

Comitê de Investimentos

Ata nº 41/2018—Aos dez dias de outubro 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 05/10/2018, merecedores de destaque, observando-se que ele ainda não traz os impactos do resultado eleitoral:

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	1,35%	1,34%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Estável	R\$ 3,89	R\$ 3,89
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	4,46%	4,45%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	5,956	5,4854
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	5,9529	5,4784
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	5,9433	5,4574
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	5,9132	5,3881
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	5,7179	5,0845
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 09/10/2018	2018	Redução	3,9656	3,5873
Ibovespa	Anbima – 09/10/2018	2018	Elevação	81.612 p	86.087 p
Risco Brasil (JP Morgan)	09/10/2018	2018	Redução	285	260
Posição dos Investimentos	Ago/18– Set/18	2018	em Mil	407.574	409.301

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; o resultado do primeiro turno das eleições ficou acima das expectativas do mercado econômico, com o PSL se tornando a segunda maior bancada da Câmara Federal e o expressivo percentual de votos do candidato primeiro colocado, com forte impacto na ETTJ e IBOVESPA; a ETTJ apresentou forte redução em todos os vértices; redução do risco país; O IBOVESPA apresentou forte elevação para 86.087 pontos; O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos; o relatório semanal dos investimentos em 05/10/2018 indica o patrimônio de R\$ 416.786. O Comitê iniciou a elaboração da Política Anual de Investimentos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

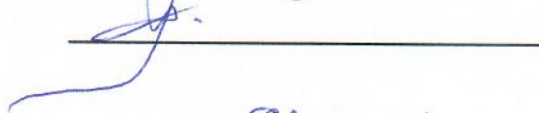
APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
145/2018	10/10/2018	163.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
146/2018	04/10/2018	90.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
147/2018	10/10/2018	2.110.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL 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.

Wilson Paschoal dos Santos



Marco Aurélio de Thommazo



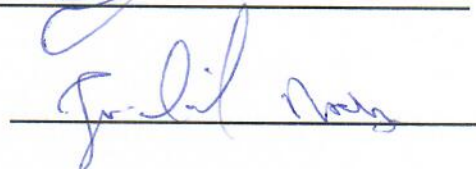
Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



José Daniel Rodrigues





Relatório de Investimentos

Setembro 2018

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/17	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento	
				PL 39/22/10	Evolução PL					Evolução PL Acumulada - Saldo Anterior
TOTAL PATRIMÔNIO										
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%							
CP 0184	Títulos Públicos Federal	129.730.141,34	31,70%	100,00%	20,00%	36,00%	45,00%	4,30%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A	
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	129.730.141,34	31,70%							
	Fundos 100% Títulos Públicos	72.240.781,26	17,65%		10,00%	18,00%	60,00%	0,35%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B	
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	15.127.683,67	3,696%							
	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.101.647,85	1,246%							
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.265.744,39	3,485%		100,00%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	8.395.816,95	2,051%							
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	12.961.438,40	3,167%							
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.388.450,00	4,004%							
	Fundos Referenciados Renda Fixa	94.827.430,45	23,17%		5,00%	15,00%	40,00%	-8,17%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A	
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	60.485.642,92	14,778%	40,00%						
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.488.972,32	0,608%							
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	31.852.815,21	7,782%							
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.285.362,36	0,80%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,20%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B	
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.285.362,36	0,803%							
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	28.033.097,68	6,85%		0,00%	8,00%	10,00%	1,15%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A	
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	28.033.097,68	6,849%	30,00%						
Fundos de Investimentos em Ações				66.893.671,06	16,34%	0,00%	18,00%	20,00%	1,65%	
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.145.604,06	2,723%	20,00%					Artigo 8, Inciso II, Alínea A	
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.573.824,18	2,095%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	28.807.337,20	7,038%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.135.473,07	1,255%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.011.503,10	1,469%							
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	4.988.671,90	1,219%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.231.257,55	0,545%	0,000%						
Fundo de Investimento em Participações				14.290.912,67	3,49%	0,00%	4,00%	5,00%	0,51%	
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.005.985,61	3,422%	5,00%					Artigo 8, Inciso IV, Alínea A	
27.782.174/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	284.927,06	0,070%							

Alexandre Hope Herreia
Presidente BERTPREV



Relatório de Investimentos

Agosto - Setembro / 2018

CNPJ	Fundo	Competência	Competência	Variação	% PL	Limite %	Saldo Div/17	R\$ 385.467.812,33 R\$ 23.833.584,49	22,79% 6,18%
		Agosto/18	Setembro/18			Mensal			
TOTAL PATRIMÔNIO									
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	407.574.914,55	409.301.396,82	0,42%	100,0%	PL 4604/17	Limite inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)
Margem									
Enquadramento									
CP 0184	Títulos Públicos Federais	130.876.267,12	129.730.141,34	-0,88%	31,70%	100,00%	20,00%	36,00%	45,00%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NN%)	130.876.267,12	129.730.141,34	-0,88%	31,70%				
	Fundos 100% Títulos Públicos	72.099.793,62	72.240.781,26	0,20%	17,65%		10,00%	18,00%	60,00%
19.523.305/0001-06	B8 PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	14.964.419,45	15.127.683,67	1,09%	3,696%				
25.078.994/0001-90	B8 PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.071.203,21	5.101.647,85	0,60%	1,246%				
15.486.093/0001-83	B8 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.215.374,45	14.265.744,39	0,35%	3,485%	100,00%			
19.303.795/0001-35	B8 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	8.330.975,11	8.395.816,95	0,78%	2,051%				
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	13.084.534,40	12.961.438,40	-0,94%	3,167%				
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.433.287,00	16.388.450,00	-0,27%	4,004%				
Fundos Referenciados Renda Fixa									
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	93.383.162,80	94.827.430,45	1,55%	23,17%		5,00%	15,00%	40,00%
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	59.184.060,02	60.485.642,92	2,20%	14,778%				
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	2.478.640,52	2.488.972,32	0,42%	0,608%	40,00%			
FI Renda Fixa Crédito Privado									
14.091.645/0001-91	B8 PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.256.492,20	3.285.362,36	0,89%	0,80%		0,00%	1,00%	5,00%
FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações									
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RP AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	27.540.372,31	28.033.097,68	1,79%	6,85%	30,00%	0,00%	8,00%	10,00%
Fundos de Investimentos em Ações									
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	66.081.049,46	66.893.671,06	1,23%	16,34%		0,00%	18,00%	20,00%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.211.651,70	11.145.604,06	-0,59%	2,723%				
11.977.794/0001-64	B7G PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.316.513,19	8.573.824,18	3,09%	2,095%				
09.290.813/0001-38	B7G PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	28.188.624,10	28.807.337,20	2,19%	7,038%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	4.973.630,29	5.135.473,07	3,25%	1,255%	20,00%			
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.992.928,94	6.011.503,10	0,31%	1,469%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	5.132.158,05	4.988.671,90	-2,80%	1,219%				
Fundo de Investimento em Participações									
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.337.777,04	14.290.912,67	-0,33%	3,48%		0,00%	4,00%	5,00%
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	14.012.947,20	14.005.985,61	-0,05%	3,422%	5,00%			
324.829,84									

Alexandre Hope Herreia
Presidente - BERTPREV

22,79%
6,18%
0,00%

Artigo 7, Inciso IV, Alínea A

Artigo 7, Inciso VII, Alínea A

Artigo 7, Inciso VIII, Alínea B

Artigo 8, Inciso I, Alínea A

Artigo 8, Inciso II, Alínea A

Artigo 9, Inciso IV, Alínea A



Relatório Semanal de Investimentos

09/10/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 28/09/2018	Posição 05/10/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Deu/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 31.318.743,88	22,79% 8,12%
TOTAL PATRIMÔNIO		409.301.397,09	416.786.556,21	1,83%	100,0%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%		Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)
CP 0184	Títulos Públicos Federais	129.730.141,34	132.599.656,05	2,21%	31,81%	100,00%	20,00%	36,00%	45,00%
	CARTERA PROPRIA (NTNS)	129.730.141,34	132.599.656,05	2,21%	31,81%				4,19%
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	72.240.781,26	73.069.512,79	1,15%	17,53%		10,00%	18,00%	60,00%
19.769.046/0001-66	CAXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.388.450,00	16.611.868,00	1,36%	3,986%				0,47%
19.523.305/0001-06	CAXA BRASIL 2030 II TP	12.961.438,40	13.204.778,40	1,88%	3,168%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF TP VII FI	15.127.683,67	15.226.409,68	0,65%	3,653%				
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.101.647,85	5.140.812,98	0,77%	1,233%	100,00%			
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.265.744,39	14.419.260,09	1,08%	3,460%				
	BB PREV TP IPCA III	8.395.816,95	8.466.383,64	0,84%	2,031%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	94.827.430,54	95.030.676,42	0,21%	22,80%		5,00%	15,00%	40,00%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	60.485.643,00	60.649.222,26	0,27%	14,552%				-7,80%
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.488.972,32	2.491.846,03	0,12%	0,598%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	31.852.815,22	31.889.608,13	0,12%	7,651%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.285.362,36	3.311.874,03	0,81%	0,79%		0,00%	1,00%	5,00%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO PCA III FI	3.285.362,36	3.311.874,03	0,81%	0,795%	5,00%			
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	28.033.097,76	29.021.474,14	3,53%	6,96%		0,00%	8,00%	10,00%
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RFI AÇÕES BOVESPA ATIVO FIC FI	28.033.097,76	29.021.474,14	3,53%	6,963%	30,00%			1,04%
	Fundos de Investimentos em Ações	66.893.671,16	69.462.450,11	3,84%	16,67%		0,00%	18,00%	20,00%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.145.604,06	11.577.568,53	3,88%	2,778%				1,33%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.573.824,17	8.990.658,13	4,86%	2,157%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	28.807.337,28	29.895.744,95	3,78%	7,173%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.135.473,08	5.256.556,59	2,36%	1,261%	20,00%			
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.011.503,12	6.241.374,07	3,82%	1,497%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	4.988.671,90	5.139.139,96	3,02%	1,233%				
15.154.441/0001-15	CAXA VALOR DIVIDENDOS RPIs FIC DE FI EM AÇÕES	2.231.257,55	2.361.407,88	5,83%	0,567%				
	Fundo de Investimento em Participações	14.290.912,67	14.290.912,67	0,00%	3,43%		0,00%	4,00%	5,00%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.005.985,61	14.005.985,61	0,00%	3,360%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	284.927,06	284.927,06	0,00%	0,068%	5,00%			

Alexandre Hope Herrera
Presidente

BERTPREN

Artigo 8, Inciso IV, Alínea A

Artigo 7, Inciso I, Alínea A

Artigo 7, Inciso I, Alínea B

Artigo 8, Inciso I, Alínea A

Artigo 7, Inciso I, Alínea B

Artigo 8, Inciso I, Alínea A

Alexandre Hope Herrera
Presidente - BERTPREV