

Comitê de Investimentos

Ata nº 12/2018—Aos vinte e dois 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 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 16/03/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	07/02/18 a 21/03/18	2018	Redução	6,75%	6,50%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2018	Estável	6,50 %	6,50 %
PIB	Mediana agregada	2018	Redução	2,87 %	2,83 %
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	Redução	6,75%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Redução	3,54 %	3,52 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 21/03/2018	2018	Elevação	5,228	5,2368
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 21/03/2018	2018	Elevação	5,2025	5,2125
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 21/03/2018	2018	Elevação	5,1309	5,1442
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 21/03/2018	2018	Elevação	4,916	4,9392
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 21/03/2018	2018	Elevação	4,4863	4,5275
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 21/03/2018	2018	Elevação	3,2978	3,3226
Ibovespa	BM&F – 21/03/2018	2018	Redução	86.384 p	84.977 p
Risco Brasil (JP Morgan)	21/03/2018	2018	Elevação	243	246
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 elevação em todos os vértices; o risco país sofre discreto aumento; O IBOVESPA recuou para 84.977; O COPOM confirmou as expectativas reduzindo a taxa SELIC para 6,5% a.a.; o FED elevou as taxas de juros Norte Americanas para 1,75% a.a; o relatório semanal dos investimentos apresenta o patrimônio de R\$ 408,901M. O Comitê deliberou por solicitar realização de ALM pela consultoria financeira, já que a avaliação atuarial foi concluída. Foi decidido o resgate total dos fundos CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP e BTG PACTUAL TESOIRO IPCA CURTO FI RENDA FIXA e R\$ 1,1M do fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE DI para aplicação no fundo CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ RF LP. Recebemos a visita do Sr. Bernardo Guimarães do BTG Pactual, para apresentação de relatórios e fundos para RPPS.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
048/2018	19/03/2018	38.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
049/2018	22/03/2018	5.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
050/2018	22/03/2018	28.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)
051/2018	28/03/2018	1.115.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
052/2018	22/03/2018	59.247,70	Resgate	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP
053/2018	22/03/2018	68.968,67	Resgate	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA
054/2018	22/03/2018	1.100.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
055/2018	22/03/2018	1.228.216,37	Aplicação	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ RF LP

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

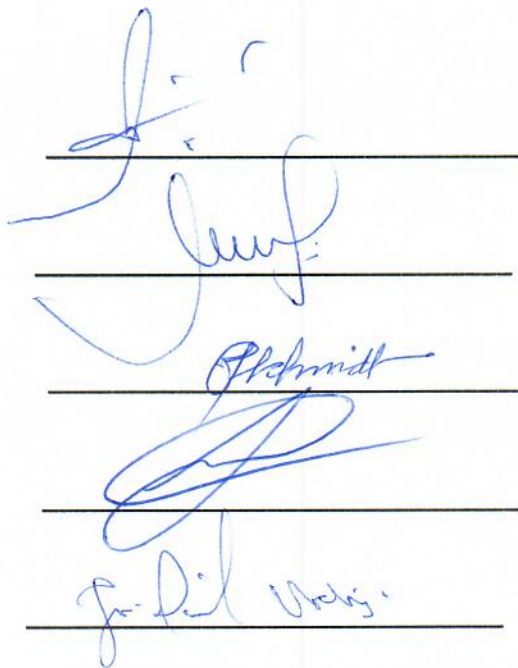
Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues





Relatório de Semanal

Cotas em 20/03/2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 4.604/17	Saldo Dez/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 23.433.998,35	Lim. Superior (%)	Margem	Equidistamento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	408.901.810,68	100%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA	-	0,000%						
CP 0184	Títulos Públicos Federais	137.659.824,96	33,67%		20,00%	36,00%	45,00%	2,33%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	137.659.824,96	33,67%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	74.841.652,94	18,30%		10,00%	18,00%	60,00%	-0,30%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.003.194,00	4,158%						
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.719.803,60	3,355%						
	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	59.247,70	0,014%	100,00%					
	SANTANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP	10.414.844,03	2,547%						
	BB PREV RF TP VII FI	26.336.151,83	6,441%						
	SANTANDER IREM TP FI RF	215.115,74	0,053%						
	CAIXA FI BRASIL IRE M 1+ RF LP	7.093.296,04	1,735%						
Fundo de Índice (ETF) 100% Títulos Públicos									
Operações Compromissadas									
Fundos Renda Fixa (Sufixo Ref. não Atrelado a taxa de Juros de 1 dia)									
Fundo de Índice (ETF) Renda Fixa (Sufixo Ref. não Atrelado taxa de juros de 1 dia)									
Fundos Referenciados Renda Fixa									
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	2.508.415,38	0,613%		0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea C
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.586.918,65	3,567%		0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso II
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.509.577,36	2,326%		0,00%	0,00%	60,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	68.968,67	0,017%	40,00%	0,00%	0,00%	60,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso II, Alínea B
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.936.528,00	0,963%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.427.318,90	0,594%		0,00%	0,00%	40,00%	-1,91%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC DE FI	31.063.116,61	7,597%		0,00%	0,00%			
25.078.994/0001-90	BB PREV. RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.042.386,82	1,233%		0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea B
Fundo de Índice (ETF) Ref. Renda Fixa									
Letra Imobiliária Garantida (LUG)									
CDB									
Poupança									
Fundos de Invest. em Direitos Creditórios - Cota Sênior									
FI Renda Fixa Crédito Privado									
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRV IPCA III	3.170.656,76	0,78%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso VI, Alínea A
Fundo de Debêntures									
FI Ref a Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações									
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES Bovespa Ativo FIC FI	37.668.903,86	9,21%	30,00%	0,00%	8,00%	10,00%	-1,21%	Artigo 7, Inciso VI, Alínea C
FI (ETF) - Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações									
Fundos de Investimentos em Ações									
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	73.375.954,02	17,94%		0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.487.189,03	3,054%		0,00%	18,00%	20,00%	0,06%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.937.630,76	2,186%		0,00%	0,00%			
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	30.748.113,82	7,520%	20,00%					
09.087.523/0001-91	WJA MASTER VALUATION FIA	5.788.663,22	1,416%						
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	6.755.679,00	1,652%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.594.166,84	0,634%						
Fundo de Índice (ETF)									
Fundos de Investimentos Multimercado									
FI em Participações - FIP									
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	13.041.587,75	3,19%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso III
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									
Fundo de Investimentos Imobiliário									