

Comitê de Investimentos

Ata nº 27/2017 – Aos vinte e oito dias de junho 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 Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo e Wilson Paschoal dos Santos** para estudos e deliberações. Informamos a ausência do Sr. Roberto Cassiano Guedes por motivo de conciliação de agenda junto à Secretaria de Finanças da Prefeitura e de José Daniel Rodrigues por motivo de saúde; em consequência foi indicado e aprovado pelos demais membros o Sr. Marco Aurélio para presidir esta reunião. 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 23/06/2017, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	12/04/17 a 31/05/17	2017	Redução	11,25 %	10,25 %

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	Redução	0,40 %	0,39 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Elevação	R\$ 3,30	R\$ 3,32
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	8,50 %	8,38 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	3,16 %	2,94 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 27/06/2017	2017	Elevação	5,5591 %	5,6758
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 27/06/2017	2017	Elevação	5,5622 %	5,6774
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 27/06/2017	2017	Elevação	5,5701 %	5,6813
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 27/06/2017	2017	Elevação	5,5934 %	5,6924
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 27/06/2017	2017	Elevação	5,5945 %	5,6472
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 27/06/2017	2017	Redução	5,0154 %	4,9088
Ibovespa	BM&F –27/06/2017	2017	Elevação	60.766 p	62.675
Risco Brasil (JP Morgan)	27/06/2017	2017	Redução	299	298
Posição dos Investimentos	Abril/17 - Maio/17	2017	em Mil	R\$ 341.861	R\$ 337.982

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

Aumentam as incertezas políticas que continua provocando insegurança no mercado financeiro quanto à aprovação das propostas de ajustes. Os fundamentos econômicos continuam os mesmos conforme a política monetária. As projeções indicam a consolidação



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

da queda inflacionária. Permanecem em declínio os índices de produção industrial o que piora o quadro recessivo indicando uma recuperação mais lenta da economia. O comitê neste momento mantém a distribuição da atual carteira de investimentos com intuito de maior proteção contra o momento mais volátil que atravessamos. Conforme solicitado pelo Comitê foi comunicado através de e-mail em anexo, pela Presidência do Bertprev, ao KINEA a intenção de participação em até R\$ 20 M em um próximo FIP. Em prosseguimento, foi recebido o relatório de investimentos com a posição semanal da carteira em 27/06/2017 com R\$ 339.587.002,81. Foi emitida a APR abaixo para provimento de recursos para pagamento dos aposentados e pensionistas em 30/06/2017.

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
061/2017	28/06/2017	926.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Foi apresentado o processo nº 062/2009 que trata da assinatura do jornal "Valor Econômico", indagado a respeito, o Comitê deliberou pela renovação da assinatura por tratar-se de veículo de informações relevantes do mercado financeiro. Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dest/16	R\$ 313.933.565,66		Margem	Enquadramento
				PL 3922/10	Evolução PL	R\$ 25.653.437,15			
				Evolução PL Acumulada		Saldo Anterior			
				Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)			
	TOTAL PATRIMÔNIO	339.587.002,81	100,0%						
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%						32,38%
	Títulos Públicos	130.764.910,42	38,51%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	3,49%	8,17%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	130.764.910,42	38,51%						6,01%
	Fundos que contenham somente títulos públicos	93.575.965,71	27,56%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-1,56%	
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.074.370,00	4,734%						Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.900.157,20	3,799%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	54.106,60	0,016%						
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	63.299,09	0,019%						
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	34.695,02	0,010%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	39.500.535,61	11,632%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	24.948.802,19	7,347%						
	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	38.105.808,26	11,22%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-3,22%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	8.470.296,80	2,494%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	824.224,49	0,243%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.475.214,21	3,968%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.154.411,72	2,696%						
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	63.016,55	0,019%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.899.715,00	1,148%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.218.929,49	0,653%						
	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	2.869.999,63	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	2.869.999,63	0,845%						
	Fundos de Renda Variável	24.435.549,70	7,20%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,20%	Artigo 8, Inciso I
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.448.478,76	1,015%						
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	20.987.070,94	6,180%						
	Fundos de Renda Variável	44.184.897,43	13,01%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	0,99%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.516.167,71	0,741%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	2.940.643,39	0,866%						
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.107.189,45	0,621%						
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	926.781,43	0,273%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.834.870,03	7,608%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.859.245,42	2,903%						
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - Fechado	6.474.096,15	1,91%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1,09%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.474.096,15	1,906%						
	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

José Ferreira

De: Andre Dabus Salomao [andre.dabus-salomao@kinea.com.br]
Enviado em: segunda-feira, 26 de junho de 2017 14:28
Para: José Ferreira
Cc: Keslley Romanelli Crispim; 0057 Marcio Cantos; alexandre@bertprev.sp.gov.br; Conrado Mattos Pietraroia
Assunto: RES: Kinea (novo) - BERTIOGA
Anexos: image001.jpg; image002.jpg; Anexo II Bertioga.pdf; Declaração de fatos impeditivos.pdf

Categorias: Categoria Vermelha

Jose td bem? Encontre em anexo os arquivos pedidos para credenciamento do Fundo novo. Por favor nos avise caso necessite de algo mais.

obg

André Dabus Salomão
Kinea Investimentos - uma empresa Itaú
Private Equity
andre.dabus-salomao@kinea.com.br
55 11 3073 8758

De: José Ferreira [mailto:joseferreira@bertprev.sp.gov.br]
Enviada em: quinta-feira, 22 de junho de 2017 11:07
Para: Andre Dabus Salomao
Cc: Keslley Romanelli Crispim; 0057 Marcio Cantos; alexandre@bertprev.sp.gov.br
Assunto: Kinea (novo)

André, bom dia!

Conforme deliberação do Comitê de Investimentos do Bertprev (Ata nº 26/2017 de 21 de junho de 2017), optamos em manter a diversificação da nossa carteira de investimentos e as perspectivas de bons resultados em FIPs, portanto, após análise das projeções do patrimônio do Instituto para os próximos dez anos, comunicamos aos Srs. a nossa intenção de participação no próximo **KINEA em até R\$ 20 Milhões de reais**.

Para adiantar os procedimentos administrativos, envio os arquivos da resolução pertinente ao **credenciamento do novo Kinea** e do novo **gestor**.

Atenciosamente

José Ferreira Melo Filho CPA-10
Comitê de Investimentos



Comissão
ANBIMA
CPA-10

Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Mun. de Bertioga
cnpj: 02.581.343/0001-12

tel: 13 - 3319-9291

www.bertprev.sp.gov.br

e-mail: investimentos@bertprev.sp.gov.br

"Esta mensagem e reservada e sua divulgacao, distribuicao, reproducao ou qualquer forma de uso e proibida e depende de previa autorizacao desta instituicao. O remetente utiliza o correio eletronico no exercicio do seu trabalho ou em razao dele, eximindo esta instituicao de qualquer responsabilidade por utilizacao indevida. Se voce recebeu esta mensagem por engano, favor elimina-la imediatamente."