

Comitê de Investimentos

Ata nº 06/2019—Aos sete de fevereiro do ano de dois mil e dezenove, 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 01/02/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	12/12/18 a 06/02/19	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	2019	Redução	7,00	6,50
PIB	Mediana agregada	2019	Estável	2,50%	2,50%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Redução	R\$ 3,75	R\$ 3,70
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	6,50%	6,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,71%	3,60%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2055)	Anbima – 06/02/2019	2019	Redução	4,6624	4,6146
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2048)	Anbima – 06/02/2019	2019	Redução	4,6462	4,5982
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2038)	Anbima – 06/02/2019	2019	Redução	4,5942	4,5451
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2028)	Anbima – 06/02/2019	2019	Redução	4,4378	4,3859
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2023)	Anbima – 06/02/2019	2019	Redução	4,1119	4,0554
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2020)	Anbima – 06/02/2019	2019	Redução	3,0608	3,0201
Ibovespa	06/02/2019	2019	Redução	95.639 p	94.635 p
Risco Brasil (JP Morgan)	31/01/2019	2019	Redução	247	238
Posição dos Investimentos	Nov/18– Dez/18	2018	em Mil	445.561	452.636

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; mantida a taxa SELIC em 6,5% pelo COPOM em reunião do dia 06/02/2019; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices; o risco país apresenta leve redução; O IBOVESPA apresentou redução para 94.635 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 478.362M em 04/02/2019. Continuando no objetivo de melhorar o desempenho e equilibrar a carteira, deliberou o Comitê em resgatar R\$ 25M do fundo SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI para aplicação no fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FIC de FI que vem apresentando performance superior com perfil de proteção similar.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
015/2019	06/02/2019	6.700.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
016/2019	07/02/2019	10.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
017/2019	08/02/2019	25.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
018/2019	08/02/2019	25.000.000,00	Aplicação	Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FIC de FI

2

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

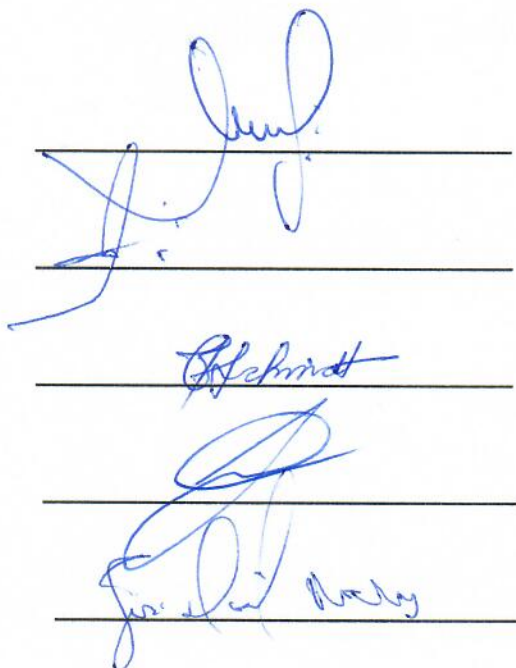
Wilson Paschoal dos Santos

Marco Aurélio de Thommazo

Clayton Faria Schmidt

Jean Mamede de Oliveira

José Daniel Rodrigues





Relatório Semanal de Investimentos

01/02/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 25/01/2019	Posição 04/02/2019	Varição Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dev/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 25.726.169,03	17,43% 5,68%
							Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		0,00%
							Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Margem
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	474.193.331,78	478.362.563,06	0,88%	100,00%				Enquadramento
CP 0184	Títulos Públicos Federais	148.351.860,48	151.187.289,71	1,91%	31,61%	100,00%	10,00%	44,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	148.351.860,48	151.187.289,71	1,91%	31,61%				
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	78.636.197,83	79.132.400,11	0,63%	16,54%		10,00%	18,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	18.027.347,00	18.192.304,00	0,92%	3,803%				
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	15.024.244,00	15.283.527,60	1,73%	3,195%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF TP VII FI	15.868.296,11	15.934.198,68	0,42%	3,331%				
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.458.716,72	5.502.932,23	0,81%	1,150%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.094.888,08	15.227.716,40	0,88%	3,183%				
	BB PREV TP IPCA III	9.162.705,92	8.991.721,20	-1,87%	1,880%				
					0,000%				
02.224.354/0001-45	Fundos Referenciados Renda Fixa	110.803.837,99	110.404.497,45	-0,36%	23,08%		0,00%	13,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	24.907.791,94	23.669.591,76	-4,97%	4,948%				
25.306.703/0001-73	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.600.722,07	2.626.107,93	0,98%	0,549%	40,00%			
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	83.295.323,98	84.108.797,76	0,98%	17,583%				
					0,000%				
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.466.364,92	3.482.437,56	0,46%	0,73%		0,00%	1,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.466.364,92	3.482.437,56	0,46%	0,728%	5,00%			
					0,000%				
08.817.414/0001-10	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	35.347.651,58	35.623.263,53	0,78%	7,45%		0,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	35.347.651,58	35.623.263,53	0,78%	7,447%	30,00%			
					0,000%				
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	85.642.824,60	86.650.100,41	1,18%	18,11%		0,00%	15,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.912.026,85	15.027.837,19	0,78%	3,142%				
11.977.794/0001-64	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.447.024,84	10.494.144,01	0,45%	2,194%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.872.929,30	37.393.630,17	1,41%	7,817%				
09.087.523/0001-91	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.389.549,82	6.488.635,76	1,55%	1,356%	20,00%			
11.108.013/0001-03	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.469.151,45	7.551.898,05	1,11%	1,579%				
	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6.517.085,55	6.601.770,31	1,30%	1,380%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.035.056,79	3.092.184,92	1,88%	0,646%				
					0,000%				
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	11.944.594,38	11.882.574,29	-0,52%	2,48%		0,00%	4,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.382.153,21	10.374.488,27	-0,07%	2,169%	5,00%			
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.562.441,17	1.508.086,02	-3,48%	0,315%				
					0,000%				

Alexandre Hope Herrera
Presidente BERTPREV