

Comitê de Investimentos

Ata nº 01/2018—Aos 03 de janeiro do ano de dois mil e dezoito, às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **Marco Aurélio de Thommazo – Presidente do Comitê, José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal dos Santos, Clayton Faria Schmidt e Jean Mamede de Oliveira.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 29/12/2017, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	25/10/17 a 06/12/17	2017	Redução	7,50%	7,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	-	7 %	-
PIB	Mediana agregada	2017	Elevação	0,98 %	1 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Elevação	R\$ 3,30	-
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	-	-	-
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Elevação	2,79 %	2,80 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 02/12/2017	2018	Redução	5,5502	5,5298
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 02/01/2018	2018	Redução	5,5319	5,5062
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 02/01/2018	2018	Redução	5,4806	5,44
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 02/01/2018	2018	Redução	5,3255	5,2411
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 02/01/2018	2018	Redução	4,9413	4,8009
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 02/01/2018	2018	Redução	3,3492	3,2284
Ibovespa	BM&F – 02/01/2018	2018	Elevação	75.707 p	77.891 p
Risco Brasil (JP Morgan)	02/01/2018	2018	Redução	237	234
Posição dos Investimentos	Out/17 -Nov/17	2017	em Mil	382.644	378.358

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

O cenário econômico se mantém estável quanto à política monetária; a ETTJ apresenta redução em todos os vértices; o risco país sofre discreta redução; O IBOVESPA apresentou forte elevação para 77.891p., alcançando um novo recorde histórico; destacamos o superávit da balança comercial de US\$ 67 bi; A posição dos investimentos em 03/01/2018 é de R\$ 385.423M.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
001/2018	28/12/2017	100.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
002/2018	02/01/2018	21.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
003/2018	03/01/2018	20.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

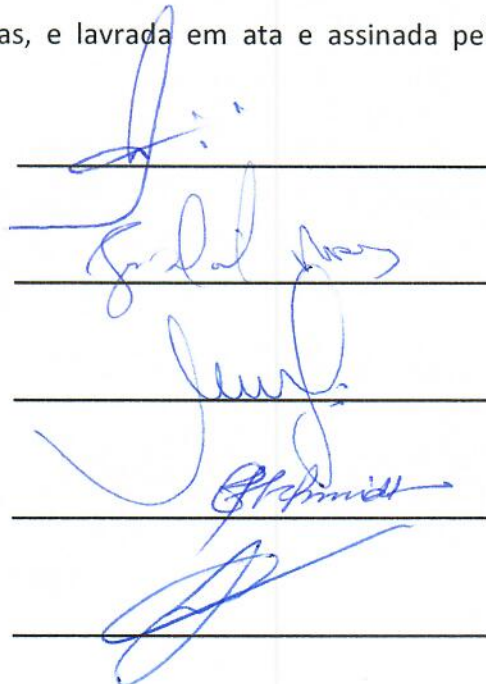
Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira





Relatório de Semanal

03/01/2012

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	R\$ 313.933.565,66 R\$ 71.489.599,73	32,38% 22,77% 0,00%
					Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		
					Lim. Inferior (%)	Lim. Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	385.423.165,39	100%				
			0,000%				
CP 0184	Títulos Públicos	131.378.651,59	34,09%	100,00%	20,00%	70,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	131.378.651,59	34,09%				
	Fundos que contenham somente títulos públicos	66.182.804,52	17,17%	100,00%	10,00%	60,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.725.605,00	4,340%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.418.604,80	3,482%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	57.854,22	0,015%				
14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP	9.991.568,26	2,592%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.780.454,21	6,689%				
13.455.197/0001-03	SANTANDER IFM TP FI RF	208.718,04	0,054%				
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDIA		0,00%	80,00%	0,00%	40,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	75.804.967,58	19,67%	30,00%	5,00%	30,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	15.764.772,53	4,090%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.104.638,53	3,660%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.297.539,39	2,412%				
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	67.360,62	0,017%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.958.659,00	1,027%				
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.363.978,18	0,613%				
25.306.703.0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC DE FI	30.248.019,33	7,848%				
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto		0,00%	15,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso VI
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado		0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea A
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.089.684,48	0,80%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	3.089.684,48	0,802%				
	Fundos de Renda Variável		8,13%	30,00%	0,00%	10,00%	Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	31.323.150,28	8,127%				
	Fundos de Renda Variável		16,31%	15,00%	5,00%	15,00%	Artigo 8, Inciso III
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	10.166.382,10	2,638%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	6.806.078,62	1,766%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	26.712.056,89	6,931%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.546.640,71	1,439%				
09.087.523/0001-91	WA MASTER VALUATION FIA	6.241.998,72	1,620%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	4.934.333,64	1,280%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.469.946,21	0,641%				
	Fundos de Investimentos Multimercado		0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - Fechado	14.766.470,05	3,83%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.766.470,05	3,831%				
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa		0,00%	5,00%	0,00%	3,00%	Artigo 8, Inciso VI

Alexandre Hoepfner
Presidente BERTPREV