

Comitê de Investimentos

1

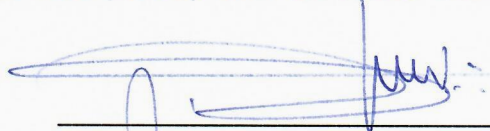
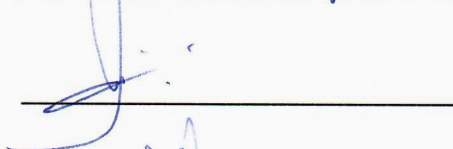
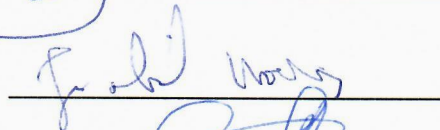
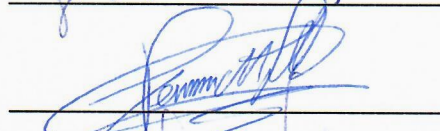
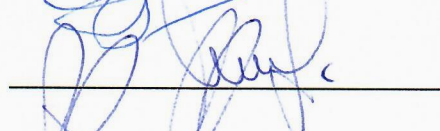
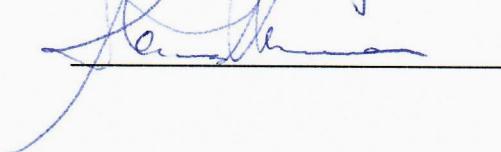
Ata nº 46/2016 – Aos nove dias do mês de novembro do ano de dois mil e dezesseis A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os Srs. **Roberto Cassiano Guedes - Presidente, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e José Daniel Rodrigues**, membros do Comitê de Investimentos deste Instituto. Estiveram presentes, os integrantes do Controle Interno do Instituto, Sr. Jean Mamede e Sra. Patrícia Ramos, para a continuidade do acompanhamento para o entendimento dos procedimentos de trabalho deste comitê. Também presente, o CAF, o Sr. Alexandre Hope Herrera. Iniciando, passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 04/11/2016, 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 %
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	Estável	13,50 %	13,50 %
PIB	Mediana agregada	2016	Redução	-3,30 %	-3,31 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	Estável	R\$ 3,20	R\$ 3,20
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2016	Elevação	13,50 %	13,75 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	Elevação	6,81 %	6,84 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9576 d.u. - 2055)	Anbima – 08/11/2016	2016	Redução	5,6442 %	5,5952 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 08/11/2016	2016	Redução	5,663 %	5,6172 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 08/11/2016	2016	Redução	5,7077 %	5,6694 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 08/11/2016	2016	Redução	5,8373 %	5,8166 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 08/11/2016	2016	Redução	5,9858 %	5,9539 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 08/11/2016	2016	Redução	6,0803 %	6,0265 %
Ibovespa	BM&F – 08/11/2016	2016	Redução	64.924 p	64.157 p
Risco Brasil (JP Morgan)	08/11/2016	2016	Redução	314	303 p
Posição dos Investimentos	Set/16-Out/16	2016	em Mil	R\$ 304.487	R\$ 311.517

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

Nesta semana o cenário macro econômico apresenta estabilização da ETTJ em todos os vértices, sendo observada nos dois últimos dias uma ligeira queda. O ambiente econômico globalizado poderá apresentar instabilidade por conta da relativa surpresa com resultado da eleição presidencial dos EUA, que certamente refletirá na percepção de risco dos agentes econômicos e, sobretudo, no mercado de renda variável. Continuam inalteradas as premissas fixadas para composição da carteira de investimentos do Instituto que vem apresentando rentabilidade superior à exigida.

Prosseguindo, registramos a emissão da APR nº 119/2016 de aplicação no valor de R\$ 86.000,00, referente recursos provenientes do repasse previdenciário da Câmara Municipal – outubro/16; APR nº 120/2016 de aplicação no valor de R\$ 434.000,00, referente recursos do repasse previdenciário parcial da PMB – agosto/16; APR nº 121/2016 de aplicação no valor de R\$ 253.322,25, referente recursos do repasse previdenciário parcial da PMB – setembro/16 e APR nº 122/2016 no valor de R\$ 14.000,00, referente repasse previdenciário parcial da PMB – setembro/16, todos com movimentação no Fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI. Foi recebido o relatório da posição parcial dos investimentos em 09/novembro/2016 com valor patrimonial de R\$ 312.178.755,14, emitido pelo CAF. Também apresentado, o relatório mensal de Outubro/2016 com o valor de R\$ 311.517.244,62. Na sequência, foi iniciado o estudo da Política de Investimentos para 2017, que prosseguirá nas próximas semanas. Com a notificação de amortização do FIC FIP KINEA PRIVATE EQUITY II (desinvestimento Alliar) no valor de R\$ 1.144.859,35, deliberamos a aplicação deste recurso no fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI no momento do crédito e posterior emissão de APR. Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:40 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes**Marco Aurélio de Thommazo****José Daniel Rodrigues****José Ferreira Melo Filho****Wilson Paschoal dos Santos****Alexandre Hope Herrera**



09/nov/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3922/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	75.039.963,60	31,64%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	312.178.755,14	100,01%		Limites	Margem	Enquadramento	
	Títulos Públicos	129.009.804,65	41,33%	100,00%	60,00%	18,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	129.009.804,65	41,33%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	77.169.799,10	24,72%	100,00%	60,00%	35,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	59.100,40	0,019%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.384.928,00	4,928%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.443.358,80	3,986%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	97.982,79	0,031%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	627.763,56	0,201%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	127.139,84	0,041%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	24.448.934,73	7,832%					
	BB PREV RF TP VII FI	23.980.590,98	7,682%					
	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	30.964.076,74	9,92%	30,00%	30,00%	20,08%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	2.528.726,66	0,810%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	356.938,95	0,114%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.334.321,72	4,271%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.888.796,28	2,847%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.793.452,00	1,215%					
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.061.841,13	0,660%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.645.101,52	0,85%	5,00%	5,00%	4,15%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.645.101,52	0,847%					
	Fundos de Renda Variável	22.489.310,06	7,20%	30,00%	10,00%	2,80%	Artigo 8º, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.665.046,04	1,174%					
208507	ITAÚ RPI ACOES IBOVSPA FICFI	18.824.264,02	6,030%					
	Fundos de Renda Variável	42.740.570,01	13,69%	15,00%	15,00%	1,31%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.546.190,55	0,495%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.757.928,03	0,563%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.175.431,54	0,697%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.002.603,07	0,321%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	26.191.752,87	8,390%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	10.066.663,95	3,225%					
	FI em Participações	7.517.032,01	2,41%	5,00%	5,00%	2,59%	Artigo 8º, Inciso V	
XXX	FIC DE FIP KINEA II	7.517.032,01	2,408%					

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

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
					Evolução PL	74.378.453,08	31,36%
					Evolução Mês Anterior		28,40%
	TOTAL PATRIMÔNIO	311.517.244,62	100,0%		Limites	Margem	Enquadramento
	Títulos Públicos	128.347.237,79	41,20%	100,00%	60,00%	18,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	128.347.237,79	41,20%				
	Fundos que contenham somente títulos públicos	76.898.063,96	24,69%	100,00%	60,00%	35,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	58.953,67	0,019%				
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.330.315,00	4,921%				
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.405.684,80	3,982%				
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	97.739,73	0,031%				
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	626.222,09	0,201%				
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	126.824,09	0,041%				
	BB PREVIDENCIARIO RF IMAB5+ TP	24.334.923,87	7,812%				
	BB PREV RF TP VII FI	23.917.400,71	7,678%				
	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	29.906.866,31	9,60%	30,00%	30,00%	20,40%	Artigo 7º, Inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	1.750.277,52	0,562%				
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	160.513,40	0,052%				
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.278.329,04	4,262%				
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.874.704,32	2,849%				
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.787.518,00	1,216%				
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.055.524,03	0,660%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.637.146,23	0,85%	5,00%	5,00%	4,15%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.637.146,23	0,847%				
	Fundos de Renda Variável	22.779.213,14	7,31%	30,00%	20,00%	12,69%	Artigo 8º, Inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.741.120,00	1,201%				
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	19.038.093,14	6,111%				
	Fundos de Renda Variável	43.592.198,58	13,99%	15,00%	15,00%	1,01%	Artigo 8º, Inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.579.178,48	0,507%				
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.787.595,65	0,574%				
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.276.355,76	0,731%				
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.041.663,25	0,334%				
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	26.672.209,57	8,562%				
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	10.235.195,87	3,286%				
	FI em Participações	7.517.032,01	0,000%	5,00%	5,00%	5,00%	Artigo 8º, Inciso V
XXX	FIC DE FIP KINEA II	7.517.032,01	2,413%				