

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 27/2018—Aos quatro de julho 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 29/06/2018, 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	Estável	1,55%	1,55%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Elevação	R\$ 3,65	R\$ 3,70
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	4,14%	4,17%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9198 d.u. - 2055)	Anbima – 03/07/2018	2018	Redução	5,999	5,9752
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 03/07/2018	2018	Redução	6,0044	5,9628
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 03/07/2018	2018	Redução	6,0015	5,9281
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 03/07/2018	2018	Redução	5,8776	5,8209
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 03/07/2018	2018	Elevação	5,5092	5,5243
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 03/07/2018	2018	Redução	4,4411	4,2542
Ibovespa	BM&F – 03/07/2018	2018	Elevação	71.404p	73.667p
Risco Brasil (JP Morgan)	03/07/2018	2018	Elevação	320	327
Posição dos Investimentos	Abr/18 – Mai/18	2018	em Mil	418.476	401.925

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

O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto elevação em 2023; o risco país sofreu elevação; O IBOVESPA elevou-se para 73.667 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 399.092M. O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos; por solicitação da presidência do BERTPREV, foi anulada a APR 104 de aplicação, visto que o recurso foi usado para complemento do pagamento da folha dos inativos; registramos a presença do Sr. Fábio e da Sra. Chrystie ambos do banco Itaú, para apresentação de produtos financeiros.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
104/2018	03/07/2018	95.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
105/2018	28/06/2018	1.076.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
106/2018	04/07/2018	10.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
107/2018	29/06/2018	97.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

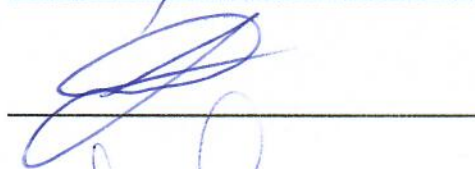
Marco Aurélio de Thommazo



Clayton Faria Schmidt



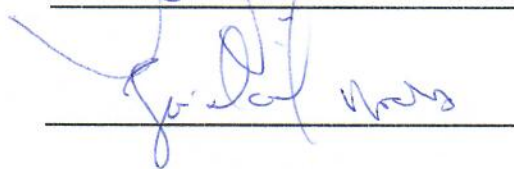
Jean Mamede de Oliveira



Wilson Paschoal dos Santos



José Daniel Rodrigues





Relatório Semanal de Investimentos

02 / 07 / 2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 22/06/2018	Posição 02/07/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 13.624.602,31	22,79% 3,53%
XXX XXX XXX		395.971.313,69	399.092.414,64	2,65%	100,0%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
	TOTAL PATRIMÔNIO						Limite inferior (%)	Estratégia Alvo	Margem
	(*) CONTA TRANSITÓRIA								Enquadramento
CP 0184	Títulos Públicos Federais								Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	126.929.386,17	128.602.528,32	1,32%	32,22%	100,00%	20,00%	36,00%	3,76%
	Fundos 100% Títulos Públicos	88.026.648,23	88.877.125,02	0,97%	22,27%		10,00%	18,00%	-4,27%
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.510.039,00	16.676.841,00	1,01%	4,17%				
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.002.019,60	13.149.164,40	1,13%	3,29%				
	BB PREV RF TP VII FI	25.901.289,33	26.000.736,64	0,38%	6,51%				
	SANTANDER RFM TP FI RF resgatado	211.267,48		-100,00%	0,00%				
	SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TP RF LONGO PRAZO			#DIV/0!	0,00%				
	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	4.036.959,00	4.056.942,00	0,50%	1,017%	100,00%			
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4.991.583,17	5.030.588,05	0,78%	1,261%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.890.322,73	14.013.851,46	0,89%	3,511%				
	FI CAIXA BRASIL IRE-M 1+ TP RF LP resgatado			#DIV/0!	0,00%				
	BB PREV TP IPCA III	9.483.167,92	9.949.000,47	4,91%	2,493%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	72.532.067,85	71.666.948,37	-1,19%	17,96%		5,00%	15,00%	-2,96%
	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI			#DIV/0!	0,00%				
	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	38.703.170,21	37.779.846,54	-2,39%	9,466%	40,00%			
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.451.741,36	2.455.963,37	0,17%	0,615%				
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	31.377.156,28	31.431.138,46	0,17%	7,876%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.166.072,78	3.187.972,84	0,69%	0,80%		0,00%	1,00%	0,20%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.166.072,78	3.187.972,84	0,69%	0,799%				
	Fundos de Investimentos em Ações	90.756.637,94	92.321.669,33	1,72%	23,13%		0,00%	18,00%	-5,13%
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.405.303,31	11.426.792,05	0,19%	2,863%				
	QUEST AÇÕES FIC FIA	7.918.184,91	8.075.207,21	1,98%	2,023%				
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	27.292.163,58	27.766.772,66	1,74%	6,957%				
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	4.838.929,45	4.920.138,78	1,68%	1,233%	20,00%			
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.780.545,65	5.918.656,18	2,30%	1,483%				
	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.141.313,54	5.200.378,95	1,15%	1,303%				
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.199.383,59	2.227.348,84	1,27%	0,558%				
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	26.180.813,91	26.786.374,66	2,31%	6,712%				
	Fundo de Investimento em Participações	14.560.500,72	14.436.170,76	-0,85%	3,62%		0,00%	4,00%	0,38%
16.437.148/0001-28 27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	13.998.434,56	14.033.220,07	0,25%	3,516%	5,00%			
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	562.066,16	402.950,69	-28,31%	0,101%				

Assinatura
José Ferreira Melo Filho
Banco
Coordenação Administrativo-Financeira
Presidente INTERINO