

Comitê de Investimentos

Ata nº 17/2016 – Aos vinte e oito dias do mês de abril 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, Wilson Paschoal dos Santos e Marco Aurélio de Thommazo. O Sr. Roberto Cassiano Guedes** membro do Comitê de Investimentos da autarquia cumpre suas obrigações com a presença nesta data em seminário citado em ata anterior. Iniciando os trabalhos, passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 22/04/2016, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	redução	13,38 %	13,25 %
PIB	Mediana agregada	2016	redução	-3,80 %	-3,88 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	estável	R\$ 3,80	R\$ 3,80
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	estável	13,38 %	13,38 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	redução	6,70 %	6,66 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702 d.u.)	Anbima – 27/04/2016	2016	redução	6,3541 %	6,0924 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 27/04/2016	2016	elevação	6,1485 %	6,2208 %
Ibovespa	BM&F – 27/04/2016	2016	elevação	53.710 p	54.477 p
Risco Brasil (JP Morgan)	27/04/2016	2016	redução	390	384
Posição dos Investimentos	Fev/16-Mar/16	2016	em Mil	R\$ 250.905	R\$ 267.819

Os fundamentos apontados na semana anterior seguem válidos para a atuação do comitê, sendo possível notar apenas leve alteração dos índices analisados. No segmento de renda fixa as taxas continuam estáveis ou recuando, como na ata anterior, “...*Câmbio, juros, inflação e risco, lentamente vem apresentando recuo. No segmento de renda fixa já é perceptível o recuo das taxas, ensejando o estudo de alternativas que possam ser utilizadas para investimentos caso a remuneração dos títulos públicos Federais deixem de atender aos requisitos atuariais*”. Em relação à renda variável segue a recomendação do merecimento de maior atenção diante da possibilidade de retomada, ainda que lenta, da trajetória de alta no Ibovespa sempre se observando as relevâncias do cenário político. Na sequência, registramos a visita da Sra. Cristina e Sr. Ronaldo, representantes do Banco Bradesco que apresentaram produtos da instituição direcionados aos RPPS. Acusado o recebimento do relatório de investimentos

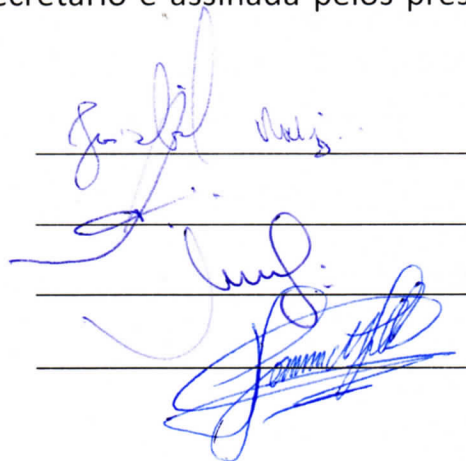
com a posição semanal de 26/04/2016 com valor de R\$ 275.045.483,58, emitido pela CAF. Foi solicitada pela CAF a emissão de APR: 037/2016 de resgate no valor de R\$ 728.000,00, referente provisionamento da folha de pagamento de benefícios de inativos e pensionistas da competência abril/2016, com movimentação no fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI. Mediante o e-mail da instituição administradora do fundo KINEA PRIVATE EQUITY II recebido em 22 de abril último, solicitando o aporte para integralização de participação na Uninter S.A., para tanto o comitê emite o APR: 038/2016 no valor de R\$ 1.086.000,00 com resgate do FUNDO SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI e o APR: 039/2016 no valor de R\$ 1.086.000,00 de aplicação no FIP KINEA PRIVATE EQUITY II. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho





Relatório de Investimentos

26/abr/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res. 3922/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	37.906.692,04	15,99%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	275.045.483,58	100,00%		Limites	Margem		Enquadramento
	Títulos Públicos	110.938.500,58	40,33%	100,00%	60,00%	19,67%		Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	110.938.500,58	40,33%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	77.031.164,31	28,01%	100,00%	60,00%	31,99%		Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.140.232,13	0,415%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	14.585.792,00	5,303%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	11.505.547,60	4,183%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.276.034,53	0,464%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.780.434,99	0,647%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.599.406,49	0,582%					
	BB PREV RF TP VII FI	45.143.716,57	16,413%					
	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	32.122.012,71	11,68%	30,00%	30,00%	18,32%		Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	6.482.614,55	2,357%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	688.212,83	0,250%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.679.729,28	4,610%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.598.544,05	3,126%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.672.912,00	1,335%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.448.061,79	0,89%	5,00%	5,00%	4,11%		Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.448.061,79	0,890%					
	Fundos de Renda Variável	14.614.524,13	5,31%	30,00%	10,00%	4,69%		Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	996.530,98	0,362%					
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	13.617.993,15	4,951%					
	Fundos de Renda Variável	33.166.353,62	12,06%	15,00%	15,00%	2,94%		Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.294.640,10	0,471%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.444.489,48	0,525%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.772.249,11	0,644%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	865.607,73	0,315%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	18.740.783,76	6,814%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.048.583,44	3,290%					
	FI em Participações	5.413.079,27	1,97%	5,00%	5,00%	3,03%		Artigo 8º, Inciso V
XXX	FIC DE FIP KINEA II	5.413.079,27	1,968%					

Maristela Regina Teodoro Costa
Téc. de Contabilidade BERTPREV
Reg-016 CRC 18P209705/O-4