

ESTADO DE SÃO PAULO

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata nº 31/2014 - Aos vinte e sete dias do mês de agosto do ano de 2014, às 10:00 horas, na sede do BERTPREV, localizado à Rua Rafael Costábile, 596, Jd. Lido, reuniram-se os Srs. ROBERTO CASSIANO GUEDES-Presidente, JOSÉ FERREIRA MELO FILHO, WILSON PASCHOAL DOS SANTOS, MARCO AURELIO DE THOMMAZO e JOSÉ DANIEL RODRIGUES, membros do Comitê de Investimentos da autarquia; iniciando os trabalhos o Sr. Presidente e os presentes passaram à análise conjuntural do mercado e monitoramento de variáveis macroeconômicas, constatado os seguintes parâmetros, com base no Relatório FOCUS de 22/08/2014, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão
Taxa Selic	Mediana agregada	2014	estável	11,00%
PIB	Mediana agregada	2014	redução	0,70%
Cotação Dólar (final do ano)	Mediana agregada	2014	estável	R\$ 2,35
Taxa Selic (Méd. Prazo)	Mediana Top 5	2014	estável	11,00%
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2014	elevação	6,30%
Tx. Juros (ETTJ-2050)	ANBIMA - 26/08/2014	2014	redução	5,69%
Ibovespa	BM&F - 26/08/2014	2014	elevação	59.821
Risco Brasil	JP Morgan - 26/08/2014	2014	redução	209
Posição dos Investimentos	Julho	2014	em Mil	R\$ 198.093

Iniciando os trabalhos pela avaliação dos dados de conjuntura econômica, não se constata variações significativas no cenário macro econômico que influenciem alterações na composição da carteira de investimentos, porém as questões políticas continuam gerando grande volatilidade que jamais devem influenciar as decisões do comitê, devido ao cenário de incertezas. O CAF solicitou deliberação por resgate para a folha de pagamento dos aposentados e pensionistas no valor aproximado de R\$ 420M e o comitê delibera por resgatar do fundo SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI; O comitê após avaliação deliberou ainda pelo remanejamento de fundos, resgatando integralmente o fundo SANTANDER FI SMALL CAP ACOES R\$ 2.147M e ainda resgatando R\$1.000M do fundo SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI buscando melhor remuneração em outros investimentos, além disso foram recebidos os cupons das NTNs-B em 18/08 dos fundos CAIXA BRASIL 2030 II TP R\$285.976,46 e FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF R\$86.951,22, perfazendo um total disponível para aplicação de R\$ 3.020M que deverão ser aplicados nos fundos GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA R\$ 1.520M, BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL R\$ 1.500M e ainda o fundo QUEST YIELD FIC DE FI RF LONGO PRAZO no valor de R\$500M. Também solicitará a composição das carteiras dos fundos da Geração Futuro nos quais já investimos e também do fundo GF SMALL CAPS FIA, além do relatório deste último da consultoria Crédito e Mercado. Em razão de informações desatualizadas dos controles financeiros do instituto, detectou-se falha na informação do crédito na CEF dos cupons das NTNs que foram creditados em 18/08 p.p. e só hoje chegou ao conhecimento deste comitê e não houve nenhuma aplicação em fundo CDI por aproximadamente 9 dias no montante de R\$ 372M, este comitê deliberou por comunicar por escrito o fato à presidência do Instituto para providências. Para próxima



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*

ESTADO DE SÃO PAULO

reunião fica em pauta a discussão dos procedimentos de credenciamento e instruções normativas deste comitê. A empresa Econômica fez demonstração de ferramenta de análise financeira de investimentos e ficaram de elaborar proposta de prestação de serviço para o instituto. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 hs, sendo a presente ata assinada pelos participantes.

ROBERTO CASSIANO GUEDES

JOSÉ FERREIRA MELO FILHO

WILSON PASCHOAL DOS SANTOS

JOSÉ DANIEL RODRIGUES

MARCO AURELIO DE THOMMAZO