)				0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
	CDB				0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
	Poupança				0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
	Fundos de Invest. em Direitos Creditórios - Cota Sênior				0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	FI Renda Fixa Crédito Privado				0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14.091.645/0001-91	BB PREV RE CRÉD PRIV IPCA III	3.199.811,01	0,77%					
	Fundo de Debêntures				0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	FI ref a índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Min 50 Ações				0,00%	0,00%	2,00%	0,00%
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	30.948.944,67	7,41%					
	FI (ETF) - Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Min 50 Ações				0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
	Fundos de Investimentos em Ações	74.379.519,55	17,81%		0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	12.722.815,27	3,046%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	9.092.128,45	2,177%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	31.325.683,42	7,459%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.843.977,72	1,399%	20,00%				
09.087.523/0001-91	WA MASTER VALUATION FIA	6.770.548,23	1,621%					
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIAÇÕES	6.002.508,21	1,437%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.621.858,25	0,628%					
	Fundo de Índice (ETF)				0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
	Fundos de Investimentos Multimercado				0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FP	13.041.587,75	3,12%					
	Fundo de Investimentos Imobiliário				0,00%	0,00%	3,00%	0,00%

Priscilla BERTRETTI
 Alaxandre Henrique