

Comitê de Investimentos

Ata nº 07/2016 – Aos dezessete dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e dezesseis, às nove e trinta 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, Wilson Paschoal dos Santos e Marco Aurélio de Thommazo**, membros do Comitê de Investimentos da autarquia. Iniciando os trabalhos passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 12/02/2016, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	estável	14,25 %	14,25 %
PIB	Mediana agregada	2016	redução	-3,21 %	-3,33 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	elevação	R\$ 4,35	R\$ 4,38
Taxa Selic (Méd. Prazo – F. P.)	Mediana Top 5	2016	estável	14,00 %	14,00 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	elevação	7,22 %	7,31 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702 d.u.)	Anbima – 16/02/2016	2016	elevação	7,4037 %	7,5578 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 16/02/2016	2016	redução	7,0214 %	6,8448 %
Ibovespa	BM&F – 16/02/2016	2016	elevação	40.376 p	40.947 p
Risco Brasil (JP Morgan)	10/02/2016	2016	redução	554	549
Posição dos Investimentos	Dezembro-15/Janeiro-16	2016	em Mil	R\$ 237.138	R\$ 242.168

Conforme agendado anteriormente, a reunião ordinária é dedicada exclusivamente a realização de procedimentos visando possível aquisição de Títulos Públicos. Com a presença do Presidente do Instituto, Sr. Antonio Carlos; do CAF, Sr. Alexandre, foram iniciados os trabalhos tendo como pauta a operação de aquisição de Títulos Públicos conforme agendamento realizado em 11.02.2016 – ata 06/2016. A fim de instruir os presentes trabalhos já existe parecer da consultoria Crédito & Mercado acerca da operação com títulos públicos e também o Estudo de Solvência de autoria da mesma instituição, juntados ao processo que trata das aquisições de Títulos Públicos. Com base em tais instrumentos e também mediante análise do Estudo Atuarial da autarquia, o comitê reafirma haver condições de adquirir títulos com vencimento até 2050, em volume financeiro complementar de até R\$ 60.000.000,00 (sessenta milhões de Reais), respeitando também a política de investimentos aprovada pelo Conselho de Administração e vigente para o ano de 2016, com cópia juntada, (Anexo I). Seguindo o roteiro previamente estabelecido, segue (Anexo II) estimativa ANBIMA do dia 16.02.2016, acerca dos preços praticados para títulos públicos NTN-B. Por deliberação inicial do Comitê, fica estabelecido o limite financeiro para aquisição de títulos públicos correspondente a R\$ 14.000.000,00, sendo escolhido o título NTN-B com vencimento em 15/05/2035. Observando o intervalo indicativo para liquidação financeira em D+1 constante da estimativa ANBIMA de 16.02.2016 para os títulos públicos NTN-B em questão, observa-se que as taxas praticadas devem posicionar-se acima do patamar IPCA+6,9726% a.a. , sendo a mesma definida então como a taxa mínima de atratividade para aceitação de qualquer proposta. O comitê verificou que no período da manhã o mercado apresentava forte volatilidade, havendo inclusive suspensão das

negociações na plataforma Tesouro Direto da STN, que também serve de parâmetro orientativo e optou por iniciar as tomadas de cotações no período da tarde. Após tais procedimentos, o CAF iniciou contatos com as seguintes instituições financeiras com vistas à intermediação da operação: Banco BTG Pactual, Banco Itaú, Banco do Brasil, Banco Santander e CEF. Na sequência foram disparadas consultas por email simultaneamente para as mesmas instituições financeiras consignando prazo de 10 (dez) minutos para formulação de proposta, a fim de tentar reduzir o efeito da volatilidade de mercado nas cotações (Anexos III, até XI). Recebidas as seguintes propostas: a) Banco Itaú – taxa de IPCA + 7,21% a.a.; b) Banco Santander – não enviou proposta; c) Banco BTG Pactual – taxa de IPCA + 7,24% a.a.; CEF comunicou não haver interesse em participar; Banco do Brasil – taxa de IPCA + 7,20% a.a.. Iniciada deliberação para julgamento das propostas, foi considerada a mais vantajosa para o BERTPREV aquela oferecida pelo Banco BTG Pactual; ato contínuo, foi realizado contato telefônico para concretização da operação, havendo emissão de mensagem eletrônica (anexo XII) por parte do Banco BTG Pactual confirmando a operação e contendo as seguintes informações: BERTPREV; COMPRA; NTN-B 15/05/2035, Taxa: 7,24%a.a.; Quantidade: 5.555; PU: 2.520,005273; Financeiro: R\$ 13.998.629,29; Registro: D0; Liquidação: D+1; Códigos BACEN: 760199; Dados para registro: Caixa Econômica Federal; CNPJ: 00.360.305/0001-04; Selic 66620080-2. Para a operação de Compra dos Títulos Públicos NTN-B 2035, com valor financeiro de R\$ 13.998.629,29, foi emitido o APR 016/2016. Cabe esclarecer que os papéis são negociáveis a qualquer momento no mercado secundário. Acusado o recebimento do relatório de investimentos com a posição semanal de 16 de fevereiro de 2016 com valor de R\$ 248.476.808,08, e posição de fechamento da competência janeiro/2016 com o valor de R\$ 242.168.124,83 emitidos pelo CAF. O comitê referenda aplicações com a emissão do APR nº 013/2016 no valor de R\$ 61.000,00 aplicado no FUNDO SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI, referente aplicação do repasse previdenciário da Câmara Municipal de janeiro/2016; APR nº 014/2016 no valor de R\$ 11.625,65 aplicado no FUNDO SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI, referente aplicação do repasse de juros e multa do Acordo Previdenciário da PMB da competência Jan/2016 e APR nº 015/2016 no valor de R\$ 1.559.000,00 aplicado no FUNDO SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI, referente aplicação do repasse do Acordo Previdenciário da PMB da competência Fev/2016 e juros de títulos públicos da CEF e BB. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Antonio Carlos de Souza

Alexandre Hope Herrera

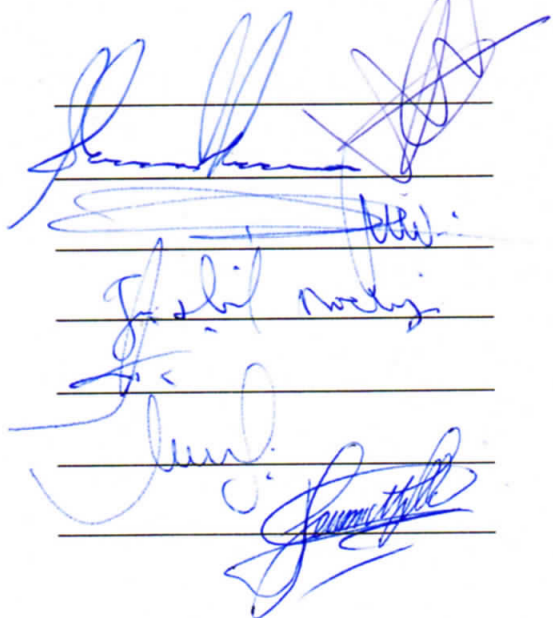
Roberto Cassiano Guedes

José Daniel Rodrigues

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho



7. DEMONSTRATIVO

Exercício: 2016

Responsável pela Elaboração da Política de Investimentos:

ANTONIO CARLOS DE SOUZA

CPF: 595.843.008-49

Data da Elaboração: 24/11/2015

Data da ata de aprovação: 10/12/2015

Órgão superior competente: COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Meta de Rentabilidade dos Investimentos

Indexador: IPCA

Taxa de Juros: 6,00 %

Divulgação/Publicação: (X) Meio Eletrônico

(X) Impresso

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Alocação dos Recursos/Diversificação	Alocação dos recursos	
	Limite da Resolução %	Estratégia de Alocação %
Renda Fixa - Art. 7º		
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	100,00	60,00
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	100,00	60,00
Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15,00	0,00
FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a	80,00	40,00
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a	30,00	30,00
Poupança - Art. 7º, V, a	20,00	0,00
FI em Direitos Creditórios – Aberto - Art. 7º, VI	15,00	5,00
FI em Direitos Creditórios – Fechado - Art. 7º, VII, a	5,00	5,00
FI Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b	5,00	5,00
Renda Variável - Art. 8º		
FI Ações referenciados - Art. 8º, I	30,00	10,00
FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	20,00	0,00
FI em Ações - Art. 8º, III	15,00	15,00
FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	5,00	5,00
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	5,00	5,00
FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	5,00	3,00
Total		243,00

Declaro que o valor excedido do limite do somatório dos Segmentos "Renda Fixa" e "Renda Variável", está compatível com a Política de Investimentos aprovada pelas instâncias competentes e consolidada neste Demonstrativo, conforme documentos arquivados

Anexo I



Anexo II

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais								16/ Feb/ 2016			
Papel IPCA			NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo				
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)	
760199	15/07/2000	15/08/2016	6,4175	6,4001	6,4079	2.813,975107	6,0299	6,9131	6,0509	6,8879	
760199	15/07/2000	15/05/2017	5,1764	5,1315	5,1551	2.890,180278	4,8893	5,5796	4,7678	5,4577	
760199	15/07/2000	15/08/2018	6,0200	5,9663	5,9965	2.821,375994	5,6515	6,4479	5,5331	6,3299	
760199	15/07/2000	15/05/2019	6,1448	6,1048	6,1288	2.854,667298	5,8092	6,5269	5,7405	6,4582	
760199	15/07/2000	15/08/2020	6,4307	6,3982	6,4158	2.777,844681	6,0536	6,7872	6,0293	6,7629	
760199	15/07/2000	15/05/2021	6,8207	6,7776	6,7993	2.769,657186	6,4580	7,1841	6,4232	7,1493	
760199	15/07/2000	15/08/2022	7,0610	7,0023	7,0282	2.678,385219	6,6982	7,3997	6,6736	7,3750	
760100	15/07/2000	15/03/2023	--	--	7,1215	2.724,656974	6,7953	7,4833	6,7771	7,4650	
760199	15/07/2000	15/05/2023	7,1403	7,1051	7,1218	2.694,650254	6,7964	7,4806	6,7803	7,4644	
760199	15/07/2000	15/08/2024	7,1237	7,0653	7,0975	2.634,555052	6,7844	7,4406	6,7761	7,4321	
760199	15/07/2000	15/08/2026	7,1134	7,0554	7,0853	2.605,597143	6,7857	7,4370	6,7744	7,4252	
760199	15/07/2000	15/08/2030	--	--	7,1063	2.553,246793	6,7738	7,4379	6,7910	7,4543	
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,3350	7,2740	7,2900	2.503,557943	6,9285	7,5997	6,9726	7,6425	
760199	15/07/2000	15/08/2040	--	--	7,2497	2.433,665376	6,8897	7,5650	6,9312	7,6048	
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,3400	7,2711	7,3165	2.432,266961	6,9539	7,6304	6,9978	7,6723	
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,3854	7,2647	7,3092	2.373,020394	6,9364	7,6139	6,9904	7,6654	
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,3457	7,2653	7,3006	2.405,322094	6,9250	7,6026	6,9819	7,6568	

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do

mês anterior, divulgado pelo IBGE.

Projeção IPCA para Fevereiro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,93%

LTN | NTN-C | LFT | NTN-F

[m16fev16.xls](#) - Clique aqui para obter a planilha do Mercado Secundário.

[ms160216.txt](#) - Clique aqui para obter o arquivo texto do Mercado Secundário.

De: Alexandre Hope Herrera [alexandre@bertprev.sp.gov.br]
Enviado em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:30
Para: 'investimentos@bertprev.sp.gov.br'
Assunto: Cotação NTN-b 2035

Cotação de NTN-b, 2035, liquidação D+1 no montante de até R\$ 14.000.000,00 Vencimento 15/05/2035 Cod Selic 760199.

- *A contar da hora do envio deste email será aguardado o período limite de 10 minutos para a resposta da cotação.
- * Os títulos deverão ser custodiados na Caixa Econômica Federal.
- *No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera
Contador



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga
cnpj: 02.581.343/0001-12 13 - 3319-9292
www.bertprev.sp.gov.br contab@bertprev.sp.gov.br

De: Alexandre Hope Herrera [alexandre@bertprev.sp.gov.br]
Enviado em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:52
Para: 'investimentos@bertprev.sp.gov.br'
Assunto: ENC: Cotação NTN-b 2035

Bom dia,

Agradecemos a participação de todos e informamos que a instituição vencedora ofertou a taxa de 7,24%

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera
Contador

CPA-10



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga
cnpj: 02.581.343/0001-12 13 - 3319-9292
www.bertprev.sp.gov.br contab@bertprev.sp.gov.br

De: Alexandre Hope Herrera [mailto:alexandre@bertprev.sp.gov.br]
Enviada em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:30
Para: 'investimentos@bertprev.sp.gov.br'
Assunto: Cotação NTN-b 2035

Cotação de NTN-b, 2035, liquidação D+1 no montante de até R\$ 14.000.000,00 Vencimento 15/05/2035 Cod Selic 760199.

- *A contar da hora do envio deste email será aguardado o período limite de 10 minutos para a resposta da cotação.
- * Os títulos deverão ser custodiados na Caixa Econômica Federal.
- *No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera
Contador

CPA-10



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga
cnpj: 02.581.343/0001-12 13 - 3319-9292
www.bertprev.sp.gov.br contab@bertprev.sp.gov.br

De: Pompeu, Frederico [Frederico.Pompeu@btgpactual.com]
Enviado em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:40
Para: 'Alexandre Hope Herrera'; investimentos@bertprev.sp.gov.br
Cc: OL-Flow-Inst; Corsini, Phylipe
Assunto: RE: Cotação NTN-b 2035

Conseguimos melhorar para 7,24%.

Frederico Pompeu
FICC Sales



Av. Brigadeiro Faria Lima 3.477, 14º andar
04538-133 São Paulo SP Brasil
Tel. +55 11 3383 2065
Fax. +55 11 3383 2001
Frederico.pompeu@btgpactual.com
btgpactual.com

From: Pompeu, Frederico
Sent: Wednesday, 17 February, 2016 14:39
To: 'Alexandre Hope Herrera'; investimentos@bertprev.sp.gov.br
Cc: OL-Flow-Inst; Corsini, Phylipe
Subject: RE: Cotação NTN-b 2035

Alexandre,

Segue cotação firme para venda de R\$ 14Mio de NTNB 15/05/2035 para liq em D+1:

BTG vende @ 7,23.

Aguardo feedback.

obg

Frederico Pompeu
FICC Sales



Av. Brigadeiro Faria Lima 3.477, 14º andar
04538-133 São Paulo SP Brasil
Tel. +55 11 3383 2065
Fax. +55 11 3383 2001
Frederico.pompeu@btgpactual.com
btgpactual.com

From: Alexandre Hope Herrera [mailto:alexandre@bertprev.sp.gov.br]
Sent: Wednesday, 17 February, 2016 14:30
To: investimentos@bertprev.sp.gov.br
Subject: Cotação NTN-b 2035

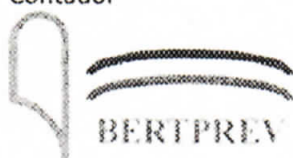
Cotação de NTN-b, 2035, liquidação D+1 no montante de até R\$ 14.000.000,00 Vencimento 15/05/2035 Cod Selic 760199.

- *A contar da hora do envio deste email será aguardado o período limite de 10 minutos para a resposta da cotação.
- * Os títulos deverão ser custodiados na Caixa Econômica Federal.
- *No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera
 Contador

CPF: 02.581.343/0001-12



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga
 cnpj: 02.581.343/0001-12 13 - 3319-9292
www.bertprev.sp.gov.br contab@bertprev.sp.gov.br

#####

Visit our website at <http://www.btgpactual.com>

The content of this message is confidential and was intended solely to its recipient. In case this message is received by mistake, please destroy it and notify the sender immediately. Electronic mails are not a safe channel for data transmission and the sender accepts NO liability for eventual errors, delays, loss, interception or virus infection. When necessary, the receiver must request a hard-copy version.

O conteúdo desta mensagem é confidencial e destinado exclusivamente aos destinatários. Caso a receba por engano, favor destruí-la e notificar o remetente de imediato. O correio eletrônico não configura meio seguro para transmissão de dados e o remetente NÃO se responsabiliza por eventual erro, atraso, extravio, interceptação ou infecção por vírus. Cabe ao destinatário solicitar versão física sempre que necessário.

De: Rafael C. Americo [rafael.americo@itaubba.com]
Enviado em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:40
Para: 'Alexandre Hope Herrera'; investimentos@bertprev.sp.gov.br
Assunto: RES: Cotação NTN-b 2035

VENDO 14m brl de b35 a 7,21 a termo

peço o favor de confirmar a taxa por telefone

3073-3658

De: Alexandre Hope Herrera [mailto:alexandre@bertprev.sp.gov.br]
Enviada em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:30
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
Assunto: Cotação NTN-b 2035

Cotação de NTN-b, 2035, liquidação D+1 no montante de até R\$ 14.000.000,00 Vencimento 15/05/2035 Cod Selic 760199.

- *A contar da hora do envio deste email será aguardado o período limite de 10 minutos para a resposta da cotação.
- * Os títulos deverão ser custodiados na Caixa Econômica Federal.
- *No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera
Contador

CPF: 025.813.430-12
CRA-00



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga
cnpj: 02.581.343/0001-12 13 - 3319-9292
www.bertprev.sp.gov.br contab@bertprev.sp.gov.br

"Esta mensagem e reservada e sua divulgacao, distribuicao, reproducao ou qualquer forma de uso e proibida e depende de previa autorizacao desta instituicao. O remetente utiliza o correio eletronico no exercicio do seu trabalho ou em razao dele, eximindo esta instituicao de qualquer responsabilidade por utilizacao indevida. Se voce recebeu esta mensagem por engano, favor elimina-la imediatamente." "This message is reserved and its disclosure, distribution, reproduction or any other form of use is prohibited and shall depend upon previous proper authorization. The sender uses the electronic mail in the exercise of his/her work or by virtue thereof, and the institution accepts no liability for its undue use. If you have received this e-mail by mistake, please delete it immediately."

De: geomi02@caixa.gov.br
Enviado em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:44
Para: 'Alexandre Hope Herrera'; investimentos@bertprev.sp.gov.br
Cc: geomi02@caixa.gov.br; geomi05@caixa.gov.br
Assunto: RES: Cotação NTN-b 2035

Ao
Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga
A/C Alexandre

- 1 informamos que a Caixa Econômica Federal, no momento, não possui interesse em participar da Cotação para a NTN-B 15/05/2035.
- 2 Colocamos a disposição para os esclarecimentos necessários.

Atenciosamente

Carla Scarabelin Mendes
Operador

Edson Teodoro Alves
Gerente Executivo
Operações de tesouraria mercado interno
(11) 3216-5415

De: Alexandre Hope Herrera [mailto:alexandre@bertprev.sp.gov.br]
Enviada em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:30
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
Assunto: Cotação NTN-b 2035

Cotação de NTN-b, 2035, liquidação D+1 no montante de até R\$ 14.000.000,00 Vencimento 15/05/2035 Cod Selic 760199.

- *A contar da hora do envio deste email será aguardado o período limite de 10 minutos para a resposta da cotação.
- * Os títulos deverão ser custodiados na Caixa Econômica Federal.
- *No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera
Contador

CPA 10



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga
cnpj: 02.581.343/0001-12 13 - 3319-9292
www.bertprev.sp.gov.br contab@bertprev.sp.gov.br

Alexandre Hope Herrera

Amexo IX

De: ahtl@bb.com.br em nome de gerof.mercado@bb.com.br
Enviado em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:44
Para: Alexandre Hope Herrera
Cc: marcelogo@bb.com.br
Assunto: Re: Cotação NTN-b 2035

Prezados,

A taxa yield do papel cotado seria de 7,20 com PU equivalente a 2.530,350257 para data de liquidação em 18.02.2016

Atenciosamente,

Antonio Trotta
Diretoria de Finanças
GEROF I - Gerência de Operações Financeiras - RJ
Divisão de Mercado
21 3808-8050/8060 - Fax: 21 2220-5882

-----"Alexandre Hope Herrera" <alexandre@bertprev.sp.gov.br> escreveu: -----

Para: <investimentos@bertprev.sp.gov.br>
De: "Alexandre Hope Herrera" <alexandre@bertprev.sp.gov.br>
Data: 17/02/2016 02:30 PM
Assunto: Cotação NTN-b 2035

Cotação de NTN-b, 2035, liquidação D+1 no montante de até R\$ 14.000.000,00 Vencimento 15/05/2035 Cod Selic 760199.

*A contar da hora do envio deste email será aguardado o período limite de 10 minutos para a resposta da cotação.

* Os títulos deverão ser custodiados na Caixa Econômica Federal.

*No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera

CPA III

Contador



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga

Amexo X

cnpj: 02.581.343/0001-12

13 - 3319-9292

www.bertprev.sp.gov.br

contab@bertprev.sp.gov.br

Alexandre Hope Herrera

De: Alexandre Hope Herrera [alexandre@bertprev.sp.gov.br]
Enviado em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:52
Para: 'investimentos@bertprev.sp.gov.br'
Assunto: ENC: Cotação NTN-b 2035

Amexo XI

Bom dia,

Agradecemos a participação de todos e informamos que a instituição vencedora ofertou a taxa de 7,24%

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera
Contador

CPF: 000.000.000-00
CPA-10



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga
cnpj: 02.581.343/0001-12 13 - 3319-9292
www.bertprev.sp.gov.br contab@bertprev.sp.gov.br

De: Alexandre Hope Herrera [mailto:alexandre@bertprev.sp.gov.br]
Enviada em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:30
Para: 'investimentos@bertprev.sp.gov.br'
Assunto: Cotação NTN-b 2035

Cotação de NTN-b, 2035, liquidação D+1 no montante de até R\$ 14.000.000,00 Vencimento 15/05/2035 Cod Selic 760199.

- *A contar da hora do envio deste email será aguardado o período limite de 10 minutos para a resposta da cotação.
- * Os títulos deverão ser custodiados na Caixa Econômica Federal.
- *No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera
Contador

CPF: 000.000.000-00
CPA-10



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga
cnpj: 02.581.343/0001-12 13 - 3319-9292
www.bertprev.sp.gov.br contab@bertprev.sp.gov.br

Alexandre Hope Herrera

De: Pompeu, Frederico [Frederico.Pompeu@btgpactual.com]
Enviado em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:48
Para: 'Alexandre Hope Herrera'
Cc: OL-Flow-Inst; Corsini, Phyllipe; ol-controle-mesa
Assunto: RE: Cotação NTN-b 2035

Amexo XII

Fechado Alexandre.

BTG vende para BERTPREV
5.555 NTNBS 15/05/2035 @ 7,24%

PU: 2520,005273

Financeiro: 13,998,629.29

Obrigado,

Frederico Pompeu
FICC Sales



Av. Brigadeiro Faria Lima 3.477, 14º andar
04538-133 São Paulo SP Brasil
Tel. +55 11 3383 2065
Fax. +55 11 3383 2001
Frederico.pompeu@btgpactual.com
btgpactual.com

From: Alexandre Hope Herrera [mailto:alexandre@bertprev.sp.gov.br]
Sent: Wednesday, 17 February, 2016 14:43
To: Pompeu, Frederico
Subject: RES: Cotação NTN-b 2035

Autorizamos a compra no valor de R\$ 14.000.000,00 na taxa de 7,24%

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera
Contador



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga
cnpj: 02.581.343/0001-12 13 - 3319-9292
www.bertprev.sp.gov.br contab@bertprev.sp.gov.br

De: Pompeu, Frederico [mailto:Frederico.Pompeu@btgpactual.com]
Enviada em: quarta-feira, 17 de fevereiro de 2016 14:40
Para: 'Alexandre Hope Herrera'; investimentos@bertprev.sp.gov.br
Cc: OL-Flow-Inst; Corsini, Phyllipe
Assunto: RE: Cotação NTN-b 2035



Relatório de Investimentos

16/fev/2016

ANBIMA	Fundos	Patrimônio	% PL	Límite Res. 30/2/10	Política de Investimento	Saldo Dia/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	11.338.016,54	4,78%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
						Margem	Enquadramento	
	TOTAL PATRIMÔNIO	248.476.808,08	100,00%		Limites			
	Títulos Públicos	85.627.736,34	34,46%	100,00%	40,00%	5,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	85.627.736,34	34,46%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	74.227.677,69	29,87%	100,00%	60,00%	30,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.115.262,13	0,449%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	13.897.403,00	5,593%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	10.707.392,40	4,309%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TP RF LP	1.246.761,48	0,502%					
233651	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.740.117,90	0,700%					
286028	SANTANDER IMA B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.562.468,03	0,629%					
	BB PREV RF TP VII FI	43.958.272,75	17,691%					
	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	39.030.338,97	15,71%	30,00%	30,00%	14,29%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	14.764.707,43	5,942%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	410.459,38	0,165%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	11.797.219,34	4,748%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.375.449,82	3,371%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.682.503,00	1,482%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.338.829,66	0,94%	5,00%	3,00%	2,06%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.338.829,66	0,941%					
	Fundos de Renda Variável	12.219.580,64	4,92%	30,00%	20,00%	15,08%	Artigo 8º, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	980.940,44	0,395%					
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	11.238.640,20	4,523%					
	Fundos de Renda Variável	28.751.835,00	11,57%	15,00%	15,00%	3,43%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.196.543,84	0,482%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.221.054,51	0,491%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.755.893,29	0,707%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	856.971,99	0,345%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	15.988.982,39	6,435%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	7.732.388,98	3,112%					
	FI em Participações	6.691.269,16	2,69%	5,00%	5,00%	2,31%	Artigo 8º, Inciso V	
xxx	FIC DE FIP KINEA II	6.691.269,16	2,693%					

Alexandre Hope Herren
Coord. Adm. - Financeira
Reg.: 019 Bertprev

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
					Evolução PL	5.029.333,29	2,12%
					Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	242.168.124,83	100,0%		Limites	Margem	Enquadramento
	Títulos Públicos	83.730.347,34	34,58%	100,00%	40,00%	5,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	83.730.347,34	34,58%				
	Fundos que contenham somente títulos públicos	77.067.540,52	31,83%	100,00%	60,00%	28,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.104.484,79	0,456%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	13.592.982,00	5,613%				
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	10.497.117,20	4,335%				
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.233.861,49	0,510%				
	CAIXA FI BRASIL IMAB5+ TP RF LP	733.017,21	0,303%				
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.722.181,18	0,711%				
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.546.278,24	0,639%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	1.049.837,37	0,434%				
300225	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	771.709,80	0,319%				
	BB PREV RF TP VII FI	44.816.071,24	18,506%				
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA	-	0,00%	80,00%	40,00%	40,00%	Artigo 7º, Inciso III
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	30.810.757,11	12,72%	30,00%	30,00%	17,28%	Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	6.583.219,12	2,718%				
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	440.982,21	0,182%				
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	11.588.267,51	4,785%				
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.549.874,27	3,531%				
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.648.414,00	1,507%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.302.547,99	0,95%	5,00%	3,00%	2,05%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.302.547,99	0,951%				
	Fundos de Renda Variável	12.494.006,20	5,16%	30,00%	20,00%	14,84%	Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	1.031.456,50	0,426%				
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	11.462.549,70	4,733%				
	Fundos de Renda Variável	29.512.638,72	12,19%	15,00%	15,00%	2,81%	Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.189.954,54	0,491%				
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.252.211,45	0,517%				
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.828.477,83	0,755%				
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	907.693,71	0,375%				
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	16.417.103,07	6,779%				
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	7.917.198,12	3,269%				
	FI Multimercado - aberto	-	0,000%		5,00%	5,00%	Artigo 8º, Inciso IV
XXX	XXX	-	0,000%				
	FI em Participações	6.691.269,16	2,76%	5,00%	5,00%	2,24%	Artigo 8º, Inciso V
XXX	FIC DE FIP KINEA II	6.691.269,16	2,763%				
	FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa	-	0,00%		2,00%	2,00%	Artigo 8º, Inciso VI
XXX	XXX	-	0,00%				