

Comitê de Investimentos

Ata nº 32/2018—Aos oito de agosto do ano de dois mil e dezoito, às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costabile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **Wilson Paschoal dos Santos – Presidente do Comitê, Marco Aurélio de Thommazo, Jean Mamede de Oliveira, Clayton Faria Schmidt 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 03/08/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/06/18 a 01/08/18	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	1,50%	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	Estável	3,94%	3,94%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072d.u. - 2055)	Anbima – 07/08/2018	2018	Elevação	5,841	5,8417
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 07/08/2018	2018	Redução	5,828	5,8256
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 07/08/2018	2018	Redução	5,7891	5,777
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 07/08/2018	2018	Redução	5,6711	5,6312
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 07/08/2018	2018	Redução	5,3517	5,3109
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 07/08/2018	2018	Elevação	4,078	4,1012
Ibovespa	BM&F – 07/08/2018	2018	Elevação	79.301p	80.346p
Risco Brasil (JP Morgan)	07/08/2018	2018	Elevação	271	275
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 redução em todos os vértices, exceto na curva mais longa e na mais curta, abrangidas no relatório; elevação do risco país; O IBOVESPA elevou-se para 80.346 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 03/08/2018 indica o patrimônio de R\$415.161M. O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos; registra-se a presença do Sr. Edmilson Alves, do banco Safra S.A., para apresentação de produtos de investimentos.

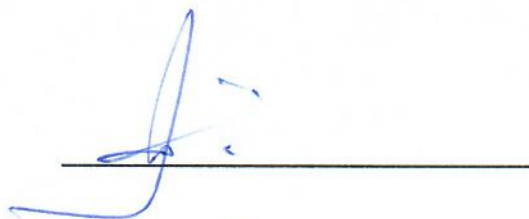
Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
120/2018	08/08/2018	10.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
121/2018	08/08/2018	85.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

2

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



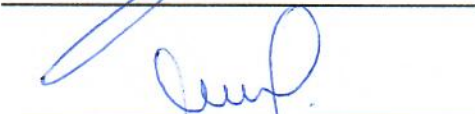
Clayton Faria Schmidt



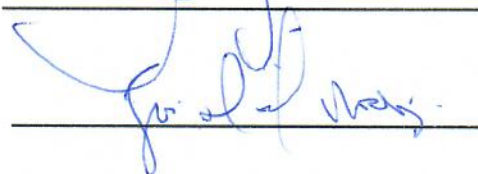
Jean Mamede de Oliveira



Wilson Paschoal dos Santos



José Daniel Rodrigues





08/08/2018

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação	% PL	Limite %	Saldo Dez/17	R\$ 385.467.812,33	22,79%
		30/07/2018	03/08/2018	Semanal		PL 3922/10	Evolução PL	R\$ 29.693.762,91	7,70%
						PL 4604/17	Evolução PL	Saldo Anterior	0,00%
							Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Margem
									Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	411.936.720,65	415.161.575,24	0,78%	100,0%				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%				
	Títulos Públicos Federais	131.714.302,78	132.515.187,53	0,61%	31,92%		20,00%	36,00%	4,08%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	131.714.302,78	132.515.187,53	0,61%	31,92%				Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	90.284.476,11	90.662.511,71	0,42%	21,84%		10,00%	18,00%	-3,84%
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.013.932,00	17.124.978,00	0,65%	4,125%				Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.461.016,80	13.539.722,80	0,58%	3,261%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	26.246.826,32	26.303.331,28	0,22%	6,336%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	4.106.547,00	4.112.676,00	0,15%	0,991%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.092.131,38	5.103.956,54	0,23%	1,229%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.280.001,26	14.359.049,71	0,55%	3,459%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	10.084.021,35	10.118.797,38	0,34%	2,437%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	73.038.553,39	73.393.233,25	0,49%	17,68%		5,00%	15,00%	-2,68%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	38.974.268,54	39.297.517,94	0,83%	9,466%				Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.468.834,46	2.471.119,70	0,09%	0,595%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	31.595.450,39	31.624.595,61	0,09%	7,617%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.246.735,89	3.271.061,22	0,75%	0,79%		0,00%	1,00%	0,21%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.246.735,89	3.271.061,22	0,75%	0,788%	5,00%			Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	28.947.344,74	29.574.346,12	2,17%	7,12%		0,00%	8,00%	0,88%
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	28.947.344,74	29.574.346,12	2,17%	7,124%	30,00%			Artigo 8, Inciso I, Alínea A
	Fundos de Investimentos em Ações	70.269.136,98	71.309.064,65	1,48%	17,18%		0,00%	18,00%	0,82%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.881.475,81	12.084.346,31	1,71%	2,911%				Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.802.316,18	8.959.804,22	1,79%	2,158%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	29.901.501,88	30.311.727,56	1,37%	7,301%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.294.342,98	5.346.656,69	0,99%	1,288%	20,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.431.928,42	6.509.828,43	1,21%	1,568%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.611.930,11	5.719.682,46	1,92%	1,378%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.345.641,60	2.377.018,98	1,34%	0,573%				
	Fundo de Investimento em Participações	14.436.170,76	14.436.170,76	0,00%	3,48%		0,00%	4,00%	0,52%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.033.220,07	14.033.220,07	0,00%	3,380%	5,00%			Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	402.950,69	402.950,69	0,00%	0,000%				