

Comitê de Investimentos

Ata nº 03/2019—Aos dezesseis de janeiro do ano de dois mil e dezenove, 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 11/01/2019, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	31/10/18 a 12/12/18	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	2019	Elevação	4,01	4,02
PIB	Mediana agregada	2019	Elevação	2,53%	2,57%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,80	R\$ 3,80
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Elevação	6,50%	7,00%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,96%	3,86%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2055)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	4,8703	4,6998
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	4,8533	4,685
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	4,7988	4,6372
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	4,635	4,4938
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	4,2946	4,1973
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 15/01/2019	2019	Redução	3,1722	3,2165
Ibovespa	15/01/2019	2019	Elevação	92.031 p	94.055 p
Risco Brasil (JP Morgan)	09/01/2019	2019	Redução	264	250
Posição dos Investimentos	Nov/18– Dez/18	2018	em Mil	445.561	452.636

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 redução em todos os vértices; o risco país apresenta redução; O IBOVESPA apresentou elevação para 94.055 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 466.789 M em 11/01/2018. Acusamos o recebimento do processo administrativo 238/2017, sobre o credenciamento da gestora Vinci, sendo elaborada a manifestação colegiadamente, apenas como folha 151 do mesmo. Acusamos também o recebimento do processo administrativo 103/2018, sobre o relatório da consultoria financeira referente ao quarto trimestre de 2018 que aponta o resultado financeiro das aplicações de 12,08% para o exercício de 2018 superando a meta atuarial de 9,92% (IPCA+6%).



*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
004/2019	11/01/2019	2.000.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

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

2

Wilson Paschoal dos Santos

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues



Relatório Semanal de Investimentos

15/01/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 04/01/2019	Posição 11/01/2019	Varição Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/18 Evolução PL	RS 452.636.394,03 RS 14.153.569,26	17,43% 3,13%
XXX XX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	459.001.832,44	466.789.963,29	1,70%	100,00%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior	Limite Superior (%)	Margem
XXX XX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%				
CP 0184	Títulos Públicos Federais	144.750.674,06	146.711.177,02	1,35%	31,43%	100,00%	20,00%	36,00%	4,57%
22.791.074/0001-26	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	77.623.198,57	77.889.928,28	0,34%	16,69%		10,00%	18,00%	1,31%
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.882.592,00	17.917.458,00	0,19%	3,838%				
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.712.152,40	14.869.362,00	1,07%	3,185%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF TP VII FI	15.774.070,83	15.784.685,02	0,07%	3,382%				
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.411.994,45	5.429.064,97	0,32%	1,163%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.964.502,07	15.003.204,60	0,26%	3,214%				
	BB PREV TP IPCA III	8.877.886,82	8.886.153,69	0,09%	1,904%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	105.889.669,11	110.385.306,56	4,25%	23,65%		5,00%	15,00%	-8,65%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	70.342.961,82	74.731.759,24	6,24%	16,010%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.576.388,98	2.584.128,56	0,30%	0,554%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	32.970.318,31	33.069.418,76	0,30%	7,084%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.443.255,81	3.447.644,45	0,13%	0,74%				
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.443.255,81	3.447.644,45	0,13%	0,739%	5,00%	0,00%	1,00%	0,26%
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	33.462.801,53	33.918.991,09	1,36%	7,27%		0,00%	8,00%	0,73%
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	33.462.801,53	33.918.991,09	1,36%	7,266%	30,00%			
	Fundos de Investimentos em Ações	81.887.638,98	82.492.321,51	0,74%	17,07%		0,00%	18,00%	0,33%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.438.557,23	14.508.640,75	0,49%	3,108%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.040.267,36	10.102.701,44	0,62%	2,164%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	35.325.217,06	35.515.468,75	0,54%	7,608%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.051.274,43	6.137.347,64	1,42%	1,315%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.077.725,35	7.158.956,99	1,15%	1,534%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	6.110.748,01	6.176.664,58	1,08%	1,323%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.843.849,54	2.892.541,36	1,71%	0,620%				
	Fundo de Investimento em Participações	11.944.594,38	11.944.594,38	0,00%	2,56%		0,00%	4,00%	1,44%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.382.153,21	10.382.153,21	0,00%	2,224%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.562.441,17	1.562.441,17	0,00%	0,335%				

[Handwritten signatures and initials]

[Handwritten signature]