

Comitê de Investimentos

Ata nº 33/2018—Aos quinze de agosto 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, Jean Mamede de Oliveira, Clayton Faria Schmidt e José Daniel Rodrigues**. Em face da ausência do **Sr. Wilson Paschoal dos Santos** o Comitê delibera para presidir esta reunião o Sr. Marco Aurélio. 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 10/08/2018, 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	Redução	1,50%	1,49%
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	Elevação	3,94%	4,16%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 14/08/2018	2018	Redução	5,8417	5,731
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 14/08/2018	2018	Redução	5,8256	5,7211
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 14/08/2018	2018	Redução	5,777	5,6914
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 14/08/2018	2018	Redução	5,6312	5,6021
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 14/08/2018	2018	Elevação	5,3109	5,3831
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 14/08/2018	2018	Elevação	4,1012	4,2598
Ibovespa	BM&F – 14/08/2018	2018	Redução	80.346p	78.602p
Risco Brasil (JP Morgan)	14/08/2018	2018	Elevação	275	300
Posição dos Investimentos	Jun/18– Jul/18	2018	em Mil	398.374	411.027

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

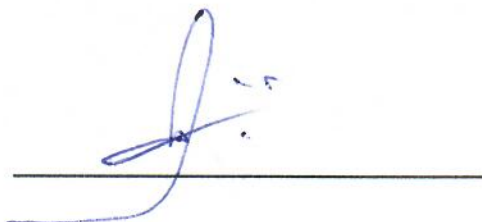
O cenário econômico continua estável quanto à política monetária de manutenção de juros baixos; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto 2020 e 2023; considerável elevação do risco país; O IBOVESPA apresentou recuo para 78.602 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 10/08/2018 indica o patrimônio de R\$408.751M. O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos;

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
122/2018	10/08/2018	2.040.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
123/2018	15/08/2018	160.000,00	Aplicação	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



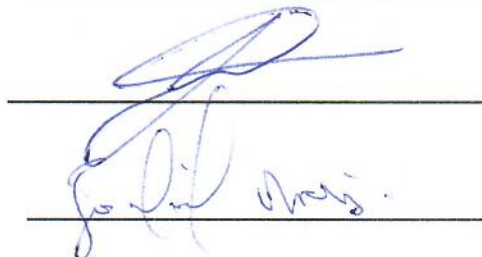
Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



José Daniel Rodrigues





Relatório Semanal de Investimentos

15/08/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 03/08/2018	Posição 10/08/2018	Varição Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 23.284.088,97	22,79% 6,04% 0,00%
TOTAL PATRIMÔNIO									
XXX XXX XXX	(**) CONTA TRANSITÓRIA	415.112.573,83	408.751.901,30	-1,53%	100,00%	PL 4604/17	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)
CP 0184	Títulos Públicos Federais				0,000%				
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	132.515.187,53	130.545.663,19	-1,49%	31,94%	100,00%	20,00%	36,00%	45,00%
	Fundos 100% Títulos Públicos	90.662.511,71	89.763.267,63	-0,99%	21,96%		10,00%	18,00%	60,00%
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.124.978,00	16.819.829,00	-1,78%	4,115%				Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.539.722,80	13.350.515,60	-1,40%	3,266%				Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	BB PREV RF TP VII FI	26.303.331,28	26.223.967,71	-0,30%	6,416%				
	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	4.112.676,00	4.121.415,00	0,21%	1,008%	100,00%			
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.103.956,54	5.066.066,78	-0,74%	1,239%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.359.049,71	14.142.247,39	-1,51%	3,460%				
	BB PREV TP IPCA III	10.118.797,38	10.039.226,15	-0,79%	2,456%				
Fundos Referenciados Renda Fixa									
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	73.393.233,25	75.517.402,62	2,89%	18,48%		5,00%	15,00%	40,00%
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	39.297.517,94	41.382.395,66	5,31%	10,124%	40,00%			Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	31.624.595,61	31.661.040,66	0,12%	7,746%				
FI Renda Fixa Crédito Privado									
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.271.061,22	3.246.837,85	-0,74%	0,79%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no min 50 ações									
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	29.574.346,12	27.767.594,97	-6,11%	6,79%	30,00%	0,00%	8,00%	10,00%
Fundos de Investimentos em Ações									
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	71.305.064,65	67.523.965,70	-5,31%	16,52%		0,00%	18,00%	20,00%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	12.084.346,31	11.362.771,13	-5,97%	2,780%				Artigo 8, Inciso I, Alínea A
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.959.804,22	8.439.991,48	-5,80%	2,065%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	30.311.727,56	28.845.425,15	-4,84%	7,057%	20,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.346.656,69	5.051.342,82	-5,52%	1,236%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6.509.828,43	6.146.155,28	-5,59%	1,504%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	5.719.682,46	5.396.462,85	-5,65%	1,320%				
Fundo de Investimento em Participações									
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.387.169,35	14.025.497,64	-2,50%	3,52%		0,00%	4,00%	5,00%
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	361.671,71	361.671,71	0,00%	0,088%	5,00%	0,00%		Artigo 8, Inciso IV, Alínea A

Alexandra Hope Harada
Presidente BERTPREV



Relatório de Investimentos

Julho 2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 25.560.059,92	22,79% 6,63% 1,23%
XXX XXX XXX				PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		
TOTAL PATRIMÔNIO							
(*) CONTA TRANSITÓRIA							
Títulos Públicos Federais							
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	131.605.426,00	32,02%	100,00%	20,00%	36,00%	3,98% ☺ Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	90.250.634,26	21,96%		10,00%	18,00%	-3,96% !! Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	26.251.170,03	6,387%				
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.090.948,73	1,239%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.272.398,94	3,472%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	10.083.528,36	2,453%	100,00%			
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13.443.693,20	3,271%				
18.598.256/0001-08	FI CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS RF	4.108.080,00	0,999%				
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.000.815,00	4,136%				
Fundos Referenciados Renda Fixa							
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	73.255.950,01	17,82%		5,00%	15,00%	-2,82% !! Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	39.183.797,65	9,533%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	2.469.412,46	0,601%				
		31.602.739,90	7,689%				
			0,000%				
FI Renda Fixa Crédito Privado							
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.268.414,15	0,80%	5,00%	0,00%	1,00%	0,20% ☺ Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
		3.268.414,15	0,795%				
FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações							
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	28.756.699,25	7,00%	30,00%	0,00%	8,00%	1,00% ☺ Artigo 8, Inciso I, Alínea A
		28.756.699,25	6,996%				
			0,000%				
Fundos de Investimentos em Ações							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	69.503.579,23	16,91%		0,00%	18,00%	1,09% ☺ Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.760.631,49	2,861%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.710.259,90	2,119%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	29.562.100,89	7,192%	20,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.226.968,66	1,272%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6.317.838,53	1,537%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIE AÇÕES	5.598.372,72	1,362%				
		2.327.407,04	0,566%				
			0,000%				
Fundo de Investimento em Participações							
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.387.169,35	3,50%	5,00%	0,00%	4,00%	0,50% ☺ Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	14.025.497,64	3,412%				
		361.671,71	0,088%				
			0,000%				

Alexandre Roberto Henriques
BERTPREV
Presidente