

Comitê de Investimentos

Ata nº 55/2015 – Aos dezoito dias do mês de novembro do ano de dois mil e quinze, às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costáble, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Roberto Cassiano Guedes, Marco Aurélio de Thommazo e Wilson Paschoal dos Santos**, membros do Comitê de Investimentos da autarquia. Iniciando os trabalhos, passou-se à análise conjuntural de mercado e monitoramento de variáveis macroeconômicas, constatados os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 13/11/2015, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2015	estável	14,25 %	14,25 %
PIB	Mediana agregada	2015	estável	-3,10 %	-3,10 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2015	redução	R\$ 4,00	R\$ 3,96
Taxa Selic (Méd. Prazo – F. P.)	Mediana Top 5	2015	estável	14,25 %	14,25 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2015	redução	10,53 %	10,34 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9828 d.u.)	Anbima – 17/11/2015	2015	redução	6,6754 %	6,6354 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 17/11/2015	2015	redução	7,1486 %	7,1409 %
Ibovespa	BM&F – 17/11/2015	2015	elevação	47.065 p	47.247 p
Risco Brasil (JP Morgan)	17/11/2015	2015	elevação	389	405
Posição dos Investimentos	Setembro/Outubro	2015	em Mil	R\$ 227.768	R\$ 232.905

Seguem dominando o cenário macroeconômico as pressões inflacionárias que influenciaram a elevação do risco soberano também impactado pela situação fiscal preocupante do país. Todos os demais indicadores apresentaram na última semana tendência à estabilização. No segmento de renda variável não se vislumbra opções viáveis no momento para modificação da carteira. No segmento de renda fixa as taxas de juros praticadas seguem atrativas cabendo acumular montante superior a R\$ 10.000.000,00 para viabilizar novas operações com títulos públicos, o que asseguraria menor impacto dos custos operacionais da instituição intermediária na taxa efetiva dos títulos possivelmente adquiridos. Na sequência, acusado o recebimento do relatório de investimentos com posição de 18 de novembro de 2015, emitido pelo CAF com total de patrimônio no valor de R\$ 240.658.405,50, também foi recebido o relatório referente ao fechamento do mês de outubro/2015. Fica agendada reunião extraordinária para o dia 24/novembro p.f. para análise da Política de Investimentos 2016 do instituto. Foi deliberado o calendário de reuniões deste



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

comitê para o exercício de 2016 para publicação no "site". Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:50 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes

José Daniel Rodrigues

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

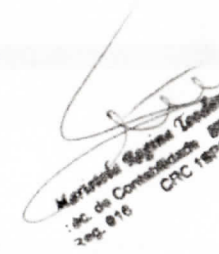
2



Relatório de Investimentos

18/nov/2015

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Límite Res. 2022/23	Política de Investimento	Saldo Dez/24	205.711.364,83	16,55%
						Evolução PL	34.947.040,67	16,99%
						Evolução Mês Anterior		
TOTAL PATRIMÔNIO		240.658.405,50	100,01%		Limites	Margem	Enquadramento	
Títulos Públicos		84.160.759,57	34,97%	100,00%	40,00%	5,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	84.160.759,57	34,97%					
Fundos que contenham somente títulos públicos		74.661.628,55	31,02%	100,00%	60,00%	28,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.049.940,77	0,436%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	13.321.685,00	5,536%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	10.416.286,00	4,328%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.180.599,37	0,491%					
	CAIXA FI BRASIL IMAB5+ TP RF LP	737.604,22	0,306%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.645.973,53	0,684%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.477.300,86	0,614%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	1.054.080,12	0,438%					
300225	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	773.993,89	0,322%					
	BB PREV RF TP VII FI	43.004.164,79	17,869%					
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA		-	0,00%	80,00%	40,00%	40,00%	Artigo 7º, Inciso III	
		-	0,000%					
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI		29.640.704,60	12,32%	30,00%	30,00%	17,68%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	5.822.907,52	2,420%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	872.486,72	0,363%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	11.203.283,28	4,655%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.228.706,08	3,419%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.515.321,00	1,460%					
314331	QUEST YIELD FIC RF LP	-	0,000%					
FI Renda Fixa Crédito Privado		2.205.011,66	0,92%	5,00%	3,00%	2,08%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.205.011,66	0,916%					
Fundos de Renda Variável		13.659.702,62	5,68%	30,00%	20,00%	14,32%	Artigo 8º, Inciso I	
		-	0,000%					
244333	HSBC FICFI AÇÕES REGIMES PREVIDENCIA	-	0,000%					
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	1.160.757,33	0,482%					
208507	ITAÚ RPI AÇÕES IBOVESPA FICFI	12.498.945,29	5,194%					
Fundos de Renda Variável		31.719.426,57	13,18%	15,00%	15,00%	1,82%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.298.659,05	0,540%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.380.605,20	0,574%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.013.001,14	0,836%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.018.675,27	0,423%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	17.535.692,10	7,287%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	8.472.793,81	3,521%					
FI em Participações		5.483.658,65	2,28%	5,00%	5,00%	2,72%	Artigo 8º, Inciso V	
xxx	FIC DE FIP KINEA II	5.483.658,65	2,279%					



Mariana Regina Tadeu
Mec. de Comunicação Social
2402-816 CRC 18000

Marcos Vinícius Gomes
Diretor de Administração
Reg. 016
CRC 150.265/000-4

Agenda de Reuniões do Comitê de Investimentos para 2016

Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
06	03	03	06	04	01
13	11	09	13	11	09
21	17	16	20	18	15
27	24	23	28	25	22
		30			29
Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
06	03	01	05	01	01
13	10	06	11	09	07
21	17	14	20	16	14
27	24	21	26	23	19
		28			

