

## Comitê de Investimentos

**Ata nº 14/2016** – Aos seis dias do mês de abril 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, Roberto Cassiano Guedes, Wilson Paschoal dos Santos e Marco Aurélio de Thommazo**, membros do Comitê de Investimentos da autarquia. Registramos a ausência do **Sr. José Ferreira Melo Filho** 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 **01/04/2016**, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	redução	14,25 %	14,19 %
PIB	Mediana agregada	2016	redução	-3,66 %	-3,73 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	redução	R\$ 4,15	R\$ 4,00
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	redução	14,25 %	13,25 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	redução	7,27 %	7,22 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702 d.u.)	Anbima – 05/04/2016	2016	elevação	6,3572 %	6,4753 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 05/04/2016	2016	elevação	6,2422 %	6,8942 %
Ibovespa	BM&F – 05/04/2016	2016	redução	51.154 p	49.053 p
Risco Brasil (JP Morgan)	05/04/2016	2016	elevação	416	432
Posição dos Investimentos	<b>Fev/16-Mar/16</b>	2016	em Mil	R\$ 250.905	R\$ 267.819

Os fundamentos apontados nas últimas semanas seguem norteando a atuação do comitê até que surjam fatos relevantes que alterem 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 06/04/2016 com valor de R\$ 266.746.073,62 e o fechamento da posição em 31/03/2016 com montante de R\$ 267.819.175,58 ambos emitidos pela CAF. Foi solicitada pela CAF, a emissão de APR: 030/2016 de aplicação no valor de R\$ 150.000,00 referente a repasse da PMB de Jan/2016 e repasse da Câmara de



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

Mar/2016 no fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI. 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**

2



## Relatório de Investimentos

06/abr/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3027/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	29.607.282,08	12,49%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	<b>TOTAL PATRIMÔNIO</b>	<b>266.746.073,62</b>	<b>100,00%</b>		<b>Limites</b>	<b>Margem</b>		<b>Enquadramento</b>
	<b>Títulos Públicos</b>	<b>108.034.081,67</b>	<b>40,50%</b>	100,00%	<b>60,00%</b>	19,50%		Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	108.034.081,67	40,50%					
	<b>Fundos que contenham somente títulos públicos</b>	<b>75.812.795,83</b>	<b>28,42%</b>	100,00%	<b>60,00%</b>	31,58%		Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.128.950,90	0,423%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	14.173.926,00	5,314%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	11.207.679,20	4,202%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.263.312,10	0,474%					
233651	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.762.890,00	0,661%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.583.495,17	0,594%					
	BB PREV RF TP VII FI	44.692.542,46	16,755%					
	<b>Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	80,00%	<b>40,00%</b>	40,00%		Artigo 7º, Inciso III
			0,000%					
	<b>Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI</b>	<b>29.710.107,20</b>	<b>11,14%</b>	30,00%	<b>30,00%</b>	18,86%		Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	4.649.242,72	1,743%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	524.875,60	0,197%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.336.985,23	4,625%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.546.911,65	3,204%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.652.092,00	1,369%					
	<b>FI Renda Fixa Crédito Privado</b>	<b>2.407.631,14</b>	<b>0,90%</b>	5,00%	<b>5,00%</b>	4,10%		Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.407.631,14	0,903%					
	<b>Fundos de Renda Variável</b>	<b>13.840.089,87</b>	<b>5,19%</b>	30,00%	<b>10,00%</b>	4,81%		Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	957.646,98	0,359%					
208507	ITAU RPI ACOES IBOVSPA FICFI	12.882.442,89	4,829%					
	<b>Fundos de Renda Variável</b>	<b>32.053.164,24</b>	<b>12,02%</b>	15,00%	<b>15,00%</b>	2,98%		Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.226.413,96	0,460%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.345.418,17	0,504%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.702.320,87	0,638%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	837.457,02	0,314%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	18.127.385,70	6,796%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	8.814.168,52	3,304%					
	<b>FI em Participações</b>	<b>5.413.079,27</b>	<b>2,03%</b>	5,00%	<b>5,00%</b>	2,97%		Artigo 8º, Inciso V
XXX	FIC DE FIP KINEA II	5.413.079,27	2,029%					

Alexandre Hope Herrera  
Coord. Adm. - Finanças  
Ed.: 019 - Bertprev



# Relatório de Investimentos

março 2016

AGÊNCIA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 30/23/10	Saldo Dez/15	247.388.791,54	16,55%
					Evolução PL	30.680.384,04	12,94%
					Evolução Mês Anterior		15,20%
TOTAL PATRIMÔNIO		267.819.175,58	100,0%		Limites	Margem	Enquadramento
	Títulos Públicos	108.578.690,09	40,54%	100,00%	60,00%	19,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	108.578.690,09	40,54%				
	Fundos que contenham somente títulos públicos	75.881.187,56	28,33%	100,00%	60,00%	31,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.127.421,91	0,421%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	14.236.924,00	5,316%				
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	11.259.972,00	4,204%				
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.261.728,77	0,471%				
233651	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.760.706,47	0,657%				
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.581.484,61	0,591%				
	BB PREV RF TP VII FI	44.652.949,80	16,673%				
	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	29.594.003,30	11,05%	30,00%	30,00%	18,95%	Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	4.492.175,44	1,677%				
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	535.039,66	0,200%				
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.384.595,94	4,624%				
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.534.894,26	3,187%				
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.647.298,00	1,362%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.406.791,89	0,90%	5,00%	5,00%	4,10%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.406.791,89	0,899%				
	Fundos de Renda Variável	14.107.346,39	5,27%	30,00%	20,00%	14,73%	Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	997.833,20	0,373%				
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	13.109.513,19	4,895%				
	Fundos de Renda Variável	32.373.116,74	12,09%	15,00%	15,00%	2,91%	Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.251.778,91	0,467%				
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.387.041,75	0,518%				
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.770.190,33	0,661%				
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	870.235,29	0,325%				
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	18.207.420,74	6,798%				
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	8.886.449,72	3,318%				
	FI Multimercado - aberto	-	0,000%		5,00%	5,00%	Artigo 8º, Inciso IV
	FI em Participações	5.413.079,27	2,02%	5,00%	5,00%	2,98%	Artigo 8º, Inciso V
XXX	FIC DE FIP KINEA II	5.413.079,27	2,021%				
	FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa	-	0,00%		3,00%	3,00%	Artigo 8º, Inciso VI

*Alexandre Hope Herrera*  
 Coord. Adm. - Financeira  
 Dep.: 019 Bertprev