

## Comitê de Investimentos

**Ata nº 41/2016** – Aos cinco dias do mês de outubro do ano de dois mil e dezesseis A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costabile, 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. Também esteve presente o 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 03/10/2016, mercedores 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	Estável	-3,14 %	-3,14 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	Redução	R\$ 3,29	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	Estável	7,22 %	7,22 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9576 d.u. - 2055)	Anbima – 04/10/2016	2016	Redução	5,7496 %	5,6268 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 04/10/2016	2016	Redução	5,7613 %	5,6421 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 04/10/2016	2016	Redução	5,7889 %	5,6782 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 04/10/2016	2016	Redução	5,8714 %	5,785 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 04/10/2016	2016	Redução	6,002 %	5,9268 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 04/10/2016	2016	Redução	6,0861 %	5,9737 %
Ibovespa	BM&F – 04/10/2016	2016	Elevação	58.382 p	59.339 p
Risco Brasil (JP Morgan)	04/10/2016	2016	Redução	322	318
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 macroeconômico repete as perspectivas da semana anterior com a redução da ETTJ em todos os vértices, valorização do Ibovespa e redução do risco soberano. Seguem inalteradas as premissas fixadas para composição da carteira de investimentos do Instituto. Registramos a emissão do APR nº 110/2016 de aplicação no valor de R\$ 46.000,00, no Fundo SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI, referente ao repasse BERTPREV – SET/2016 e saldo remanescente da folha de pagamento dos Inativos e Pensionistas relativos aos segurados bloqueados, em 04/10/2016. Foi recebido o relatório da posição de investimentos em 04 de outubro de 2016 com o valor patrimonial de R\$ 307.067.589,10, emitido pelo CAF. Na sequência, também



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

registramos a presença do Sr. Phylipe Corsini do banco BTG Pactual, que explanou sobre o cenário econômico, da condição da instituição e a *performance* de seus produtos e a exposição em relação à carteira do Instituto. Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 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**

**Alexandre Hope Herrera**

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3922/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	69.928.797,56	29,49%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
<b>TOTAL PATRIMÔNIO</b>		<b>307.067.589,10</b>	<b>100,02%</b>		<b>Limites</b>	<b>Margem</b>	<b>Enquadramento</b>	
	<b>Títulos Públicos</b>	<b>128.900.566,47</b>	<b>41,98%</b>	100,00%	<b>60,00%</b>	18,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	128.900.566,47	41,98%					
	<b>Fundos que contenham somente títulos públicos</b>	<b>76.789.485,97</b>	<b>25,01%</b>	100,00%	<b>60,00%</b>	34,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	58.831,14	0,019%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.341.911,00	4,996%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.384.883,60	4,033%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	97.438,23	0,032%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	624.451,87	0,203%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	126.559,99	0,041%					
	BB PREVIDENCIARIO RF IMAB5+ TP	24.308.507,08	7,916%					
	BB PREV RF TP VII FI	23.846.903,06	7,766%					
	<b>Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKA</b>	<b>-</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>29.249.497,39</b>	<b>9,53%</b>	30,00%	<b>30,00%</b>	20,47%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	1.009.053,08	0,329%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	350.159,21	0,114%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.255.420,43	4,317%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.827.071,20	2,875%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.767.274,00	1,227%					
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.040.519,47	0,665%					
	<b>FI Renda Fixa Crédito Privado</b>	<b>2.628.344,35</b>	<b>0,86%</b>	5,00%	<b>5,00%</b>	4,14%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.628.344,35	0,856%					
	<b>Fundos de Renda Variável</b>	<b>21.061.413,27</b>	<b>6,86%</b>	30,00%	<b>10,00%</b>	3,14%	Artigo 8º, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.326.900,42	1,083%					
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	17.734.512,85	5,775%					
	<b>Fundos de Renda Variável</b>	<b>41.648.850,20</b>	<b>13,56%</b>	15,00%	<b>15,00%</b>	1,44%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.465.925,11	0,477%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.632.016,34	0,531%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.096.337,67	0,683%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	957.883,03	0,312%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	25.552.224,25	8,321%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.944.463,80	3,239%					
	<b>FI em Participações</b>	<b>7.139.590,66</b>	<b>2,33%</b>	5,00%	<b>5,00%</b>	2,67%	Artigo 8º, Inciso V	
XXX	FIC DE FIP KINEA II	7.139.590,66	2,325%					

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