

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 30/2017 – Aos dezenove dias de julho 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, Wilson Paschoal dos Santos e Alexandre Hope Herrera** – Presidente interino do Instituto, 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 14/07/2017, merecedores 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	Redução	8,25 %	8,00 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,34 %	0,34 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,35	R\$ 3,30
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	8,00 %	7,75 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Elevação	3,03 %	3,07 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324 d.u. - 2055)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	5,6259 %	5,4692
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	5,6286 %	5,4617
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	5,6358 %	5,4418
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	5,6554 %	5,382
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	5,5742 %	5,2272
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	4,5681 %	4,409
Ibovespa	BM&F – 18/07/2017	2017	Elevação	63.832 p	65.337 p
Risco Brasil (JP Morgan)	18/07/2017	2017	Redução	282	273
Posição dos Investimentos	Mai/17 - Junho/17	2017	em Mil	R\$ 337.982	340.659

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

As expectativas de inflação e cambio continuam em queda confirmando a redução de 1 ponto percentual na taxa Selic para a próxima reunião do COPOM. Mantém-se suave a elevação da produção industrial indicando uma lenta perspectiva de retomada econômica. A redução da ETTJ em todos os vértices melhorou os resultados dos TPs que favoreceu o resultado da carteira de renda fixa, assim como a elevação do Ibovespa também melhorou o resultado da carteira de renda variável na semana no montante de R\$ 349.521.608,44, conforme relatório de 19/07/2017. O Comitê referendou com a emissão das APRs abaixo relacionados referente aplicação de recursos proveniente do repasse do Acordo PMB – junho/2017; deliberou aporte inicial no fundo SANTANDER IRF-M TIT PÚB FI RF com intenção estratégica para movimentação em contrapartida com o IMA-B :

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
079/2017	19/07/2017	45.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
080/2017	19/07/2017	200.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
081/2017	19/07/2017	200.000,00	Aplicação	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA

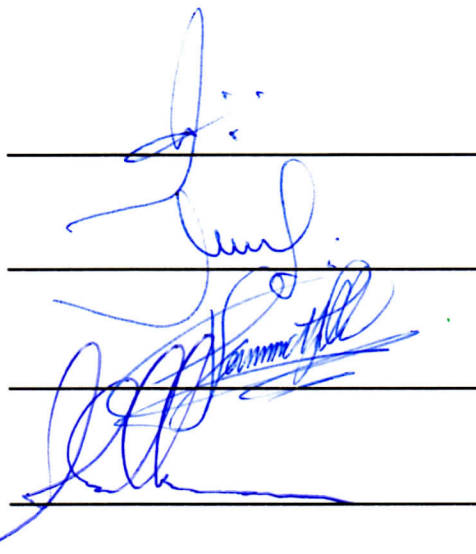
Dando continuidade na diversificação da carteira de renda variável foram aprovados para credenciamento a JP Morgan e Sul América Investimentos. Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera





Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

19/07/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/16	R\$ 313.933.565,66		32,38%	
				PL 3922/10	Evolução PL	R\$ 35.588.042,78		11,34%	
				Evolução PL Acumulada Saldo Anterior				6,01%	
	TOTAL PATRIMÔNIO	349.521.608,44	100,0%		Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	4.466.853,07	1,28%						
	Títulos Públicos	128.654.008,43	36,81%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	5,19%	Artigo7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	128.654.008,43	36,81%						
	Fundos que contenham somente títulos públicos	104.029.442,89	29,76%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-3,76%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.352.076,00	4,678%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.110.303,60	3,751%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	54.787,25	0,016%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B 5+ TP	49.287.319,52	14,101%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.224.956,52	7,217%						
	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	31.357.878,95	8,97%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-0,97%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.367.144,75	0,391%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	886.355,28	0,254%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.710.344,27	3,923%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.173.271,45	2,625%						
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	63.733,82	0,018%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.906.633,00	1,118%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.250.396,38	0,644%						
	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	2.907.788,53	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	2.907.788,53	0,832%						
	Fundos de Renda Variável	27.436.490,70	7,85%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,85%	Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	27.436.490,70	7,850%						
	Fundos de Renda Variável	45.070.505,54	12,89%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	1,11%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	4.719.543,78	1,350%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.146.462,95	0,900%						
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.181.333,65	0,624%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	22.331.447,50	6,389%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	11.691.717,66	3,345%						
09.087.523/0001-91	WESTERN VALUATION FI EM AÇÕES	1.000.000,00	0,286%						
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - Fechado	6.484.995,61	1,86%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1,14%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.484.995,61	1,855%						
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso VI
			0,000%						

Alexandra Hope Herrera
Presidente - BERTPREV

Alexandra Hope Herrera
Presidente - BERTPREV