

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 46/2017—Aos oito dias de novembro 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, Sr. Wilson Paschoal dos Santos, Clayton Faria Schmidt e Jean Mamede de Oliveira** para estudos e deliberações. 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 03/11/2017, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/09/17 a 25/10/17	2017	Redução	8,25 %	7,50%

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	0,73 %	0,73 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Elevação	R\$ 3,19	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	Estável	3,09 %	3,09 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324d.u. - 2055)	Anbima – 07/11/2017	2017	Elevação	5,4007	5,4914
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 07/11/2017	2017	Elevação	5,3763	5,4725
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 07/11/2017	2017	Elevação	5,3117	5,4226
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 07/11/2017	2017	Elevação	5,1166	5,269
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 07/11/2017	2017	Elevação	4,6776	4,8432
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 07/11/2017	2017	Redução	3,2859	3,2158
Ibovespa	BM&F – 07/11/2017	2017	Redução	74.308 p	72.414 p
Risco Brasil (JP Morgan)	07/11/2017	2017	Elevação	243	253
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 se mantém com a elevação da ETTJ em todos os vértices, exceto 2018; câmbio continua em elevação bem como o risco país; continua instabilidade política e a consequente dificuldade em aprovar as reformas no Congresso Nacional. O IBOVESPA em trajetória de queda para 72.414p. O Comitê em razão da sinalização do término da queda da taxa SELIC, inicia a alteração da estratégia de investimentos em renda fixa, migrando parte dos investimentos do fundo IMA B5+ de duration de longo prazo para fundos de médio e curto prazo, buscando proteção contra a volatilidade. Registramos o patrimônio de R\$ 379.156.798,18.

Foram referendadas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
139/2017	01/11/2017	77.310,26	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
140/2017	08/11/2017	30.000.000,00	Resgate	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP
141/2017	08/11/2017	20.000.000,00	Aplicação	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DIN II
142/2017	08/11/2017	10.000.000,00	Aplicação	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.

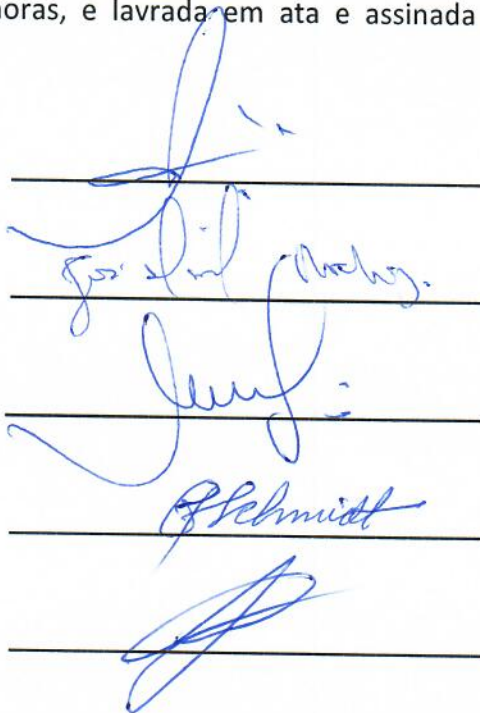
Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira





Relatório de Semanal

07/11/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/16	R\$ 313.933.565,66	32,38%
				PL 3922/10	Evolução PL	R\$ 65.223.232,52	20,78%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	379.156.798,18	100%				0,00%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%				
CP 0184	Títulos Públicos	133.590.375,47	35,23%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	133.590.375,47	35,23%				6,77%
	Fundos que contenham somente títulos públicos	111.272.968,86	29,29%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.610.464,00	4,381%				-3,29%
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.313.918,00	3,511%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	57.152,56	0,015%				
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ TP	55.544.688,26	14,650%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.541.511,04	6,736%				
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRFM TP FI RF	205.235,00	0,054%				
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKA	-	0,00%	80,00%	0,00%	0,00%	40,00%
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	30.362.083,90	8,01%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	574.137,65	0,151%				0,00%
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.318.100,44	3,776%				-0,01%
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.165.232,41	2,417%				
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	66.555,42	0,018%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.903.027,00	1,023%				
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.335.030,98	0,616%				
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto	-	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.045.637,59	0,80%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	3.045.637,59	0,803%				0,20%
	Fundos de Renda Variável	30.549.907,57	8,06%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	30.549.907,57	8,057%				-2,06%
	Fundos de Renda Variável	55.742.392,51	14,70%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	9.959.865,66	2,627%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	4.674.056,13	1,233%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	24.310.044,28	6,412%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.414.007,45	1,438%				
09.087.523/0001-91	WA MASTER VALUATION FIA	4.233.852,32	1,117%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	4.758.593,82	1,255%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.391.972,85	0,631%				
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%
	FI em Participações - Fechado	14.593.432,29	3,85%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.593.432,29	3,849%				-0,85%
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%

Alexandre Rabe Herrero
Presidente - BERTPREV