

Comitê de Investimentos

Ata nº 33/2017—Aos nove dias de agosto do ano de dois mil e dezessete, 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, Wilson Paschoal dos Santos, Clayton Faria Schmidt e Jean Mamede de Oliveira**, para estudos e deliberações. Informamos a ausência do Sr. **Marco Aurélio de Thommazo** por motivo de férias; os membros deste comitê indicaram o Sr. Wilson P. dos Santos para presidir a 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 04/08/2017, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	31/05/17 a 26/07/17	2017	Redução	10,25 %	9,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Redução	8,00 %	7,50 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,34 %	0,34 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,30	R\$ 3,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	7,50 %	7,38 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Estável	3,09 %	3,09 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324d.u. - 2055)	Anbima – 08/08/2017	2017	Redução	5,382	5,2509
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 08/08/2017	2017	Redução	5,3633	5,239
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 08/08/2017	2017	Redução	5,3139	5,2075
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 08/08/2017	2017	Redução	5,1648	5,1076
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 08/08/2017	2017	Redução	4,8135	4,7834
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 08/08/2017	2017	Redução	3,5685	3,5896
Ibovespa	BM&F – 08/08/2017	2017	Elevação	66.516 p	67.898 p
Risco Brasil (JP Morgan)	08/08/2017	2017	Redução	267	262
Posição dos Investimentos	Junho/17 -Julho/17	2017	em Mil	340.659	363.743

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

Mantém-se previsão de leve aumento inflacionário impactado pelos preços administrados, consolida-se previsão de queda da taxa Selic de 8% para 7,5% para final de 2017. A taxa de juros futuro apresentou redução em todos os vértices. Na renda variável, o IBOVESPA apresenta considerável aumento, alcançando 67 mil pontos, puxado pela valorização do

minério de ferro na China e a melhora na percepção de avanço da aprovação da reforma da previdência. Registra-se a visita do Sr. André Cobianchi e da Sra. Fernanda Schahin, representantes da J. P. Morgan Asset Management. O relatório semanal de investimentos, de 08/08/17, aponta um montante de R\$ 366.869.072,03. O Comitê referendou com a emissão das APRs relacionadas a seguir no SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI: APR 90 aplicação referente ao repasse da Câmara de JUL/2017 e Déficit Atuarial de AGO/2017; APR 91 aplicação referente ao Comprev de JUL/2017; APR 92 resgate para pagamento das seguintes despesas: Adiantamento da folha dos ativos do BERTPREV; água; energia elétrica e empresa de assessoria financeira.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
090/2017	03/08/2017	98.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
091/2017	07/08/2017	11.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
092/2017	09/08/2017	20.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Clayton Faria Schmidt





Relatório de Investimentos

Julho 2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	R\$ 313.933.565,66 R\$ 49.810.403,57		Estratégia Alvo	Lim. Superior (%)	Margem	Enquadramento	
					Saldo Dez/16	Evolução PL					
											Lim. Inferior (%)
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	363.743.969,23	100,00%							32,38%	
	Títulos Públicos	132.050.809,12	36,30%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	5,70%		15,87%	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNS)	132.050.809,12	36,30%							8,51%	
	Fundos que contenham somente títulos públicos	110.897.254,49	30,49%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-4,49%			
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.701.672,00	4,592%								
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.423.729,20	3,690%								
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B-5 TP RF LP	55.789,68	0,015%								
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B-5+ TP	54.868.382,06	15,084%								
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.646.612,41	7,051%								
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRFIM TP FI RF	201.069,14	0,055%								
	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	30.818.816,31	8,47%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-0,47%		Artigo 7, Inciso IV, Alínea A	
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	573.926,43	0,158%								
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE RFF DI	778.587,45	0,214%								
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.001.104,93	3,849%								
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.202.796,30	2,530%								
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	64.977,31	0,018%								
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.917.757,00	1,077%								
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.279.666,89	0,627%								
	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	2.962.110,21	0,81%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,19%		Artigo 7, Inciso VII, Alínea B	
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.962.110,21	0,814%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,60%		Artigo 8, Inciso I	
	Fundos de Renda Variável	27.650.810,55	7,602%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	27.650.810,55	7,602%								
	Fundos de Renda Variável	45.471.385,33	12,50%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	1,50%			Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	4.901.693,33	1,348%								
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.208.572,01	0,882%								
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.188.258,33	0,602%								
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	22.499.795,80	6,186%								
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	11.668.049,87	3,208%								
09.087.523/0001-91	WESTERN VALUATION FI EM AÇÕES	1.005.015,99	0,276%								
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%			Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - Fechado	14.671.370,67	4,03%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	-1,03%		Artigo 8, Inciso V	
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.671.370,67	4,033%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%		Artigo 8, Inciso VI	
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%			



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

08/08/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 30/27/10	Saldo Deu/16 Evolução PL	Saldo Anterior	R\$ 313.933.565,66 R\$ 52.935.506,37	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	366.869.072,03	100,0%							32,38%
	Títulos Públicos	133.460.896,09	36,38%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	5,62%		Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTERA PRÓPRIA (NTNS)	133.460.896,09	36,38%							
	Fundos que contenham somente títulos públicos	111.869.040,21	30,49%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-4,49%		Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.784.872,00	4,575%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.525.444,40	3,687%							
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	55.923,13	0,015%							
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	55.604.926,84	15,157%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.696.121,87	7,004%							
13.455.197/0001-03	SANTANDER IREFM TP FI RF	201.751,97	0,055%							
	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
03.069.104/0001-40	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	30.998.305,60	8,45%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-0,45%		Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	683.979,86	0,186%							
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	759.904,75	0,207%							
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.057.087,33	3,832%							
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.216.208,18	2,512%							
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	65.180,93	0,018%							
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.923.328,00	1,069%							
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.292.616,55	0,625%							
	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	2.969.062,44	0,81%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,19%		Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.969.062,44	0,809%							
14.091.645/0001-91	Fundos de Renda Variável	27.978.485,86	7,63%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,63%		Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	27.978.485,86	7,626%							
	Fundos de Renda Variável	45.681.815,91	12,45%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	1,55%		Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	4.942.925,86	1,347%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.274.218,45	0,892%							
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.187.849,44	0,596%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	22.507.568,66	6,135%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	11.740.195,94	3,200%							
09.087.523/0001-91	WESTERN VALUATION FI EM AÇÕES	1.029.057,56	0,280%							
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%		Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - Fechado	14.671.370,67	4,00%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	-1,00%		Artigo 8, Inciso V
	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.671.370,67	3,999%							
16.437.148/0001-28	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%		Artigo 3, Inciso VI

Alexandre Hope Herrera
Presidente - BERTPREV