

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 12/2019—Aos vinte e um 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, Marco Aurélio de Thommazo, Clayton Faria Schmidt, Jean Mamede de Oliveira, José Daniel Rodrigues e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** 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 15/03/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/02/19 a 20/03/19	2019	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	2,28%	2,01%
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	Elevação	3,54%	3,90%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2056)	Anbima – 20/03/2019	2019	Elevação	4,5065	4,5499
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 20/03/2019	2019	Elevação	4,4898	4,497
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 20/03/2019	2019	Redução	4,4368	4,3619
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 20/03/2019	2019	Redução	4,278	4,1285
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 20/03/2019	2019	Redução	3,9519	3,7858
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 20/03/2019	2019	Redução	2,9827	2,846
Ibovespa	20/03/2019	2019	Elevação	97.828 p	98.041 p
Risco Brasil (JP Morgan)	20/03/2019	2019	Redução	243	240
Posição dos Investimentos	Jan /19–Fev/19	2019	em Mil	476.839	475.844

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política de manutenção de juros baixos; o COPOM decidiu por manter a taxa básica de juros em 6,5% a.a. conforme a reunião dos dias 19 e 20/03/2019. A ETTJ apresentou elevação nos vértices longos e redução nos vértices curtos; o risco Brasil apresenta leve redução; O IBOVESPA apresentou elevação para 98.041 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 484.169M em 15/03/2019. Foi dada ciência ao processo administrativo 37/2019.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
031/2019	21/03/2019	35.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

2

Wilson Paschoal dos Santos



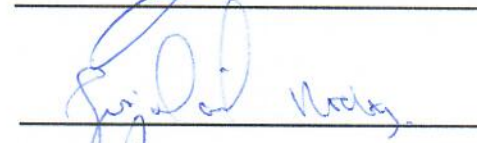
Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



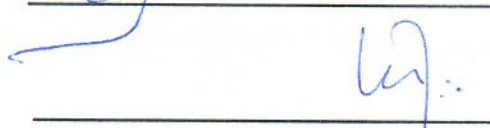
José Daniel Rodrigues



Marco Aurélio de Thommazo



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade





Relatório Semanal de Investimentos

19/03/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 08/03/2019	Posição 15/03/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 31.532.721,22	17,43% 6,97%
XXX XXX XXX		476.314.687,21	484.169.115,25	1,65%	100,0%	PL 4604/17	Evolução PL Acumulado Saldo Anterior	0,00%	Enquadramento
	TOTAL PATRIMÔNIO				0,000%		Limite inferior (%)		
	(*) CONTA TRANSITÓRIA								
	Títulos Públicos Federais	151.188.065,66	153.131.345,30	1,29%	31,63%	100,00%	10,00%	44,00%	12,37%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	151.188.065,66	153.131.345,30	1,29%	31,63%				Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	77.929.246,42	78.567.101,15	0,82%	16,23%		10,00%	18,00%	1,77%
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.790.682,00	17.953.832,00	0,92%	3,708%				Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	14.941.407,20	15.102.398,00	1,08%	3,119%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	15.595.194,21	15.678.581,32	0,53%	3,238%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.518.434,11	5.551.398,11	0,60%	1,147%	100,00%			
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.282.307,66	15.420.102,60	0,90%	3,185%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	8.801.221,24	8.860.789,12	0,68%	1,830%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	170.803.933,88	173.447.457,07	2,19%	25,50%		0,00%	13,00%	-12,50%
02.724.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RE REF DI	8.556.428,27	10.698.944,68	25,04%	2,210%				Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	78.238.637,41	78.586.658,05	0,44%	16,231%	40,00%			
25.306.703/0001-73	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (III) RF FIC DE FI	34.008.868,20	34.161.854,34	0,45%	7,056%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.505.681,37	3.526.867,37	0,60%	0,73%	5,00%	0,00%	1,00%	0,27%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.505.681,37	3.526.867,37	0,60%	0,728%				Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	34.909.839,81	35.977.757,14	3,08%	7,43%		0,00%	5,00%	-2,43%
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	34.909.839,81	35.977.757,14	3,06%	7,431%	30,00%			
	Fundos de Investimentos em Ações	78.149.954,59	79.690.621,74	1,97%	16,46%		0,00%	15,00%	-1,46%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.494.687,31	14.885.418,43	2,70%	3,074%				Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.242.009,90	10.602.170,97	3,52%	2,190%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.592.001,84	36.990.302,33	1,09%	7,640%	20,00%			
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.259.811,26	6.410.168,61	2,40%	1,324%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.471.179,94	7.644.594,79	2,32%	1,579%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPIs FIC DE FI EM AÇÕES	3.090.264,34	3.157.966,61	2,19%	0,652%				
	Fundo de Investimento em Participações	9.827.965,48	9.827.965,48	0,00%	2,03%		0,00%	4,00%	1,97%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.358.619,97	8.358.619,97	0,00%	1,726%	5,00%			Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.469.345,51	1.469.345,51	0,00%	0,303%				

Alexandra Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 019
Bertprev