

Comitê de Investimentos

Ata nº 08/2019—Aos vinte 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, José Daniel Rodrigues e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do BERTPREV.** 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 15/02/2019, 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	Estável	6,50	6,50
PIB	Mediana agregada	2019	Redução	2,50%	2,48%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,70	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	Estável	3,49%	3,49%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2056)	Anbima – 19/02/2019	2019	Redução	4,6744	4,5215
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 19/02/2019	2019	Redução	4,658	4,5063
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 19/02/2019	2019	Redução	4,6049	4,4573
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 19/02/2019	2019	Redução	4,4458	4,3101
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 19/02/2019	2019	Redução	4,1253	4,0068
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 19/02/2019	2019	Redução	3,1678	3,0555
Ibovespa	19/02/2019	2019	Elevação	96.168 p	97.659 p
Risco Brasil (JP Morgan)	14/02/2019	2019	Redução	249	240
Posição dos Investimentos	Dez /18–Jan/19	2019	em Mil	452.636	476.839

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 apresenta redução; O IBOVESPA apresentou elevação para 97.659 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 479.634M em 15/02/2019. Tendo em vista uma provável solicitação de aporte para o fundo de investimentos Kinea IV, solicitamos à presidência do BERTPREV, tratativas junto à gestão da Kinea e à Consultoria Financeira da fundamentação legal para solução da questão do desenquadramento frente à Resolução CVM 3922/10 apontado pela consultoria financeira e respondido pelo jurídico da Kinea. Sem prejuízo da informação solicitada requeremos junto ao gestor da Kinea informações sobre procedimentos de resgate para adequação ao percentual legal, caso seja necessário. Foi

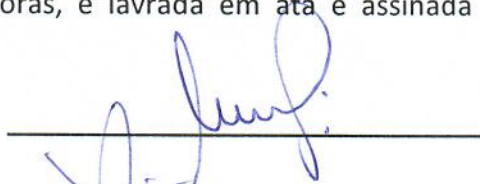
dada ciência ao processo administrativo 037/2019 referente ao resultado dos investimentos em janeiro de 2019.

Foram emitidas as seguintes APRs:

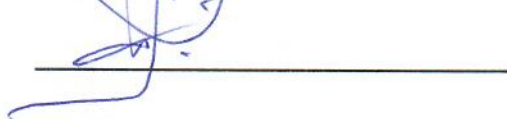
APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
020/2019	14/02/2019	150.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
021/2019	20/02/2019	55.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
022/2019	19/02/2019	840.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
023/2019	18/02/2019	1.220.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Wilson Paschoal dos Santos



Marco Aurélio de Thommazo



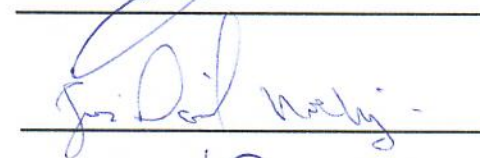
Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



José Daniel Rodrigues



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade





Relatório Semanal de Investimentos

19/02/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 08/02/2019	Posição 15/02/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3022/10	Saldo Der/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 26.997.930,88	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	473.729.785,93	479.634.324,91	1,25%	100,0%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior				
(*)	CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
CP 0184	Titulos Públicos Federal	148.258.638,06	150.984.307,02	1,84%	31,48%				100,0%	10,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	148.258.638,06	150.984.307,02	1,84%	31,48%				100,0%	12,52%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Titulos Públicos	78.482.611,35	78.646.339,68	0,21%	16,40%				100,0%	1,60%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	18.021.250,00	18.253.833,00	1,29%	3,806%						
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	15.056.858,00	15.325.369,20	1,78%	3,195%						
	BB PREV RF TP VII FI	15.890.605,55	15.530.631,25	-2,27%	3,238%						
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.465.077,55	5.515.917,12	0,93%	1,150%						
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.099.546,64	15.247.603,04	0,98%	3,179%						
	BB PREV TP IPCA III	8.949.273,61	8.772.986,07	-1,97%	1,829%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	118.767.249,27	119.998.651,31	1,04%	25,02%				0,00%	-12,02%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	7.652.017,23	7.661.390,77	0,12%	1,597%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	77.449.491,97	78.301.320,68	1,10%	16,325%				40,00%		
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	33.665.740,07	34.035.939,86	1,10%	7,096%						
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.472.707,89	3.492.757,48	0,58%	0,73%				0,00%	0,27%	Artigo 7, inciso VI, Alínea 6
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.472.707,89	3.492.757,48	0,58%	0,728%						
	Fifref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	34.833.197,00	35.497.833,03	1,91%	7,40%				0,00%	-2,40%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	34.833.197,00	35.497.833,03	1,91%	7,401%						
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	78.032.806,07	79.131.862,10	1,41%	16,50%				0,00%	-1,50%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.736.079,03	14.896.273,57	1,09%	3,106%						
	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.218.202,28	10.459.924,09	2,37%	2,181%						
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.326.676,25	36.675.980,10	0,96%	7,647%						
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.324.054,14	6.401.787,88	1,23%	1,335%						
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.392.294,12	7.619.296,18	3,07%	1,589%						
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	3.035.502,25	3.078.600,28	1,42%	0,642%						
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	11.882.574,29	11.882.574,29	0,00%	2,48%				0,00%	1,52%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.374.488,27	10.374.488,27	0,00%	2,163%						
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.508.086,02	1.508.086,02	0,00%	0,314%						

Alexandre Hope Henri
Coord. Administrativo
BERTPREV
Req.: 016