

Comitê de Investimentos

Ata nº 36/2017—Aos trinta 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. **Marco Aurélio de Thommazo – Presidente do Comitê, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Clayton Faria Schmidt e Jean Mamede de Oliveira**, 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 **25/08/2017**, merecedores 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	Redução	7,50 %	7,25 %
PIB	Mediana agregada	2017	Elevação	0,34 %	0,39 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,23	R\$ 3,23
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	7,25 %	7,00 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	3,49 %	3,45 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324d.u. - 2055)	Anbima – 29/08/2017	2017	Elevação	5,4054	5,4071
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 29/08/2017	2017	Redução	5,3873	5,3836
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 29/08/2017	2017	Redução	5,3397	5,3215
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 29/08/2017	2017	Redução	5,1959	5,1354
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 29/08/2017	2017	Redução	4,8545	4,7551
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 29/08/2017	2017	Redução	3,6854	3,6697
Ibovespa	BM&F – 29/08/2017	2017	Elevação	70.011 p	71.329 p
Risco Brasil (JP Morgan)	29/08/2017	2017	Redução	276	274
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 redução dos vértices da ETTJ, exceto 2055 com leve elevação; o risco Brasil apresentou uma pequena redução; a taxa Selic futura já aponta uma redução maior frente às previsões anteriores; IPCA continua em declínio; o Ibovespa continua ascendente chegando aos 71 mil pontos; todos os fatores demonstram que apesar das questões políticas a economia está em uma trajetória independente. Tomada a ciência dos processos de



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
ESTADO DE SÃO PAULO

credenciamentos Nº 118/16 - Brasil Plural, 194/17- Perfin e 196/17 – Meta, estamos de acordo com o prosseguimento do credenciamento. Registra-se a visita da Sra. Chrystie e do Sr. Gerson, representantes do Itaú Asset, para expor visão do cenário macroeconômico e apresentação de produtos de investimentos em renda fixa e variável. Acusado recebimento do relatório semanal da posição dos investimentos de R\$ 371.853.758,73. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

2

Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Clayton Faria Schmidt



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

30/08/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16	R\$		Margem	Enquadramento
					Evolução PL	Evolução PL Acumulada	Saldo Anterior		
				Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)				
	TOTAL PATRIMÔNIO	371.853.758,73	100,0%				R\$ 313.933.565,66		32,38%
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%				R\$ 57.920.193,07		18,45%
	Títulos Públicos								6,01%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	133.186.139,49	35,82%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	6,18%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
22.791.074/0001-26	Fundos que contêm somente títulos públicos	110.517.944,92	29,72%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-3,72%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.471.676,00	4,430%						
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.242.121,20	3,561%						
13.327.340/0001-73	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	56.284,22	0,015%						
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	55.428.746,85	14,906%						
13.455.197/0001-03	BB PREV RF TP VII FI	25.116.512,70	6,754%						
	SANTANDER IRFM TP FIF	202.603,95	0,054%						
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDIA		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	33.471.000,60	9,00%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-1,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	3.217.122,53	0,865%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	855.230,32	0,230%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.170.733,17	3,811%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.021.350,23	2,426%						
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	65.503,16	0,018%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.840.237,00	1,033%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.300.824,19	0,619%						
	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
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.993.000,86	0,81%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,19%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.993.000,86	0,805%						
	Fundos de Renda Variável	29.478.755,72	7,93%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,93%	Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	29.478.755,72	7,928%						
	Fundos de Renda Variável	48.390.776,79	13,01%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	0,99%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	5.256.570,71	1,414%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.439.553,62	0,925%						
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.221.629,06	0,597%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	23.977.147,39	6,448%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	12.410.964,45	3,338%						
09.087.523/0001-91	WESTERN VALUATION FI EM AÇÕES	1.084.911,56	0,292%						
	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	3,95%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	-0,95%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.671.370,67	3,945%						
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso VI
			0,000%						

Alexandre Hope Herrera
Presidente - BERTPREV