

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 29/2016 – Aos treze dias do mês de julho do ano de dois mil e dezesseis A.D., 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. Iniciando os trabalhos, passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 08/07/2016, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	Estável	13,25%	13,25%
PIB	Mediana agregada	2016	Elevação	-3,35%	-3,30%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	Redução	R\$ 3,46	R\$ 3,40
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	Elevação	13,50%	14,00%
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	Redução	7,39%	7,34%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702/9576 d.u. - 2055)	Anbima – 12/07/2016	2016	Redução	6,05%	5,93%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 12/07/2016	2016	Redução	6,06%	5,95%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 12/07/2016	2016	Redução	6,09%	5,99%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 12/07/2016	2016	Redução	6,18%	6,11%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 12/07/2016	2016	Redução	6,31%	6,23%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 12/07/2016	2016	Redução	6,39%	6,22%
Ibovespa	BM&F – 12/07/2016	2016	Elevação	51.842 p	54.456 p
Risco Brasil (JP Morgan)	12/07/2016	2016	Redução	352	331
Posição dos Investimentos	Mai/16-Jun/16	2016	em Mil	R\$ 278.962	R\$ 287.372

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan

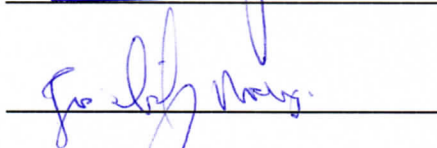
Desde as duas últimas semanas é observado alívio nas expectativas de inflação a médio prazo, principalmente pela queda da cotação do dólar. Os vértices de juros de curto e médio prazo seguem pressionados pela percepção de que o Banco Central manterá a SELIC elevada até que o IPCA convirja para a meta. Merece destaque a recuperação do IBOVESPA motivada pelo ingresso de investidores estrangeiros. Nos segmentos de renda fixa e renda variável, são mantidas as estratégias anteriormente estabelecidas para investimentos. Acusado o recebimento do relatório de investimentos com a posição semanal de 12/07/2016 com valor de R\$ 292.112.292,00 e o relatório da competência junho de 2016 totalizando R\$ 287.371.986,67, emitidos pela CAF. Foi solicitada pela CAF a emissão de APRs: 075/2016 no valor de R\$ 11.900,00 de aplicação

de recursos do repasse do déficit atuarial da Câmara em 06/julho/2016 no FUNDO SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI; APR 076/2016 no valor de R\$ 123.000,00 de resgate no FUNDO SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI de recursos com finalidade de aporte no FIP Kinea Equity II para 18/07/2016; APR 077/2016 no valor de R\$ 123.000,00 de aplicação no FIP KINEA Private Equity II. APR 078/2016 no valor de R\$ 200.000,00 de aplicação referente repasse parcial previdenciário da PMB em 11/07/2016 e APR 079/2016 no valor de R\$ 1.470.000,00 de aplicação referente repasse previdenciário da PMB em 11/07/2016, ambos com movimentação no Fundo SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI. Registramos a visita da Sra. Giuliana da SulAmérica Investimentos que apresentou o *portfólio* de produtos. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

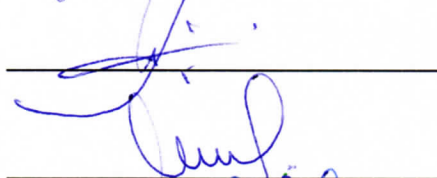
Roberto Cassiano Guedes



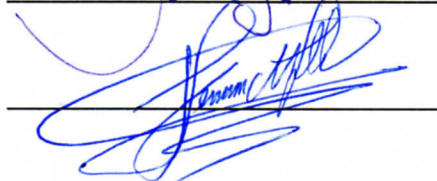
José Daniel Rodrigues



Marco Aurélio de Thommazo



Wilson Paschoal dos Santos



José Ferreira Melo Filho





12/jul/2016

ANBIMA	Descrição	Valor	Porcentagem	Limite	Política de investimento	Evolução Pl	
						237.188.791,54	10,55%
						54.973.500,46	23,18%
							15,25%
	TOTAL PATRIMÔNIO	292.112.292,00	100,00%		Limites	Margem	Enquadramento
	Títulos Públicos	121.643.415,44	41,64%	100,00%	60,00%	18,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	121.643.415,44	41,64%				
	Fundos que contenham somente títulos públicos	74.559.162,22	25,52%	100,00%	60,00%	34,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	56.993,54	0,020%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.052.843,00	5,153%				
XXX	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.080.225,60	4,135%				
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	94.484,65	0,032%				
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	605.781,52	0,207%				
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	122.600,02	0,042%				
	BB PREV RF TP VII FI	46.546.233,89	15,934%				
	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	29.174.865,27	9,99%	30,00%	30,00%	20,01%	Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	3.395.245,19	1,162%				
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	459.433,26	0,157%				
XXX	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.694.377,25	4,346%				
XXX	BB PREV TP IPCA III	8.848.455,57	3,029%				
XXX	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.777.354,00	1,293%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.519.571,90	0,86%	5,00%	5,00%	4,14%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.519.571,90	0,863%				
	Fundos de Renda Variável	19.560.058,67	6,70%	30,00%	10,00%	3,30%	Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.069.145,75	1,051%				
208507	ITAÚ RPI ACOES IBOVESPA FICFI	16.490.912,92	5,645%				
	Fundos de Renda Variável	38.107.376,93	13,05%	15,00%	15,00%	1,95%	Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.393.637,53	0,477%				
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.441.751,09	0,494%				
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.869.440,76	0,640%				
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	871.972,09	0,299%				
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	22.700.904,53	7,771%				
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.829.670,93	3,365%				
	FI em Participações	7.007.274,83	2,40%	5,00%	5,00%	2,60%	Artigo 8º, Inciso V
XXX	FIC DE FIP KINEA II	7.007.274,83	2,399%				

Alexandra Hope Herrera
Coord. Adm. - Financeira
Red.: 019 Bertprev



Relatório de Investimentos

junho 2016

		Patrimônio	em %	Limite A	Limite Des. F.V.	2015.10.29.14	2015.10.29.14
				em 30/09/16	Evolução PL	50.233.195,13	21,18%
					Evolução Mês Anterior		17,64%
					Limites	Margem	Enquadramento
TOTAL PATRIMÔNIO		287.371.986,67	100,0%				
Títulos Públicos		121.409.625,97	42,25%	100,00%	60,00%	17,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	121.409.625,97	42,25%				
Fundos que contenham somente títulos públicos		74.176.537,62	25,81%	100,00%	60,00%	34,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	56.587,32	0,020%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	14.994.278,00	5,218%				
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.062.902,00	4,198%				
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	93.823,02	0,033%				
233651	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	601.569,20	0,209%				
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	121.761,14	0,042%				
	BB PREV RF TP VIII FI	46.245.616,94	16,093%				
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		27.111.436,48	9,43%	30,00%	30,00%	20,57%	Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	1.455.007,75	0,506%				
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	476.221,13	0,166%				
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.590.203,29	4,381%				
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.822.580,31	3,070%				
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.767.424,00	1,311%				
FI Renda Fixa Crédito Privado		2.501.258,14	0,87%	5,00%	5,00%	4,13%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.501.258,14	0,870%				
Fundos de Renda Variável		18.843.375,25	6,56%	30,00%	20,00%	13,44%	Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	2.955.190,64	1,028%				
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	15.888.184,61	5,529%				
Fundos de Renda Variável		36.798.699,51	12,81%	15,00%	15,00%	2,19%	Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.353.606,39	0,471%				
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.385.147,12	0,482%				
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.788.988,24	0,623%				
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	843.418,84	0,293%				
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	21.876.358,77	7,613%				
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.551.180,15	3,324%				
FI Multimercado - aberto		-	0,000%		5,00%	5,00%	Artigo 8º, Inciso V
FI em Participações		7.007.274,83	2,44%	5,00%	5,00%	2,56%	Artigo 8º, Inciso V
xxx	FIC DE FIP KINEA II	7.007.274,83	2,438%				
FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa		-	0,00%		3,00%	3,00%	Artigo 8º, Inciso V

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Bertprev