

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 29/2018—Aos dezoito 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 e Wilson Paschoal dos Santos, registra-se a ausência do Sr. José Daniel Rodrigues, por férias.** 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 13/07/2018, 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	1,53%	1,50%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Estável	R\$ 3,70	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	Redução	4,02%	4,00%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072d.u. - 2055)	Anbima – 17/07/2018	2018	Elevação	5,8186	5,9321
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 17/07/2018	2018	Elevação	5,8146	5,9237
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 17/07/2018	2018	Elevação	5,8027	5,8986
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 17/07/2018	2018	Elevação	5,7578	5,82
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 17/07/2018	2018	Elevação	5,4667	5,5286
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 17/07/2018	2018	Elevação	4,1303	4,2112
Ibovespa	BM&F – 17/07/2018	2018	Elevação	74.862p	78.130p
Risco Brasil (JP Morgan)	17/07/2018	2018	Redução	296	295
Posição dos Investimentos	Mai/18– Jun/18	2018	em Mil	401.925	398.374

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 apresentou alta em todos os vértices; diminuição discreta do risco país; O IBOVESPA elevou-se para 78.130 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$406.867M. O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos; o Comitê se pronunciou no processo administrativo 062/09 sobre a contratação do jornal Valor Econômico e no processo 167/17 sobre contratação de consultoria financeira, favoravelmente a manutenção de ambas.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
113/2018	16/07/2018	40.400,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
114/2018	23/07/2018	30.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

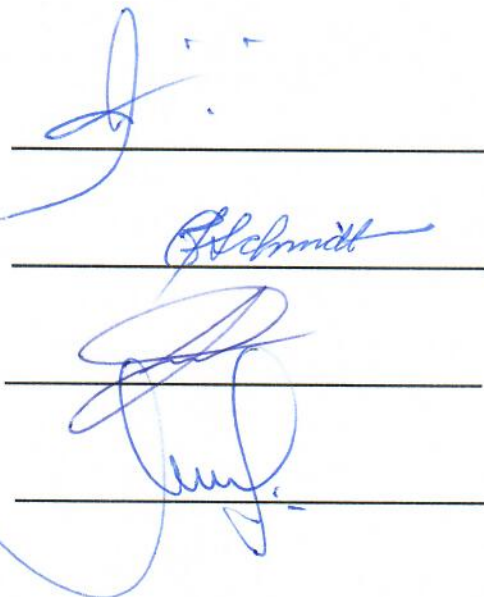
Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

Wilson Paschoal dos Santos





Relatório Semanal de Investimentos

16/07/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 09/07/2018	Posição 16/07/2018	Varição Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10 PL 4604/17	Saldo Dez/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 21.399.954,11	22,79% 5,55% 0,00%		
Evolução PL Acumulada Saldo Anterior											
TOTAL PATRIMÔNIO		402.711.502,98	406.867.766,44	5,54%	100,0%	0,00%	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA										
CP 0184	Títulos Públicos Federal	129.792.718,48	129.514.754,34	-0,21%	31,83%	100,00%	20,00%	36,00%	45,00%	4,17%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	129.792.718,48	129.514.754,34	-0,21%	31,83%						
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	89.213.804,21	89.371.036,70	0,18%	21,97%		10,00%	18,00%	60,00%	-3,97%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.732.430,00	16.773.510,00	0,25%	4,123%						
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.255.663,60	13.239.085,20	-0,13%	3,254%						
18.598.256/0001-08	BB PREV RF TP VII FI	26.069.303,77	26.108.749,10	0,15%	6,417%						
25.078.994/0001-90	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	4.074.279,00	4.091.274,00	0,42%	1,006%	100,00%					
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.045.056,23	5.051.039,97	0,12%	1,241%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.057.348,74	14.107.202,01	0,35%	3,467%						
	BB PREV TP IPCA III	9.979.722,87	10.000.176,42	0,20%	2,458%						
					0,000%						
02.224.354/0001-45	Fundos Referenciados Renda Fixa	71.869.034,77	74.175.897,49	3,21%	18,23%		5,00%	15,00%	40,00%	-3,23%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.750/0001-49	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	37.942.862,37	40.206.784,13	5,97%	9,882%						
25.306.703/0001-73	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.458.789,87	2.461.900,14	0,13%	0,605%	40,00%					
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	31.467.382,53	31.507.208,22	0,13%	7,744%						
					0,000%						
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.206.291,29	3.215.631,83	0,29%	0,79%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,21%	Artigo 7, Inciso VIII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.206.291,29	3.215.631,83	0,29%	0,790%						
					0,000%						
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	94.193.483,47	96.154.280,32	2,08%	23,63%		0,00%	18,00%	20,00%	-5,63%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.396.364,43	11.633.571,85	2,08%	2,859%						
11.977.794/0001-64	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.215.745,96	8.408.132,31	2,34%	2,067%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	28.333.739,28	28.940.797,13	2,14%	7,113%						
09.087.523/0001-91	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.040.982,72	5.127.972,27	1,73%	1,260%	20,00%					
11.108.013/0001-03	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.103.566,10	6.260.655,79	2,57%	1,539%						
15.154.441/0001-15	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.368.604,11	5.455.503,56	1,62%	1,341%						
08.817.414/0001-10	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIE AÇÕES	2.290.172,98	2.328.201,20	1,66%	0,572%						
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	27.444.307,89	27.999.446,21	2,02%	6,882%						
					0,000%						
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	14.436.170,76	14.436.170,76	0,00%	3,55%		0,00%	4,00%	5,00%	0,45%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.033.220,07	14.033.220,07	0,00%	3,449%	5,00%					
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	402.950,69	402.950,69	0,00%	0,099%						
					0,000%						

~~Alexandra - BERTPREV~~
~~Hope Herrero~~



Relatório de Investimentos

Junho 2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	398.374.923,56	100,0%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%						
CP 0184	Títulos Públicos Federais	128.148.518,29	32,17%	100,00%		36,00%	45,00%	3,83%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	128.148.518,29	32,17%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	88.299.757,53	22,17%			18,00%	60,00%	-4,17%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	25.987.990,23	6,524%						
	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.022.299,15	1,261%						
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.978.486,58	3,509%						
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.521.873,17	2,390%						
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13.104.176,40	3,289%						
	FI CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS RF	4.053.003,00	1,018%						
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.631.329,00	4,175%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	71.648.853,88	17,99%			15,00%	40,00%	-2,99%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	37.770.683,33	9,481%						
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.455.388,63	0,616%	40,00%					
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	31.423.781,92	7,888%						
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.184.294,87	0,80%			1,00%	5,00%	0,20%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.184.294,87	0,799%	5,00%					
	Fundos de Investimentos em Ações	92.656.328,23	23,26%						
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.534.407,73	2,895%						
	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.110.807,59	2,036%						
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	27.854.825,12	6,992%						
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	4.910.368,25	1,233%						
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.933.906,08	1,490%						
	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.244.481,23	1,316%						
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.218.167,66	0,557%						
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	26.849.364,57	6,740%						
	Fundo de Investimento em Participações	14.436.170,76	3,62%			4,00%	5,00%	0,38%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.033.220,07	3,523%	5,00%					
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATEGIA	402.950,69	0,101%						
27.782.774/0001-78			0,000%						

Alexandre Hope Herrero
Presidente BERTPREV