

Comitê de Investimentos

Ata nº 11/2018—Aos catorze de março do ano de dois mil e dezoito, às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costabile, 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, José Daniel Rodrigues e Alexandre Hope Herrera – Presidente do BERTPREV.** 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 09/03/2018, 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	Redução	6,75 %	6,50 %
PIB	Mediana agregada	2018	Redução	2,90 %	2,87 %
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	Redução	3,67 %	3,54 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 13/03/2018	2018	Elevação	5,1995	5,228
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 13/03/2018	2018	Elevação	5,1768	5,2025
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 13/03/2018	2018	Elevação	5,1132	5,1309
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 13/03/2018	2018	Redução	4,9222	4,916
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 13/03/2018	2018	Redução	4,5282	4,4863
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 13/03/2018	2018	Elevação	3,2745	3,2978
Ibovespa	BM&F – 13/03/2018	2018	Elevação	85.653 p	86.384 p
Risco Brasil (JP Morgan)	13/03/2018	2018	Elevação	235	243
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; ETTJ apresenta redução nos vértices curtos, exceto o de vencimento em 2020 e elevação nos longos; o risco país sofre significativo aumento; O IBOVESPA elevou-se para 86.384; O relatório semanal dos investimentos apresenta o patrimônio de R\$ 412,159M. Conforme comunicado da presidência do BERTPREV nesta reunião, houve desenquadramento ativo na renda variável, referente aos investimentos deliberados em 17/01/2018, ata número 03/18, APRs 10 a 14/18 e aplicados em 19/01/2018, implicando no bloqueio do CRP e para sua regularização o Comitê delibera remanejar resgatando 7M do fundo ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI para aplicação no fundo CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ RF LP.

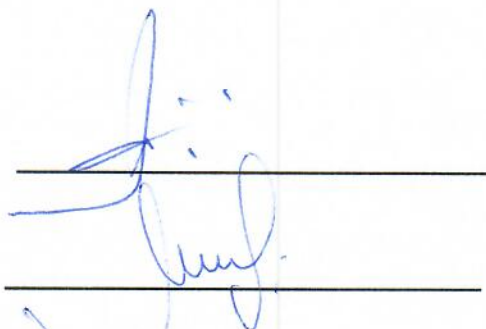
Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
043/2018	12/03/2018	2.056.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
044/2018	12/03/2018	162.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)
045/2018	14/03/2018	7.000.000,00	Resgate	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI
046/2018	14/03/2018	7.000.000,00	Aplicação	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ RF LP
047/2018	14/03/2018	39.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)

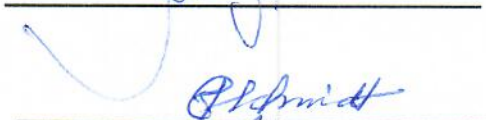
2

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

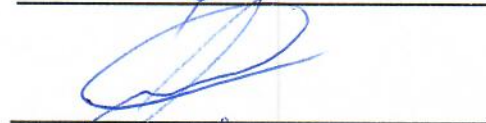
Marco Aurélio de Thommazo



Wilson Paschoal dos Santos



Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



José Daniel Rodrigues



Alexandre Hope Herrera





Relatório de Semanal

Cotas em 12/03/2018

Fundos		Patrimônio	% PL	Limite % PL 4.604/17	Saldo Res/17	RS 385.467.812,33	RS 26.692.117,38	32,38%
					Evolução PL	Evolução PL Acumulada		6,92%
						Saldo Anterior		0,00%
XXX	XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO		100%	Lim. Inferior (%)	Lim. Superior (%)	Margem	Equilíbrio
		[*] CONTRA TRANSITÓRIA		0,00%	Estratégia Ativo			
		412.159.929,71						
		Títulos Públicos Federais		33,50%			45,00%	2,50%
		CARTERA PRÓPRIA (NTNs)		33,50%				
		138.090.585,51						
		138.090.585,51						
		Fundos 100% Títulos Públicos		18,15%			60,00%	-0,15%
		74.786.869,24						
		CAIXA BRASIL 2020 II TP		4,11%				
		16.965.273,00						
		CAIXA F BRASIL IVA-B-5 TP RE LP		0,01%				
		59.179,56						
		SANT'ANDER IVA-B INST TIT PUB RE LP		2,52%				
		10.421.933,42						
		BB PREV RE TP VI FI		6,38%				
		26.294.636,52						
		SANT'ANDER IFM TP FI RE		0,05%				
		214.866,57						
		CAIXA F BRASIL RE M 2+ RE LP		1,78%				
		7.081.874,57						
		Fundos de Índice (ETF) 100% Títulos Públicos		0,00%			10,00%	0,00%
		Operações Compromissadas		0,00%			2,00%	0,00%
		Fundos Renda Fixa (sujeito Ref. não Atrelado a taxa de juros de 1 dia)		0,00%			60,00%	0,00%
		Fundos de Índice (ETF) Renda Fixa (sujeito Ref. não Atrelado taxa de juros de 1 dia)		0,00%			60,00%	0,00%
		Fundos Rentificados Renda Fixa		16,75%			40,00%	-1,75%
		69.017.523,63						
		SANT'ANDER FIC FI CORPORATE REF DI		0,58%				
		2.427.609,26						
		BB PREVIDENCIÁRIO RE TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI		3,53%				
		14.587.181,46						
		BB PREV TP IPCA III		2,30%				
		9.489.210,07						
		BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA		0,01%				
		68.891,57						
		FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RE		0,95%				
		3.926.278,00						
		ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RE FIC DE FI		0,58%				
		2.426.361,05						
		ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RE FIC DE FI		7,54%				
		31.050.866,91						
		BB PREV RE ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		1,23%				
		5.039.125,31						
		Fundos de Índice (ETF) Ref. Renda Fixa		0,00%			10,00%	0,00%
		Letra Imobiliária Garantida (LIG)		0,00%			10,00%	0,00%
		Poupança		0,00%			5,00%	0,00%
		Fundos de Invest. em Direitos Creditórios - Cota Sênior		0,00%			0,00%	0,00%
		FI Renda Fixa Crédito Privado		0,00%			0,00%	0,00%
		BB PREV RE CRED PRIV IPCA III		0,77%			0,00%	0,00%
		3.165.585,37						
		Fundos de Debêntures		0,00%			1,00%	0,23%
		FI Ref a Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações		0,00%			2,00%	0,00%
		ITAU FOF RP AÇÕES (BOVESPA ATIVO FIC FI)		9,39%			10,00%	-1,39%
		38.688.698,77						
		FI (ETF) - Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações		30,00%			5,00%	0,00%
		Fundos de Investimentos em Ações		18,29%			20,00%	-0,29%
		QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES		3,06%				
		12.646.162,25						
		BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA		2,27%				
		9.179.348,65						
		BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA		7,74%				
		31.936.614,06						
		BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA		1,49%				
		5.973.133,56						
		VIA MASTER VALUATION FIA		1,66%				
		6.850.810,54						
		BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES		1,48%				
		6.123.527,39						
		CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES		0,64%				
		2.659.482,99						
		Fundos de Índice (ETF)		0,00%			5,00%	0,00%
		Fundos de Investimentos Multinacional		0,00%			5,00%	0,00%
		FI em Participações - FIP		3,16%			5,00%	-0,16%
		KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP		3,16%				
		13.041.587,75						
		Fundos de Investimentos Imobiliário		0,00%			3,00%	0,00%
		16.437.148/0001-28						

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
Alexandre de Oliveira
Presidente - BERTPREV