

Comitê de Investimentos

Ata nº 35/2017—Aos vinte e três 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. O Comitê indicou o Sr. José Daniel como presidente desta 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 18/08/2017, 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	Estável	7,50 %	7,50 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,34 %	0,34 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,25	R\$ 3,23
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Estável	7,50 %	7,50 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Estável	3,49 %	3,49 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324 d.u. - 2055)	Anbima – 22/08/2017	2017	Elevação	5,2951	5,4054
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 22/08/2017	2017	Elevação	5,2832	5,3873
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 22/08/2017	2017	Elevação	5,2519	5,3397
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 22/08/2017	2017	Elevação	5,1539	5,1959
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 22/08/2017	2017	Elevação	4,8505	4,8545
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 22/08/2017	2017	Redução	3,7038	3,6854
Ibovespa	BM&F – 22/08/2017	2017	Elevação	68.594 p	70.011 p
Risco Brasil (JP Morgan)	22/08/2017	2017	Elevação	271	276
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.

Observa-se a elevação dos vértices longos da ETTJ, impactadas pela divulgação do aumento da previsão do déficit fiscal para os exercícios 2017/2018/2019, atingindo também o risco Brasil, Mantém-se IPCA estável. Na renda variável destaca-se que o índice Bovespa atingiu 70 mil pontos, em decorrência da divulgação do plano de privatização da Eletrobras. No



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*

ESTADO DE SÃO PAULO

cenário político, destaca-se que o plenário da Câmara deverá analisar a proposta de emenda à Constituição, 77/2003, que trata da reforma política. Deliberou-se pelo estudo de composição de carteira, norteados pela continuidade da queda da Selic e a sua possível retomada para 2018, indicando uma eventual necessidade de encurtamento do portfólio dos investimentos. O Comitê referendou as emissões das APRs relacionadas a seguir, no SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI: APR 97 resgate para pagamento do PASEP; APR 98 resgate para pagamento da folha dos ativos do BERTPREV e Comitê de Investimentos; APR 99 Resgate para pagamento da folha de aposentados e pensionistas.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
097/2017	23/08/2017	27.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
098/2017	29/08/2017	95.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
099/2019	29/08/2017	965.000,00	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.

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Clayton Faria Schmidt



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

23/08/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dev/16	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
				PL 3922/10	Evolução PL		Limite Inferior (%)		
	TOTAL PATRIMÔNIO	369.077.343,24	100,0%			R\$ 313.933.565,66			32,38%
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%			R\$ 55.143.777,58			17,57%
	Títulos Públicos	132.376.285,51	35,87%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	6,13%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNS)	132.376.285,51	35,87%						
	Fundos que contêm somente títulos públicos	109.991.701,53	29,80%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-3,80%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.349.268,00	4,430%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.159.072,80	3,565%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	56.079,28	0,015%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	55.171.583,71	14,949%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.054.340,11	6,788%						
13.455.197/0001-03	SANTANDER IREM TP FI RF	201.357,63	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	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	4.173.445,08	1,131%						Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	975.230,93	0,264%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.076.069,62	3,814%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.001.189,79	2,439%						
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	65.311,99	0,018%						
18.598.256/0001-08	FIG CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.833.274,00	1,039%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.289.754,77	0,620%						
	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	2.980.297,79	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	2.980.297,79	0,807%						
	Fundos de Renda Variável	28.544.321,76	7,73%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,73%	Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	28.544.321,76	7,734%						
	Fundos de Renda Variável	47.074.320,73	12,75%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	1,25%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	5.046.209,66	1,367%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.332.074,26	0,903%						
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.211.163,68	0,599%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	23.329.183,11	6,321%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	12.110.280,54	3,281%						
09.087.523/0001-91	WESTERN VALUATION FI EM AÇÕES	1.045.409,48	0,283%						
	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	3,98%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	-0,98%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.671.370,67	3,975%						
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso VI

Alexandre Hope Herrerd
Presidente
BERTPREV