

Comitê de Investimentos

Ata nº 13/2017 – Aos vinte e nove 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 24/03/2017, 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	Redução	0,48 %	0,47 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,29	R\$ 3,28
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Estável	8,50 %	8,50 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Estável	3,90 %	3,90 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 28/03/2017	2017	Elevação	5,1137 %	5,1812 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 28/03/2017	2017	Elevação	5,1224 %	5,186 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 28/03/2017	2017	Elevação	5,1442 %	5,1979 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 28/03/2017	2017	Elevação	5,2069 %	5,2309 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 28/03/2017	2017	Redução	5,2266 %	5,2018 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 28/03/2017	2017	Redução	5,0446 %	4,91 %
Ibovespa	BM&F – 28/03/2017	2017	Redução	62.980 p	64.640 p
Risco Brasil (JP Morgan)	28/03/2017	2017	Elevação	277	278
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.

Na semana, permanece o cenário de alívio nos principais índices econômicos monitorados. Manteremos inalterada a atual estratégia de investimentos. Após a discussão do cenário, foi recebido e analisado o relatório da posição semanal de 28/03/2017 com valor de patrimônio de R\$ 340.961.086,68. Registramos no segundo período, a visita dos representantes do BNP Paribas, Srs. Eduardo e Miguel Antonio que apresentaram comentários sobre o cenário econômico e com a participação do Sr. Marcos (gestor de fundos) através de *Conference call*. Na sequência, foi emitida a APR abaixo, de resgate para provisão do pagamento da folha de benefícios previdenciários dos inativos referente a competência março/2017:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
033/2017	29/03/2017	888.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI



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

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

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

28/03/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16		R\$ 313.933.565,66		R\$ 27.027.521,02		32,38%		
					Evolução PL		R\$ 27.027.521,02		R\$ 27.027.521,02		8,61%		
					Evolução PL Acumulada		Saldo Anterior		Estratégia Alvo		Limite Superior (%)		Margem
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	340.961.086,68	100,0%										
CP 0184	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%										
	Títulos Públicos	137.360.796,49	40,29%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	1,71%					Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	137.360.796,49	40,29%										
	Fundos que contenham somente títulos públicos	93.831.218,58	27,52%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-1,52%					Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.139.968,00	4,734%										
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.232.718,80	3,881%										
	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	103.588,93	0,030%										
	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	663.217,50	0,195%										
	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	134.456,43	0,039%										
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	38.871.369,79	11,401%										
	BB PREV RF TP VII FI	24.685.899,13	7,240%										
		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	31.833.463,20	9,34%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-1,34%				Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	2.255.557,25	0,662%										
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	618.780,48	0,181%										
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.884.578,12	4,072%										
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	8.968.202,40	2,630%										
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.239,86	0,018%										
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.822.354,00	1,121%										
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.221.751,09	0,652%										
	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	2.836.942,67	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	2.836.942,67	0,832%										
	Fundos de Renda Variável	25.264.351,68	7,41%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,41%				Artigo 8, Inciso I	
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.647.211,80	1,070%										
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	21.617.139,88	6,340%										
	Fundos de Renda Variável	44.072.119,61	12,93%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	1,07%				Artigo 8, Inciso III	
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.646.364,52	0,776%										
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.198.447,42	0,938%										
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.174.637,23	0,638%										
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	980.935,90	0,288%										
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.258.668,98	7,408%										
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.813.065,56	2,878%										
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%				Artigo 8, Inciso IV	
	FI em Participações - Fechado	6.380.974,93	1,87%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1,13%				Artigo 8, Inciso V	
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.380.974,93	1,871%										
	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 Herrero

Presidente do BERTPREV

Alexandre Hope Herrero
Presidente BERTPREV