

Comitê de Investimentos

Ata nº 51/2018—Aos dezenove de dezembro 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 14/12/2018, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	31/10/18 a 12/12/18	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	1,30%	1,30%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2018	Elevação	R\$ 3,78	R\$ 3,83
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	3,74%	3,74%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9072 d.u. - 2055)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	5,1944	5,1906
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	5,1782	5,1709
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	5,1295	5,1119
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	4,9836	4,9348
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	4,6847	4,5743
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 18/12/2018	2018	Redução	3,5903	3,4592
Ibovespa	18/12/2018	2018	Redução	86.977 p	86.610 p
Risco Brasil (JP Morgan)	18/12/2018	2018	Estável	274	274
Posição dos Investimentos	Out/18– Nov/18	2018	em Mil	439.637	445.561

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; o risco país se manteve estável; O IBOVESPA apresentou redução para 86.610 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 450.287 em 14/12/2018.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
172/2018	14/12/2018	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
173/2018	19/12/2018	1.325.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
174/2018	27/12/2018	1.470.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
175/2018	26/12/2018	30.000,00	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.

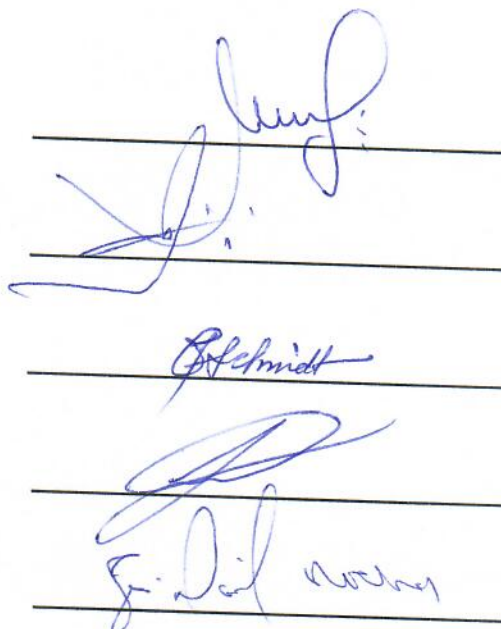
Wilson Paschoal dos Santos

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues





Relatório Semanal de Investimentos

18/12/2018

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 10/12/2018	Posição 14/12/2018	Varição Semanal	% PL	Limite % PL 3022/10	Saldo Dez/17 Evolução PL	R\$ 385.467.812,33 R\$ 64.820.152,28	22,79% 16,82%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	444.915.379,31	450.287.964,61	1,21%	100,0%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%		Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Margem
	Títulos Públicos Federais				0,000%				Enquadramento
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	139.164.350,77	140.796.630,25	1,17%	31,27%		20,00%	36,00%	4,73%
	Fundos 100% Títulos Públicos	75.852.172,36	76.416.649,28	0,74%	16,97%		10,00%	18,00%	1,03%
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.410.367,00	17.561.740,00	0,87%	3,900%				Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046.0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.229.226,00	14.352.294,40	0,86%	3,187%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	15.562.992,17	15.633.890,43	0,46%	3,472%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.321.173,94	5.350.664,69	0,55%	1,188%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	14.606.890,68	14.742.695,48	0,93%	3,274%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	8.721.522,57	8.775.364,28	0,62%	1,949%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	107.100.630,04	107.565.504,04	0,43%	23,89%		5,00%	15,00%	-8,89%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	72.335.925,67	72.537.536,59	0,28%	16,109%				Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.519.442,63	2.538.525,93	0,76%	0,564%				
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	32.245.261,74	32.489.441,52	0,76%	7,215%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.394.504,46	3.412.681,81	0,54%	0,76%				
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.394.504,46	3.412.681,81	0,54%	0,758%		0,00%	1,00%	0,24%
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	31.272.630,13	31.908.985,25	2,03%	7,09%		0,00%	8,00%	0,91%
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	31.272.630,13	31.908.985,25	2,03%	7,086%				Artigo 8, Inciso I, Alínea A
	Fundos de Investimentos em Ações	75.801.044,68	77.857.467,11	2,71%	17,29%		0,00%	18,00%	0,71%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	13.018.575,55	13.567.016,75	4,21%	3,013%				Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	9.383.340,13	9.562.741,50	1,91%	2,124%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	32.872.155,76	33.770.033,39	2,73%	7,500%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	5.695.053,94	5.816.167,52	2,13%	1,292%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.584.494,06	6.705.590,53	1,84%	1,489%				
11.108.013/0001-03	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5.655.158,90	5.778.743,87	2,19%	1,283%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	2.592.266,34	2.657.173,55	2,50%	0,590%				
	Fundo de Investimento em Participações	12.330.046,87	12.330.046,87	0,00%	2,74%		0,00%	4,00%	1,26%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.699.919,85	10.699.919,85	0,00%	2,376%				Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.630.127,02	1.630.127,02	0,00%	0,362%				

Alexandre Hoppe Herrero
Presidente BERTPREV