

Comitê de Investimentos

Ata nº 16/2019—Aos dezoito de abril do ano de dois mil e dezenove, às treze 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 12/04/2019, 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	1,97%	1,95%
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	3,90%	4,00%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8946 d.u. - 2056)	Anbima – 17/04/2019	2019	Elevação	4,6928	4,7199
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 17/04/2019	2019	Elevação	4,6625	4,7028
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 17/04/2019	2019	Elevação	4,5885	4,6478
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 17/04/2019	2019	Elevação	4,429	4,4825
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 17/04/2019	2019	Elevação	4,11	4,1526
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 17/04/2019	2019	Elevação	3,1739	3,3254
Ibovespa	17/04/2019	2019	Redução	96.291	93.284
Risco Brasil (JP Morgan)	16/04/2019	2019	Elevação	250	254
Posição dos Investimentos	Fev /19–Mar/19	2019	em Mil	475.844	477.338

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 elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresenta elevação; O IBOVESPA apresentou elevação para 96.291 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 477.910M em 16/04/2019. Prosseguindo na elaboração da nova política de investimentos para 2019, informamos que a mesma será concluída na próxima reunião ordinária antecipada para o dia 22 de abril. Foi dada a ciência ao processo administrativo 037/19. Reiteramos a necessidade de solicitação de parecer técnico junto à Consultoria Financeira referente ao possível desenquadramento do fundo Kinea IV, considerando o iminente chamado de capital já informado pela gestora.

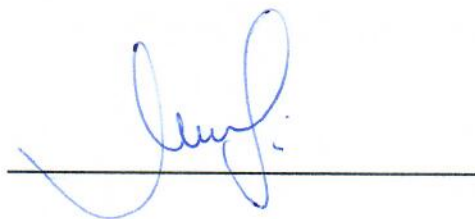
Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
042/2019	17/04/2019	150.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
043/2019	29/04/2019	135.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

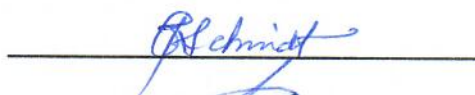
2

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



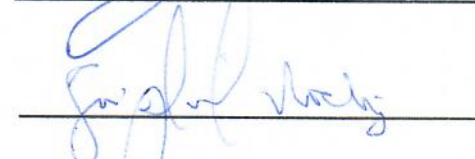
Clayton Faria Schmidt



Jean Mamede de Oliveira



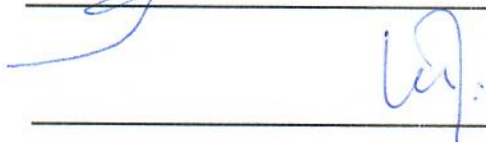
José Daniel Rodrigues



Marco Aurélio de Thommazo



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade





Relatório Semanal de Investimentos

18/04/2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 08/04/2019	Posição 16/04/2019	Varição Semanal	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 25.274.359,99	17,43% 5,58%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	481.314.818,92	477.910.754,02	-0,71%	100,0%	PL 4604/17			
CP 0184	Títulos Públicos Federais	152.080.844,59	151.415.947,69	-0,44%	31,68%	100,00%	10,00%	44,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	152.080.844,59	151.415.947,69	-0,44%	31,68%	100,00%	10,00%	44,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	78.601.535,78	78.549.118,29	-0,07%	16,44%	100,00%	10,00%	18,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-66	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	17.978.545,00	17.974.554,00	-0,02%	3,761%				
19.769.046/0001-66	CAIXA BRASIL 2030 II TP	15.015.384,40	14.941.867,20	-0,49%	3,126%				
19.523.305/0001-66	BB PREV RF TP VII FI	15.718.987,53	15.734.014,81	0,10%	3,292%				
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.553.098,86	5.552.960,52	0,00%	1,162%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.454.617,34	15.460.264,19	0,04%	3,235%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	8.880.902,65	8.885.457,57	0,05%	1,859%				
02.224.354/0001-45	Fundos Referenciados Renda Fixa	124.565.455,57	124.788.704,85	0,10%	26,11%		0,00%	13,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	11.889.149,13	11.946.452,94	0,48%	2,500%				
25.306.703/0001-73	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	78.606.268,13	78.652.373,20	0,06%	16,458%	40,00%			
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA (II) RF FIC DE FI	34.170.038,31	34.189.878,71	0,06%	7,154%				
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.539.188,93	3.544.872,99	0,16%	0,74%	5,00%	0,00%	1,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.539.188,93	3.544.872,99	0,16%	0,742%				
08.817.414/0001-10	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações	35.120.236,70	34.047.347,20	-3,05%	7,12%	30,00%	0,00%	5,00%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES Bovespa Ativo FIC FI	35.120.236,70	34.047.347,20	-3,05%	7,124%				
	Fundos de Investimentos em Ações	77.669.201,75	75.926.407,40	-2,24%	15,89%		0,00%	15,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.297.670,41	14.195.472,65	-0,71%	2,970%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	10.340.669,26	10.039.770,18	-2,91%	2,101%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.072.137,10	35.292.442,28	-2,16%	7,385%	20,00%			
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.290.807,03	6.116.264,92	-2,77%	1,280%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.536.016,09	7.230.502,39	-4,05%	1,513%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.131.901,86	3.051.954,98	-2,55%	0,639%				
	Fundo de Investimento em Participações	9.638.355,60	9.638.355,60	0,00%	2,02%		0,00%	4,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.206.797,75	8.206.797,75	0,00%	1,717%	5,00%			
27.782.714/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.431.557,85	1.431.557,85	0,00%	0,300%				

Alexandra Glope J. Ferreira
Coord. de Investimentos
Req.: 019