

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 39/2017—Aos vinte dias de setembro 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. **Marco Aurélio de Thommazo – Presidente do Comitê, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Clayton Faria Schmidt, Jean Mamede de Oliveira e Alexandre Hope Herrera – Presidente do BERTPREV**, para estudos e deliberações. 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 15/09/2017, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	26/07/17 a 06/09/17	2017	Redução	9,25 %	8,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	7,00 %	7,00 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,60 %	0,60 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,20	R\$ 3,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Estável	7,00 %	7,00 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	3,01 %	3,00 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324d.u. - 2055)	Anbima – 19/09/2017	2017	Redução	5,2216	5,2029
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 19/09/2017	2017	Redução	5,2013	5,1843
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 19/09/2017	2017	Redução	5,1477	5,1352
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 19/09/2017	2017	Elevação	4,9868	4,9873
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 19/09/2017	2017	Redução	4,6532	4,6408
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 19/09/2017	2017	Redução	3,5622	3,5404
Ibovespa	BM&F – 19/09/2017	2017	Elevação	74.538 p	75.974 p
Risco Brasil (JP Morgan)	19/09/2017	2017	Redução	260	252
Posição dos Investimentos	Julho/17 - Agosto/17	2017	em Mil	363.743	373.615

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

O cenário continua fortalecido em trajetória de estabilidade, com os índices da ETTJ estáveis com mínima oscilação; a bolsa continua em trajetória ascendente descolada da crise política; destaca-se o aumento da arrecadação Federal do mês de agosto de 10,78% acima do mesmo mês de 2016, sendo o melhor desempenho desde 2015; o risco Brasil continua em trajetória

descendente; a taxa básica de juros já sinaliza a tendência de 7% até o final do exercício; o IPCA em queda, atingindo 3%, com possibilidade de rompimento do piso da meta. O Comitê, avaliando o processo administrativo 223/14 – Credenciamento do Santander, não encontra óbice para o credenciamento. Conforme solicitação em ata anterior, o Sr. Presidente do BERTPREV, apresentou tela com a movimentação da conta previdenciária, ficando acordado que todo dia 20 será passado o valor previsto para as despesas, e o relatório de rentabilidade foi discutida a formatação e será apresentado em próxima reunião; informou ainda, que a resolução que trata de atividades ligadas ao Comitê, será apreciada na próxima reunião do Conselho Administrativo. Conforme relatório semanal em 19/09, o saldo dos investimentos totalizam R\$ 384.244.915,25. Foram referendadas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
111/2017	15/09/2017	43.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
112/2017	19/09/2017	20.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
113/2017	20/09/2017	30.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Acusamos o recebimento da lâmina do Fundo de Investimento Kansai Renda Fixa, e submetemos à avaliação da Consultoria, incluindo em nosso portfólio de acompanhamento. 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

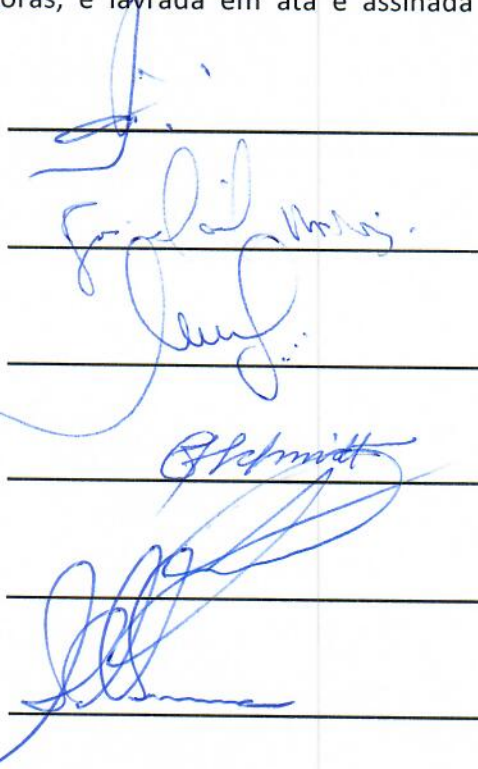
José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

Alexandre Hope Herrera





Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

19/09/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Evolução PL		Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
				Limite %	Saldo Dez/16				
				PL 30/27/10	Evolução PL				
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	384.244.915,25	100,0%			R\$ 313.933.565,66			32,38%
CP 0184	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%			R\$ 70.311.349,59			22,40%
	Títulos Públicos	135.535.568,86	35,27%	100,00%	20,00%				6,01%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	135.535.568,86	35,27%						
	Fundos que contenham somente títulos públicos	112.096.819,57	29,17%	100,00%	10,00%				
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.606.200,00	4,322%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.456.748,00	3,502%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	56.611,81	0,015%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RE IMA B 5+ TP	56.521.975,36	14,710%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.250.414,89	6,571%						
13.455.197/0001-03	SANTANDER IREFM TP FI RF	204.869,51	0,053%						
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA								
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	32.885.302,48	8,56%	80,00%	0,00%				
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	2.255.964,96	0,587%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.053.302,54	0,274%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.276.414,74	3,715%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.052.262,44	2,356%						
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	65.923,89	0,017%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.854.622,00	1,003%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.326.811,91	0,606%						
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto								
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado								
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.014.858,22	0,79%	15,00%	0,00%				
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	3.014.858,22	0,785%						
	Fundos de Renda Variável	31.545.200,96	8,21%	30,00%	0,00%				
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	31.545.200,96	8,210%						
	Fundos de Renda Variável	55.545.903,23	14,46%	15,00%	5,00%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	7.666.658,04	1,995%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	4.737.287,78	1,233%						
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.313.673,27	0,602%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.508.578,01	6,639%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	13.134.850,62	3,418%						
09.087.523/0001-91	WESTERN VALUATION FI EM AÇÕES	2.184.855,51	0,569%						
	Fundos de Investimentos Multimercado								
	FI em Participações - Fechado	14.674.564,47	3,82%	5,00%	0,00%				
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.674.564,47	3,819%						
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa								
			0,00%	5,00%	0,00%				

Alexandre Hope Herrera
Presidente BERTPREV

Artigo 7, Inciso III, Alínea A
Artigo 7, Inciso IV, Alínea A

Artigo 7, Inciso VI
Artigo 7, Inciso VII, Alínea A
Artigo 7, Inciso VII, Alínea B

Artigo 8, Inciso I

Artigo 8, Inciso III

Artigo 8, Inciso IV
Artigo 8, Inciso V

Artigo 8, Inciso VI