

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 26/2018—Aos vinte e sete 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 22/06/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/05/18 a 20/06/18	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	1,76%	1,55%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Elevação	R\$ 3,63	R\$ 3,65
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	3,96%	4,14%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 27/06/2018	2018	Elevação	5,9944	5,999
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 27/06/2018	2018	Elevação	5,9802	6,0044
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 27/06/2018	2018	Elevação	5,9405	6,0015
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 27/06/2018	2018	Elevação	5,8198	5,8776
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 27/06/2018	2018	Redução	5,5281	5,5092
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 27/06/2018	2018	Elevação	4,3042	4,4411
Ibovespa	BM&F – 27/06/2018	2018	Redução	72.123p	71.404p
Risco Brasil (JP Morgan)	27/06/2018	2018	Redução	333	320
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, confirmando a meta SELIC em 6,50% a.a. na reunião do COPOM em 19/20 de junho; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, exceto redução em 2023; o risco país sofreu discreta redução; O IBOVESPA recuou novamente para 71.404 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 395.971M. O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos e, portanto delibera pelo resgate total do fundo SANTANDER IRFM FI TP RF CNPJ: 13.455.197/0001-03.

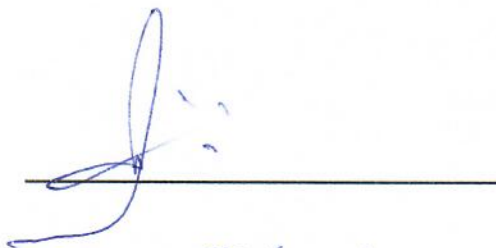
Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
102/2018	28/06/2018	130.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
103/2018	28/06/2018	211.267,48	Resgate	SANTANDER IRFM FI TP RF
104/2018	28/06/2018	211.267,48	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

2

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



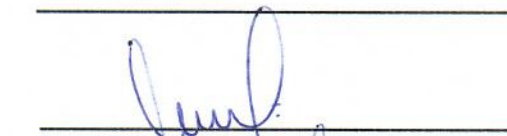
Clayton Faria Schmidt



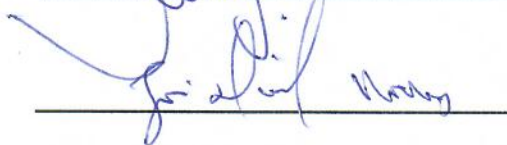
Jean Mamede de Oliveira



Wilson Paschoal dos Santos



José Daniel Rodrigues





Relatório de Semanal

Cotas em 22/06/2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 4.604/17	Saldo Dez/17			Margem	Enquadramento
					Evolução PL	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior			
						Lim. Inferior (%)	Estratégia Ativo		
TOTAL PATRIMÔNIO									
XXX XXX XXX	(*) CONTRA TRANSITÓRIA	395.971.313,68	100%						32,38%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS									
CP 0184	CARTERA PRÓPRIA (NTN)	126.929.386,17	32,06%		20,00%	36,00%	45,00%	3,94%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	88.026.648,22	22,23%		10,00%	18,00%	60,00%	-4,23%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.510.039,00	4,170%						
13.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.901.289,33	6,541%						
13.455.197/0001-03	SANTANDER RFM TP FI RF	211.267,48	0,053%	100,00%					
18.598.256/0001-08	FIC CAXA BRASIL 2018 I TP RF	4.036.959,00	1,020%						
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4.991.583,17	1,261%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.890.322,73	3,508%						
19.303.735/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.483.167,92	2,395%						
Fundo de Índice (ETF) 100% Títulos Públicos									
Operações Comprometidas:			0,00%		0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea C
Fundo Renda Fixa (Suíço Ref. não Atrélado a taxa de juros de 1 dia)			0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	Artigo 7, inciso II
Fundo de Índice (ETF) Renda Fixa (Suíço Ref. não Atrélado taxa de juros de 1 dia)			0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	60,00%	0,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea A
Fundo de Índice (ETF) Renda Fixa (Suíço Ref. não Atrélado taxa de juros de 1 dia)			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	0,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea B
02.274.354/0001-45	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI	72.532.067,85	18,32%		5,00%	15,00%	40,00%	-3,32%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	38.703.170,21	9,774%						
25.306.703.0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC DE FI	2.451.741,36	0,619%	40,00%					
Fundo de Índice (ETF) Ref. Renda Fixa									
Letra Imobiliária Garantia (LIG)			0,00%		0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea B
CDR			0,00%	20,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea B
Poupança			0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
Fundo de Invest. em Direitos Creditórios - Cora Senior			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
FI Renda Fixa Crédito Privado			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	3.166.072,78	0,80%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,20%	Artigo 7, inciso IV, Alínea B
Fundo de Debêntures									
FI ref a Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações			0,00%		0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea C
FI (ETF) - Índice de RV Divulgado pela B3 - Comp por no Mín 50 Ações			0,00%	30,00%	0,00%	8,00%	10,00%	8,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
Fundo de Investimentos em Ações			0,00%		0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea B
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	90.756.637,95	22,92%		0,00%	18,00%	20,00%	-4,92%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.405.303,31	2,880%						
11.971.794/0001-64	BIT PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	7.918.184,91	2,000%						
09.290.813/0001-38	BIT PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	27.292.163,58	6,892%						
09.087.523/0001-91	WA MASTER VALUATION FIA	4.838.929,45	1,222%	20,00%					
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	5.780.545,65	1,460%						
15.154.441/0001-15	CAXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	5.141.313,54	1,298%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPP AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	2.199.383,59	0,555%						
Fundo de Índice (ETF)									
Fundo de Investimentos Multimerado			0,00%		0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
FI em Participações - FIP			0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea B
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	14.560.500,71	3,68%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	-0,68%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST FIP MULTISTRATÉGICA	562.066,16	0,142%						
Fundo de Investimentos Imobiliário									
			0,00%		0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea B

Alexandre Hipe Herreir
Presidente - BERTPREV