

Comitê de Investimentos

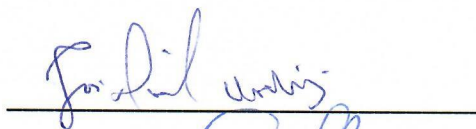
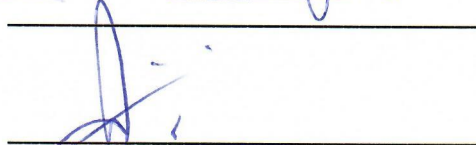
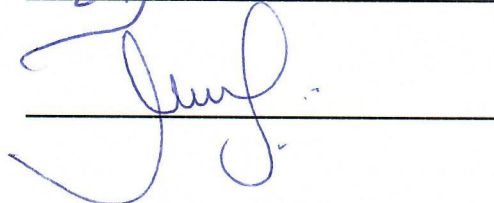
Ata nº 10/2017 – Aos oito dias do mês de março do ano de dois mil e dezessete A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e Roberto Cassiano Guedes**, para estudos e deliberações. 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 03/03/2017, 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	Estável	9,25 %	9,25 %
PIB	Mediana agregada	2017	Elevação	0,48 %	0,49 %
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	Redução	9,50 %	9,00 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Elevação	4,07 %	4,08 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 07/03/2017	2017	Elevação	5,0552 %	5,0766 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 07/03/2017	2017	Elevação	5,0713 %	5,0953 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 07/03/2017	2017	Elevação	5,1116 %	5,1421 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 07/03/2017	2017	Elevação	5,2299 %	5,2784 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 07/03/2017	2017	Elevação	5,3656 %	5,3959 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 07/03/2017	2017	Redução	5,3486 %	5,2034 %
Ibovespa	BM&F – 07/03/2017	2017	Redução	66.988 p	65.742 p
Risco Brasil (JP Morgan)	07/03/2017	2017	Redução	275	274
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.

O cenário macroeconômico apresenta estabilidade, havendo pequena variação de índices que pouco afeta os resultados no curto prazo. Os fatos a registrar referem-se ao resultado do PIB de 2016 que apresentou retração de 3,6%, ligeiramente pior do que as expectativas que apontavam para 3,5%, e a sinalização cada vez mais forte de que a taxa Selic pode ficar abaixo de 9,00% já ao final deste ano. Após a discussão do cenário, foi recebido e analisado o relatório da posição semanal com valor de patrimônio de **R\$ 339.023.385,44** em 08/03/2017 e, a posição dos investimentos na competência Fevereiro/2017 chegando ao valor de **R\$ 332.808.730,91** com ênfase na Nota Explicativa: - “Os valores apresentados neste relatório tem como base os extratos do último dia útil de fevereiro de 2017, ou seja 24/02 porém nesta data houve o resgate do fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI sendo aplicados nos fundos QUEST AÇÕES FIC FIA (1.500.000,00), QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES

(1.000.000,00) e ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA (2.900.000,00) aplicações em D+1. Valores estes já confirmados em extratos posteriores a data do fechamento deste relatório". O Comitê sugere que no relatório de fechamento seja criada uma linha de conta transitória na linha exatamente posterior ao saldo total do patrimônio, onde o valor de aplicação em transito seja registrado permitindo a integralização do patrimônio e solicita a correção do mesmo para a próxima reunião. Seguindo, foi apresentado o processo 219/14, que trata do credenciamento do Banco Bradesco, para ciência deste Comitê sobre o arquivamento do processo devido a falta de atualização da documentação de renovação anual apesar das comunicações iniciadas pelo Instituto; o Comitê manifesta-se ciente ao arquivamento. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues**José Ferreira Melo Filho****Roberto Cassiano Guedes****Marco Aurélio de Thommazo****Wilson Paschoal dos Santos**



08/03/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %		Saldo Dez/16		R\$ 313.933.565,66		32,38%
				PL 3922/10		Evolução PL		R\$ 25.089.819,78		7,99%
				Evolução PL		Acumulada		Saldo Anterior		6,01%
				Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento		
				100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	1,74%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	TOTAL PATRIMÔNIO	339.023.385,44	100,0%							
	Títulos Públicos	136.490.143,42	40,26%							
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	136.490.143,42	40,26%							
	Fundos que contenham somente títulos públicos	92.997.073,71	27,43%							
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	61.820,86	0,018%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.919.813,00	4,696%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.166.000,40	3,884%							
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	102.502,45	0,030%							
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	656.357,04	0,194%							
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	133.034,75	0,039%							
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	38.554.559,09	11,372%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	24.402.986,12	7,198%							
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKa	-	0,00%							
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	29.437.854,28	8,68%							
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	354.309,60	0,105%							
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	475.210,79	0,140%							
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.682.912,45	4,036%							
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	8.920.961,40	2,631%							
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.803.160,00	1,122%							
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.201.300,04	0,649%							
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto	-	0,00%							
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado	-	0,00%							
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.796.649,08	0,83%							
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.796.649,08	0,825%							
	Fundos de Renda Variável	26.255.491,21	7,74%							
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.774.393,07	1,113%							
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	22.481.098,14	6,631%							
	Fundos de Renda Variável	45.140.409,60	13,32%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.733.511,21	0,806%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.286.848,93	0,970%							
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.248.551,75	0,663%							
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.014.102,09	0,299%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.880.233,82	7,634%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.977.161,80	2,943%							
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%							
	FI em Participações - Fechado	6.380.974,93	1,88%							
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.380.974,93	1,882%							
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	-	0,00%							



Relatório de Investimentos

Fevereiro

2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3972/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	R\$ 313.933.565,66 R\$ 18.875.165,25	32,38% 6,01% 2,56%
CP 0184	TOTAL PATRIMÔNIO	332.808.730,91	100,0%				
	Títulos Públicos	136.208.667,74	40,93%				
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	136.208.667,74	40,93%				
	Fundos que contenham somente títulos públicos	92.780.055,81	27,88%				
	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	61.564,65	0,018%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.922.569,00	4,784%				
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.116.026,00	3,941%				
	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	102.078,85	0,031%				
	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	653.660,62	0,196%				
	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	132.483,63	0,040%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	38.502.666,79	11,569%				
	BB PREV RF TP VII FI	24.289.006,27	7,298%				
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA						
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	29.381.481,20	8,83%				
	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	353.595,92	0,106%				
	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	489.237,41	0,147%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.646.851,47	4,101%				
	BB PREV TP IPCA III	8.902.595,05	2,675%				
	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.795.858,00	1,141%				
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.193.343,35	0,659%				
14.091.645/0001-91	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto						
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.786.779,25					
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.786.779,25	0,837%				
	Fundos de Renda Variável	23.341.493,65	7,01%				
	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.787.635,45	1,138%				
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	19.553.858,20	5,875%				
	Fundos de Renda Variável	42.418.515,74	12,75%				
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.723.180,36	0,518%				
	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.789.470,30	0,538%				
	GF SELEÇÃO FIA	2.231.865,05	0,671%				
	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.010.193,54	0,304%				
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.707.311,71	7,724%				
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.956.494,78	2,992%				
16.437.148/0001-28	Fundos de Investimentos Multimercado						
	FI em Participações - Fechado	6.380.974,93	1,92%				
	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.380.974,93	1,917%				
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa						
		-	0,00%				
			0,00%				

** Os valores apresentados neste relatório tem como base os extratos do último dia útil de fevereiro de 2017, ou seja 24/02 porém nesta data houve o resgate do fundo Santander FIC FI CORPORATE REF DI sendo aplicados nos fundos QUEST AÇÕES FIC FIA (1.500.000,00), QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES (1.000.000,00) E ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA (2.900.000,00) aplicações em D+1. Valores estes já confirmados em extratos posteriores a data do fechamento deste relatório.