

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 01/2017 – Aos cinco dias do mês de janeiro do ano de dois mil e dezessete A.D., as 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, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e José Daniel Rodrigues**, membros do Comitê de Investimentos deste Instituto e Sr. Alexandre – Presidente do Instituto. Como ouvintes, os integrantes do Controle Interno do Instituto, Sra. Patrícia Ramos, Sr. Jean Mamede e Kátia Hidalgo. Passando à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 30/12/2016, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual (2017)
Taxa Selic Atual (COPOM)	19/10/16 a 30/11/16	2016	Redução	14,00 %	13,75 %
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	Redução	13,75 %	10,25 % (2017)
PIB	Mediana agregada	2016	Estável	-3,49 %	-3,49 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	Elevação	R\$ 3,37	R\$ 3,48 (2017)
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2016	Redução	13,75 %	10,00 % (2017)
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	Estável	6,36 %	6,36 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 04/01/2017	2016	Elevação	5,8107 %	5,8438 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 04/01/2017	2016	Redução	5,8248 %	5,76 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 04/01/2017	2016	Redução	5,8583 %	5,6942 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 04/01/2017	2016	Redução	5,9555 %	5,7737 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 04/01/2017	2016	Redução	6,046 %	5,8488 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 04/01/2017	2016	Redução	5,9591 %	5,7844 %
Ibovespa	BM&F – 04/01/2017	2016	Redução	57.937 p	61.589 p
Risco Brasil (JP Morgan)	04/01/2017	2016	Redução	325	311
Posição dos Investimentos	Out/16-Nov/16	2016	em Mil	R\$ 311.517	R\$ 306.542

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

A primeira semana apresenta indicadores econômicos razoavelmente estabilizados, com manutenção de tendência de queda na ETTJ em praticamente todos os vértices. A maior variação ocorreu no Ibovespa que recuperou 2.500 pontos em relação a semana anterior. A partir da próxima semana, deverão ser apresentadas projeções dos agentes econômicos para o exercício de 2018, sendo possível iniciar análise a cerca de tendências. Prosseguindo, registramos a emissão dos APRs 001/2017 e 002/2017, de aplicação no Fundo **SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI**. Foi recebido, relatório da posição parcial dos investimentos em 05/janeiro/2017 com



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

valor patrimonial de R\$ 316.358.469,94, emitido pelo CAF. Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:30 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes

José Ferreira Melo Filho

Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Alexandre Hope Herrera

05/jan/2017

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3922/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	79.219.678,40	33,41%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	316.358.469,94	100,01%		Limites	Margem	Enquadramento	
	Títulos Públicos	128.164.004,16	40,51%	100,00%	60,00%	19,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	128.164.004,16	40,51%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	78.514.186,73	24,82%	100,00%	60,00%	35,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	60.179,95	0,019%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.698.540,00	4,962%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.655.096,80	4,000%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	99.777,88	0,032%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	639.116,70	0,202%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	129.491,82	0,041%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	24.818.437,42	7,845%					
	BB PREV RF TP VII FI	24.413.546,16	7,717%					
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKa	-	0,00%	80,00%	40,00%	40,00%	Artigo 7º, Inciso III	
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	39.708.567,33	12,55%	30,00%	30,00%	17,45%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	11.189.027,41	3,537%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	348.850,34	0,110%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.208.283,70	4,175%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	9.015.556,70	2,850%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.844.542,00	1,215%					
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.102.307,18	0,665%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.648.599,36	0,84%	5,00%	5,00%	4,16%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.648.599,36	0,837%					
	Fundos de Renda Variável	21.085.413,28	6,67%	30,00%	10,00%	3,33%	Artigo 8º, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.596.121,66	1,137%					
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	17.489.291,62	5,528%					
	Fundos de Renda Variável	40.200.318,81	12,71%	15,00%	15,00%	2,29%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.509.735,70	0,477%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.668.026,93	0,527%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.158.766,34	0,682%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	958.904,32	0,303%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	24.351.706,01	7,698%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.553.179,51	3,020%					
	FI em Participações	6.386.230,61	2,02%	5,00%	5,00%	2,98%	Artigo 8º, Inciso V	
XXX	FIC DE FIP KINEA II	6.386.230,61	2,019%					

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