

Comitê de Investimentos

Ata nº 20/2016 – Aos dezoito dias do mês de maio 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, Marco Aurélio de Thommazo e Roberto Cassiano Guedes** membros do Comitê de Investimentos da autarquia e ainda o Sr. **Alexandre Hope Herrera - CAF**. Iniciando os trabalhos, passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 13/05/2016, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	estável	13,00 %	13,00 %
PIB	Mediana agregada	2016	redução	-3,86 %	-3,88 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	estável	R\$ 3,70	R\$ 3,70
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	redução	13,88 %	13,75 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	elevação	6,94 %	6,98 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702 d.u.)	Anbima – 17/05/2016	2016	elevação	5,9784 %	6,0105 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 17/05/2016	2016	redução	6,0341 %	5,8139 %
Ibovespa	BM&F – 17/05/2016	2016	redução	53.070 p	50.839 p
Risco Brasil (JP Morgan)	17/05/2016	2016	redução	387	374
Posição dos Investimentos	Mar/16-Abr/16	2016	em Mil	R\$ 267.819	R\$ 278.841

Os indicadores econômicos mantêm estabilidade das últimas semanas consolidando tendências. A inflação prevista para 2016 tenderá a superar ligeiramente o teto fixado para a meta. O risco país iniciou trajetória de baixa. A retração da economia aparentemente atingiu o seu ápice. O segmento de renda variável segue apresentando perspectivas de melhora, merecendo deste comitê a indicação por aportes de novos recursos. No segmento de renda fixa, as tendências em consolidação apontam para a redução da ETTJ nos vértices a partir de 2018 e 2019, gerando possibilidade de valorização nos fundos da categoria IMA B 5 + que apresentam maior *duration*. Também surgem oportunidades interessantes de investimentos em fundos de investimentos em participações, com algumas propostas em análise pelo comitê. Acusado o recebimento do relatório de investimentos com a posição semanal de 18/05/2016 com valor de R\$ 286.262.951,30, emitido pela CAF e a posição de fechamento da competência abril/2016 que atingiu o total de R\$

278.841.619,47. Foi solicitada pela CAF a emissão de APR: 051/2016 de aplicação no valor de R\$ 1.303.000,00, referente repasse parcial da PMB, competência abril/16 em 12/05/2016; APR nº 052/2016 de aplicação no valor de R\$ 41.600,00 referente repasse para regularização da contribuição patronal da servidora Débora Maria Maragni em 11/05/2016; APR nº 053/2016 no valor de R\$ 44.000,00 referente repasse do acordo da PMB referente competência maio/16 em 12/05/2016; APR nº 054/2016 no valor de R\$ 46.000,00 referente parte do déficit atuarial de 2016 da Câmara Municipal em 13/05/2016; APR nº 055/2016 no valor de R\$ 3.110.000,00 referente juros de títulos públicos da CEF e parte de juros de títulos públicos do BB em 17/05/2016, todos com movimentação no fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI. Na sequência efetuamos aporte no KINEA PRIVATE EQUITY II de R\$ 942.980,70, através do APR nº 056/2016 de resgate no FUNDO SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI, APR nº 057/2016 de aplicação no FIP KINEA PRIVATE EQUITY II com programação de operação para 25 de maio de 2016. Registramos a visita do Sr. Sullivan da Geração Futuro e Sr. Eduardo da Brasil Plural que apresentaram o FIP BRASIL FUTURO, em 13 de maio último. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:10 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes

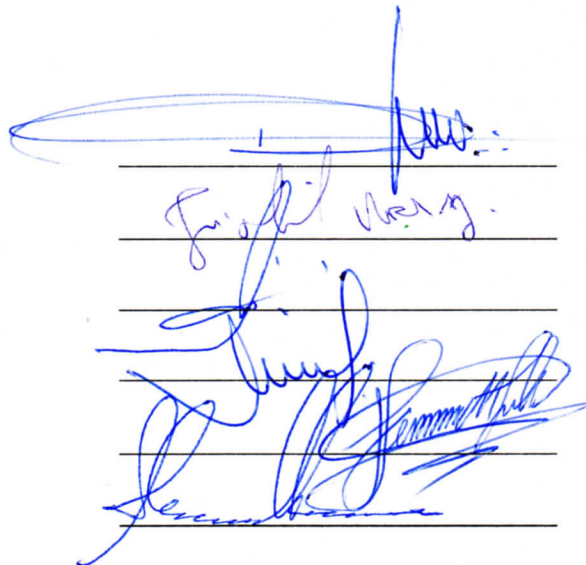
José Daniel Rodrigues

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera





Relatório de Investimentos

18/mai/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3922/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	49.124.159,76	20,72%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	286.262.951,30	100,01%		Limites	Margem	Enquadramento	
	Títulos Públicos	113.980.067,91	39,82%	100,00%	60,00%	20,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	113.980.067,91	39,82%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	77.789.643,86	27,17%	100,00%	60,00%	32,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.156.842,00	0,404%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.189.759,00	5,306%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.084.540,40	4,221%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.294.550,43	0,452%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	597.899,83	0,209%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.622.667,90	0,567%					
	BB PREV RF TP VII FI	45.843.384,30	16,014%					
	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	31.063.221,38	10,85%	30,00%	30,00%	19,15%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	5.394.581,00	1,884%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	528.007,25	0,184%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.763.453,74	4,459%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.673.145,39	3,030%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.704.034,00	1,294%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.507.671,70	0,88%	5,00%	5,00%	4,12%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.507.671,70	0,876%					
	Fundos de Renda Variável	18.773.001,71	6,56%	30,00%	10,00%	3,44%	Artigo 8º, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.005.547,48	1,050%					
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	15.767.454,23	5,508%					
	Fundos de Renda Variável	36.172.295,95	12,64%	15,00%	15,00%	2,36%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.343.692,24	0,469%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.414.544,99	0,494%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.795.209,84	0,627%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	862.383,06	0,301%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	21.380.907,87	7,469%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.375.557,95	3,275%					
	FI em Participações	6.505.056,04	2,27%	5,00%	5,00%	2,73%	Artigo 8º, Inciso V	
XXX	FIC DE FIP KINEA II	6.505.056,04	2,272%					

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



Relatório de Investimentos

abril 2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
					Evolução PL	41.702.827,93	17,59%
					Evolução Mês Anterior		12,94%
	TOTAL PATRIMÔNIO	278.841.619,47	100,0%		Limites	Margem	Enquadramento
	Títulos Públicos	113.626.139,72	40,75%	100,00%	60,00%	19,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	113.626.139,72	40,75%				
	Fundos que contenham somente títulos públicos	77.714.959,30	27,87%	100,00%	60,00%	32,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.144.931,74	0,411%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	14.802.840,00	5,309%				
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	11.753.312,80	4,215%				
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.280.991,57	0,459%				
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	1.787.247,06	0,641%				
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	1.605.584,87	0,576%				
	BB PREV RF TP VII FI	45.340.051,26	16,260%				
	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	31.458.965,81	11,28%	30,00%	30,00%	18,72%	Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	5.767.802,14	2,068%				
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	563.618,84	0,202%				
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.829.940,93	4,601%				
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.617.101,90	3,090%				
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.680.502,00	1,320%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.467.564,15	0,89%	5,00%	5,00%	4,11%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.467.564,15	0,885%				
	Fundos de Renda Variável	14.872.525,03	5,33%	30,00%	20,00%	14,67%	Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	1.023.637,85	0,367%				
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	13.848.887,18	4,967%				
	Fundos de Renda Variável	33.846.028,26	12,14%	15,00%	15,00%	2,86%	Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.308.417,65	0,469%				
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.448.506,39	0,519%				
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.827.327,63	0,655%				
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	882.491,16	0,316%				
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	19.138.898,87	6,864%				
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.240.386,56	3,314%				
	FI Multimercado - aberto	-	0,000%		5,00%	5,00%	Artigo 8º, Inciso IV
	FI em Participações	5.419.056,04	1,94%	5,00%	5,00%	3,06%	Artigo 8º, Inciso V
XXX	FIC DE FIP KINEA II	5.419.056,04	1,943%				
	FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa	-	0,00%		3,00%	3,00%	Artigo 8º, Inciso VI

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