

Comitê de Investimentos

Ata nº 40/2018—Aos três 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 28/09/2018, mercedores 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	1,35%	1,35%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Redução	R\$ 3,90	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%	4,46%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	6,0573	5,956
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	6,0483	5,9529
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	6,0214	5,9433
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	5,9405	5,9132
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	5,7322	5,7179
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 02/10/2018	2018	Redução	4,0918	3,9656
Ibovespa	Anbima – 02/10/2018	2018	Elevação	78.630 p	81.612 p
Risco Brasil (JP Morgan)	02/10/2018	2018	Redução	295	285
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 redução em todos os vértices; redução do risco país; O IBOVESPA apresentou elevação para 81.612 pontos; O Comitê continua monitorando a possibilidade de aquisição de títulos públicos; o relatório semanal dos investimentos em 28/09/2018 indica o patrimônio de R\$ 409.301. O Comitê deu ciência ao processo administrativo 180/18 que trata do credenciamento da XP Investimentos.

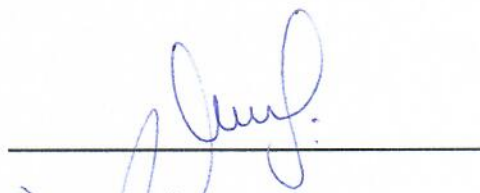
Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
143/2018	28/09/2018	215.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
144/2018	03/10/2018	10.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

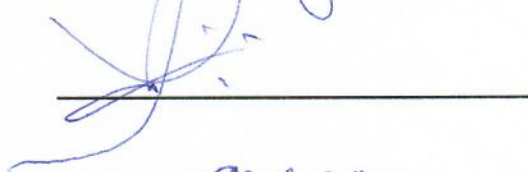
Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

2

Wilson Paschoal dos Santos



Marco Aurélio de Thommazo



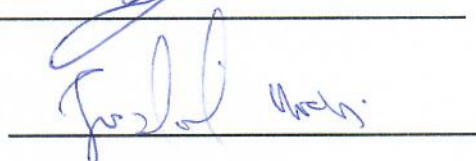
Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



José Daniel Rodrigues





Relatório Semanal de Investimentos

02/10/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 21/09/2018	Posição 28/09/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Des/17 Evolução PL	RS 385.467.812,33 RS 23.833.584,76	22,79% 6,18%
TOTAL PATRIMÔNIO		411.559.065,00	409.301.397,09	-0,55%	100,0%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
XXX XX XX	(*) CONTA TRANSITÓRIA						Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Margem
CP 0184	Títulos Públicos Federais	130.226.659,40	129.730.141,34	-0,38%	31,70%	100,00%	20,00%	36,00%	4,30%
	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	130.226.659,40	129.730.141,34	-0,38%	31,70%				
	Fundos 100% Títulos Públicos	72.277.266,22	72.240.781,26	-0,05%	17,65%		10,00%	18,00%	0,35%
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.415.815,00	16.388.450,00	-0,17%	4,04%				
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.035.268,40	12.961.438,40	-0,57%	3,167%				
	BB PREV RF TP VII FI	15.099.480,96	15.127.683,67	0,19%	3,696%				
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.098.399,32	5.101.647,85	0,06%	1,246%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.246.212,53	14.265.744,39	0,14%	3,485%				
	BB PREV TP IPCA III	8.382.090,01	8.395.816,95	0,16%	2,051%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	95.918.585,99	94.827.430,54	-1,14%	23,17%		5,00%	15,00%	-8,17%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	61.616.395,58	60.485.643,00	-1,84%	14,778%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.486.103,68	2.488.972,32	0,12%	0,608%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	31.816.086,73	31.852.815,22	0,12%	7,782%				
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.279.790,30	3.285.362,36	0,17%	0,80%		0,00%	1,00%	0,20%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.279.790,30	3.285.362,36	0,17%	0,803%	5,00%			
08.817.414/0001-10	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	28.150.506,86	28.033.097,76	-0,42%	6,85%		0,00%	8,00%	1,15%
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	28.150.506,86	28.033.097,76	-0,42%	6,849%	30,00%			
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	67.368.479,19	66.893.671,16	-0,70%	16,34%		0,00%	18,00%	1,66%
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	11.250.742,20	11.145.604,06	-0,93%	2,723%				
	QUEST AÇÕES FIC FIA	8.604.337,55	8.573.824,17	-0,35%	2,095%				
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	29.047.658,97	28.807.337,28	-0,83%	7,038%				
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.150.898,71	5.135.473,08	-0,30%	1,255%	20,00%			
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.049.152,82	6.011.503,12	-0,62%	1,469%				
	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.043.813,39	4.988.671,90	-1,09%	1,219%				
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.221.875,55	2.231.257,55	0,42%	0,545%				
	Fundo de Investimento em Participações	14.337.777,04	14.290.912,67	-0,33%	3,49%		0,00%	4,00%	0,51%
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.012.947,20	14.005.955,61	-0,05%	3,422%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	374.829,84	284.927,06	-12,28%	0,070%				

Alexandre Lopes Herrera
Presidente - BERTPREV