

Comitê de Investimentos

Ata nº 40/2017—Aos vinte e sete dias de setembro 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 e Clayton Faria Schmidt, Sr. Alexandre Hope Herrera** para estudos e deliberações. O Sr. **Jean Mamede de Oliveira** informou que estaria ausente para participar de reunião técnica do eSocial, promovida pela Secretária da Previdência Social. 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 22/09/2017, mercedores 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	0,60 %	0,68 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,20	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	Redução	3,00 %	2,88 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324d.u. - 2055)	Anbima – 26/09/2017	2017	Elevação	5,2029	5,2155
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 26/09/2017	2017	Elevação	5,1843	5,1893
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 26/09/2017	2017	Redução	5,1352	5,1201
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 26/09/2017	2017	Redução	4,9873	4,9121
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 26/09/2017	2017	Redução	4,6408	4,4692
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 26/09/2017	2017	Redução	3,5404	3,2700
Ibovespa	BM&F – 26/09/2017	2017	Redução	75.974 p	74.318 p
Risco Brasil (JP Morgan)	26/09/2017	2017	Elevação	252	256
Posição dos Investimentos	Julho/17 - Agosto/17	2017	em Mil	363.743	373.615

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

O cenário ainda em trajetória de estabilidade; os índices da ETTJ com leve elevação nas taxas mais longas; a bolsa sofreu pequena queda com realizações; o risco Brasil sofreu elevação; a taxa básica de juros mantém a tendência de 7% até o final do exercício; o IPCA mantém a trajetória de queda já sinalizando taxas inferiores a 3% rompendo o piso da meta. Recebemos comunicado do FIP Kinea para realização de aporte no dia 04/10/2017 no valor de R\$ 48.000,00 para pagamento de despesas do fundo atendido pelo APR 117/2017. Face a



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

baixa rentabilidade histórica apresentada pelo fundo GF Seleção FIA deliberou-se remanejar o valor integral para o WA Master Valuation FIA. O saldo dos investimentos em 26/09/2017 totalizam R\$ 385.056.188,11. Foram referendadas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
114/2017	27/09/2017	95.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
115/2017	28/09/2017	995.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
116/2017	04/10/2017	48.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
117/2017	04/10/2017	48.000,00	Aplicação	FIP KINEA PRIVATE EQUITY II
118/2017	27/09/2017	TOTAL	Resgate	GF SELEÇÃO FIA
119/2017	27/09/2017	2.200.000,00	Aplicação	WA MASTER VALUATION FIA

O Sr. Alexandre presidente do Bertprev apresentou o esboço da planilha solicitada pelo comitê, porém apareceram questões adicionais que deverão ser discutidas e avaliadas pelo comitê para a eficiência das informações e a melhor forma de sua confecção. 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

Alexandre Hope Herrera



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

26/09/2017

5

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		Margem	Enquadramento
						Estratégia Alvo	Limite Superior (%)		
	TOTAL PATRIMÔNIO	385.056.188,11	100,00%						32,38%
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%						22,66%
CP 0184	Títulos Públicos	136.196.520,85	35,37%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	6,63%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	136.196.520,85	35,37%						
	Fundos que contêm somente títulos públicos	112.723.859,09	29,28%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-3,28%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.730.337,00	4,345%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.535.076,80	3,515%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	56.853,60	0,015%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	56.841.733,09	14,762%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.354.328,71	6,585%						
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRFM TP FI RF	205.529,89	0,053%						
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKa	32.953.615,00	8,56%	80,00%	0,00%	0,00%	40,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	32.953.615,00	8,56%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-0,56%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	2.239.440,61	0,582%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.024.912,54	0,266%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.362.966,75	3,730%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.065.126,37	2,354%						
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	66.263,32	0,017%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.858.681,00	1,002%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.336.224,41	0,607%						
	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	3.031.528,85	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 CRÉD PRIV IPCA III	3.031.528,85	0,787%						
	Fundos de Renda Variável	31.515.218,68	8,19%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-2,19%	Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	31.515.218,68	8,185%						
	Fundos de Renda Variável	54.985.793,71	14,28%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	-0,28%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	7.725.178,12	2,006%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	4.783.770,79	1,242%						
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.261.275,37	0,587%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.096.011,87	6,517%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	12.944.579,57	3,362%						
09.087.523/0001-91	WESTERN VALUATION FI EM AÇÕES	2.174.977,99	0,565%						
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - Fechado	14.674.564,47	3,81%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	-0,81%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.674.564,47	3,811%						
	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 BERTREY
Presidente