

## Comitê de Investimentos

1

**Ata nº 42/2017**—Aos dez dias de outubro 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 e Jean Mamede de Oliveira e o Sr. Alexandre Hope Herrera – Presidente do BERTPREV** para estudos e deliberações. 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 06/10/2017, 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  | 0,70 %   | 0,70 %   |
| Cotação do Dólar (final do período)                             | Mediana agregada      | 2017      | Estável  | R\$ 3,16 | R\$ 3,16 |
| 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      | Elevação | 2,88 %   | 2,95 %   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324d.u. - 2055)                           | Anbima – 09/10/2017   | 2017      | Redução  | 5,2488   | 5,2428   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)                          | Anbima – 09/10/2017   | 2017      | Redução  | 5,2221   | 5,2157   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)                          | Anbima – 09/10/2017   | 2017      | Redução  | 5,1514   | 5,1442   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)                          | Anbima – 09/10/2017   | 2017      | Redução  | 4,9391   | 4,9295   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)                          | Anbima – 09/10/2017   | 2017      | Redução  | 4,7421   | 4,4967   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)                           | Anbima – 09/10/2017   | 2017      | Redução  | 3,3501   | 3,3254   |
| Ibovespa                                                        | BM&F – 09/10/2017     | 2017      | Redução  | 76.762 p | 75.727 p |
| Risco Brasil (JP Morgan)                                        | 09/10/2017            | 2017      | Redução  | 245      | 244      |
| Posição dos Investimentos                                       | <b>Ago/17 -Set/17</b> | 2017      | em Mil   | 373.615  | 383.985  |

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

O cenário mantém a mesma trajetória de estabilidade; com redução em todos os vértices da ETTJ; a bolsa apresentou uma leve queda, fechando em 75.727 pontos; o risco Brasil apresentou uma pequena redução; a taxa básica de juros mantém a tendência de 7% até o final do exercício; o IPCA sofreu uma elevação porém ainda inferior ao piso da meta de 3%. O saldo dos investimentos em 05/10/2017 totalizou R\$ 385.475M. Este Comitê analisou o processo administrativo 238/2017, referente ao credenciamento da gestora Vinci Equities e

opinou favoravelmente. O Comitê realizou a análise da minuta de proposta de política de investimentos para 2018, que deverá ser apreciado pelo Conselho Administrativo

Foram referendadas as seguintes APRs:

| APR      | Data da Operação | Movimento R\$ | Aplicação/Resgate | Produto                           |
|----------|------------------|---------------|-------------------|-----------------------------------|
| 122/2017 | 10/10/2017       | 20.000,00     | Resgate           | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI |
| 123/2017 | 03/10/2017       | 90.000,00     | Aplicação         | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI |
| 124/2017 | 04/10/2017       | 24.000,00     | Aplicação         | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI |
| 125/2017 | 06/10/2017       | 313.000,00    | Aplicação         | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI |
| 126/2017 | 10/10/2017       | 5.000.000,00  | Aplicação         | BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA        |
| 127/2017 | 10/10/2017       | 2.500.000,00  | Aplicação         | CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIA   |
| 128/2017 | 10/10/2017       | 2.500.000,00  | Aplicação         | AZ QUEST SMALL CAPS               |
| 129/2017 | 10/10/2017       | 505.000,00    | 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

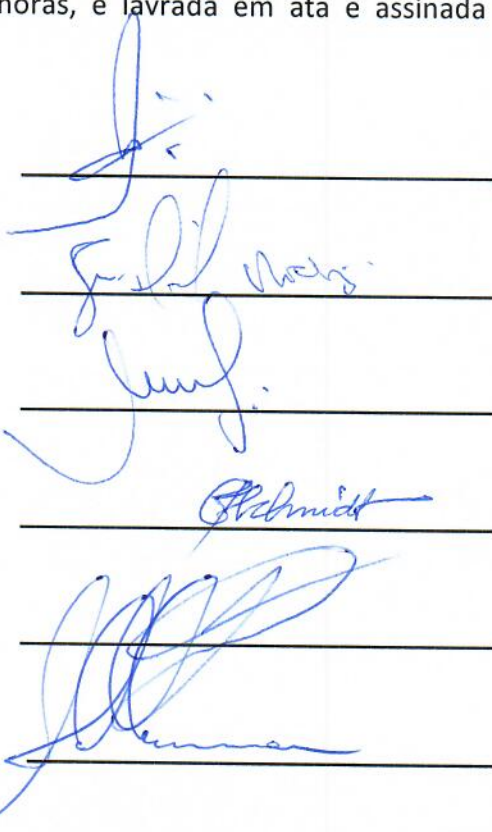
José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

Alexandre Hope Herrera





## Relatório de Investimentos Setembro 2017

| CNPJ               | Fundo                                                     | Patrimônio     | % PL    | Limite %<br>PL 3922/10 | Saldo Dez/16      |                   | Margem | Enquadramento                  |
|--------------------|-----------------------------------------------------------|----------------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|--------|--------------------------------|
|                    |                                                           |                |         |                        | Evolução PL       |                   |        |                                |
|                    |                                                           |                |         |                        | Lim. Inferior (%) | Lim. Superior (%) |        |                                |
| XXX XXX XXX        | TOTAL PATRIMÔNIO                                          | 383.985.772,48 | 99,4%   |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | ( * ) CONTA TRANSITÓRIA                                   |                | 0,000%  |                        |                   |                   |        |                                |
| CP 0184            | Títulos Públicos                                          | 136.369.839,42 | 35,51%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)                                   | 136.369.839,42 | 35,51%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | Fundos que contenham somente títulos públicos             | 112.890.546,04 | 29,35%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                                | 16.789.435,00  | 4,372%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | CAIXA BRASIL 2030 II TP                                   | 13.536.107,20  | 3,525%  |                        | 20,00%            | 42,00%            | 6,49%  | Artigo 7, Inciso I, Alínea A   |
|                    | CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP                          | 57.041,48      | 0,015%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP                          | 56.895.203,37  | 14,817% |                        | 10,00%            | 60,00%            | -3,35% | Artigo 7, Inciso I, Alínea B   |
|                    | BB PREV RF TP VII FI                                      | 25.406.717,59  | 6,617%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | SANTANDER IREFM TP FI RF                                  | 206.041,40     | 0,054%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA   | -              | 0,00%   |                        | 0,00%             | 40,00%            | 0,00%  | Artigo 7, Inciso III, Alínea A |
|                    | Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI          | 32.043.515,76  | 8,34%   |                        | 5,00%             | 30,00%            | -0,34% | Artigo 7, Inciso IV, Alínea A  |
|                    | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI                         | 1.344.917,54   | 0,350%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI                         | 931.157,75     | 0,242%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI             | 14.419.696,87  | 3,755%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | BB PREV TP IPCA III                                       | 9.075.833,29   | 2,364%  |                        |                   |                   |        |                                |
| 14.091.645/0001-91 | BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA              | 66.427,37      | 0,017%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF                             | 3.864.120,00   | 1,006%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI                  | 2.341.362,94   | 0,610%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto  | -              | 0,00%   |                        | 0,00%             | 5,00%             | 0,00%  | Artigo 7, Inciso VI            |
|                    | Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado | -              | 0,00%   |                        | 0,00%             | 5,00%             | 0,00%  | Artigo 7, Inciso VII, Alínea A |
|                    | FI Renda Fixa Crédito Privado                             | 3.040.484,61   | 0,79%   |                        | 0,00%             | 1,00%             | 0,21%  | Artigo 7, Inciso VII, Alínea B |
|                    | BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III                             | 3.040.484,61   | 0,792%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | Fundos de Renda Variável                                  | 30.955.508,85  | 8,06%   |                        | 0,00%             | 6,00%             | -2,06% | Artigo 8, Inciso I             |
|                    | ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI                  | 30.955.508,85  | 8,062%  |                        | 0,00%             | 10,00%            |        |                                |
|                    | Fundos de Renda Variável                                  | 54.933.530,51  | 13,75%  |                        | 5,00%             | 15,00%            | 0,25%  | Artigo 8, Inciso III           |
|                    | QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES                                | 7.664.479,00   | 1,996%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | QUEST AÇÕES FIC FIA                                       | 4.712.951,93   | 1,227%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | GF SELEÇÃO FIA                                            | 2.296.067,31   | 0,598%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA                         | 25.147.527,10  | 6,549%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA                            | 12.958.313,15  | 3,375%  |                        |                   |                   |        |                                |
| 09.087.523/0001-91 | WA MASTER VALUATION FIA                                   | 2.154.192,02   | 0,561%  |                        |                   |                   |        |                                |
|                    | Fundos de Investimentos Multimercado                      | -              | 0,00%   |                        | 0,00%             | 0,00%             | 0,00%  | Artigo 8, Inciso IV            |
|                    | FI em Participações - Fechado                             | 14.683.505,04  | 3,82%   |                        | 0,00%             | 5,00%             | -0,82% | Artigo 8, Inciso V             |
|                    | KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP                           | 14.683.505,04  | 3,824%  |                        |                   |                   |        |                                |
| 16.437.148/0001-28 | Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa             | -              | 0,00%   |                        | 0,00%             | 3,00%             | 0,00%  | Artigo 8, Inciso VI            |
|                    |                                                           |                |         |                        |                   |                   |        |                                |

Alexandre Roberto Herrick  
Presidente BERTPREV