

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2017 – Aos vinte e seis 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, 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 20/10/2017, mercedores 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	Elevação	0,72 %	0,73 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Elevação	R\$ 3,15	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	Elevação	3,01 %	3,04 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324d.u. - 2055)	Anbima – 25/10/2017	2017	Elevação	5,2448	5,3114
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 25/10/2017	2017	Elevação	5,2159	5,2817
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 25/10/2017	2017	Elevação	5,141	5,2032
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 25/10/2017	2017	Elevação	4,9163	4,9677
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 25/10/2017	2017	Elevação	4,4667	4,4965
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 25/10/2017	2017	Redução	3,2089	3,1478
Ibovespa	BM&F – 25/10/2017	2017	Elevação	76.241 p	76.671 p
Risco Brasil (JP Morgan)	25/10/2017	2017	Redução	240	234
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.

Confirmada a taxa SELIC a 7,5% ao ano e mantida a perspectiva da trajetória para 7% até o final do ano. Produção industrial já se destaca, demonstrando crescimento. Os demais índices mantêm a mesma trajetória de estabilidade, com elevação da maioria dos vértices da ETTJ; a bolsa apresentou uma leve alta fechando em 76.671 pontos, a se destacar o grande ingresso de recursos estrangeiros; o risco Brasil continua em trajetória de redução; o IPCA sofreu um leve aumento, influenciado pelos preços públicos administrados, e se mantendo próximo ao piso da meta de 3% para o final do exercício. O saldo dos investimentos em 26/10/2017 totalizou R\$ 388.051M. O Comitê recebeu a nova Resolução CMN 4604/17 que



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

rege os investimentos dos RPPSs e deverá ser objeto de alteração da Política de Investimentos 2018. Retificamos o valor do APR 133 citado em ata anterior número 43/17, cujo valor correto é R\$ 209.000,00

Foram referendadas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
134/2017	26/10/2017	100.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
135/2017	24/10/2017	28.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
136/2017	27/10/2017	1.045.000,00	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.

Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira



Relatório de Semanal

Outubro 2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 9922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	R\$ 313.933.565,66 R\$ 74.117.808,41	32,38% 23,61%
				Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%	
				Lim. Inferior (%)	Lim. Superior (%)	Margem	
				100%	100%	Enquadramento	
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	388.051.374,07	100%				
			0,0000%				
CP 0184	Títulos Públicos	136.559.443,64	35,19%	100,00%	20,00%	70,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	136.559.443,64	35,19%				
	Fundos que contenham somente títulos públicos	112.825.874,69	29,02%	100,00%	10,00%	60,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.912.259,00	4,358%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.566.182,00	3,496%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	57.430,79	0,015%				
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	56.896.995,60	14,662%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.186.203,48	6,490%				
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRFM TP FI RF	206.803,82	0,053%				
	Fundos de Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDiA	-	0,00%	80,00%	0,00%	40,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
	Fundos de Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	31.417.828,09	8,10%	30,00%	5,00%	30,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.486.203,05	0,383%				
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI		0,0000%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.507.059,02	3,738%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.126.054,29	2,352%				
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOIRO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	66.881,52	0,017%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.882.966,00	1,001%				
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.348.664,20	0,605%				
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto	-	0,00%	15,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso VI
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado	-	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea A
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.062.129,79	0,79%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	3.062.129,79	0,789%				
	Fundos de Renda Variável	31.530.325,63	8,13%	30,00%	0,00%	10,00%	Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	31.530.325,63	8,125%				
	Fundos de Renda Variável	58.067.410,81	14,96%	15,00%	5,00%	15,00%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	10.478.685,98	2,700%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	4.896.758,30	1,262%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.330.896,33	6,528%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.592.817,69	1,441%				
09.087.523/0001-91	WA MASTER VALUATION FIA	4.366.463,07	1,125%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	4.902.974,29	1,263%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.498.815,16	0,644%				
	Fundos de Investimentos Multimercado	-	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - Fechado	14.588.361,43	3,76%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.588.361,43	3,759%				
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	-	0,00%	5,00%	0,00%	3,00%	Artigo 8, Inciso VI