

Comitê de Investimentos

Ata nº 38/2016 – Aos quatorze 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 09/09/2016, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic Atual (COPOM)	20/07/16 - 31/08/16	2016	Estável	14,25 %	14,25 %
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	Estável	13,75 %	13,75 %
PIB	Mediana agregada	2016	Elevação	-3,20 %	-3,18 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	Redução	R\$ 3,26	R\$ 3,25
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	Estável	13,75 %	13,75 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	Elevação	7,34 %	7,36 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702/9576 d.u. - 2055)	Anbima – 13/09/2016	2016	Elevação	5,8277 %	5,9596 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 13/09/2016	2016	Elevação	5,8046 %	5,9395 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 13/09/2016	2016	Elevação	5,7676 %	5,9191 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 13/09/2016	2016	Elevação	5,8053 %	6,0248 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 13/09/2016	2016	Elevação	6,0053 %	6,2356 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 13/09/2016	2016	Elevação	6,2392 %	6,3418 %
Ibovespa	BM&F – 13/09/2016	2016	Redução	59.566 p	56.820 p
Risco Brasil (JP Morgan)	13/09/2016	2016	Elevação	309	325
Posição dos Investimentos	Jul/16-Ago/16	2016	em Mil	R\$ 298.739	R\$ 300.965

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

O aspecto relevante a destacar nesta semana, do ponto de vista econômico, é a instabilidade global originada por incertezas acerca das taxas de juros que serão praticadas em futuro próximo pelos Bancos Centrais das maiores economias mundiais. O efeito local principal foi a elevação da ETTJ em todos os vértices e uma queda no IBOVESPA. De qualquer forma, seguem válidas as premissas que norteiam os investimentos do Instituto, tanto no segmento de Renda Fixa quanto no segmento de Renda Variável. Registramos a emissão das APRs nº 102/2016 de aplicação no valor de R\$ 102.737,87 provenientes do repasse previdenciário de servidores cedidos, repasse da Câmara e repasse do COMPREV em 09 de setembro último, no Fundo SANTADER FIC FI CORPORATE

REF DI; APR nº 103/2016 proveniente do repasse previdenciário da PMB referente agosto/2016 aplicado no Fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI no valor de R\$ 357.000,00. Na sequência, registramos o recebimento do Relatório de Investimentos da competência Agosto/2016 no valor de R\$ 300.965.116,59; da posição de investimentos em 14 de setembro de 2016 com o valor patrimonial de R\$ 301.739.532,85, emitidos pelo C.A.F. Por fim, tratou-se do processo 050/2015 que aborda a atualização dos quesitos observados no credenciamento do Banco Itaú-Unibanco S.A. – CNPJ 60.701.190/0001-04; deliberou o comitê pela manutenção do credenciamento. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

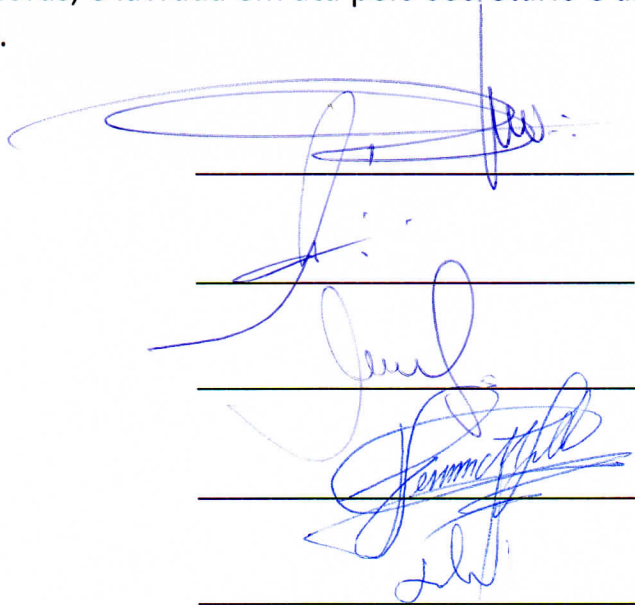
Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

José Daniel Rodrigues



Atividade	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 30/12/10	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
					Evolução PL	63.826.325,05	26,92%
					Evolução Mês Anterior		25,98%
					Limites	Margem	Enquadramento
	TOTAL PATRIMÔNIO	300.965.116,59	100,0%				
	Títulos Públicos	125.677.901,13	41,76%	100,00%	60,00%	18,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	125.677.901,13	41,76%				
	Fundos que contenham somente títulos públicos	75.484.600,55	25,08%	100,00%	60,00%	34,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	57.889,89	0,019%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.120.300,00	5,024%				
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.219.670,00	4,060%				
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	95.954,15	0,032%				
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	615.086,47	0,204%				
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	124.540,43	0,041%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	23.768.972,42	7,898%				
	BB PREV RF TP VII FI	23.482.187,19	7,802%				
	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	28.315.567,54	9,41%	30,00%	30,00%	20,59%	Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	434.797,30	0,144%				
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	346.861,06	0,115%				
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.052.819,07	4,337%				
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.746.948,77	2,906%				
xxx	FIC CAIXA, BRASIL 2018 I TP RF	3.735.051,00	1,241%				
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	1.999.090,34	0,664%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.577.835,63	0,86%	5,00%	5,00%	4,14%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.577.835,63	0,857%				
	Fundos de Renda Variável	20.750.403,83	6,90%	30,00%	20,00%	13,10%	Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.295.671,00	1,095%				
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	17.454.732,83	5,800%				
	Fundos de Renda Variável	41.366.078,31	13,74%	15,00%	15,00%	1,26%	Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.462.700,98	0,486%				
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.602.759,16	0,533%				
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.044.575,24	0,679%				
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	934.322,84	0,310%				
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	25.392.794,90	8,437%				
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.928.925,19	3,299%				
	FI Multimercado - aberto	-	0,000%		5,00%	5,00%	Artigo 8º, Inciso IV
xxx	xxx	-	0,000%				
xxx	FIC DE FIP KINEA II	7.139.590,66	2,372%				
	FI em Participações	-	0,000%	5,00%	5,00%	5,00%	Artigo 8º, Inciso V

Alexandre Hope Mem
Coord. Adj. Gerenciamento
Reg.: 019/Bertprev

14/set/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3922/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	64.600.741,31	27,24%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	301.739.532,85	100,01%		Limites	Margem		Enquadramento
	Títulos Públicos	125.529.369,73	41,60%	100,00%	60,00%	18,40%		Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	125.529.369,73	41,60%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	75.628.728,05	25,06%	100,00%	60,00%	34,94%		Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	58.077,79	0,019%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.198.638,00	5,037%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.197.562,40	4,042%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	96.455,58	0,032%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	617.802,30	0,205%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	125.098,66	0,041%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	23.754.024,89	7,872%					
	BB PREV RF TP VII FI	23.581.068,43	7,815%					
	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	29.317.877,89	9,72%	30,00%	30,00%	20,28%		Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	1.417.834,24	0,470%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	314.674,12	0,104%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.061.381,64	4,329%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.775.204,96	2,908%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.742.896,00	1,240%					
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.005.886,93	0,665%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.589.411,67	0,86%	5,00%	5,00%	4,14%		Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.589.411,67	0,858%					
	Fundos de Renda Variável	20.785.316,40	6,89%	30,00%	10,00%	3,11%		Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.279.443,57	1,087%					
208507	ITAÚ RPI ACOES IBOVESPA FICFI	17.505.872,83	5,802%					
	Fundos de Renda Variável	41.063.912,57	13,61%	15,00%	15,00%	1,39%		Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.465.404,63	0,486%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.604.316,20	0,532%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.051.451,85	0,680%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	939.870,13	0,311%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	25.190.463,93	8,348%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.812.405,83	3,252%					
	FI em Participações	7.139.590,66	2,37%	5,00%	5,00%	2,63%		Artigo 8º, Inciso V
XXX	FIC DE FIP KINEA II	7.139.590,66	2,366%					

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