

Comitê de Investimentos

Ata nº 10/2016 – Aos nove dias do mês de março 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. Iniciando os trabalhos passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 04/03/2016, 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	-3,45 %	-3,50 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	redução	R\$ 4,35	R\$ 4,30
Taxa Selic (Méd. Prazo – F. P.)	Mediana Top 5	2016	estável	14,00 %	14,00 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	estável	7,20 %	7,20 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702 d.u.)	Anbima – 08/03/2016	2016	redução	7,4176 %	6,7827 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 08/03/2016	2016	redução	6,6531 %	6,6213 %
Ibovespa	BM&F – 08/03/2016	2016	elevação	44.893 p	49.102 p
Risco Brasil (JP Morgan)	08/03/2016	2016	redução	480	458
Posição dos Investimentos	Dezembro-15/Janeiro-16	2016	em Mil	R\$ 237.138	R\$ 242.168

Desde a última semana, não ocorreram eventos econômicos capazes de modificar o cenário, todavia, desde a quinta feira quando foi deflagrada nova fase da operação *lava-jato*, todas as expectativas dos agentes econômicos foram reprecificadas diante da possibilidade de alterações no governo. Percebe-se que o ambiente político provocou forte redução na cotação do Dólar e diminuição da ETTJ nos vértices superiores a 1260 d.u., com valorização do Ibovespa. Consideradas as posições assumidas pelo Bertprev pode-se comemorar o movimento do mercado financeiro que gerou significativa valorização dos ativos integrantes da carteira. Será mantida a estratégia anteriormente definida para todos os segmentos de aplicação. Acusado o recebimento do relatório de investimentos com a posição semanal de 08 de março de 2016 com valor de R\$ 260.303.425,27, emitido pelo CAF. Foram emitidas as seguintes APRs: 020/2016 no valor de R\$ 295.000,00 proveniente do repasse previdenciário parcial referente janeiro/2016; APR 021/2016 no valor de R\$ 156.000,00 proveniente do repasse previdenciário referente



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

janeiro/2016 e Comprev de fevereiro/2016 e finalmente, APR 022/2016 referente ao repasse previdenciário de janeiro/2016, todos de aplicação no fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:15 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

08/mar/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 8822/LD	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	23.164.633,73	9,77%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
TOTAL PATRIMÔNIO		260.303.425,27	100,00%		Limites	Margem	Enquadramento	
	Títulos Públicos	103.601.171,73	39,80%	100,00%	60,00%	20,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	103.601.171,73	39,80%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	74.706.815,39	28,70%	100,00%	60,00%	31,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.121.398,98	0,431%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	13.919.776,00	5,348%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	10.752.178,00	4,131%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.257.542,88	0,483%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.750.535,10	0,672%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.572.073,71	0,604%					
	BB PREV RF TP VII FI	44.333.310,72	17,031%					
	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	27.648.517,09	10,62%	30,00%	30,00%	19,38%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	2.908.732,74	1,117%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	582.360,37	0,224%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.081.086,82	4,641%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.463.962,16	3,252%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.612.375,00	1,388%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.374.638,16	0,91%	5,00%	5,00%	4,09%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.374.638,16	0,912%					
	Fundos de Renda Variável	13.848.750,92	5,32%	30,00%	10,00%	4,68%	Artigo 8º, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	1.027.920,14	0,395%					
208507	ITAÚ RPI ACOES IBOVESPA FICFI	12.820.830,78	4,925%					
	Fundos de Renda Variável	32.014.623,19	12,30%	15,00%	15,00%	2,70%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.218.701,39	0,468%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.349.171,60	0,518%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.828.857,62	0,703%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	906.206,20	0,348%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	18.040.550,12	6,931%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	8.671.136,26	3,331%					
	FI em Participações	6.691.269,16	2,57%	5,00%	5,00%	2,43%	Artigo 8º, Inciso V	
XXX	FIC DE FIP KINEA II	6.691.269,16	2,571%					

Alexandre Hope Herrera
 Coord. Adm. Financeira
 Reg. 4033 Bertprev

[Handwritten signatures and initials in blue ink]