

Comitê de Investimentos

Ata nº 61/2015 – Aos vinte e um dias do mês de dezembro do ano de dois mil e quinze, às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 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, passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatados os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 18/12/2015, 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	elevação	-3,62 %	-3,70 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2015	estável	R\$ 3,90	R\$ 3,90
Taxa Selic (Méd. Prazo – F. P.)	Mediana Top 5	2015	estável	14,25 %	14,25 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2015	elevação	10,61 %	10,73 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9828 d.u.)	Anbima – 18/12/2015	2015	elevação	7,093 %	7,1784 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 18/12/2015	2015	redução	7,5671 %	7,3829 %
Ibovespa	BM&F – 18/12/2015	2015	redução	44.871 p	43.910 p
Risco Brasil (JP Morgan)	18/12/2015	2015	elevação	465	524
Posição dos Investimentos	Outubro/Novembro	2015	em Mil	R\$ 232.905	R\$ 235.597

Os fatores relevantes que influenciaram a economia desde a última semana foram: o rebaixamento de *rating* soberano do Brasil, a substituição do ministro da fazenda e o tão esperado aumento dos juros americanos. Apesar da importância de tais fatores, os agentes econômicos já atuavam com perspectiva de tais acontecimentos, o que reduziu os impactos nos indicadores macroeconômicos já ruins de longa data. Para os investimentos do Bertprev, segue o planejamento formulado anteriormente tanto para o segmento de renda fixa, como para o segmento de renda variável. Fica registrado que a reunião com o representante do Banco BTG será no dia 06 de janeiro de 2016 as 09:30hs, sendo convidados através do memo. Nº 013/15 os presidentes dos conselhos administrativo e fiscal, como também os demais integrantes. Prosseguindo, conforme solicitação do setor financeiro do Instituto foi emitida a APR nº 099/2015 de resgate do fundo SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI, no valor de R\$ 600.000,00 para pagamento da folha de aposentados e pensionistas referente à competência dezembro/2015. Na sequência, acusado o recebimento do relatório de investimentos com a posição de 18 de dezembro



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

de 2015 no valor de R\$ 236.595.719,22, emitido pelo CAF. Com respeito ao pedido de revisão do último relatório de investimentos, foi informado pelo CAF que naquela oportunidade não foi feito o repasse em sua totalidade da contribuição mensal da competência novembro/2015. Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:30 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues

Marco Aurélio de Thommazo

Roberto Cassiano Guedes

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho



Relatório de Investimentos

18/dez/2015

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3922/10	Política de Investimento	Saldo Dez/14	205.711.364,83	16,55%
						Evolução PL	30.884.354,39	15,01%
						Evolução Mês Anterior		
	TOTAL PATRIMÔNIO	236.595.719,22	100,01%		Limites	Margem	Enquadramento	
	Títulos Públicos	81.975.831,66	34,65%	100,00%	40,00%	5,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	81.975.831,66	34,65%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	74.730.765,19	31,59%	100,00%	60,00%	28,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.058.822,74	0,448%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	13.284.375,00	5,615%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	10.151.776,80	4,291%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.188.099,36	0,502%					
	CAIXA FI BRASIL IMAB5+ TP RF LP	721.004,68	0,305%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.657.437,24	0,701%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	1.487.776,09	0,629%					
	BB PREVIDENCIARIO RF IMAB5+ TP	1.031.542,43	0,436%					
300225	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	757.778,91	0,320%					
	BB PREV RF TP VII FI	43.392.151,94	18,340%					
	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	28.493.184,60	12,04%	30,00%	30,00%	17,96%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	4.764.375,59	2,014%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	545.697,87	0,231%					
xxx	BB PREVIDENCIARIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	11.248.367,78	4,754%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.363.504,36	3,535%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.571.239,00	1,509%					
314331	QUEST YIELD FIC RF LP	-	0,000%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.216.638,25	0,94%	5,00%	3,00%	2,06%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.216.638,25	0,937%					
	Fundos de Renda Variável	13.374.416,83	5,65%	30,00%	20,00%	14,35%	Artigo 8º, Inciso I	
244333	HSBC FICFI ACOES REGIMES PREVIDENCIA	-	0,000%					
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	1.108.335,08	0,468%					
208507	ITAÚ RPI ACOES IBOVESPA FICFI	12.266.081,75	5,184%					
	Fundos de Renda Variável	30.867.266,34	13,05%	15,00%	15,00%	1,95%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.255.720,07	0,531%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.340.328,13	0,567%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.954.159,70	0,826%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	956.354,32	0,404%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	17.079.633,47	7,219%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	8.281.070,65	3,500%					
	FI em Participações	5.483.314,22	2,32%	5,00%	5,00%	2,68%	Artigo 8º, Inciso V	
xxx	FIC DE FIP KINEA II	5.483.314,22	2,318%					

Alexandre Hope Herrera

Coord. Adm. - Financeira

ren - 019

Reimov

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. - Financeira
18/12/2015