

Comitê de Investimentos

Ata nº 37/2018—Aos doze dias de setembro do ano de dois mil e dezoito, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. **Wilson Paschoal dos Santos – Presidente do Comitê, Marco Aurélio de Thommazo, Clayton Faria Schmidt, Jean Mamede de Oliveira 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 06/09/2018, 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	1,44%	1,40%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Estável	R\$ 3,80	R\$ 3,80
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	4,27%	4,26%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 11/09/2018	2018	Redução	5,9459	5,9431
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 11/09/2018	2018	Elevação	5,9443	5,9449
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 11/09/2018	2018	Elevação	5,9393	5,9502
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 11/09/2018	2018	Elevação	5,9245	5,9661
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 11/09/2018	2018	Elevação	5,8664	5,9401
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 11/09/2018	2018	Redução	4,5749	4,2781
Ibovespa	Anbima – 11/09/2018	2018	Redução	74.711 p	74.656 p
Risco Brasil (JP Morgan)	11/09/2018	2018	Redução	349	336
Posição dos Investimentos	Jul/18– Ago/18	2018	em Mil	411.027	407.574

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 significativa elevação em todos os vértices, exceto na curva mais curta; redução do risco país; O IBOVESPA apresentou leve queda para 74.656 pontos; O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos; o relatório semanal dos investimentos em 10/09/2018 indica o patrimônio de R\$ 407.623M; o relatório mensal de agosto indica o patrimônio de R\$ 407.574; foi dada ciência quanto ao processo administrativo 175/2018 sobre o credenciamento do banco Santander; requeremos à presidência do BERTPREV a atualização da Resolução CA/BERTPREV 02/17 quanto ao credenciamento das instituições financeiras, incluindo-se as corretoras, desde que dealers cadastradas junto ao Tesouro Nacional. Excepcionalmente fica convencionado a próxima

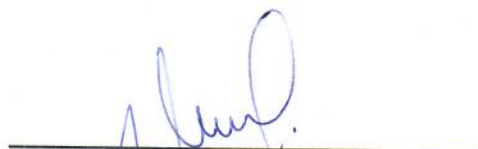
reunião para o dia 19/09/2018 às 10:00 na sede do BERTPREV, anteriormente agendada para o dia 20/09/2018.

Foram emitidas as seguintes APRs:

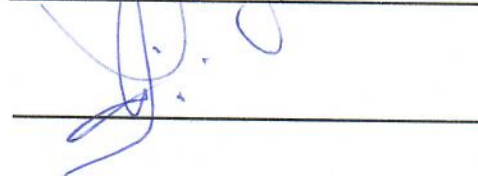
APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
134/2018	05/09/2018	86.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
135/2018	10/09/2018	2.098.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
136/2018	12/09/2018	10.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
137/2018	12/09/2018	150.000,00	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.

Wilson Paschoal dos Santos



Marco Aurélio de Thommazo



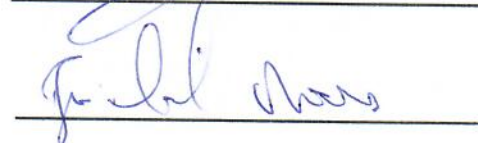
Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



José Daniel Rodrigues





Relatório Semanal de Investimentos

12/09/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 03/09/2018	Posição 10/09/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	RS 385.467.812,33 RS 22.155.887,71	22,79% 5,75% 0,00%
TOTAL PATRIMÔNIO									
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	405.940.364,75	407.623.700,04	0,41%	100,00%	PL 4604/17	Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Margem
TÍTULOS PÚBLICOS									
CP 0184	Títulos Públicos Federais	130.098.735,08	129.597.595,41	-0,39%	31,79%	100,00%	20,00%	36,00%	4,21%
22.791.074/0001-26	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	130.098.735,08	129.597.595,41	-0,39%	31,79%	100,00%	20,00%	36,00%	4,21%
19.769.046/0001-06	Fundos 100% Títulos Públicos	71.828.775,49	71.621.573,50	-0,29%	17,57%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.356.652,00	16.251.066,00	-0,65%	3,987%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
25.078.994/0001-90	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.008.441,20	12.948.668,80	-0,46%	3,177%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
15.486.093/0001-83	BB PREV RF TP VII FI	14.935.969,95	14.967.120,93	0,21%	3,672%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
19.303.795/0001-35	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.059.972,66	5.067.312,10	0,15%	1,243%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.159.785,04	14.087.174,01	-0,51%	3,456%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
	BB PREV TP IPCA III	8.307.954,64	8.300.231,66	-0,09%	2,036%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
	Fundos Referenciados Renda Fixa	93.401.367,20	95.692.431,28	2,45%	23,48%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	59.198.269,92	61.455.961,04	3,81%	15,077%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF DE FI	2.478.929,69	2.481.348,58	0,10%	0,609%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	31.724.167,59	31.755.121,66	0,10%	7,790%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.250.103,66	3.250.691,15	0,02%	0,80%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.250.103,66	3.250.691,15	0,02%	0,797%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	27.423.718,72	27.384.065,00	-0,14%	6,72%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	27.423.718,72	27.384.065,00	-0,14%	6,718%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
	Fundos de Investimentos em Ações	65.599.887,56	65.739.566,66	0,21%	16,13%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.137.565,29	11.157.301,38	0,18%	2,737%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.242.886,46	8.260.438,76	0,21%	2,026%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	27.971.718,45	28.104.654,33	0,48%	6,895%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	4.940.204,09	4.985.715,15	0,92%	1,223%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.960.141,92	5.943.909,65	-0,27%	1,458%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	5.089.402,77	5.051.506,65	-0,74%	1,239%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	2.257.968,58	2.236.040,74	-0,97%	0,549%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
	Fundo de Investimento em Participações	14.337.777,04	14.337.777,04	0,00%	3,52%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.012.947,20	14.012.947,20	0,00%	3,438%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	324.829,84	324.829,84	0,00%	0,080%	100,00%	10,00%	18,00%	0,43%

Alexandre Hope Herrera
Presidente BERTPREV



Relatório de Investimentos

Agosto 2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3822/10	Saldo Des/17 Evolução PL	RS 385.467.812,33 RS 22.107.102,22	22,79% 5,74% 0,38%
				PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		
TOTAL PATRIMÔNIO							
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA		100,0%		Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
CP 0184	Títulos Públicos Federal		0,000%				
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	130.876.267,12	32,11%	100,00%	20,00%	36,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	72.099.793,62	17,69%		10,00%	18,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	14.964.419,45	3,672%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.071.203,21	1,244%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.215.374,45	3,488%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	8.330.975,11	2,044%	100,00%			
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13.084.534,40	3,210%				
	FI CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS RF	-	0,000%				
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.433.287,00	4,032%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	93.383.162,80	22,91%		5,00%	15,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	59.184.060,02	14,521%				
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.478.640,52	0,608%	40,00%			
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	31.770.462,26	7,783%				
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.256.492,20	0,800%	5,00%	0,00%	1,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.256.492,20	0,799%				
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	27.540.372,31	6,76%				
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	27.540.372,31	6,757%	30,00%	0,00%	8,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
	Fundos de Investimento em Ações	66.081.049,46	16,21%		0,00%	18,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.211.651,70	2,751%				
	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.316.513,19	2,040%				
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	28.188.624,10	6,916%				
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	4.973.630,29	1,220%	20,00%			
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	5.992.928,94	1,470%				
	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.132.158,05	1,259%				
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.265.543,19	0,556%				
	Fundo de Investimento em Participações	14.337.777,04	3,52%				
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.012.947,20	3,438%	5,00%	0,00%	4,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	324.829,84	0,080%				
			0,000%				

Alexandre Hope Herrera
Presidente - BERTPREV