

## Comitê de Investimentos

**Ata nº 38/2018** – Aos dezenove dias de setembro do ano de dois mil e dezoito, 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 14/09/2018, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/06/18 a 01/08/18	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	Estável	6,50%	6,50%
PIB	Mediana agregada	2018	Redução	1,40%	1,36%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Elevação	R\$ 3,80	R\$ 3,83
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	4,26%	4,29%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 18/09/2018	2018	Elevação	5,9431	5,9946
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 18/09/2018	2018	Elevação	5,9449	5,9868
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 18/09/2018	2018	Elevação	5,9502	5,9632
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 18/09/2018	2018	Redução	5,9661	5,8926
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 18/09/2018	2018	Redução	5,9401	5,7071
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 18/09/2018	2018	Redução	4,2781	4,0568
Ibovespa	Anbima – 18/09/2018	2018	Elevação	74.656 p	78.313 p
Risco Brasil (JP Morgan)	18/09/2018	2018	Redução	336	335
Posição dos Investimentos	Jul/18– Ago/18	2018	em Mil	411.027	407.574

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 significativa elevação nos vértices mais longos e redução nos vértices mais curtos; discreta redução do risco país; O IBOVESPA apresentou elevação para 78.313 pontos; O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos; o relatório semanal dos investimentos em 14/09/2018 indica o patrimônio de R\$ 405.407M. Registramos a presença da Sra. Priscila Navarro da Grid Investimentos para apresentação de produtos financeiros. Durante a revisão da proposta do Regimento Interno deste Comitê, consultamos a legislação vigente e tomamos conhecimento da proposta de alteração da lei para enquadramento ao pró-gestão, portanto, solicitamos prazo para análise e sugestões, antes de sua apresentação à apreciação pelo Conselho Administrativo, conforme memorando 004/18 CI.



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
138/2018	14/09/2018	50.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
139/2018	27/09/2018	1.370.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

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

18/09/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 10/09/2018	Posição 14/09/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3927/10 PL 4604/17	Saldo Dez/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 19.940.143,52	22,79% 5,17%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (* ) CONTA TRANSITÓRIA	407.623.700,04	405.407.955,85	-0,54%	100,0%	Limite Interior (%)	Estratégia Abo	Limite Superior (%)	Margem
CP 0184	Títulos Públicos Federais	129.597.595,41	129.485.791,02	-0,09%	31,94%	20,00%	36,00%	45,00%	4,06%
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	71.623.573,50	71.796.603,01	0,24%	17,71%	10,00%	18,00%	60,00%	0,29%
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.251.066,00	16.286.335,00	0,22%	4,01%				
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.948.668,80	12.943.222,40	-0,04%	3,19%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF TP VII FI	14.967.120,93	15.018.364,27	0,34%	3,70%				
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.067.312,10	5.068.763,58	0,03%	1,25%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.087.174,01	14.149.945,51	0,45%	3,49%				
	BB PREV TP IPCA III	8.300.231,66	8.329.972,25	0,36%	2,05%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	95.692.431,28	95.803.943,19	0,12%	23,63%				
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	61.455.961,04	61.541.315,08	0,14%	15,18%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.481.348,58	2.483.238,95	0,08%	0,61%				
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	31.755.121,66	31.779.389,16	0,08%	7,83%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.250.691,15	3.262.060,09	0,35%	0,80%				
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.250.691,15	3.262.060,09	0,35%	0,80%				
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín. 50 ações	27.384.065,00	26.822.580,85	-2,05%	6,62%				
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	27.384.065,00	26.822.580,85	-2,05%	6,61%				
	Fundos de Investimentos em Ações	65.739.566,66	63.899.200,65	-2,80%	15,76%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.157.301,38	10.885.811,99	-2,43%	2,68%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.260.438,76	8.122.191,80	-1,67%	2,00%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	28.104.654,33	27.650.189,44	-1,62%	6,82%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	4.985.715,15	4.935.794,95	-1,00%	1,21%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.943.909,65	5.754.578,12	-3,19%	1,41%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	5.051.506,65	4.381.171,28	-13,27%	1,08%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.236.040,74	2.169.463,07	-2,98%	0,53%				
	Fundo de Investimento em Participações	14.337.777,04	14.337.777,04	0,00%	3,54%				
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.012.947,20	14.012.947,20	0,00%	3,45%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	324.829,84	324.829,84	0,00%	0,08%				

Alexandre Hope Ferreira  
 alexandre.hope@bertprev.com.br