

Comitê de Investimentos

Ata nº 10/2019—Aos sete de março 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**, **Clayton Faria Schmidt**, **Jean Mamede de Oliveira**, **José Daniel Rodrigues**, **Alexandre Hope Herrera - CAF** e **Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do BERTPREV**. Registra-se a ausência do Sr. Marco Aurélio de Thommazo. 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 01/03/2019, 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	2,48%	2,30%
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	3,54%	3,54%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2056)	Anbima – 06/03/2019	2019	Redução	4,6031	4,5869
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 06/03/2019	2019	Redução	4,5871	4,5715
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 06/03/2019	2019	Redução	4,5358	4,5221
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 06/03/2019	2019	Redução	4,3817	4,3737
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 06/03/2019	2019	Elevação	4,0639	4,068
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 06/03/2019	2019	Elevação	3,0596	3,0804
Ibovespa	06/03/2019	2019	Redução	97.602 p	94.216 p
Risco Brasil (JP Morgan)	26/02/2019	2019	Redução	242	239
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 de manutenção de juros baixos; a ETTJ apresentou redução nos vértices mais longos e elevação dos vértices mais curtos; o risco país apresenta redução; O IBOVESPA apresentou redução para 94.216 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 474.866M em 01/03/2019. Foi apresentada pelo Sr. Alexandre Hope Herrera, a cópia da comunicação no ambiente do CADPREV tratando do desenquadramento do fundo Kinea, conforme explicações encaminhadas à Secretaria da Previdência, dando conta que a irregularidade foi convalidada nos termos do §1º do Art. 21 da Resolução CVM 3922/10. O Comitê solicita ao Presidente do BERTPREV que formule um pedido de parecer à consultoria de investimentos, sobre esta

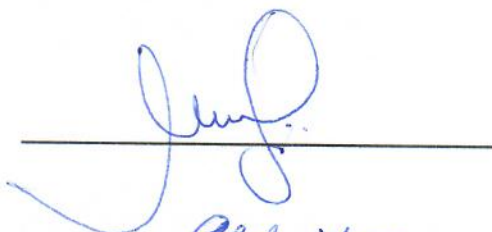
questão, com o devido amparo legal, inclusive contemplando as implicações de futuros aportes obrigatórios.

Foram emitidas as seguintes APRs:

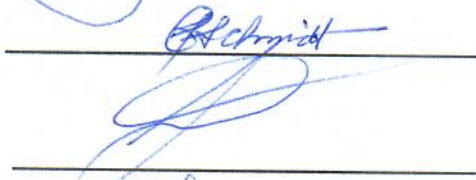
APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
026/2019	28/02/2019	225.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

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

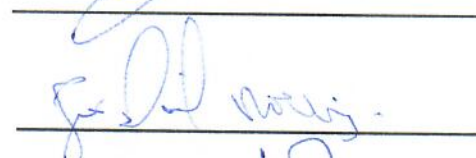
Wilson Paschoal dos Santos



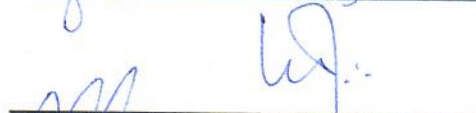
Clayton Faria Schmidt



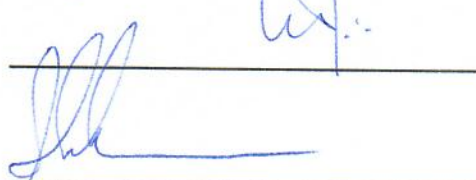
Jean Mamede de Oliveira



José Daniel Rodrigues



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Alexandre Hope Herrera





Relatório Semanal de Investimentos

07/03/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 22/02/2019	Posição 01/03/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 22.230.161,37	17,43% 4,91% 0,00%
TOTAL PATRIMÔNIO									
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	480.410.174,73	474.866.555,40	-1,15%	100,00%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior	Limite Superior (%)	Enquadramento
CP 0184	Títulos Públicos Federais	150.230.908,41	150.880.982,92	0,43%	31,77%	100,00%	10,00%	44,00%	12,23% Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	77.699.442,56	77.805.172,78	0,14%	16,38%	100,00%	10,00%	18,00%	1,62% Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.738.552,00	17.760.496,00	0,12%	3,740%	100,00%	0,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.891.331,60	14.916.346,40	0,17%	3,141%				
	BB PREV RF TP VII FI	15.555.352,17	15.574.813,09	0,13%	3,280%				
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.506.560,91	5.510.926,64	0,08%	1,161%				
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.230.251,10	15.254.108,93	0,16%	3,212%				
	BB PREV TP IPCA III	8.777.394,78	8.788.481,72	0,13%	1,851%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	121.786.076,13	120.585.130,60	-0,99%	25,39%				
	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	9.732.612,89	8.470.130,59	-12,97%	1,784%	40,00%	0,00%	1,00%	0,25% Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	78.103.470,70	78.146.286,37	0,05%	16,456%				
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	33.949.992,54	33.968.713,64	0,06%	7,153%				
08.817.414/0001-10	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.497.254,59	3.501.082,74	0,11%	0,74%	5,00%	0,00%	5,00%	0,25% Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.497.254,59	3.501.082,74	0,11%	0,737%	30,00%	0,00%	5,00%	-2,30% Artigo 8, Inciso I, Alínea A
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	35.593.581,61	34.678.688,93	-2,57%	7,39%				
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	35.593.581,61	34.678.688,93	-2,57%	7,303%				
	Fundos de Investimentos em Ações	79.720.337,14	77.587.531,95	-2,68%	16,34%	20,00%	0,00%	15,00%	-1,34% Artigo 8, Inciso II, Alínea A
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.841.062,10	14.415.034,59	-2,87%	3,036%				
	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.489.126,76	10.145.371,33	-3,28%	2,136%				
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	37.238.373,82	36.291.419,42	-2,54%	7,642%				
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.449.660,71	6.226.432,00	-3,46%	1,311%				
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.590.310,43	7.429.743,70	-2,12%	1,565%	20,00%	0,00%	5,00%	1,93% Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.111.803,32	3.079.530,91	-1,04%	0,649%				
	Fundo de Investimento em Participações	11.882.574,29	9.827.965,48	-17,29%	2,07%				
16.437.148/0001-28 27.782.774/0001-78	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	10.374.488,27	8.358.619,97	-19,43%	1,760%	5,00%	0,00%	4,00%	1,93% Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.508.086,02	1.469.345,51	-2,57%	0,309%				

Alexandre Hope Glemato
Coord. Neg. Financeira
Reg. 018