

Comitê de Investimentos

Ata nº 40/2016 – Aos vinte e oito 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 23/09/2016, 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	-3,15 %	-3,14 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	Redução	R\$ 3,30	R\$ 3,29
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	Estável	13,75 %	13,75 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	Redução	7,34 %	7,22 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9576 d.u. - 2055)	Anbima – 27/09/2016	2016	Redução	6,0678 %	5,7496 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 27/09/2016	2016	Redução	6,0428 %	5,7613 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 27/09/2016	2016	Redução	6,0059 %	5,7889 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 27/09/2016	2016	Redução	6,0262 %	5,8714 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 27/09/2016	2016	Redução	6,1294 %	6,002 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 27/09/2016	2016	Redução	6,2274 %	6,0861 %
Ibovespa	BM&F – 27/09/2016	2016	Elevação	57.736 p	58.382 p
Risco Brasil (JP Morgan)	27/09/2016	2016	Redução	328	322
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 cenário econômico desta semana apresenta uma notícia significativamente favorável, pois o Banco Central pela primeira vez em muito tempo identificou que as projeções do IPCA para o ano de 2017 convergem para o centro da meta fixada. Tal circunstância proporcionou recuo da ETTJ em todos os vértices, além de ocasionar elevação do Ibovespa e redução do risco soberano. De qualquer maneira, a distensão das preocupações macro-econômicas somente ficará consolidada mediante implantação efetiva de medidas que restabeleçam o equilíbrio das contas públicas. Seguem inalteradas as premissas fixadas para composição da carteira de investimentos do Instituto. Registramos a emissão do APR nº 108/2016 de resgate no valor de R\$ 13.600,00, para pagamento em 28/09/2016, de serviços médicos

prestados pela Clínica Hans Staden; APR nº 109/2016 de resgate no valor de R\$ 758.000,00 para pagamento da Folha de Inativos e Pensionistas da competência set/2016 em 28/09/2016; ambas as operações com resgates no Fundo SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI. Na sequência, registramos o recebimento do Relatório da posição de investimentos em 28 de setembro de 2016 com o valor patrimonial de R\$ 303.483.419,85 emitido pelo C.A.F.. Na sequência o servidor Marco Aurélio de Thommazo pontuou a situação das emissões dos APR's que no momento estão sob a responsabilidade dos membros deste comitê quando deveria ser um ato administrativo e que cabe a este comitê somente a deliberação das aplicações. 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 Daniel Rodrigues

José Ferreira Melo Filho





28/set/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3022/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	66.344.628,31	27,98%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	303.483.419,85	100,00%					
	Títulos Públicos	126.551.917,13	41,70%	100,00%	60,00%	Margem	Enquadramento	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	126.551.917,13	41,70%			18,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
152900	Fundos que contenham somente títulos públicos	75.995.516,50	25,04%	100,00%	60,00%	34,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	58.476,63	0,019%					
xxx	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.242.994,00	5,023%					
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.217.958,80	4,026%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	96.930,84	0,032%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	621.236,55	0,205%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	125.797,36	0,041%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	23.921.031,52	7,882%					
	BB PREV RF TP VII FI	23.711.090,80	7,813%					
	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	30.046.263,40	9,90%	30,00%	30,00%	20,10%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	1.832.759,53	0,604%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	458.574,12	0,151%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.162.682,10	4,337%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.808.454,06	2,902%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.759.816,00	1,239%					
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.023.977,59	0,667%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.613.287,62	0,86%	5,00%	5,00%	4,14%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.613.287,62	0,861%					
	Fundos de Renda Variável	20.722.001,29	6,83%	30,00%	10,00%	3,17%	Artigo 8º, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.322.927,59	1,095%					
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	17.399.073,70	5,733%					
	Fundos de Renda Variável	40.873.417,37	13,47%	15,00%	15,00%	1,53%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.437.792,19	0,474%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.591.236,50	0,524%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.033.363,48	0,670%					
250392	GF DIVIDENDOS FIC AÇÕES	933.239,28	0,308%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	25.094.696,69	8,269%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.783.089,23	3,224%					
	FI em Participações	7.139.590,66	2,35%	5,00%	5,00%	2,65%	Artigo 8º, Inciso V	
XXX	FIC DE FIP KINEA II	7.139.590,66	2,353%					

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Bertprev
Reg.: 049