

Comitê de Investimentos

Ata nº 24/2018—Aos treze de junho 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.** 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 08/06/2018, 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	Estável	6,50%	6,50%
PIB	Mediana agregada	2018	Redução	2,18%	1,94%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Estável	R\$ 3,50	R\$ 3,50
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	3,64%	3,96%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 13/06/2018	2018	Elevação	5,953	6,0007
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 13/06/2018	2018	Elevação	5,9395	5,9938
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 13/06/2018	2018	Elevação	5,9015	5,9548
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 13/06/2018	2018	Elevação	5,7819	5,8373
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 13/06/2018	2018	Elevação	5,3797	5,5628
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 13/06/2018	2018	Elevação	3,7152	4,3325
Ibovespa	BM&F – 13/06/2018	2018	Redução	76.641p	72.754p
Risco Brasil (JP Morgan)	13/06/2018	2018	Elevação	304	332
Posição dos Investimentos	Abr/18 – Mai/18	2018	em Mil	418.476	401.925

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; a ETTJ continua apresentando elevação em todos os vértices; o risco país apresentou forte elevação; O IBOVESPA apresentou outro forte recuo para 72.754 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 397.705M.; O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos, cuja taxa se aproxima da meta atuarial, por esse motivo foi realizado em 07/06/18 o resgate total do fundo SANTANDER FIC FI IMA B INSTITUCIONAL TP RF LP para o fundo SANTANDER INSTITUCIONAL DI tornando disponível o recurso para eventual aplicação imediata; nesta mesma estratégia decidimos pelo resgate integral do fundo CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ RF LP, aplicando no fundo SANTANDER INSTITUCIONAL DI.

Ficam corrigidas as seguintes APRs, por terem sido elaboradas com valor do relatório semanal, que diverge do valor da cota do dia da operação:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
087/2018	07/06/2018	7.129.006,90	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 3)
088/2018	07/06/2018	7.129.006,90	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
089/2018	07/06/2018	1.143.299,45	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI (CONTA 1)
090/2018	07/06/2018	1.143.299,45	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

2

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
091/2018	07/06/2018	9.928.444,09	Resgate	SANTANDER IMA-B INST TIT PUB RF LP
092/2018	08/06/2018	9.928.444,09	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
093/2018	11/06/2018	1.950.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
094/2018	12/06/2018	160.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
095/2018	14/06/2018	19.707.299,92	Resgate	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ RF LP
096/2018	14/06/2018	19.707.299,92	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

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

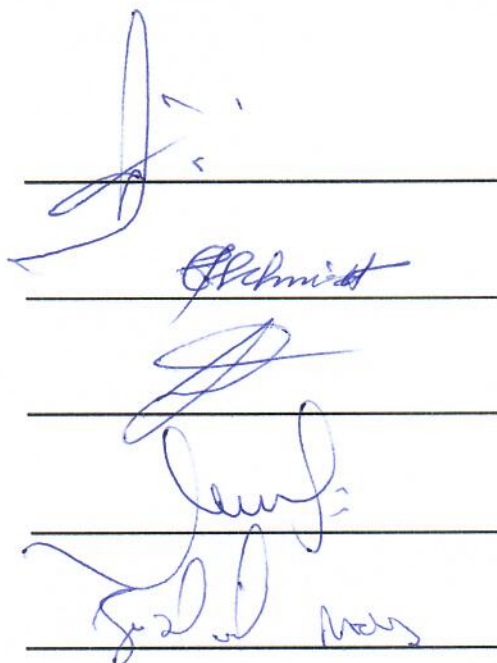
Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

Wilson Paschoal dos Santos

José Daniel Rodrigues





President ~~BEATRICE~~
Alexandra Hope Herrero



Relatório de Investimentos

Maio 2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Des/17 Evolução PL	RS 385.467.812,33 RS 16.458.034,20	22,79% 4,27%
				PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		-1,01%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	401.925.846,53	100,0%		Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Margem
CP 0184	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAL	128.993.179,48	32,09%	100,0%	20,00%	36,00%	3,91%
	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	118.373.819,49	29,45%		10,00%	18,00%	-11,45%
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	25.838.352,80	6,429%				
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.012.750,02	1,247%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.941.139,07	3,469%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.391.378,97	2,337%				
14.504.578/0001-90	SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TP RF LONGO PRAZO	10.129.217,48	2,520%				
13.455.197/0001-03	SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF	213.302,89	0,053%				
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13.233.086,80	3,292%				
18.598.256/0001-08	FI CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS RF	3.998.559,00	0,995%				
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	19.983.416,46	4,972%				
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.632.616,00	4,138%				
	FUNDOS REFERENCIADOS RENDA FIXA	40.729.288,98	10,13%		5,00%	15,00%	4,87%
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	7.047.537,18	1,753%				
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.441.094,41	0,607%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	31.240.657,39	7,773%				
	FI RENDA FIXA Crédito Privado	3.180.471,26	0,79%		0,00%	1,00%	0,21%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.180.471,26	0,791%	5,00%			
	FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES	96.083.586,60	23,91%		0,00%	18,00%	-5,91%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.842.176,92	2,946%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.480.053,55	2,110%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	28.395.831,51	7,065%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.151.066,61	1,282%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.185.850,81	1,539%	20,00%			
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.550.705,71	1,381%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.343.204,36	0,583%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	28.139.697,13	7,001%				
	Fundo de Investimento em Participações	14.560.500,72	3,62%		0,00%	4,00%	0,38%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	13.998.434,56	3,483%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	562.066,16	0,140%				

Alexandre Hope Herrero
Presidente BERTPREV