

Comitê de Investimentos

Ata nº 22/2018—Aos vinte e oito de maio 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, Jean Mamede de Oliveira, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos e José Daniel Rodrigues**, antecipando a reunião anteriormente agendada para 30 de maio, em virtude da paralisação dos caminhoneiros, prevenindo-se da impossibilidade de locomoção dos integrantes deste Comitê. 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 25/05/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	21/03/18 a 16/05/18	2018	Estável	6,50%	6,50%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2018	Elevação	6,25%	6,50%
PIB	Mediana agregada	2018	Redução	2,50%	2,37%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Elevação	R\$ 3,43	R\$ 3,48
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2018	Estável	6,50%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2018	Elevação	3,14%	3,53%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 25/05/2018	2018	Elevação	5,6362	5,7017
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 25/05/2018	2018	Elevação	5,6159	5,689
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 25/05/2018	2018	Elevação	5,5589	5,6534
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 25/05/2018	2018	Elevação	5,3869	5,5444
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 25/05/2018	2018	Elevação	4,9773	5,2093
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 25/05/2018	2018	Elevação	3,5162	3,6582
Ibovespa	BM&F – 25/05/2018	2018	Redução	82.738 p	78.897 p
Risco Brasil (JP Morgan)	25/05/2018	2018	Elevação	270	271
Posição dos Investimentos	Mar/18 – Abr/18	2018	em Mil	410.112	418.476

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

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos, apesar da interrupção da trajetória de queda; a ETTJ apresenta seguida elevação em todos os vértices; o risco país apresentou discreta elevação; O IBOVESPA apresentou forte recuo para 78.897 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 407.342M.; O recrudescimento do movimento grevista dos caminhoneiros trouxe severa instabilidade ao mercado financeiro, principalmente com relação à Petrobras, em face do governo alterar a política de preço do óleo diesel, razão pela qual este Comitê entende prudente aguardar o desfecho das negociações entre governo e grevistas, para qualquer alteração na estratégia de alocação da carteira de investimentos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
082/2018	04/06/2018	25.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)
083/2018	28/05/2018	625.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
084/2018	04/06/2018	37.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
085/2018	04/06/2018	36.338,00	Aplicação	KINEA PRIVATE EQUITY II

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:00 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

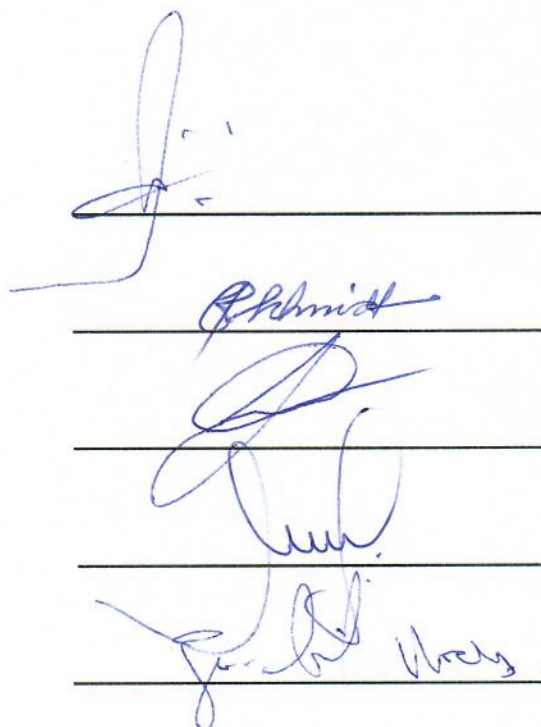
Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues





Relatório de Semanal

Cotas em 24/05/2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 4.604/17	Saldo Div/17	RS 385.467.812,33	RS 21.874.981,17	32,38%
					Evolução PL			5,67%
					Lim. Inferior (%)	Lim. Superior (%)		0,00%
						Estratégia Alvo		
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	407.342.793,50	100%					
	{*} CONTA TRANSITÓRIA		0,00%					
	Títulos Públicos Federais	130.874.805,52	32,12%		20,00%	35,00%	45,00%	3,88%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	130.874.805,52	32,12%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	152.629.451,80	37,47%		10,00%	15,00%	60,00%	-19,47%
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.751.238,00	4,12%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.407.334,80	3,291%					
14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP	10.215.993,78	2,508%					
19.523.305/0001-06	B8 PREV RF TP VII FI	25.787.979,92	6,331%					
13.455.197/0001-03	SANTANDER IREM TP FI RF	214.709,85	0,053%	100,00%				
10.577.519/0001-90	CAIXA FI BRASIL IRE-M 1+ RF LP	20.166.849,27	4,951%					
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.993.111,00	0,980%					
25.078.994/0001-90	B8 PREV. RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.031.712,03	1,235%					
15.486.093/0001-83	B8 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.031.193,29	3,445%					
19.303.795/0001-35	B8 PREV TP IPCA III	9.377.730,67	2,302%					
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.438.919,45	0,599%					
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC DE FI	31.212.689,74	7,663%					
	Fundo de Índice (ETF) 100% Títulos Públicos		0,00%		0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
	Operações Compromissadas		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%
	Fundos Renda Fixa (Suífixo Ref. não Atrelado a taxa de juros de 1 dia)		0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	60,00%	0,00%
	Fundo de Índice (ETF) Renda Fixa (Suífixo Ref. não Atrelado taxa de juros de 1 dia)		0,00%		0,00%	0,00%	60,00%	0,00%
	Fundos Renda Fixa (Suífixo Ref. não Atrelado taxa de juros de 1 dia)		0,00%		0,00%	0,00%	60,00%	0,00%
03.069.104/0001-00	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	7.652.141,42	1,88%	40,00%	5,00%	15,00%	40,00%	13,12%
	Fundo de Índice (ETF) Ref. Renda Fixa		0,00%		0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
	Letra Imobiliária Garantida (LUG)		0,00%	20,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
	CDB		0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
	Poupança		0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Fundos de Invest. em Direitos Creditórios - Cota Sênior		0,00%		0,00%	0,00%	2,00%	0,00%
	FI Renda Fixa Crédito Privado		0,00%		0,00%	0,00%	2,00%	0,00%
14.091.645/0001-91	B8 PREV RF CRED PRIV IPCA III	3.176.268,74	0,78%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,22%
	Fundo de Debêntures		0,00%		0,00%	0,00%	2,00%	0,00%
	Fifref a Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações		0,00%	30,00%	0,00%	8,00%	10,00%	8,00%
	FI (ETF) - Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações		0,00%		0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
	Fundos de Investimentos em Ações		24,41%		0,00%	15,00%	20,00%	-6,41%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	99.416.538,28	24,41%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.115.510,35	2,974%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.844.842,85	2,171%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	29.356.174,59	7,207%					
09.087.523/0001-91	WA MASTER VALUATION FIA	5.308.169,14	1,303%	20,00%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	6.555.242,22	1,609%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	5.706.963,96	1,401%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IROVESA ATIVO FIC FI	2.403.416,00	0,590%					
	Fundo de Índice (ETF)		0,00%		0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
	Fundos de Investimentos Multimercado		0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
	FI em Participações - FIP		3,35%		0,00%	3,00%	5,00%	0,35%
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	13.641.587,74	3,35%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST I FIPMULTIESTRATÉGICA	13.041.587,74	3,202%	5,00%				
	Fundo de Investimentos Imobiliário		0,00%		0,00%	0,00%	3,00%	0,00%

[Handwritten signature]

Alexandre BERTPREV
Presidente BERTPREV