

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 37/2016 – Ao seis dias do mês de setembro 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. **Roberto Cassiano Guedes - Presidente, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Wilson Paschoal dos Santos, Marco Aurélio de Thommazo e José Daniel Rodrigues**, membros do Comitê de Investimentos deste Instituto. Iniciando os trabalhos passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 02/09/2016, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	Estável	13,75 %	13,75 %
PIB	Mediana agregada	2016	Redução	-3,16 %	-3,20 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	Redução	R\$ 3,29	R\$ 3,26
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	Estável	13,75 %	13,75 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	Estável	7,34 %	7,34 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702/9576 d.u. - 2055)	Anbima – 05/09/2016	2016	Redução	5,8918 %	5,8277 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 05/09/2016	2016	Redução	5,8464 %	5,8046 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 05/09/2016	2016	Redução	5,7751 %	5,7676 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 05/09/2016	2016	Redução	5,835 %	5,8053 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 05/09/2016	2016	Redução	6,1292 %	6,0053 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 05/09/2016	2016	Redução	6,3625 %	6,2392 %
Ibovespa	BM&F – 05/09/2016	2016	Elevação	57.901 p	59.566 p
Risco Brasil (JP Morgan)	05/09/2016	2016	Redução	311	309
Posição dos Investimentos	Jun/16-Jul/16	2016	em Mil	R\$ 287.372	R\$ 298.739

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

O ambiente econômico, nesta semana, apresentou estabilidade. Esta circunstância possibilitou o recuo da ETTJ em todos os vértices, e melhora expressiva do Ibovespa. Seguem mantidas as estratégias em prática para os segmentos de renda fixa e renda variável. Destacamos relatório comparativo da consultoria Crédito&Mercado referente as rentabilidades auferidas no primeiro semestre de 2016 e que apontam o Bertprev como o instituto de melhor rentabilidade no estado de São Paulo no período considerado com taxa acumulada de 14,83 %. Em nível nacional, o instituto obteve o quarto melhor resultado quando a melhor rentabilidade alcançada chegou a 15,29 %. Na sequência, registramos o recebimento da posição de investimentos, emitido pelo C.A.F. com o valor patrimonial de R\$ 302.878.827,90 em 06 de setembro



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

de 2016. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 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

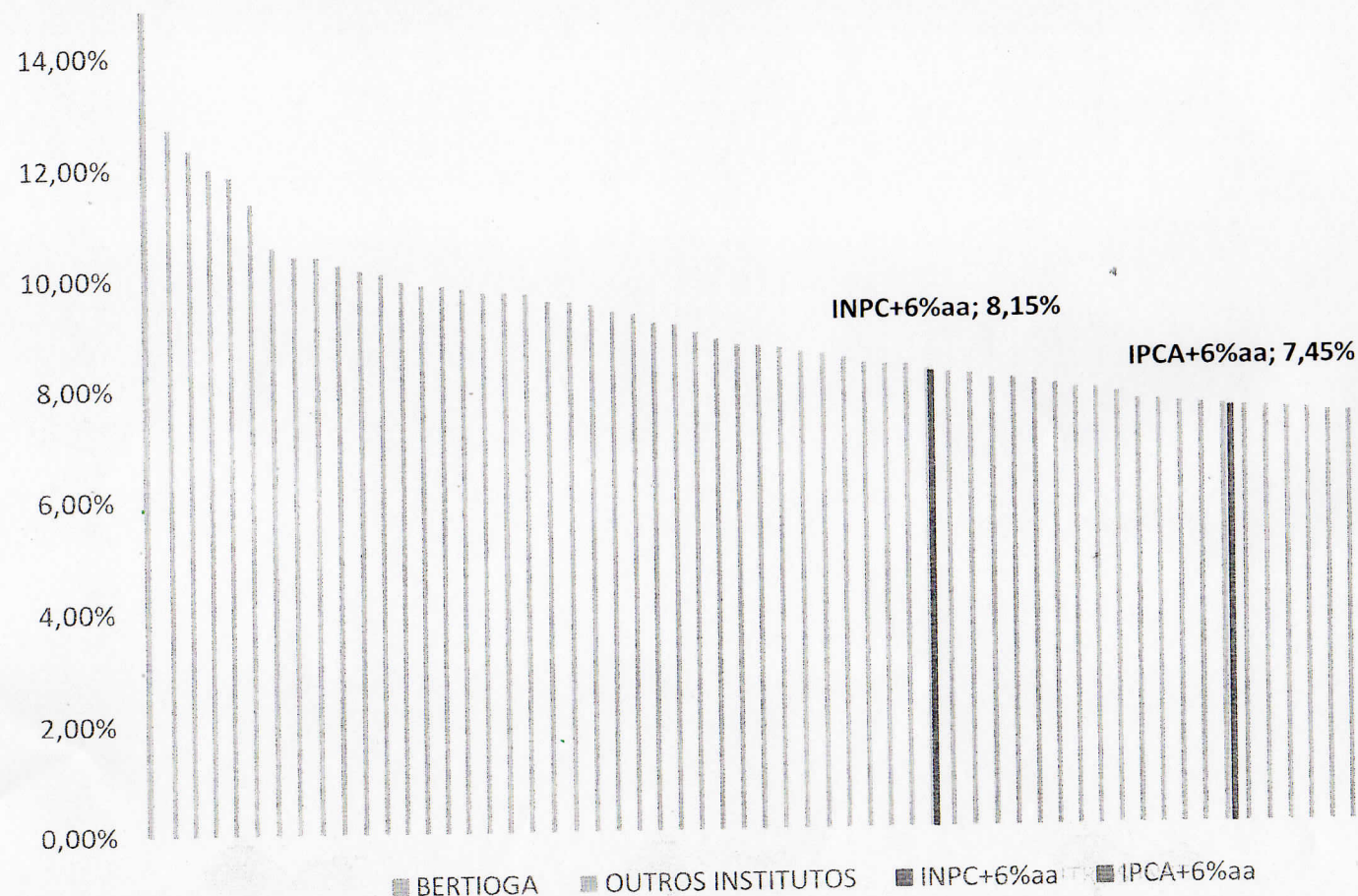
José Daniel Rodrigues

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3922/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	65.740.036,36	27,72%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	302.878.827,90	100,00%		Limites	Margem	Enquadramento	
	Títulos Públicos	126.312.579,37	41,70%	100,00%	60,00%	18,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	126.312.579,37	41,70%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	75.847.989,87	25,04%	100,00%	60,00%	34,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	58.135,20	0,019%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.204.176,00	5,020%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.239.919,20	4,041%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	96.358,82	0,032%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	617.658,93	0,204%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	125.063,25	0,041%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	23.917.231,04	7,897%					
	BB PREV RF TP VII FI	23.589.447,43	7,788%					
	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	28.912.615,86	9,55%	30,00%	30,00%	20,45%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	955.526,89	0,315%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	324.225,92	0,107%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.130.760,32	4,335%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.755.229,60	2,891%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.738.186,00	1,234%					
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.008.687,13	0,663%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.540.940,42	0,84%	5,00%	5,00%	4,16%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.540.940,42	0,839%					
	Fundos de Renda Variável	20.830.958,89	6,88%	30,00%	10,00%	3,12%	Artigo 8º, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.312.001,45	1,094%					
208507	ITAÚ RPI ACOES IBOVESPA FICFI	17.518.957,44	5,784%					
	Fundos de Renda Variável	41.619.835,74	13,74%	15,00%	15,00%	1,26%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.469.099,94	0,485%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.608.244,26	0,531%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.087.234,87	0,689%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	952.726,77	0,315%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	25.526.083,79	8,428%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.976.446,11	3,294%					
	FI em Participações	7.138.133,67	2,36%	5,00%	5,00%	2,64%	Artigo 8º, Inciso V	
XXX	FIC DE FIP KINEA II	7.138.133,67	2,357%					

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

Municípios do Estado de São Paulo

16,00% BERTIOGA; 14,83%

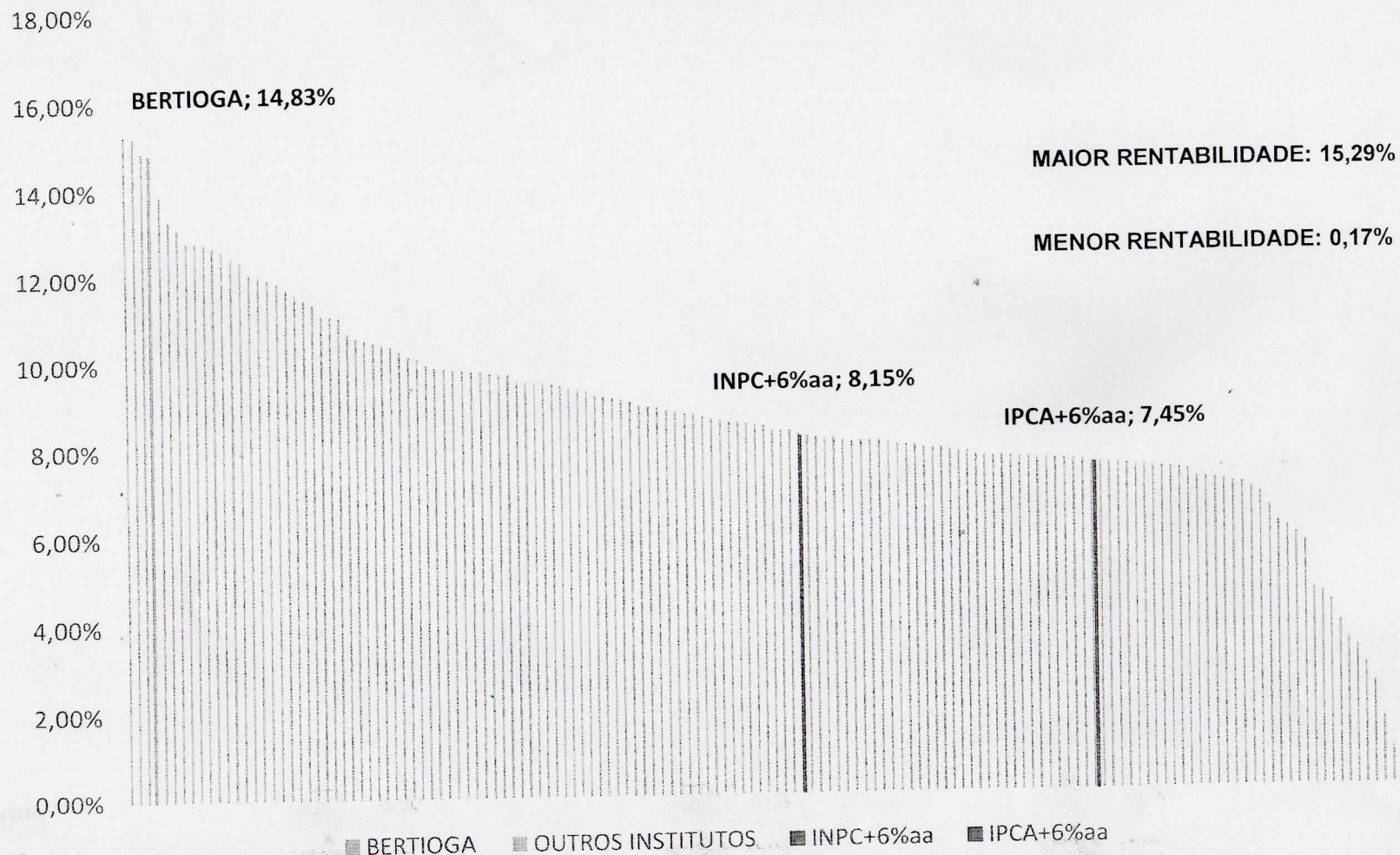


* Rentabilidade de Jan a Jun de 2016

BERTIOGA/SP

RELATÓRIO COMPARATIVO

Rentabilidade Anual Acumulada



* Rentabilidade de Jan a Jun de 2016