

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 12/2017 – Aos vinte e 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 membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo e Wilson Paschoal dos Santos**, 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 **17/03/2017**, 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	9,00 %	9,00 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,48 %	0,48 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,30	R\$ 3,29
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	9,00 %	8,50 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Estável	3,90 %	3,90 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 21/03/2017	2017	Redução	5,1612 %	5,1137 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 21/03/2017	2017	Redução	5,1756 %	5,1224 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 21/03/2017	2017	Redução	5,2116 %	5,1442 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 21/03/2017	2017	Redução	5,3148 %	5,2069 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 21/03/2017	2017	Redução	5,371 %	5,2266 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 21/03/2017	2017	Redução	5,1965 %	5,0446 %
Ibovespa	BM&F – 21/03/2017	2017	Redução	64.699 p	62.980 p
Risco Brasil (JP Morgan)	21/03/2017	2017	Redução	291	277
Posição dos Investimentos	Jan/17 - Fev/17	2017	em Mil	R\$ 321.967	R\$ 338.208

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

Nesta semana verifica-se que houve alívio nos principais índices econômicos monitorados. Mantém-se inalterada a estratégia de investimento no momento. Ressaltamos que presente relatório Focus ainda não apresenta os possíveis impactos decorrentes das recentes operações da Polícia Federal e o recuo quanto a abrangência da proposta da reforma da previdência. Após a discussão do cenário, foi recebido e analisado o relatório da posição semanal de 21/03/2017 com valor de patrimônio de R\$ 341.019.025,62. Durante o primeiro período da reunião, foi realizado um *Conference Call* com a Meta Asset Management com os senhores Célio Afonso e Ony Coutinho, com a apresentação da estrutura e estratégia na gestão do produto de Renda Variável e comentário sobre o cenário econômico nacional e internacional. Registramos também a presença dos colegas servidores do Conselho Fiscal do Guarujá Previdência – Darci Pereira de Macedo e Fernando Antonio Gonçalves Melo,

representantes do Conselho Fiscal daquela autarquia onde os mesmos vieram em busca de experiências novas e gratificantes. Foram emitidas as APRs abaixo, de aplicação referente a recolhimento de acordo previdenciário da PMB, e resgates para pagamento do PIS/PASEP e aporte no Kinea Equitty II:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
030/2017	22/03/2017	123.370,60	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
031/2017	22/03/2017	56.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
032/2017	22/03/2017	45.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Finalmente, registramos o recebimento da ata de dezesseis de março de 2017 do Conselho de Administração do Instituto e efetuaremos a justificativa solicitada nas próximas reuniões. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:15 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues

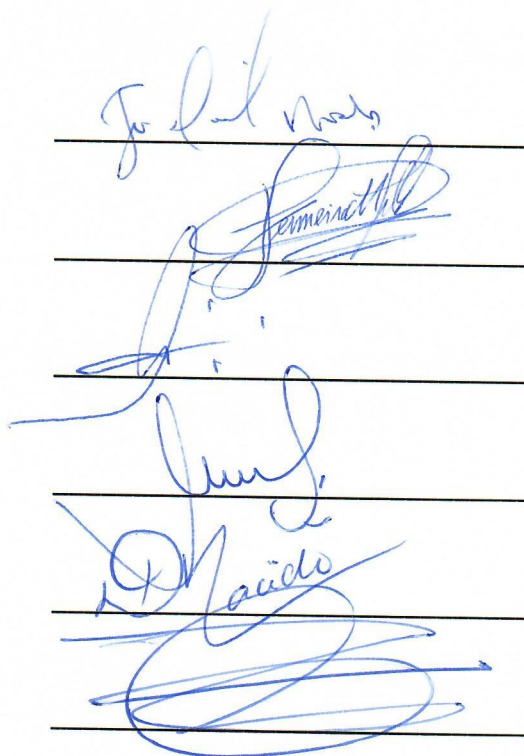
José Ferreira Melo Filho

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

Darci Pereira de Macedo

Fernando Antonio Gonçalves Melo





Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

21/03/2017

R\$ 313.933.565,66
R\$ 27.085.459,96

32,38%
8,63%
6,01%

XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	341.019.025,62	100,0%	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
(*) CONTA TRANSITORIA			0,00%					
Títulos Públicos		137.175.331,24	40,23%	100,00%	42,00%	70,00%	1,77%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)		137.175.331,24	40,23%					
Fundos que contenham somente títulos públicos		93.489.328,43	27,42%	100,00%	26,00%	60,00%	-1,42%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	22.791.074/0001.26	16.050.633,00	4,707%					
CAIXA BRASIL 2020 II TP	19.769.046/0001.06	13.207.952,40	3,873%					
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	11.060.913/0001.10	103.123,32	0,030%					
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	09.093.819/0001.15	660.261,99	0,194%					
SANTANDER IMA-B 5 TIH PUBLIC FIC RF	13.455.117/0001.01	133.850,81	0,039%					
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ TP	13.327.340/0001.73	38.764.676,03	11,367%					
BB PREV RF TP VII FI	19.523.305/0001.06	24.568.831,88	7,205%					
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKa			0,00%	80,00%	0,00%	40,00%	0,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea A
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI		31.960.462,84	9,37%	30,00%	8,00%	30,00%	-1,37%	Artigo 7, inciso III, Alínea A
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	03.069.104/0001.40	2.429.716,41	0,712%					
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	03.069.104/0001.40	672.819,76	0,197%					
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.486.093/0001.83	13.816.985,76	4,052%					
BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001.35	8.951.490,20	2,625%					
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	07.529.298/0001.51	62.193,99	0,018%					
FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	18.598.256/0001.08	3.815.652,00	1,119%					
ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	21.838.150/0001.49	2.211.604,72	0,649%					
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto			0,00%	15,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VI
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado			0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VI, Alínea A
FI Renda Fixa Crédito Privado		2.821.881,61	0,83%	5,00%	1,00%	5,00%	0,17%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	14.091.645/0001.91	2.821.881,61	0,827%					
Fundos de Renda Variável		25.361.190,28	7,44%	30,00%	6,00%	10,00%	-1,44%	Artigo 8, inciso I
GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	07.972.299/0001.95	3.636.853,76	1,066%					
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	08.817.414/0001.10	21.724.336,52	6,370%					
Fundos de Renda Variável		44.502.676,05	13,05%	15,00%	14,00%	15,00%	0,95%	Artigo 8, inciso III
QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001.72	2.664.029,61	0,781%					
QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001.89	3.210.967,06	0,942%					
GF SELEÇÃO FIA	11.898.280/0001.13	2.161.387,22	0,634%					
GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	11.898.349/0001.09	974.442,35	0,286%					
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	11.977.794/0001.64	25.615.930,90	7,512%					
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	09.290.813/0001.38	9.875.918,91	2,896%					
Fundos de Investimentos Multimercado			0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, inciso IV
FI em Participações - fechado		6.380.974,93	1,87%	5,00%	3,00%	5,00%	1,13%	Artigo 8, inciso V
KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	16.437.148/0001.28	6.380.974,93	1,871%					
Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa			0,00%	5,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, inciso VI
			0,000%					

Alexandre Hope Herrera
Presidente DEXTRAV