

## Comitê de Investimentos

**Ata nº 44/2016** – Aos vinte e seis 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 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. Esteve presente o Sr. Alexandre Hope Herrera – CAF e também contamos com a presença dos integrantes do Controle Interno do Instituto, Sr. Jean Mamede e Sra. Patrícia Ramos, para a continuidade do acompanhamento e entendimento da rotina de trabalho. Iniciando, passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de **21/10/2016**, merecedores de destaque:

| Índice                                 | Referência           | Exercício | Situação | Previsão    |             |
|----------------------------------------|----------------------|-----------|----------|-------------|-------------|
|                                        |                      |           |          | Anterior    | Atual       |
| Taxa Selic Atual (COPOM)               | 31/08/16 - 19/10/16  | 2016      | Redução  | 14,25 %     | 14,00 %     |
| Taxa Selic (final de período)          | Mediana agregada     | 2016      | Estável  | 13,50 %     | 13,50 %     |
| PIB                                    | Mediana agregada     | 2016      | Redução  | -3,19 %     | -3,22 %     |
| Cotação do Dólar (final do período)    | Mediana agregada     | 2016      | Redução  | R\$ 3,25    | R\$ 3,20    |
| Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)        | Mediana Top 5        | 2016      | Estável  | 13,50 %     | 13,50 %     |
| IPCA (Curto Prazo)                     | Mediana Top 5        | 2016      | Redução  | 7,02 %      | 6,81 %      |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9576 d.u. - 2055) | Anbima – 25/10/2016  | 2016      | Elevação | 5,4866 %    | 5,5507 %    |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046) | Anbima – 25/10/2016  | 2016      | Elevação | 5,5004 %    | 5,5658 %    |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036) | Anbima – 25/10/2016  | 2016      | Elevação | 5,5331 %    | 5,6015 %    |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026) | Anbima – 25/10/2016  | 2016      | Elevação | 5,6302 %    | 5,7079 %    |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021) | Anbima – 25/10/2016  | 2016      | Elevação | 5,7836 %    | 5,8828 %    |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)  | Anbima – 25/10/2016  | 2016      | Elevação | 5,9758 %    | 6,1365 %    |
| Ibovespa                               | BM&F – 25/10/2016    | 2016      | Elevação | 63.505 p    | 63.866 p    |
| Risco Brasil (JP Morgan)               | 25/10/2016           | 2016      | Redução  | 311         | 307         |
| Posição dos Investimentos              | <b>Ago/16-Set/16</b> | 2016      | em Mil   | R\$ 300.965 | R\$ 304.487 |

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

O principal aspecto a destacar no cenário econômico atual é a discreta elevação da ETTJ em todos os vértices, motivada pelo conteúdo da ata do Copom, que reafirma a diligência do BACEN na recondução das projeções do IPCA 2017 ao centro da meta, interpretada pelos agentes econômicos como um controle bastante rigoroso na redução da SELIC. O Ibovespa continua com perspectivas estáveis em bom patamar, o risco soberano segue em trajetória de queda suave, sem alterações significativas nos demais indicadores. Continuam inalteradas as premissas fixadas para composição da



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

carteira de investimentos do Instituto que vem apresentando rentabilidade superior à exigida. Prosseguindo, registramos a emissão das APR nº 117/2016 de resgate no valor de R\$ 825.000,00, do Fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI, com a finalidade de pagamento da folha de benefícios dos inativos e pensionistas, referente à competência OUTUBRO/2016. Foi recebido o relatório da posição parcial dos investimentos em 25/outubro/2016 com valor patrimonial de R\$ 314.247.394,10, emitido pelo CAF. Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

2

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera



25/out/2016

| ALÍNEA  | Descrição                                               | Valor          | Porcentagem | Índice  | Política de Investimento | Exatidão | Exatidão | Exatidão |
|---------|---------------------------------------------------------|----------------|-------------|---------|--------------------------|----------|----------|----------|
|         | <b>TOTAL PATRIMÔNIO</b>                                 | 314.247.394,10 | 100,00%     |         |                          |          |          |          |
|         | <b>Títulos Públicos</b>                                 | 130.446.130,49 | 41,51%      | 100,00% | 60,00%                   |          |          |          |
| CP 0184 | CARTEIRA PRÓPRIA (NTNG)                                 | 130.446.130,49 | 41,51%      |         |                          |          |          |          |
|         | Fundos que contêm somente títulos públicos              | 77.558.227,31  | 24,68%      | 100,00% | 60,00%                   |          |          |          |
| 152900  | BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA                          | 58.929,63      | 0,019%      |         |                          |          |          |          |
|         | CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                              | 15.432.014,00  | 4,911%      |         |                          |          |          |          |
| xxx     | CAIXA BRASIL 2030 II TP                                 | 12.561.569,60  | 3,997%      |         |                          |          |          |          |
| 251496  | CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP                        | 97.596,39      | 0,031%      |         |                          |          |          |          |
| 233651  | ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC                    | 625.993,56     | 0,199%      |         |                          |          |          |          |
| 286028  | SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF                     | 126.774,54     | 0,040%      |         |                          |          |          |          |
|         | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP                          | 24.722.672,66  | 7,867%      |         |                          |          |          |          |
|         | BB PREV RF TP VII FI                                    | 23.932.676,88  | 7,616%      |         |                          |          |          |          |
|         | Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKA | -              | 0,00%       | 80,00%  | 40,00%                   |          |          |          |
|         | Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI        | 30.879.712,79  | 9,83%       | 30,00%  | 30,00%                   |          |          |          |
| 067601  | SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI                        | 2.536.973,33   | 0,807%      |         |                          |          |          |          |
| 057601  | SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI                        | 272.978,83     | 0,087%      |         |                          |          |          |          |
| xxx     | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI           | 13.367.741,74  | 4,254%      |         |                          |          |          |          |
| xxx     | BB PREV TP IPCA III                                     | 8.857.458,18   | 2,819%      |         |                          |          |          |          |
| xxx     | FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF                           | 3.779.013,00   | 1,203%      |         |                          |          |          |          |
|         | ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI                | 2.065.547,71   | 0,657%      |         |                          |          |          |          |
|         | FI Renda Fixa Crédito Privado                           | 2.642.691,58   | 0,841%      | 5,00%   | 5,00%                    |          |          |          |
|         | BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III                           | 2.642.691,58   | 0,841%      |         |                          |          |          |          |
|         | Fundos de Renda Variável                                | 21.489.235,33  | 7,16%       | 30,00%  | 10,00%                   |          |          |          |
| 284333  | HSBC FICFI ACOES REGIMES PREVIDENCIA                    | -              | 0,000%      |         |                          |          |          |          |
| 157661  | GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA                            | 3.710.118,75   | 1,181%      |         |                          |          |          |          |
| 208507  | ITAU API ACOES IBOVESPA FICFI                           | 18.779.116,58  | 5,976%      |         |                          |          |          |          |
|         | Fundos de Renda Variável                                | 43.299.145,21  | 13,78%      | 15,00%  | 15,00%                   |          |          |          |
| 240737  | QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES                              | 1.564.356,07   | 0,498%      |         |                          |          |          |          |
| 145327  | QUEST AÇÕES FIC FIA                                     | 1.762.037,69   | 0,561%      |         |                          |          |          |          |
| 258733  | GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA                              | 2.276.899,02   | 0,725%      |         |                          |          |          |          |
| 250302  | GF DIVIDENDOS FI AÇÕES                                  | 1.038.848,58   | 0,331%      |         |                          |          |          |          |
| 252311  | BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL                              | 26.525.622,04  | 8,441%      |         |                          |          |          |          |
| 206032  | BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA                              | 10.131.381,81  | 3,224%      |         |                          |          |          |          |
|         | FI em Participações                                     | 7.205.230,22   | 2,293%      | 5,00%   | 5,00%                    |          |          |          |
| XXX     | FIC DE FIP KINEA II                                     | 7.205.230,22   | 2,293%      |         |                          |          |          |          |

Controle de Investimentos  
Região: 09  
Fundos de Investimento