

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 43/2017—Aos dezoito 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, Clayton Faria Schmidt e Jean Mamede de Oliveira** para estudos e deliberações, registra-se a ausência do **Sr. Wilson Paschoal dos Santos** por férias. Iniciou-se a 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 13/10/2017, 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	Elevação	0,70 %	0,72 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,16	R\$ 3,15
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	2,95 %	3,01 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324d.u. - 2055)	Anbima – 17/10/2017	2017	Elevação	5,2428	5,2448
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 17/10/2017	2017	Elevação	5,2157	5,2159
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 17/10/2017	2017	Redução	5,1442	5,141
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 17/10/2017	2017	Redução	4,9295	4,9163
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 17/10/2017	2017	Estável	4,4967	4,4667
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 17/10/2017	2017	Redução	3,3254	3,2089
Ibovespa	BM&F – 17/10/2017	2017	Elevação	75.727 p	76.241 p
Risco Brasil (JP Morgan)	17/10/2017	2017	Redução	244	240
Posição dos Investimentos	Ago/17 -Set/17	2017	em Mil	373.615	383.985

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

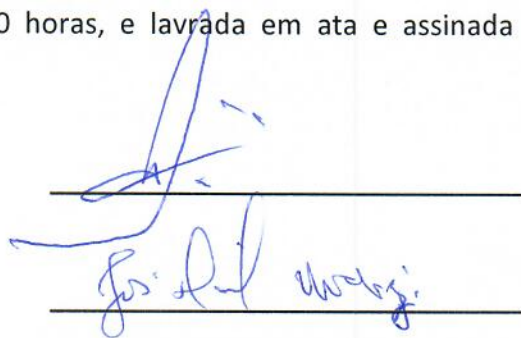
O cenário mantém trajetória de estabilidade; com redução da maioria dos vértices da ETTJ; a bolsa se recuperou de uma leve queda, fechando em 76.241 pontos; o risco Brasil continua em trajetória de redução; a taxa básica de juros mantém a tendência de 7% até o final do exercício; o IPCA se estabilizou no piso da meta de 3%. O saldo dos investimentos em 18/10/2017 totalizou R\$ 388.512M. O Comitê avaliou o relatório da LDB referente aos fundos de índice IMA-Bs e do fundo de participação Kinea IV, que correspondem às intenções de investimentos futuros.

Foram referendadas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
130/2017	11/10/2017	34.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
131/2017	16/10/2017	36.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
132/2017	17/10/2017	161.743,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
133/2017	11/10/2017	24.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Marco Aurélio de Thommazo



José Daniel Rodrigues



Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira





Relatório de Investimentos

18/10/17

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/16	Estratégia Alvo	Lim. Superior (%)	Margem	Enquadramento
				PL 3922/10	Evolução PL				
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	388.512.863,97	96,9%						32,38%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA	-	0,000%						23,76%
	Títulos Públicos	136.631.009,36	35,17%	100,00%		42,00%	70,00%	6,83%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	136.631.009,36	35,17%						
CP 0184	Fundos que contenham somente títulos públicos	113.191.736,69	29,08%	100,00%		26,00%	60,00%	-3,08%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.870.360,00	4,342%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.579.439,20	3,495%		20,00%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	57.232,61	0,015%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	56.973.211,83	14,664%		10,00%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.505.523,08	6,565%						
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRFM TP FI RF	205.969,97	0,053%						
	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	32.431.329,08	8,35%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-0,35%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.455.509,44	0,375%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.103.498,51	0,284%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.471.829,66	3,725%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.113.530,10	2,346%						
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	66.650,32	0,017%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.877.722,00	0,998%						
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.342.589,05	0,603%						
	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	3.051.911,98	0,79%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,21%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	3.051.911,98	0,786%						
	Fundos de Renda Variável	31.603.637,79	8,14%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-2,14%	Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	31.603.637,79	8,135%						
	Fundos de Renda Variável	58.093.214,72	11,89%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	2,11%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	10.370.339,58	2,669%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	4.866.922,64	1,253%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.367.012,36	6,529%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.608.104,48	1,443%						
09.087.523/0001-91	WA MASTER VALUATION FIA	4.425.966,69	1,139%						
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	4.962.366,90	1,277%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.492.502,07	0,642%						
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - Fechado	14.613.522,86	3,76%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	-0,76%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.613.522,86	3,761%						
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso VI

Alexandre Hope Herrera
Presidente