

Comitê de Investimentos

Ata nº 21/2016 – Aos vinte e cinco 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 Ferreira Melo Filho – Secretário, Wilson Paschoal dos Santos, Marco Aurélio de Thommazo e Roberto Cassiano Guedes** membros do Comitê de Investimentos da autarquia. Com a ausência do Sr. **José Daniel Rodrigues – Presidente** foi indicado e aceito pelos demais o Sr. **Roberto Cassiano Guedes** para presidir esta reunião. Registramos a presença do 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 20/05/2016, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	redução	13,00 %	12,75 %
PIB	Mediana agregada	2016	elevação	-3,88 %	-3,83 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	redução	R\$ 3,70	R\$ 3,67
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	estável	13,75 %	13,75 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	elevação	6,98 %	7,13 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702 d.u.)	Anbima – 24/05/2016	2016	elevação	6,0105 %	6,2302 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 24/05/2016	2016	elevação	5,8139 %	6,1719 %
Ibovespa	BM&F – 24/05/2016	2016	redução	50.839 p	49.345 p
Risco Brasil (JP Morgan)	24/05/2016	2016	elevação	374	395
Posição dos Investimentos	Mar/16-Abr/16	2016	em Mil	R\$ 267.819	R\$ 278.841

Segue tendência de estabilidade nos indicadores econômicos. A inflação apresentou resultado de elevação no IPCA-15 de maio bastante superior às previsões consolidando a expectativa de superação do teto da meta em 2016. Repete-se a avaliação para investimentos: no 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 24/05/2016 com valor de R\$ 280.966.989,56, emitido pela CAF. Foi solicitada



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

pela CAF a emissão de APR: 058/2016 de resgate no valor de R\$ 700.000,00, referente pagamento dos aposentados e pensionistas referente a competência maio/16 com movimentação no fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI. Registramos a visita do Sr. Miguel Antonio e Sr. Marcos Yoshiro, representantes da MAGMA e BNP Paribas respectivamente, que apresentaram os produtos de investimentos e análise de mercado no segmento de Renda variável. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:45 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera

Relatório de Investimentos

24/mai/2016

ABRIMA

43.828.198,02

18,45%

Política de Investimento

		Quotes	Participação	Quotes	Participação	Quotes	Participação
TOTAL PATRIMÔNIO		280.966.989,56	100,01%				
Títulos Públicos		131.204.342,99	39,98%	100,00%	60,00%	20,41%	Enfiteuse
CARTERA PRÓPRIA (RINs)		111.204.342,99	39,58%				Artigo 7º, inciso I, alínea A
Fundos que contenham somente títulos públicos		77.150.224,08	27,46%	100,00%	60,00%	32,54%	Artigo 7º, inciso I, alínea B
BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA		1.154.636,55	0,411%				
CAIXA BRASIL 2024 VI TP EF		14.936.987,00	5,316%				
CAIXA BRASIL 2030 II TP		11.789.689,60	4,196%				
CAIXA FI BRASIL IMA-B-5 TP RF LP		1.291.342,84	0,460%				
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC		596.390,25	0,212%				
SANTANDER IMA-B-5 TIT PUBLIC FIC RF		1.618.614,37	0,576%				
BB PREV RF TP VII FI		45.762.563,47	16,288%				
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDMA			0,00%	80,00%	40,00%	40,00%	Artigo 7º, inciso II
		31.187.266,53	11,07%	50,00%	30,00%	18,03%	Artigo 7º, inciso II
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI		5.407.213,61	1,925%				
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI		729.024,15	0,259%				
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI		17.558.041,57	4,470%				
BB PREVICIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI		8.697.937,10	3,096%				
BB PREV TP IPCA III		3.714.989,60	1,322%				
FIC CAPA BRASIL 2015 TP RF		2.485.157,61	0,885%	5,00%	5,00%	4,11%	Artigo 7º, inciso II, alínea A
FI Renda Fixa Crédito Privado		2.485.157,61	0,885%				
BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III		2.485.157,61	0,885%				
Fundos de Renda Variável		18.217.742,65	6,48%	30,00%	30,00%	3,52%	Artigo 8º, inciso I
GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA		2.905.754,24	1,034%				
ITAU RPI AÇÕES IBOVSPA FIC		15.311.988,41	5,450%				
Fundos de Renda Variável		35.026.283,81	12,47%	15,00%	15,00%	2,53%	Artigo 8º, inciso II
QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES		1.291.029,19	0,459%				
QUEST AÇÕES FIC FIA		1.856.276,45	0,663%				
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA		1.728.547,65	0,615%				
GF DIVIDENDOS FI AÇÕES		836.456,70	0,298%				
GF ABSOLUTO INSTITUCIONAL		20.737.811,86	7,381%				
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA		9.076.162,06	3,230%	5,00%	5,00%	2,08%	Artigo 8º, inciso V
FI em Participações		6.563.056,04	2,32%				
FI DE FIP FINEA II		6.563.056,04	2,315%				

Alexandre Menezes

Coord. Adm. Financeira

0901.019

Bentley