



## Comitê de Investimentos

Ata nº 22/2016 – Ao primeiro dia do mês de junho 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**, Sr. **José Ferreira Melo Filho – Secretário**, **Wilson Paschoal dos Santos, Marco Aurélio de Thommazo e Roberto Cassiano Guedes** membros do Comitê de Investimentos da autarquia. 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 27/05/2016, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	elevação	12,75 %	12,88 %
PIB	Mediana agregada	2016	elevação	-3,83 %	-3,81 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	redução	R\$ 3,67	R\$ 3,65
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	redução	13,75 %	13,50%
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	estável	7,13 %	7,13 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702 d.u.)	Anbima – 31/05/2016	2016	elevação	6,2302 %	6,3791 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u.)	Anbima – 31/05/2016	2016	elevação	6,1719 %	6,2566 %
Ibovespa	BM&F – 31/05/2016	2016	redução	49.345 p	48.471 p
Risco Brasil (JP Morgan)	31/05/2016	2016	elevação	395	403
Posição dos Investimentos	Mar/16-Abr/16	2016	em Mil	R\$ 267.819	R\$ 278.841

Em razão da abertura da ETTJ nos vértices longos surgiu oportunidade para operação de aquisição de títulos públicos. Foram consultadas instituições financeiras para cotação e as taxas ofertadas não se confirmaram atrativas. Fica marcada a reunião extraordinária para dia 02/junho/2016 para nova tentativa de aquisição. Acusado o recebimento do relatório de investimentos com a posição semanal de 31/05/2016 com valor de R\$ 278.502.606,30, emitido pela CAF. Foi solicitada pela CAF a emissão de APR: 059/2016 de aplicação no valor de R\$ 56.000,00, referente repasse de contribuição patronal e déficit atuarial do Bertprev referente o mês de maio/2016 com



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

movimentação no fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI. Visando uma nova expectativa de aquisição de títulos públicos federais, foram emitidas as APRs: 060/2016 de resgate do Fundo SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RF no valor de R\$ 1.500.000,00; APR 061/2016 de resgate do Fundo CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TP RF LP no valor de R\$ 1.200.000,00; APR nº 062/2016 de resgate do fundo BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA no valor de R\$ 1.100.000,00; Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 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

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera

Handwritten signatures in blue ink on horizontal lines, corresponding to the names listed on the left.



# Relatório de Investimentos

31/mai/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 30/05/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	41.363.814,76	17,44%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
<b>TOTAL PATRIMÔNIO</b>		<b>278.502.606,30</b>	<b>100,01%</b>		<b>Limites</b>	<b>Margem</b>	<b>Enquadramento</b>	
	<b>Títulos Públicos</b>	<b>110.870.688,27</b>	<b>39,81%</b>	100,00%	<b>60,00%</b>	20,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea A	
<b>CP 0184</b>	<b>CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)</b>	110.870.688,27	39,81%					
	<b>Fundos que contenham somente títulos públicos</b>	<b>77.107.872,94</b>	<b>27,69%</b>	100,00%	<b>60,00%</b>	32,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	1.154.302,56	0,414%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	14.896.336,00	5,349%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	11.775.420,40	4,228%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1.291.183,23	0,464%					
233651	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	596.299,43	0,214%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	1.618.413,25	0,581%					
	BB PREV RF TP VII FI	45.775.918,07	16,436%					
	<b>Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA</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>29.249.418,32</b>	<b>10,50%</b>	30,00%	<b>30,00%</b>	19,50%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	3.774.434,59	1,355%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	493.402,68	0,177%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.539.775,42	4,503%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.718.022,63	3,130%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.723.783,00	1,337%					
	<b>FI Renda Fixa Crédito Privado</b>	<b>2.480.569,55</b>	<b>0,89%</b>	5,00%	<b>5,00%</b>	4,11%	Artigo 7º, Inciso VII Alinea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.480.569,55	0,891%					
	<b>Fundos de Renda Variável</b>	<b>18.039.232,72</b>	<b>6,48%</b>	30,00%	<b>10,00%</b>	3,52%	Artigo 8º, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	2.883.457,11	1,035%					
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	15.155.775,61	5,442%					
	<b>Fundos de Renda Variável</b>	<b>34.743.171,14</b>	<b>12,48%</b>	15,00%	<b>15,00%</b>	2,52%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.282.137,77	0,460%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.338.952,20	0,481%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.715.761,20	0,616%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	828.591,87	0,298%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	20.534.017,26	7,373%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.043.710,84	3,247%					
	<b>FI em Participações</b>	<b>6.505.056,04</b>	<b>2,34%</b>	5,00%	<b>5,00%</b>	2,66%	Artigo 8º, Inciso V	
XXX	FIC DE FIP KINEA II	6.505.056,04	2,336%					

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

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*