

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 10/2018—Aos sete de março 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, Clayton Faria Schmidt e 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 02/03/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/12/17 a 07/02/17	2018	Redução	7,00%	6,75%

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	Elevação	2,89 %	2,90 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Estável	R\$ 3,30	R\$ 3,30
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2018	Estável	6,75%	6,75%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Estável	3,73 %	3,67 %
Tx. Juros (ETJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 06/03/2018	2018	Elevação	5,1799	5,1995
Tx. Juros (ETJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 06/03/2018	2018	Elevação	5,16	5,1768
Tx. Juros (ETJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 06/03/2018	2018	Elevação	5,1039	5,1132
Tx. Juros (ETJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 06/03/2018	2018	Redução	4,9358	4,9222
Tx. Juros (ETJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 06/03/2018	2018	Redução	4,5918	4,5282
Tx. Juros (ETJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 06/03/2018	2018	Redução	3,4079	3,2745
Ibovespa	BM&F – 06/03/2018	2018	Redução	86.935 p	85.653 p
Risco Brasil (JP Morgan)	06/03/2018	2018	Elevação	229	235
Posição dos Investimentos	Jan/18 – Fev/18	2018	em Mil	406.017	410.112

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

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária; ETJ apresenta redução nos vértices curtos e elevação nos longos; o risco país sofre leve aumento; O IBOVESPA recua para 85.653; O relatório semanal dos investimentos apresenta o patrimônio de R\$ 412.140M. O Comitê delibera remanejar, resgatando 5M do fundo Santander FIC FI CORPORATE REF DI para aplicação no fundo CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ RF LP

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
037/2018	02/03/2018	81.351,93	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
038/2018	06/03/2018	10.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)
039/2018	07/03/2018	5.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
040/2018	08/03/2018	5.000.000,00	Aplicação	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ RF LP
41/2018	01/03/2018	184.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
42/2018	01/03/2018	952.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

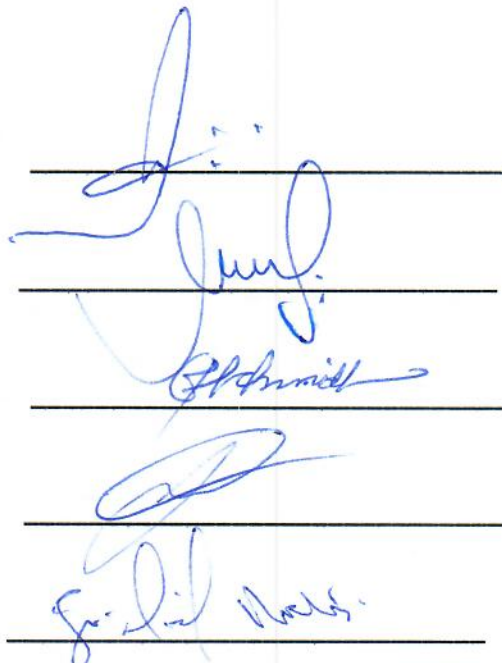
Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues





Relatório de Investimentos

Fevereiro 2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3822/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 24.644.537,00	22,79% 6,39%
XXX XXX XXX			% PL	PL 4604/17	Evolução PL - Acumulada Saldo Anterior		1,01%
					Limite inferior (%)	Estratégia Alvo	Margem
							Enquadramento
TOTAL PATRIMÔNIO							
(*) CONTA TRANSITÓRIA							
Títulos Públicos Federais							
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	137.495.849,31	33,53%	100,00%	20,00%	36,00%	2,47% ☺ Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	73.800.533,98	17,99%		10,00%	18,00%	0,01% ☺ Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.883.750,00	4,117%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.719.334,40	3,345%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	58.922,19	0,014%				
14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B TÍT PUBLIC FIC RF	10.384.422,35	2,532%	100,00%			
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.498.724,30	6,217%				
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRFM TP FI RF	213.791,69	0,052%				
10.577.519/0001-90	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ RF LP	7.041.589,05	1,717%				
Fundos Referenciados Renda Fixa							
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	70.180.132,58	17,11%		5,00%	15,00%	-2,11% !! Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.493.580,89	3,534%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.192.818,70	2,242%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.019.374,23	1,224%	40,00%			
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	68.594,48	0,017%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.916.026,00	0,955%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.416.792,85	0,589%				
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	30.928.421,42	7,541%				
FI Renda Fixa Crédito Privado							
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	3.149.877,84	0,768%	5,00%	0,00%	1,00%	0,23% ☺ Artigo 7, Inciso VIII, Alínea B
FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações							
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.951.150,72	9,254%	30,00%	0,00%	8,00%	-1,25% !! Artigo 8, Inciso I, Alínea A
Fundos de Investimentos em Ações							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	73.505.416,61	17,92%		0,00%	18,00%	0,08% ☺ Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.339.037,81	3,009%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.989.005,50	2,192%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	30.936.321,04	7,543%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.841.173,56	1,424%	20,00%			
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6.695.987,66	1,633%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	6.084.041,01	1,484%				
Fundo de Investimento em Participações							
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.029.388,29	3,421%	5,00%	0,00%	4,00%	0,58% ☺ Artigo 8, Inciso IV, Alínea A

Alexandra Hildebrand
Presidente BERTPREV



Relatório de Semanal

06/03/2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 4.604/17	Saldo Der/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 26.672.809,84	32,38% 6,92%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	412.140.622,17	100%				0,00%
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	-	0,00%				
Títulos Públicos Federais							
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	137.682.165,32	33,41%		20,00%	36,00%	2,59%
	Fundos 100% Títulos Públicos	74.618.757,62	18,11%		10,00%	18,00%	-0,11%
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.900.611,00	4,10%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.731.644,00	3,33%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	59.026,78	0,014%	100,00%			
14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP	10.403.182,97	2,524%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	26.239.180,73	6,367%				
13.455.197/0001-03	SANTANDER IFEM TP FI RF	214.206,28	0,052%				
10.577.519/0001-90	CAIXA FI BRASIL IRE-M 1+ RF LP	7.070.905,87	1,716%				
	Fundo de Índice (ETF) 100% Títulos Públicos		0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas							
	Fundo de Índice (ETF) 100% Títulos Públicos		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Fundo de Índice (ETF) Renda Fixa (Suífixo Ref. não Atrelado a taxa de juros de 1 dia)		0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Fundo de Índice (ETF) Renda Fixa (Suífixo Ref. não Atrelado taxa de juros de 1 dia)		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Fundos Reinvestidos Renda Fixa	71.766.430,28	17,41%		5,00%	15,00%	-2,41%
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	5.365.492,21	1,302%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.518.099,76	3,523%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.463.116,98	2,296%				
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	68.715,85	0,017%	40,00%			
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.917.598,00	0,951%				
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	2.420.702,84	0,587%				
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC DE FI	30.978.618,41	7,517%				
25.075.994/0001-90	BB PREV. RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.034.076,25	1,221%				
	Fundo de Índice (ETF) Ref. Renda Fixa		0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
	Letra Imobiliária Garantida (LIG)		0,00%	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	CDB		0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Poupança		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Fundos de Invest. em Direitos Creditórios - Cota Sênior		0,00%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.155.665,23	0,77%				
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	3.155.665,23	0,766%				
	Fundo de Debêntures		0,00%	5,00%			
	FI Ref a Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Min 50 Ações	37.932.839,68	9,20%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.932.839,68	9,204%	30,00%			
	FI (ETF) - Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Min 50 Ações						
	Fundos de Investimentos em Ações	73.943.186,28	17,94%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	12.321.879,00	2,990%				
07.279.657/0001-69	QUEST AÇÕES FIC FIA	9.015.895,30	2,188%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	31.238.282,60	7,580%				
09.390.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.892.023,14	1,430%	20,00%			
09.087.513/0001-91	WMA MASTER VALUATION FIA	6.741.706,16	1,636%				
11.108.011/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6.102.842,63	1,481%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.630.557,45	0,638%				
	Fundo de Índice (ETF)		0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
	Fundo de Investimentos Multimercado		0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	FI em Participações - FIP	13.041.587,75	3,16%				
16.437.143/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	13.041.587,75	3,164%	5,00%			
	Fundo de Investimentos Imobiliário		0,00%		0,00%	0,00%	0,00%

Alexandre Roberto Herrera
Presidente BERTPREV