

## Comitê de Investimentos

1

**Ata nº 35/2019**—aos vinte e oito dias do mês de agosto do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. Clayton Faria Schmidt – Presidente do Comitê, Wilson Paschoal dos Santos, Jean Mamede de Oliveira, José Daniel Rodrigues, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – presidente do BERTPREV, Alexandre Hope Herrera e como ouvinte a Sra. Maristela Regina Teodoro Costa. 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 23/08/2019, merecedores de destaque:

| COPOM            | Referência          | Exercício | Situação | Anterior | Atual |
|------------------|---------------------|-----------|----------|----------|-------|
| Taxa Selic Atual | 19/06/19 a 31/07/19 | 2019      | Redução  | 6,50%    | 6,00% |

Fonte: Banco Central do Brasil

| Índice                                                          | Referência          | Exercício | Situação | Previsão |          |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-----------|----------|----------|----------|
|                                                                 |                     |           |          | Anterior | Atual    |
| Meta Taxa Selic (final de período)                              | Mediana agregada    | 2019      | Estável  | 5,00     | 5,00     |
| PIB                                                             | Mediana agregada    | 2019      | Redução  | 0,83     | 0,80     |
| Cotação do Dólar (final do período)                             | Mediana agregada    | 2019      | Elevação | R\$ 3,78 | R\$ 3,80 |
| Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período) | Mediana Top 5       | 2019      | Estável  | 5,00%    | 5,00%    |
| IPCA (Expectativas - Curto Prazo)                               | Mediana Top 5       | 2019      | Redução  | 3,64%    | 3,51%    |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)                          | Anbima – 27/08/2019 | 2019      | Elevação | 3,8462   | 3,9325   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)                          | Anbima – 27/08/2019 | 2019      | Elevação | 3,8086   | 3,88954  |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)                          | Anbima – 27/08/2019 | 2019      | Elevação | 3,6778   | 3,7676   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)                          | Anbima – 27/08/2019 | 2019      | Elevação | 3,3263   | 3,4471   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)                          | Anbima – 27/08/2019 | 2019      | Elevação | 2,8741   | 3,0380   |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)                           | Anbima – 27/08/2019 | 2019      | Elevação | 2,1109   | 2,2698   |
| Ibovespa                                                        | 27/08/2019          | 2019      | Redução  | 99,222   | 97,276   |
| Risco Brasil (JP Morgan)                                        | 27/08/2019          | 2019      | Elevação | 247      | 250      |
| Posição dos Investimentos                                       | Jun/19–Jul/19       | 2019      | em Mil   | 517.322  | 531.750  |

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; O IBOVESPA apresentou redução para 97.276 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 531.369M em 26/08/2019. Em face de notícia veiculada na mídia, a respeito do possível envolvimento do banco BTG Pactual com atividades ilícitas, desde já impactando negativamente a instituição, este Comitê agendou para a próxima semana, no dia 03 de setembro, reunião extraordinária com o Sr. Bernardo Guimarães, representante do BTG, para trazer esclarecimentos sobre o caso. Neste mesmo objetivo, solicitamos à Consultoria

Financeira, um estudo detalhado da carteira, para identificação da presença de papéis do BTG Pactual nos nossos investimentos. Deliberou-se pela manutenção dos investimentos nas posições atuais.

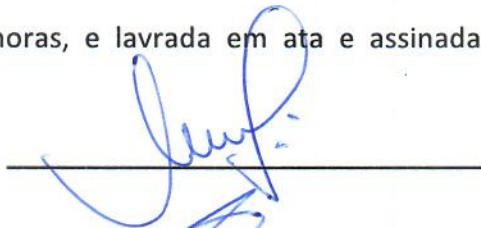
Foram emitidas as seguintes APRs:

| APR      | Data da Operação | Movimento R\$ | Aplicação/Resgate | Produto                                         |
|----------|------------------|---------------|-------------------|-------------------------------------------------|
| 092/2019 | 29/08/2019       | 1.650.000,00  | Resgate           | SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3) |
| 093/2019 | 29/08/2019       | 150.000,00    | Resgate           | SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1) |

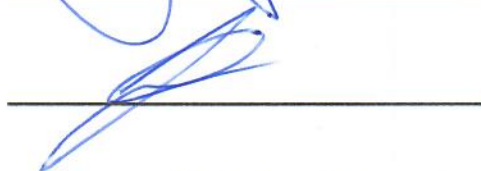
2

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



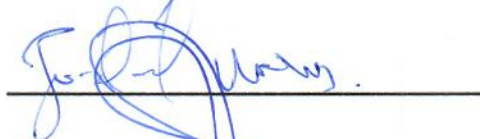
Jean Mamede de Oliveira



Clayton Faria Schmidt



José Daniel Rodrigues



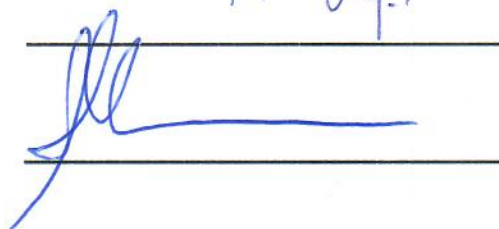
Maristela Regina Teodoro Costa



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Alexandre Hope Herrera







\*

## Relatório Semanal de Investimentos

28 de agosto de 2019

| CNPJ               | Fundo                                                             | Semana Anterior<br>19/08/2019 | Posição<br>26/08/2019 | Varição<br>Semanal | % PL    | Limite %<br>Res. 3922/10 | Limite %<br>Pro-Gestão<br>Res. 4604/17<br>Nível II | Saldo Dez/18<br>Evolução PL | Res. 452.636.394,03<br>R\$ 78.733.450,01 | 17,43%<br>17,39%               |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------|---------|--------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|
| XXX XXX XXX        | TOTAL PATRIMÔNIO                                                  | 537.564.353,44                | 531.369.844,04        | -1,15%             | 100,0%  | 100,0%                   | 100,0%                                             |                             |                                          |                                |
|                    | (*) CONTA TRANSITÓRIA                                             |                               |                       |                    | 0,00%   |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| CP 0184            | Títulos Públicos Federais                                         | 167.474.348,11                | 166.546.475,24        | -0,55%             | 31,34%  | 100,0%                   | 100,0%                                             | 10,00%                      | 31,00%                                   | Artigo 7, Inciso I, Alínea A   |
|                    | Fundos 100% Títulos Públicos                                      | 82.993.148,16                 | 82.725.591,68         | -0,32%             | 15,57%  | 100,0%                   | 100,0%                                             | 10,00%                      | 16,00%                                   | Artigo 7, Inciso I, Alínea B   |
| 22.791.074/0001-26 | CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                                        | 18.955.599,00                 | 18.848.505,00         | -0,56%             | 3,547%  | 100,0%                   | 100,0%                                             | 100,0%                      | 0,43%                                    |                                |
| 19.769.046/0001-06 | CAIXA BRASIL 2030 II TP                                           | 16.431.347,20                 | 16.348.666,80         | -0,50%             | 3,077%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| 19.523.305/0001-06 | BB PREV RF TP VII FI                                              | 16.316.420,86                 | 16.304.612,61         | -0,07%             | 3,068%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| 25.078.994/0001-90 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI                                  | 5.907.622,02                  | 5.896.995,56          | -0,18%             | 1,110%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| 15.486.093/0001-83 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI                     | 16.051.104,01                 | 16.013.531,36         | -0,23%             | 3,014%  | 100,0%                   | 100,0%                                             | 100,0%                      | 0,45%                                    | Artigo 7, Inciso IV, Alínea A  |
| 19.303.795/0001-35 | BB PREV TP IPCA III                                               | 9.331.055,07                  | 9.313.280,35          | -0,19%             | 1,753%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
|                    | Fundos Referenciados Renda Fixa                                   | 141.028.739,90                | 141.064.533,56        | 0,03%              | 26,55%  | 40,0%                    | 50,0%                                              | 0,00%                       | 22,00%                                   | Artigo 7, Inciso IV, Alínea A  |
| 02.224.354/0001-45 | SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI                              | 44.072.613,04                 | 44.122.098,22         | 0,11%              | 8,303%  | 50,0%                    | 50,0%                                              | 50,0%                       | 0,30%                                    | Artigo 7, Inciso VII, Alínea B |
| 21.838.150/0001-49 | ITAUI INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI                | 96.956.126,86                 | 96.942.435,34         | -0,01%             | 18,244% |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
|                    | FI Renda Fixa Crédito Privado                                     | 3.701.244,93                  | 3.694.371,34          | -0,19%             | 0,70%   | 5,00%                    | 15,00%                                             | 0,00%                       | 1,00%                                    | Artigo 7, Inciso VII, Alínea B |
| 14.091.645/0001-91 | BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI                  | 3.701.244,93                  | 3.694.371,34          | -0,19%             | 0,695%  | 15,00%                   | 40,00%                                             | 0,00%                       | 0,20%                                    | Artigo 8, Inciso I, Alínea A   |
|                    | FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações  | 37.285.863,16                 | 36.123.158,72         | -3,12%             | 6,80%   |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| 08.817.414/0001-10 | ITAUI FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI                         | 37.285.863,16                 | 36.123.158,72         | -3,12%             | 6,798%  | 30,00%                   | 40,00%                                             | 0,00%                       | 7,00%                                    | Artigo 8, Inciso I, Alínea A   |
|                    | Fundos de Investimentos em Ações                                  | 90.134.132,19                 | 86.268.836,51         | -4,29%             | 16,24%  | 20,0%                    | 30,00%                                             | 30,00%                      | 3,76%                                    | Artigo 8, Inciso II, Alínea A  |
| 11.392.165/0001-72 | QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES                                        | 17.280.078,84                 | 16.473.263,39         | -4,67%             | 3,100%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA                                               | 11.225.313,33                 | 10.698.208,01         | -4,70%             | 2,013%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| 11.977.794/0001-64 | BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA                                 | 43.170.558,83                 | 41.284.197,39         | -4,37%             | 7,769%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| 09.290.813/0001-38 | BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA                                    | 7.160.220,90                  | 6.904.406,65          | -3,57%             | 1,299%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| 09.087.523/0001-91 | WESTERN ASSET VALUATION FIA                                       | 7.983.243,68                  | 7.652.271,63          | -4,15%             | 1,440%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| 15.154.441/0001-15 | CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES                    | 3.314.716,61                  | 3.256.489,44          | -1,76%             | 0,613%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
|                    | Fundo de Investimento em Participações                            | 14.946.876,99                 | 14.946.876,99         | 0,00%              | 2,81%   | 5,00%                    | 5,00%                                              | 0,00%                       | 3,00%                                    | Artigo 8, Inciso IV, Alínea A  |
| 16.437.146/0001-28 | FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II                   | 8.200.982,83                  | 8.200.982,83          | 0,00%              | 1,543%  |                          |                                                    |                             |                                          |                                |
| 27.782.774/0001-78 | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA | 6.745.894,16                  | 6.745.894,16          | 0,00%              | 1,270%  | 5,00%                    | 5,00%                                              | 0,00%                       | 0,19%                                    |                                |

Alexandre Felipe Herrera  
Coord. Adm. Financeira  
Reg.: 019/Bertprev