

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 22/2017 – Aos vinte e quatro de maio 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. Retifica-se a informação de referência em ata de nº 14/2017 de 05 de abril de 2017, onde se lê: “... com base no Relatório Focus de 31/04/2017...” – leia-se: “... com base no Relatório Focus de 31/03/2017...”. 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 nas informações das atas do COPOM e relatório Focus de 19/05/2017, 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	Estável	0,50 %	0,50 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,25	R\$ 3,23
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	8,25 %	8,13 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Estável	3,89 %	3,89 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	4,8984 %	5,5391 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	4,9134 %	5,5548 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	4,9509 %	5,5941 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	5,0464 %	5,7087 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	5,0109 %	5,7853 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	4,5100 %	5,1541 %
Ibovespa	BM&F – 23/05/2017	2017	Redução	67.902 p	62.662 p
Risco Brasil (JP Morgan)	23/05/2017	2017	Elevação	250	280
Posição dos Investimentos	Mar/17 - Abril/17	2017	em Mil	R\$ 341.313	R\$ 341.861

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

Na última semana o ambiente econômico foi submetido à dominância de fatos políticos, revertendo trajetória dos indicadores econômicos dos últimos três meses. Os fundamentos econômicos seguem inalterados, não havendo mecanismo seguro para prever a trajetória

dos indicadores na conjuntura atual. Cabe, por hora, manutenção das posições de investimentos assumidas. Em prosseguimento, foi recebido e analisado o relatório de investimentos da posição semanal em 23/05/2017 com valor de patrimônio de R\$ 331.896.705,62. Concluindo, foram emitidas APR's abaixo, referentes amortização do FIC FIP Kinea Private Equity II e pagamento da Folha de Ativos e Pensionistas da atual competência:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
053/2017	24/05/2017	27.000,00	Aplicação	Santander FIC FI Corporate Ref DI
054/2017	24/05/2017	940.000,00	Resgate	Santander FIC FI Corporate Ref DI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:45 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

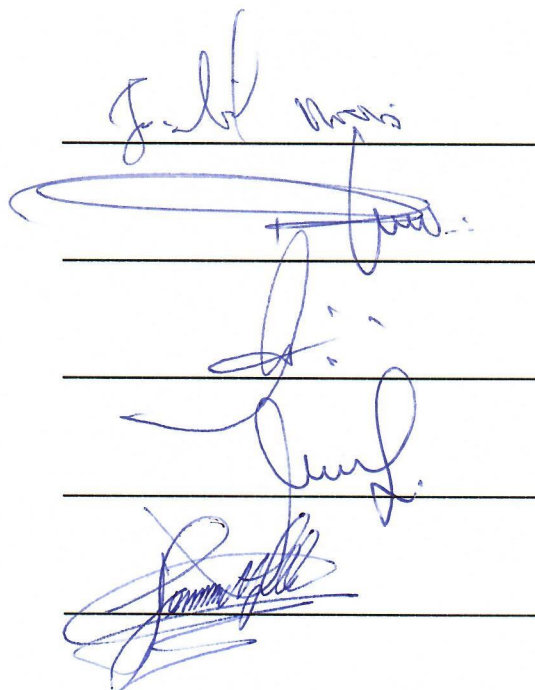
José Daniel Rodrigues

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho





Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

23/05/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/16	R\$ 313.933.565,66		32,38%	
				PL 3922/10	Evolução PL	R\$ 17.963.139,96		5,72%	
				Evolução PL Acumulada Saldo Anterior				6,01%	
				Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento	
	TOTAL PATRIMÔNIO	331.896.705,62	100,0%						
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%						
	Títulos Públicos	127.685.146,19	38,47%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	3,53%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	127.685.146,19	38,47%						
	Fundos que contenham somente títulos públicos	91.607.743,54	27,60%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-1,60%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.693.301,00	4,728%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.577.964,00	3,790%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	53.259,72	0,016%						
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	62.297,29	0,019%						
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	34.143,68	0,010%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B 5+ TP	38.597.059,26	11,629%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	24.589.718,59	7,409%						
	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	36.284.513,91	10,93%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-2,93%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	7.148.201,54	2,154%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	773.906,71	0,233%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.170.196,94	3,968%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.086.361,30	2,738%						
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOIRO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.039,04	0,019%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.871.854,00	1,167%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.171.954,38	0,654%						
	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	2.806.246,97	0,85%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,15%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.806.246,97	0,846%						
	Fundos de Renda Variável	24.291.623,35	7,32%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,32%	Artigo 8, Inciso I
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.365.829,23	1,014%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	20.925.794,12	6,305%						
	Fundos de Renda Variável	43.506.134,41	13,11%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	0,89%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.468.316,74	0,744%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	2.932.835,12	0,884%						
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.013.404,69	0,607%						
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	902.192,82	0,272%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.390.337,32	7,650%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.799.047,72	2,952%						
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - Fechado	6.489.203,96	1,96%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1,04%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.489.203,96	1,955%						
	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