

Comitê de Investimentos

Ata nº 05/2018—Aos 31 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, Wilson Paschoal dos Santos, Jean Mamede de Oliveira e Clayton Faria Schmidt.** Registra-se a ausência por férias do Sr. **José Daniel Rodrigues.** 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 26/01/2018, 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	2018	Estável	6,75 %	6,75 %
PIB	Mediana agregada	2018	Redução	2,70 %	2,66 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Redução	R\$ 3,34	R\$ 3,30
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2018	Redução	6,63%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Estável	3,90 %	3,90 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 30/01/2018	2018	Redução	5,3637	5,2094
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 30/01/2018	2018	Redução	5,3417	5,1869
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 30/01/2018	2018	Redução	5,2799	5,1236
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 30/01/2018	2018	Redução	5,0943	4,9337
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 30/01/2018	2018	Redução	4,7168	4,5538
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 30/01/2018	2018	Elevação	3,3919	3,4093
Ibovespa	BM&F – 30/01/2018	2018	Elevação	80.678 p	84.482 p
Risco Brasil (JP Morgan)	30/01/2018	2018	Redução	233	224
Posição dos Investimentos	Nov/17 – Dez/17	2017	em Mil	378.358	385.467

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 exceto a mais curta de 504du com leve elevação; o risco país altera sua trajetória e sofre redução; O IBOVESPA continua em trajetória de elevação para 84.482. O relatório da posição dos investimentos nesta data apresenta o patrimônio de R\$ 405.774 M.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
020/2018	01/02/2018	15.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)
021/2018	31/01/2018	111.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)

2

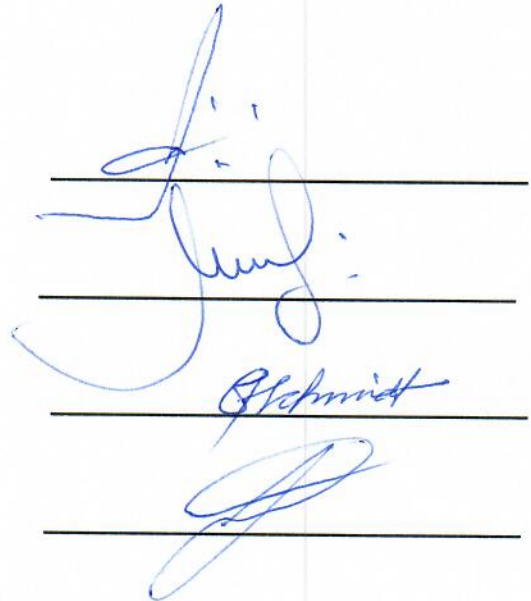
Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira





Relatório de Semanal

30/01/2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL	Saldo Day/17	Evolução PL	Lim. Superior (%)	Estratégia Alvo	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	405.774.707,33	100%							
XXX XXX XXX	[*] CONTA TRANSITÓRIA		0,00%							
Títulos Públicos Federais										
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	137.937.529,44	33,99%		20,00%		45,00%	36,00%	2,01%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
Fundos 100% Títulos Públicos										
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 V TP RF	67.935.496,16	16,74%		10,00%		60,00%	18,00%	1,26%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.215.471,00	4,24%	100,00%						
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IVA-B 5 TP RF LP	14.037.737,20	3,459%							
14.504.578/0001-90	SANT'ANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP	58.579,72	0,014%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	10.340.827,61	2,548%							
13.455.197/0001-03	SANT'ANDER IREM TP FI RF	26.071.423,70	6,425%							
Fundo de Índice (ETF) 100% Títulos Públicos										
		211.456,93	0,052%		0,00%		10,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea C
Operações Compromissadas										
			0,00%	5,00%	0,00%		2,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso I
Fundos Renda Fixa (Subfundo Ref. não Atrelado a taxa de Juros de 1 dia)										
Fundo de Índice (ETF) Renda Fixa (Subfundo Ref. não Atrelado taxa de Juros de 1 dia)										
Fundos Rentferrados Renda Fixa										
03.069.104/0001-40	SANT'ANDER FIC FIC CORPORATE REF DI	73.451.599,31	18,10%		5,00%		40,00%	15,00%	-3,10%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.501.580,89	3,081%		0,00%		60,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso II, Alínea A
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	14.402.880,46	3,549%		0,00%		60,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso II, Alínea B
07.539.298/0001-51	BFG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	9.382.359,56	2,312%							
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	68.085,05	0,017%	40,00%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	3.992.568,00	0,984%							
25.306.703.0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC DE FI	2.399.692,57	0,591%							
Fundo de Índice (ETF) Ref. Renda Fixa										
		30.704.432,78	7,567%		0,00%		10,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea B
Letra Imobiliária Garantida (LIG)										
			0,00%	20,00%	0,00%		10,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso V, Alínea B
CDB										
Poupança										
Fundos de Invest. em Direitos Creditórios - Cota Sênior										
FI Renda Fixa Crédito Privado										
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	3.130.449,52	0,77%		0,00%		5,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VI, Alínea A
		3.130.449,52	0,771%	5,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
Fundo de Debêntures										
08.817.414/0001-10	FI (ETF) - Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Min 50 Ações	36.817.362,14	9,07%		0,00%		2,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VI, Alínea C
		36.817.362,14	9,073%	30,00%	0,00%		10,00%	8,00%	-1,07%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
Fundo de Investimentos em Ações										
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	73.330.004,65	18,07%		0,00%		20,00%	18,00%	0,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea B
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.107.698,56	2,984%		0,00%				0,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea C
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.843.369,75	2,179%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	30.892.861,02	7,613%	20,00%						
09.087.523/0001-91	WA MASTER VALUAT-ON FIA	5.939.833,33	1,464%							
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	6.771.329,59	1,669%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	6.148.190,64	1,515%							
Fundo de Índice (ETF)										
		2.626.721,77	0,647%		0,00%		5,00%	0,00%	0,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea B
Fundos de Investimentos Multimercado										
FI em Participações - FIIP										
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY FIC FIP	13.172.266,11	3,25%		0,00%		5,00%	0,00%	0,00%	Artigo 8, inciso III, Alínea A
		13.172.266,11	3,240%	5,00%	0,00%		5,00%	3,00%	-0,25%	Artigo 8, inciso III, Alínea B
Fundo de Investimentos Imobiliário										
			0,00%		0,00%		3,00%	0,00%	0,00%	Artigo 8, inciso VI

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
Presidente - BERTPREV
Alexandre Joao Herrero