

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 09/2017 – Aos dois dias do mês de março do ano de dois mil e dezessete A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e Roberto Cassiano Guedes**, membros do Comitê de Investimentos deste Instituto. Iniciando à reunião, retificamos a numeração da última ata emitida em **23/fevereiro/2017**, onde se lê... **Ata nº 07/2017**, leia-se **Ata nº 08/2017**. 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 **24/02/2017**, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic Atual (COPOM)	11/01/17 a 22/02/17	2017	Redução	13,00 %	12,25 %
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Redução	9,50 %	9,25 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,48 %	0,48 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,30	R\$ 3,30
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	4,26 %	4,07 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 01/03/2017	2017	Redução	5,0916 %	5,0552 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 01/03/2017	2017	Redução	5,1137 %	5,0713 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 01/03/2017	2017	Redução	5,1690 %	5,1116 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 01/03/2017	2017	Redução	5,3314 %	5,2299 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 01/03/2017	2017	Redução	5,5293 %	5,3656 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 01/03/2017	2017	Redução	5,5903 %	5,3486 %
Ibovespa	BM&F – 01/03/2017	2017	Redução	68.589 p	66.988 p
Risco Brasil (JP Morgan)	01/03/2017	2017	Redução	277	275
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.

Segue com pequena variação do ambiente macroeconômico, mantida contudo a tendência de melhora das principais variáveis monitoradas. Alguns agentes econômicos começam a se posicionar com expectativas de SELIC ao final do ano abaixo de 9,0% (nove por cento). Considerados os movimentos realizados para investimentos da semana anterior, a perspectiva atual é de manutenção das carteiras. Foi recebido o relatório da posição semanal com valor de patrimônio de **R\$ 338.018.279,06** em 02/03/2017. Foi analisado o processo 182/14, que trata do credenciamento da Caixa Econômica Federal e observou-se que não há óbice quanto a manutenção do credenciamento. Concluindo conforme quadro



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

abaixo, registramos a emissão dos APR 027/2017 referente ao Repasse Previdenciário e Déficit Atuarial 2017 do BERTPREV:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
027/2017	02/03/2017	R\$ 58.000,00	Aplicação	Santander FIC FI Corporate REF DI

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

2

José Daniel Rodrigues

José Ferreira Melo Filho

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/16	R\$ 313.933.565,66		32,38%	
				PL 3922/10	Evolução PL	R\$ 24.084.713,40		7,67%	
				Evolução PL Acumulada Saldo Anterior				2,56%	
	TOTAL PATRIMÔNIO	338.018.279,06	100,2%		Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
	Títulos Públicos	136.208.667,74	40,30%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	1,70%	Artigo7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	136.208.667,74	40,30%						
	Fundos que contenham somente títulos públicos	93.018.871,20	27,52%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-1,52%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	61.564,65	0,018%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.959.242,00	4,721%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.152.191,20	3,891%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	102.258,06	0,030%						
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	654.806,69	0,194%						
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	132.716,88	0,039%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B 5+ TP	38.618.200,88	11,425%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	24.337.890,84	7,200%						
	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	28.941.195,57	8,71%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-0,71%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	353.826,32	0,105%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	481.056,20	0,142%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.684.780,84	4,049%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	8.907.276,35	2,635%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.797.682,00	1,124%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.197.630,06	0,650%						
	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	2.792.589,83	0,83%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,17%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.792.589,83	0,826%						
	Fundos de Renda Variável	26.241.493,65	7,76%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,76%	Artigo 8, Inciso I
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.787.635,45	1,121%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	22.453.858,20	6,643%						
	Fundos de Renda Variável	44.918.515,74	13,29%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	0,71%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.723.180,36	0,806%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.289.470,30	0,973%						
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.231.865,05	0,660%						
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.010.193,54	0,299%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.707.311,71	7,605%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.956.494,78	2,946%						
	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	1,89%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1,11%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.378.001,53	1,887%						
	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

Alexandre Hope Herrera
Presidente - BERTPREV