

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2018—Ao primeiro dia de novembro 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 26/10/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	01/08/18 a 31/10/18	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	Elevação	1,34%	1,36%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Redução	R\$ 3,75	R\$ 3,71
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	4,43%	4,40%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 31/10/2018	2018	Redução	5,3356	5,3082
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 31/10/2018	2018	Redução	5,3162	5,2886
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 31/10/2018	2018	Redução	5,258	5,2298
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 31/10/2018	2018	Redução	5,0834	5,0533
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 31/10/2018	2018	Redução	4,7301	4,6999
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 31/10/2018	2018	Elevação	3,5576	3,6179
Ibovespa	Anbima – 31/10/2018	2018	Elevação	85.300 p	87.423 p
Risco Brasil (JP Morgan)	31/10/2018	2018	Elevação	260	261
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 COPOM manteve a taxa de juros SELIC em 6,5%a.a.; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto no mais curto; discreta elevação do risco país; O IBOVESPA apresentou elevação para 87.423 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 29/10/2018 indica o patrimônio de R\$ 435.398.; o Comitê deu vistas aos processos de credenciamento números 195/17 e 196/17, respectivamente Fidus Investimentos e Meta Asset Management. O Comitê concluiu a elaboração do regimento interno e fará uma revisão na próxima reunião.

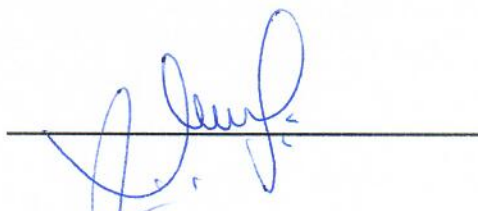
Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
153/2018	31/10/2018	125.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
154/2018	05/11/2018	25.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

2

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



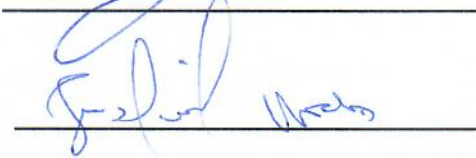
Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



José Daniel Rodrigues





Relatório Semanal de Investimentos

29/10/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 19/10/2018	Posição 29/10/2018	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 49.930.776,52	22,79% 12,95%
TOTAL PATRIMÔNIO									
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	433.044.847,72	435.398.586,85	0,54%	100,00%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior	Limite Superior (%)	Margem
TÍTULOS PÚBLICOS									
CP 0184	Títulos Públicos Federais	139.452.351,67	141.502.027,25	1,47%	32,50%	100,00%	20,00%	36,00%	3,50%
22.791.074/0001-26	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	139.452.351,67	141.502.027,25	1,47%	32,50%	100,00%	20,00%	36,00%	3,50%
19.769.046/0001-06	Fundos 100% Títulos Públicos	75.204.793,37	75.933.180,27	0,97%	17,44%	100,00%	10,00%	18,00%	0,56%
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.208.373,00	17.379.570,00	0,99%	3,92%	100,00%	10,00%	18,00%	0,56%
25.078.994/0001-90	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.859.588,40	14.151.844,80	2,11%	3,250%	100,00%	10,00%	18,00%	0,56%
15.486.093/0001-43	BB PREV RF TP VII FI	15.432.449,93	15.490.746,78	0,38%	3,558%	100,00%	10,00%	18,00%	0,56%
19.303.795/0001-35	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.243.504,30	5.273.749,69	0,58%	1,211%	100,00%	10,00%	18,00%	0,56%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.823.036,80	14.951.754,29	0,87%	3,434%	100,00%	10,00%	18,00%	0,56%
	BB PREV TP IPCA III	8.637.840,94	8.685.514,71	0,55%	1,995%	100,00%	10,00%	18,00%	0,56%
	Fundos Referenciados Renda Fixa	98.816.133,74	97.649.721,43	-1,18%	22,43%	100,00%	5,00%	15,00%	-7,43%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	64.365.137,04	63.149.080,76	-1,89%	14,504%	100,00%	5,00%	15,00%	-7,43%
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.497.027,86	2.500.478,60	0,14%	40,00%	40,00%	0,00%	8,00%	1,05%
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	31.955.968,84	32.000.162,07	0,14%	7,350%	40,00%	0,00%	8,00%	1,05%
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.362.241,52	3.376.771,58	0,43%	0,78%	5,00%	0,00%	1,00%	0,22%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.362.241,52	3.376.771,58	0,43%	0,776%	5,00%	0,00%	1,00%	0,22%
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	30.146.241,75	30.241.605,74	0,32%	6,95%	30,00%	0,00%	8,00%	1,05%
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	30.146.241,75	30.241.605,74	0,32%	6,946%	30,00%	0,00%	8,00%	1,05%
	Fundos de Investimentos em Ações	71.770.173,00	72.404.369,91	0,88%	16,63%	100,00%	0,00%	18,00%	1,37%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	12.124.758,45	12.421.904,56	2,45%	2,853%	100,00%	0,00%	18,00%	1,37%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	9.309.586,04	9.322.598,25	0,14%	2,141%	100,00%	0,00%	18,00%	1,37%
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	31.009.144,93	31.183.437,31	0,56%	7,162%	100,00%	0,00%	18,00%	1,37%
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.313.287,96	5.331.225,55	0,34%	1,224%	100,00%	0,00%	18,00%	1,37%
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.277.082,53	6.317.906,27	0,65%	1,451%	100,00%	0,00%	18,00%	1,37%
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.305.800,84	5.377.919,49	1,36%	1,235%	100,00%	0,00%	18,00%	1,37%
15.154.441/0001-35	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.430.512,25	2.449.378,48	0,78%	0,563%	100,00%	0,00%	18,00%	1,37%
	Fundo de Investimento em Participações	14.290.912,67	14.290.912,67	0,00%	3,28%	5,00%	0,00%	4,00%	0,72%
16.437.145/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.005.985,61	14.005.985,61	0,00%	3,217%	5,00%	0,00%	4,00%	0,72%
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	284.927,06	284.927,06	0,00%	0,065%	5,00%	0,00%	4,00%	0,72%

Alexandre Lopes Herrero
Presidente BERTPREV