

Comitê de Investimentos

Ata nº 59/2015 – Aos nove dias do mês de dezembro 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 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, os presentes deliberam pela indicação do Sr. Roberto Cassiano Guedes para presidir a reunião em razão da ausência do Sr. José Daniel Rodrigues, passando em seguida à análise conjuntural de mercado e monitoramento de variáveis macroeconômicas, constatados os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 04/12/2015, 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	redução	-3,19 %	-3,50 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2015	estável	R\$ 3,95	R\$ 3,95
Taxa Selic (Méd. Prazo – F. P.)	Mediana Top 5	2015	estável	14,25 %	14,25 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2015	estável	10,67 %	10,67 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9828 d.u.)	Anbima – 08/12/2015	2015	elevação	6,9415 %	6,948 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 08/12/2015	2015	redução	7,524 %	7,4694 %
Ibovespa	BM&F – 08/12/2015	2015	redução	45.046 p	44.443 p
Risco Brasil (JP Morgan)	08/12/2015	2015	elevação	437	453
Posição dos Investimentos	Setembro/Outubro	2015	em Mil	R\$ 227.768	R\$ 232.905

Nesta última semana, é observada certa estabilização dos indicadores macroeconômicos, sendo apropriado repetir as indicações realizadas anteriormente para a carteira de investimentos do Bertprev, e manter estudos para otimização no segmento de renda variável. Cumpre antecipar previsão de investimento em títulos públicos atrelados ao IPCA, com perspectiva de realização a partir do segundo decêndio de janeiro de 2016 se forem mantidas as taxas atuais para a ETTJ, especialmente para os vencimentos compreendidos entre 2024 e 2035, que apresentam prêmio expressivo frente à meta atuarial. Quanto ao monitoramento do Banco BTG Pactual, os dados disponíveis até o momento não indicam ou recomendam resgate dos valores investidos em fundos geridos pela instituição. Na sequência, acusado o recebimento do relatório de investimentos com posição de 08 de dezembro de 2015, emitido pelo CAF com total de patrimônio no valor de R\$ 238.195.031,04. Nada mais,



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

foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

2



Relatório de Investimentos

08/dez/2015

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PI	Limite Res 30/23/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	205.711.364,83	16,55%
						Evolução PI	32.483.666,21	15,79%
						Evolução Mês Anterior		5
	TOTAL PATRIMÔNIO	238.195.031,04	99,99%		Limites	Margem	Enquadramento	
	Títulos Públicos	82.582.698,93	34,67%	100,00%	40,00%	5,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	82.582.698,93	34,67%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	75.120.430,63	31,54%	100,00%	60,00%	28,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.052.225,48	0,442%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	13.520.494,00	5,676%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	10.527.054,00	4,420%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.190.537,82	0,500%					
	CAIXA FI BRASIL IMAB5+ TP RF LP	745.240,12	0,313%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.648.956,33	0,692%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.480.110,68	0,621%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	1.036.940,76	0,435%					
300225	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	761.525,48	0,320%					
	BB PREV RF TP VII FI	43.157.345,96	18,118%					
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA	-	0,00%	80,00%	40,00%	40,00%	Artigo 7º, Inciso III	
		-	0,00%					
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	29.071.619,31	12,20%	30,00%	30,00%	17,80%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	5.352.506,22	2,247%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	712.837,11	0,299%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PUBLICOS IPCA FI	11.172.094,06	4,690%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.309.295,92	3,488%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.524.886,00	1,480%					
314331	QUEST YIELD FIC RF LP	-	0,000%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.199.702,15	0,92%	5,00%	3,00%	2,08%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.199.702,15	0,923%					
	Fundos de Renda Variável	13.420.606,49	5,63%	30,00%	20,00%	14,37%	Artigo 8º, Inciso I	
244333	HSBC FICFI ACOES REGIMES PREVIDENCIA	-	0,000%					
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	1.141.324,23	0,479%					
208507	ITAÚ RPI ACOES IBOVESPA FICFI	12.279.282,26	5,155%					
	Fundos de Renda Variável	31.029.496,42	13,03%	15,00%	15,00%	1,97%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.295.778,79	0,544%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.354.555,56	0,569%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.984.970,84	0,833%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	990.945,85	0,416%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	17.137.644,15	7,195%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	8.265.601,23	3,470%					
	FI em Participações	5.483.314,22	2,30%	5,00%	5,00%	2,70%	Artigo 8º, Inciso V	
xxx	FIC DE FIP KINEA II	5.483.314,22	2,302%					

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
20.10.2015