

Comitê de Investimentos

Ata nº 06/2017 – Aos oito dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e dezessete A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costabile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os Srs. **Roberto Cassiano Guedes – Presidente, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e José Daniel Rodrigues**, membros do Comitê de Investimentos deste Instituto, Sras. **Rejane Westin da Silveira Guimarães de Godoi e Maria Carolina Chamarelli Signorini – Procuradoras da CJP**. Passando aos itens em pauta desta reunião, iniciou-se à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 03/02/2017, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic Atual (COPOM)	30/11/16 a 11/01/17	2017	Redução	13,75 %	13,00 %
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	9,50 %	9,50 %
PIB	Mediana agregada	2017	Redução	0,50 %	0,49 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,40	R\$ 3,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Estável	9,50 %	9,50 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	4,72 %	4,49 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 07/02/2017	2017	Redução	5,4849 %	5,3088 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 07/02/2017	2017	Redução	5,5042 %	5,3287 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 07/02/2017	2017	Redução	5,5525 %	5,3783 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 07/02/2017	2017	Redução	5,6918 %	5,5233 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 07/02/2017	2017	Redução	5,8365 %	5,6985 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 07/02/2017	2017	Redução	5,7668 %	5,7267 %
Ibovespa	BM&F – 07/02/2017	2017	Redução	64.670 p	64.198 p
Risco Brasil (JP Morgan)	07/02/2017	2017	Elevação	284	287
Posição dos Investimentos	Dez/16-Jan/17	2017	em Mil	R\$ 313.933	R\$ 321.967

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

Prossegue o movimento de melhora dos principais índices econômicos monitorados que resultam em valorização de praticamente todas as classes de ativos financeiros. Apesar da continuidade da melhora, existe, com base na observação do passado, probabilidade de um movimento de realização de lucros especialmente por parte de investidores estrangeiros. A carteira do instituto apresenta *duration* elevada ocasionando grande volatilidade e no momento cabe observar se o movimento de realização de lucros nos mercados de capitais será confirmado, o que poderia ocorrer nas próximas duas semanas. Deste monitoramento, será instruída opção de novos investimentos tanto em renda fixa como em renda variável. Na sequência, o presidente informou a sua intenção de abdicar à sua posição de Presidente deste Comitê, havendo a indicação do Sr. José Daniel Rodrigues, cuja indicação foi aceita por





todos. Prosseguindo, registramos a emissão dos **APRs 011/2017, 012/2017 e 013/2017** de aplicação no Fundo **SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI**, proveniente de repasses previdenciários da PMB, Câmara Municipal e Comprev. Foi recebido o relatório final dos investimentos da competência **Janeiro/2017** que mostra um patrimônio de **R\$ 321.967.633,14**; também expedido pelo CAF, tomamos ciência do relatório da posição semanal que atingiu **R\$ 327.822.941,71** nesta data. Em razão de alteração pelo Ministério da Previdência da metodologia de credenciamento de instituições financeiras, **lei 119/15** e portarias **300/2015** e **01/2017**, foi elaborada e apresentada a minuta de resolução de credenciamento pelas procuradoras da CJP, além disso, recentemente o Ministério editou a **Nota Técnica 17/2017** onde salienta que poderemos utilizar o documento **Due Diligence** das Instituições Financeiras como documento hábil para o credenciamento, até que seja apresentado um novo modelo. Independente disso o Comitê em conjunto com a CJP e a Presidência irá realizar o estudo dos procedimentos para uma nova resolução. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:40 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes

José Ferreira Melo Filho

Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Rejane Westin da Silveira Guimarães de Godoi

Maria Carolina Chamarelli Signorini



Relatório de Investimentos

Janeiro 2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/16	R\$ 313.933.565,66		32,38%	
				PL 3922/10	Evolução PL	R\$ 8.034.067,48		2,56%	
				Evolução PL Acumulada		Saldo Anterior		0,00%	
				Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento	
	TOTAL PATRIMÔNIO	321.967.633,14	100,0%						
	Títulos Públicos	130.193.683,00	40,44%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	1,56%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	130.193.683,00	40,44%						
	Fundos que contenham somente títulos públicos	89.465.440,62	27,79%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-1,79%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	60.667,35	0,019%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.846.051,00	4,922%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.836.355,20	3,987%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	100.592,45	0,031%						
09.093.819/0001-15	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	644.233,71	0,200%						
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	130.550,19	0,041%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	35.243.492,63	10,946%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	24.603.498,09	7,642%						
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKa	-	0,00%	80,00%	0,00%	0,00%	40,00%	0,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea A
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	29.588.648,15	9,19%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-1,19%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	979.512,29	0,304%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	212.231,64	0,066%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.288.595,20	4,127%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.092.848,46	2,824%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.876.753,00	1,204%						
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.138.707,56	0,664%						
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto	-	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VI
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea A
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.726.354,09	0,85%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,15%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.726.354,09	0,847%						
	Fundos de Renda Variável	22.650.470,93	7,04%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,04%	Artigo 8, inciso I
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.757.023,34	1,167%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	18.893.447,59	5,868%						
	Fundos de Renda Variável	41.177.266,46	12,79%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	1,21%	Artigo 8, inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.633.111,38	0,507%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.751.772,62	0,544%						
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.221.879,54	0,690%						
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	993.868,44	0,309%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	24.860.066,43	7,721%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.716.568,05	3,018%						
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, inciso IV
	FI em Participações - Fechado	6.378.001,53	1,98%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1,02%	Artigo 8, inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.378.001,53	1,981%						
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, inciso VI
			0,00%						

Alexandre Hope Herrera
Presidente - BERTPREV

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/16	R\$ 313.933.565,66			32,38%		
				PL 3922/10	Evolução PL	R\$ 13.889.376,05		4,42%			
				Evolução PL Acumulada		Saldo Anterior		2,56%			
TOTAL PATRIMÔNIO				327.822.941,71	100,0%						
Títulos Públicos				132.139.162,81	40,31%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	1,69%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	132.139.162,81	40,31%								
Fundos que contenham somente títulos públicos				90.431.056,88	27,59%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-1,59%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	60.867,92	0,019%								
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.997.930,00	4,880%								
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.026.896,40	3,974%								
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	100.926,04	0,031%								
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	646.343,38	0,197%								
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	130.984,56	0,040%								
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B 5+ TP	35.775.427,20	10,913%								
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	24.691.681,38	7,532%								
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKa				-	0,00%	80,00%	0,00%	0,00%	40,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI				32.640.073,12	9,96%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-1,96%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	3.898.113,99	1,189%								
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	198.131,03	0,060%								
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.393.971,77	4,086%								
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.109.878,81	2,779%								
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.883.872,00	1,185%								
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.156.105,52	0,658%								
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto				-	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso VI
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado				-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea A
FI Renda Fixa Crédito Privado				2.740.941,05	0,84%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,16%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.740.941,05	0,836%								
Fundos de Renda Variável				22.716.661,70	6,93%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-0,93%	Artigo 8, Inciso I
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.692.675,76	1,126%								
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	19.023.985,94	5,803%								
Fundos de Renda Variável				40.975.175,65	12,50%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	1,50%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.647.446,61	0,503%								
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.762.056,93	0,538%								
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.186.244,38	0,667%								
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	981.623,00	0,299%								
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	24.742.311,04	7,547%								
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.655.493,69	2,945%								
Fundos de Investimentos Multimercado				-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso IV
FI em Participações - Fechado				6.378.001,53	1,95%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1,05%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.378.001,53	1,946%								
Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa				-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso VI
					0,000%						

Alexandre Hope Herrera
Presidente - BERTPREV




