

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 17/2017 – Aos vinte e sete dias do mês de abril 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**, para estudos e deliberações. Em virtude de intervenção cirúrgica, fica justificada a ausência do Sr. **Wilson Paschoal dos Santos** e, ausente o Sr. **Roberto Cassiano Guedes**. 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 nas informações das atas do COPOM e relatório Focus de **20/04/2017**, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	22/02/17 a 12/04/17	2017	Redução	12,25 %	11,25 %

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	8,50 %	8,50 %
PIB	Mediana agregada	2017	Elevação	0,40 %	0,43 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,23	R\$ 3,23
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	Elevação	3,73 %	3,85 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 26/04/2017	2017	Elevação	5,207 %	5,3427 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 26/04/2017	2017	Elevação	5,2113 %	5,3479 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 26/04/2017	2017	Elevação	5,2222 %	5,3607 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 26/04/2017	2017	Elevação	5,252 %	5,3945 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 26/04/2017	2017	Elevação	5,2092 %	5,3163 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 26/04/2017	2017	Redução	4,8575 %	4,816 %
Ibovespa	BM&F – 26/04/2017	2017	Elevação	64.158 p	64.861 p
Risco Brasil (JP Morgan)	26/04/2017	2017	Redução	275	268
Posição dos Investimentos	Fev/17 - Mar/17	2017	em Mil	R\$ 338.208	R\$ 341.313

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

Segundo o último o boletim Focus, as projeções de dados do IPCA foi reduzida de 4,06% para 4,04% (final de 2017), e de 4,39% para 4,32% (final de 2018). A expectativa do câmbio para final de 2017 se mantém em 3,23 a duas semanas e reduziu de 3,40 para 3,38 em 2018. O PIB inverteu a posição, com elevação de 0,40% para 0,43% em 2017 e continuou estável em 2,50% para 2018. A meta da taxa Selic para final de 2017 se manteve em 8,50% enquanto para 2018 igualmente se manteve estável em 8,50%. Conforme o mesmo relatório acima, o cenário econômico se mantém inalterado não havendo nenhum fator relevante capaz de

modificar a estratégia de investimentos já adotada. Em prosseguimento, foi recebido e analisado o relatório de investimentos da posição semanal em 27/04/2017 com valor de patrimônio de R\$ 341.799.721,03. Concluindo, foram emitidas APR's abaixo, com finalidades de pagamento de obrigações da Clínica Hans Staden e pagamento da Folha de Inativos e Pensionistas, referente competência abril/17:

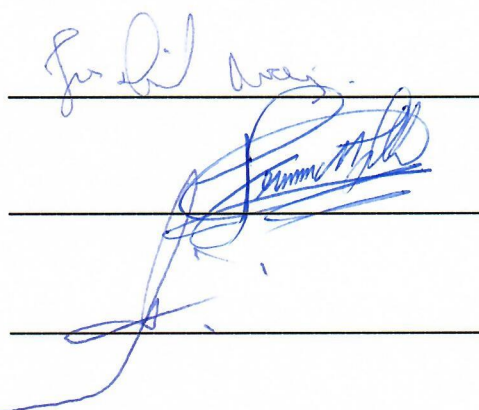
APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
043/2017	27/04/2017	48.706,37	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
044/2017	27/04/2017	952.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Fica comunicado o período de Férias do servidor José Ferreira Melo Filho, e que será decidido nas próximas reuniões quem secretariará as funções administrativas do Comitê. Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 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



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

27/04/2017

Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/16	R\$ 313.933.565,66		32,38%	
			PL 3922/10	Evolução PL	R\$ 27.866.155,37		8,88%	
				Evolução PL	Acumulada	Saldo Anterior	6,01%	
TOTAL PATRIMÔNIO	341.799.721,03	100,0%		Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%						
Títulos Públicos	135.369.866,57	39,61%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	2,39%	Artigo7, Inciso I, Alínea A
CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	135.369.866,57	39,61%						
Fundos que contenham somente títulos públicos	94.337.723,13	27,60%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-1,60%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.124.407,00	4,718%						
CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.025.755,60	3,811%						
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	54.090,09	0,016%						
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	63.041,10	0,018%						
SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	34.550,21	0,010%						
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B 5+ TP	40.241.146,02	11,773%						
BB PREV RF TP VII FI	24.794.733,11	7,254%						
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	32.160.126,64	9,41%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-1,41%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	2.448.160,20	0,716%						
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	669.494,28	0,196%						
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.876.639,14	4,060%						
BB PREV TP IPCA III	9.031.720,81	2,642%						
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.740,54	0,018%						
FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.848.790,00	1,126%						
ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.222.581,67	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	2.848.751,53	0,83%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,17%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.848.751,53	0,833%						
Fundos de Renda Variável	25.783.825,62	7,54%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,54%	Artigo 8, Inciso I
GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.651.573,99	1,068%						
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	22.132.251,63	6,475%						
Fundos de Renda Variável	45.499.106,43	13,31%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	0,69%	Artigo 8, Inciso III
QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.654.785,88	0,777%						
QUEST AÇÕES FIC FIA	3.160.109,25	0,925%						
GF SELEÇÃO FIA	2.181.747,45	0,638%						
GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	967.582,53	0,283%						
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	26.327.535,88	7,703%						
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	10.207.345,44	2,986%						
Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso IV
FI em Participações - Fechado	6.469.815,39	1,89%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1,11%	Artigo 8, Inciso V
KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.469.815,39	1,893%						
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