

## Comitê de Investimentos

**Ata nº 45/2017**—Ao primeiro dia 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 27/10/2017, 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	Estável	0,73 %	0,73 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Elevação	R\$ 3,16	R\$ 3,19
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	3,04 %	3,09 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324d.u. - 2055)	Anbima – 31/10/2017	2017	Elevação	5,3114	5,4007
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 31/10/2017	2017	Elevação	5,2817	5,3763
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 31/10/2017	2017	Elevação	5,2032	5,3117
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 31/10/2017	2017	Elevação	4,9677	5,1166
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 31/10/2017	2017	Elevação	4,4965	4,6776
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 31/10/2017	2017	Elevação	3,1478	3,2859
Ibovespa	BM&F – 31/10/2017	2017	Redução	76.671 p	74.308 p
Risco Brasil (JP Morgan)	31/10/2017	2017	Elevação	234	243
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.

Publicada a ata do COPOM, adiando qualquer sinalização sobre decisões a serem tomadas a partir de 2018; os índices econômicos mantêm-se praticamente estáveis, com exceção da elevação do câmbio; a ETTJ sofreu elevação em todos os vértices, devido à instabilidade política e a consequente dificuldade em aprovar as reformas no Congresso Nacional que por sua vez, elevou o risco Brasil. Destacamos a redução do IBOVESPA para 74.308p, zerando os ganhos de outubro, porém apura um avanço de 23,4% no ano. Recebemos o processo 189/14 de credenciamento do Az Quest, onde não encontramos óbice quanto à sua renovação, informalmente o Comitê havia anteriormente alertado sobre a necessidade de



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

uma melhor manifestação nos processos, quanto a análise de cada área de atuação, e reafirmando em cota neste processo, pois da forma apresentada atualmente da margem a dúvida interpretação quanto às competências jurídicas, administrativas e financeiras.

Foram referendadas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
137/2017	06/11/2017	20.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
138/2017	30/10/2017	54.000,00	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

31/10/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	R\$ 313.933.565,66 R\$ 71.359.439,28	32,38% 22,73%
					Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
					Lim. Inferior (%) Lim. Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	385.293.004,94	100%				
	Títulos Públicos	135.535.804,99	35,18%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	135.535.804,99	35,18%				Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos que contenham somente títulos públicos	112.713.954,69	29,20%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.811.626,00	4,363%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.494.992,40	3,503%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	57.305,87	0,015%				
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	56.570.975,82	14,683%				Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.572.855,93	6,637%				
13.455.197/0001-03	SANTANDER IREM TP FI RF	206.198,68	0,054%				
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDIA		0,00%	80,00%	0,00%	0,00%	40,00%
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	30.387.230,62	7,89%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	496.203,15	0,129%				Artigo 7, Inciso III, Alínea A
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.432.513,41	3,746%				Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.152.333,22	2,375%				
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	66.691,08	0,017%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.895.779,00	1,011%				
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.343.710,77	0,608%				
	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	3.053.325,59	0,79%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	3.053.325,59	0,792%				Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	Fundos de Renda Variável	31.382.065,48	8,14%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	31.382.065,48	8,145%				Artigo 8, Inciso I
	Fundos de Renda Variável	57.631.070,08	14,96%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	10.291.917,78	2,671%				Artigo 8, Inciso III
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	4.839.419,72	1,256%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.205.705,34	6,542%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.589.850,64	1,451%				
09.087.523/0001-91	WA MASTER VALUATION FIA	4.389.347,03	1,139%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIAÇÕES	4.827.094,26	1,253%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	2.487.735,31	0,646%				
	Fundos de Investimentos Multimercado		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%
	FI em Participações - Fechado	14.589.553,49	3,79%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.589.553,49	3,787%				Artigo 8, Inciso IV Artigo 8, Inciso V
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%

Alexandre Horta Herrera  
Presidente BERTREX