

Comitê de Investimentos

Ata nº 08/2016 – Aos vinte e quatro dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e dezesseis, às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costabile, 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. Como convidado, o Sr. Alexandre Hope Herrera, representando o Presidente do Instituto o Sr. Antonio Carlos. Na sequência passou-se a palavra para os representantes da BRZ Investimentos: Bruno Rodrigues e Caroline Sampaio que explanaram sobre o produto BRZ AMAZÔNIA FIP que combina investimentos de Private Equity com sustentabilidade ambiental, social e de governança corporativa. Iniciando os trabalhos passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 19/02/2016, 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	-3,33 %	-3,40 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	redução	R\$ 4,38	R\$ 4,36
Taxa Selic (Méd. Prazo – F. P.)	Mediana Top 5	2016	estável	14,00 %	14,00 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	redução	7,31 %	7,26 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702 d.u.)	Anbima – 22/02/2016	2016	redução	7,5578 %	7,5202 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 22/02/2016	2016	elevação	6,8448 %	6,8632 %
Ibovespa	BM&F – 22/02/2016	2016	elevação	40.947 p	43.234 p
Risco Brasil (JP Morgan)	22/02/2016	2016	redução	549	521
Posição dos Investimentos	Dezembro-15/Janeiro-16	2016	em Mil	R\$ 237.138	R\$ 242.168

O dado relevante desde a última semana refere-se ao rebaixamento de *rating* soberano comunicado primeiramente pela S&P e hoje pela Moodys. Apesar disto os indicadores econômicos volatilizaram e retornaram à proximidade do patamar verificado na semana anterior, evidenciando que o evento já estava precificado pelos agentes econômicos. Considerando o cenário futuro a expectativa para o segmento de renda fixa é de aplicação dos novos ingressos de recursos em investimentos atrelados à Selic, até acumulo de montante bastante para nova operação de aquisição de NTN's B. No segmento de renda variável segue indicação de busca por oportunidades para otimização da carteira. Acusado o recebimento do relatório de investimentos com a posição semanal de 23 de fevereiro de 2016 com valor de R\$ 252.057.888,36 emitido pelo CAF. Na sequência foram emitidas as APRs nº 018/2016 no valor de R\$ 642.000,00 de resgate no FUNDO SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI, para pagamento da Folha de Aposentados e Pensionistas da competência FEV/2016 e APR nº 019/2016 no valor de R\$ 2.297.000,00 de aplicação no FUNDO SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI, referente aplicação do repasse parcial



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

previdenciário da PMB ref. Jan/2016 e amortização de cotas da CEF. Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 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



Relatório de Investimentos

23/fev/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 32/2/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	14.919.096,82	6,29%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	252.057.888,36	100,00%		Limites	Margem		Enquadramento
	Títulos Públicos	99.691.591,96	39,55%	100,00%	40,00%	0,45%		Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	99.691.591,96	39,55%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	73.698.337,37	29,24%	100,00%	60,00%	30,76%		Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.117.603,05	0,443%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	13.551.837,00	5,376%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	10.410.287,60	4,130%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.249.560,20	0,496%					
233651	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.744.020,07	0,692%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.566.045,20	0,621%					
	BB PREV RF TP VII FI	44.058.984,25	17,480%					
	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	27.605.273,22	10,95%	30,00%	30,00%	19,05%		Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	3.085.775,83	1,224%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	678.150,40	0,269%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PUBLICOS IPCA FI	11.845.610,02	4,700%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.403.944,97	3,334%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.591.792,00	1,425%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.348.029,45	0,93%	5,00%	3,00%	2,07%		Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.348.029,45	0,932%					
	Fundos de Renda Variável	12.689.161,90	5,03%	30,00%	20,00%	14,97%		Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	1.029.324,75	0,408%					
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	11.659.837,15	4,626%					
	Fundos de Renda Variável	30.012.375,70	11,91%	15,00%	15,00%	3,09%		Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.221.748,15	0,485%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.260.166,20	0,500%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.828.589,71	0,725%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	905.855,30	0,359%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	16.728.318,22	6,637%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	8.067.698,12	3,201%					
	FI em Participações	6.691.269,16	2,66%	5,00%	5,00%	2,34%		Artigo 8º, Inciso V
xxx	FIC DE FIP KINEA II	6.691.269,16	2,655%					

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