Comitê de Investimentos

Ata n° 13/2016 – Aos trinta dias do mês de março do ano de dois mil e dezesseis, 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 e Marco Aurélio de Thommazo,** membros do Comitê de Investimentos da autarquia. Registramos a ausência do **Sr. Wilson Paschoal dos Santos** devido ao gozo regular de férias. Iniciando os trabalhos passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 24/03/2016, 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	-3,60 %	-3,66 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	redução	R$ 4,20	R$ 4,15
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	elevação	14,00 %	14,25 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	elevação	7,20 %	7,27 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702 d.u.)	Anbima – 29/03/2016	2016	redução	6,4569 %	6,3572 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 29/03/2016	2016	elevação	6,1816 %	6,2422 %
Ibovespa	BM&F – 29/03/2016	2016	elevação	51.151 p	51.154 p
Risco Brasil (JP Morgan)	29/03/2016	2016	elevação	392	416
Posição dos Investimentos	Janeiro-16/Fevereiro-16	2016	em Mil	R$ 242.168	R$ 250.905

Os fundamentos apontados na última semana continuarão norteando a atuação do comitê até que surjam fatos relevantes capazes de alterar o cenário econômico. Cabe repetir: "*No segmento de renda fixa ainda são observadas taxas bastante atrativas para aquisição de NTNs B, com opção do comitê por manter a política de aquisições sempre que possível enquanto perdurar remuneração superior aos requisitos atuariais. No segmento de renda variável, embora se observe recuperação, novos aportes são estudados quando o desempenho da renda fixa de longo prazo deixar de ser atrativo, não se descartando eventuais investimentos em caso de*

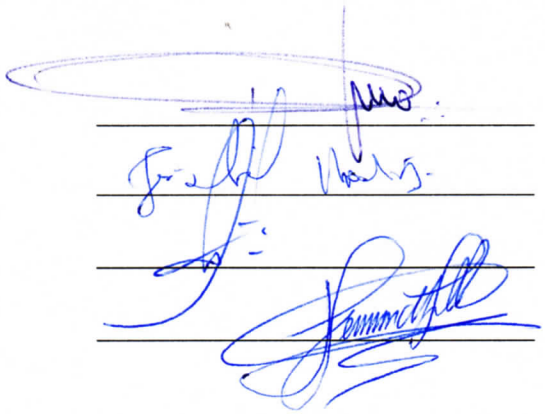
melhoria clara do ambiente econômico". Acusado o recebimento do relatório de investimentos com a posição semanal de 29 de março de 2016 com valor de R$ 270.115.468,87, emitido pela CAF. Foi solicitada pela CAF, a emissão de APR: 029/2016 de resgate no valor de R$ 2.000,00, no fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI, como complemento para pagamento da folha de benefícios de inativos e pensionistas da competência março/2016. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:20 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes

José Daniel Rodrigues

Marco Aurélio de Thommazo

José Ferreira Melo Filho



BERTPREV

Relatório de Investimentos

29/mar/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3922/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	32.976.677,33	13,91%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	**270.115.468,87**	**100,00%**		Limites	Margem	Enquadramento	
	Títulos Públicos	**107.977.677,17**	**39,97%**	100,00%	**60,00%**	20,03%	Artigo 7°, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	107.977.677,17	39,97%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	**76.389.759,70**	**28,28%**	100,00%	**60,00%**	31,72%	Artigo 7°, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.133.639,48	0,420%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	14.391.078,00	5,328%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	11.353.802,80	4,203%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.268.555,05	0,470%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.770.243,47	0,655%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.590.002,90	0,589%					
	BB PREV RF TP VII FI	44.882.438,00	16,616%					
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA	-	**0,00%**	80,00%	**40,00%**	40,00%	Artigo 7°, Inciso III	
		-	0,000%					
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	**30.468.881,19**	**11,28%**	30,00%	**30,00%**	18,72%	Artigo 7°, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	5.141.789,96	1,904%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	631.130,65	0,234%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.528.212,39	4,638%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.525.238,19	3,156%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.642.510,00	1,349%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	**2.430.823,82**	**0,90%**	5,00%	**5,00%**	4,10%	Artigo 7°, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.430.823,82	0,900%					
	Fundos de Renda Variável	**14.108.799,81**	**5,22%**	30,00%	**10,00%**	4,78%	Artigo 8°, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	1.040.924,99	0,385%					
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	13.067.874,82	4,838%					
	Fundos de Renda Variável	**32.679.388,67**	**12,10%**	15,00%	**15,00%**	2,90%	Artigo 8°, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.234.888,40	0,457%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.379.235,46	0,511%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.848.889,65	0,684%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	910.110,57	0,337%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	18.281.308,99	6,768%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.024.955,60	3,341%					
	FI em Participações	**6.691.269,16**	**2,48%**	5,00%	**5,00%**	2,52%	Artigo 8°, Inciso V	
XXX	FIC DE FIP KINEA II	6.691.269,16	2,477%					

Coord. Adm. Financeira
Cad.: 019 - Bertprev