

Comitê de Investimentos

Ata nº 43/2019—aos dezesseis dias do mês de outubro 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, Jean Mamede de Oliveira, Wilson Paschoal dos Santos, José Daniel Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade e Alexandre Hope Herrera.** 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 11/10/2019, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	31/07/19 a 18/09/19	2019	Redução	6,00%	5,50%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Estável	4,75	4,75
PIB	Mediana agregada	2019	Estável	0,87	0,87
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 4,00	4,00
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Redução	4,75%	4,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,43%	3,24%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima – 15/10/2019	2019	Redução	3,7854	3,6048
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 15/10/2019	2019	Redução	3,7438	3,6058
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 15/10/2019	2019	Redução	3,5996	3,5005
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 15/10/2019	2019	Redução	3,2168	3,0507
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 15/10/2019	2019	Redução	2,6541	2,3957
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 15/10/2019	2019	Redução	1,5599	1,3171
Ibovespa	15/10/2019	2019	Redução	99.981	104.489
Risco Brasil (JP Morgan)	14/10/2019	2019	Redução	264	240
Posição dos Investimentos	Ago/19–Set/19	2019	em Mil	534.291	546.573

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou queda em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; O IBOVESPA subiu para 104.489 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 554.018M em 14/10/2019 e o relatório mensal de R\$ 546.573. Diante das expectativas de mercado quanto à redução da taxa SELIC para o final de 2019 e 2020 e consequente variação das NTN-Bs e o impacto na valorização dos índices IMA, na busca por maior rentabilidade, delibera-se pelo

resgate do fundo SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI e aporte de R\$ 24.000.000,00 no fundo BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI que inclusive vem apresentando desempenho similar ao ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI, de estratégia semelhante, além de contribuir com a desconcentração de recursos na mesma instituição.

Foram emitidas as seguintes APRs:

2

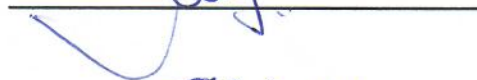
APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
107/2019	09/10/2019	45.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
108/2019	10/10/2019	2.470.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
109/2019	14/10/2019	200.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
110/2019	17/10/2019	24.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
111/2019	17/10/2019	24.000.000,00	Aplicação	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI

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

Jean Mamede de Oliveira



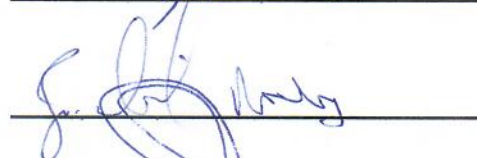
Wilson Paschoal dos Santos



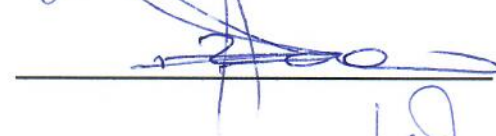
Clayton Faria Schmidt



José Daniel Rodrigues



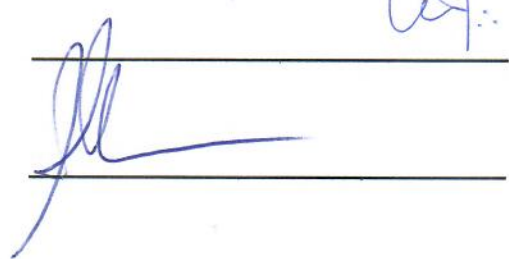
Maristela Regina Teodoro Costa



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Alexandre Hope Herrera





Relatório de Investimentos

Setembro 2019

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMV Limite %	Limite %	Saldo Dez/18	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior	Margem	Enquadramento
				Res., 3921/10	Pro-Gestão	Evolução PL			
				Res. 4604/17	Nível II				
				Res. 4695/18					
TOTAL PATRIMÔNIO				546.573.040,73	100,0%				
XXX XXX XXX (*) CONTA TRANSITÓRIA									
Títulos Públicos de emissão de TN (SELIC)				170.896.350,11	31,27%	10,00%	31,00%	100,00%	-0,27% II Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP 0184 CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)				170.896.350,11	31,27%	100,00%	100,00%	100,00%	0,71% III Artigo 7, inciso I, Alínea B
Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos				83.562.584,43	15,29%	10,00%	16,00%	100,00%	0,71% III Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.045.219,54	2,936%						
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.977.476,69	1,094%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.338.906,10	2,989%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.210.632,10	1,685%						
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.731.396,00	3,061%						
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.258.954,00	3,524%						
Fundos Renda Fixa em geral				142.841.056,02	26,13%	0,00%	22,00%	50,00%	-4,13% II Artigo 7, inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	45.183.254,01	8,267%						
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	97.657.802,01	17,867%						
FI Renda Fixa "Crédito Privado"				3.755.812,09	0,69%	0,00%	1,00%	15,00%	0,31% III Artigo 7, inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.755.812,09	0,687%						
FI de ações - com no mínimo 50 ações				38.744.219,22	7,09%	0,00%	7,00%	40,00%	-0,09% II Artigo 8, inciso II, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RFI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.744.219,22	7,089%						
Fundos de Investimentos de Ações em geral				91.919.506,10	16,82%	0,00%	20,00%	30,00%	3,18% III Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.614.579,15	3,223%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.494.783,20	2,103%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	43.854.220,41	8,023%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.286.273,88	1,333%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.226.467,59	1,505%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.443.181,87	0,630%						
FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturados)				14.853.512,76	2,72%	0,00%	3,00%	5,00%	0,28% III Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.189.190,94	1,498%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTETI	6.664.321,82	1,219%						

Alexandre G. Lopes

Coord. Adm. Financeira

Reg.: 878

Bertprev



Relatório Semanal de Investimentos

16 de outubro de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 07/10/2019	Posição 14/10/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10 Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pro-Gestão Nível II	Saldo Dez/18 Evolução PL	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	543.842.888,88	554.018.605,22	1,87%	100,00%							
	Títulos Públicos Federais	170.942.238,78	173.634.058,99	1,57%	31,34%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	100,00%	-0,34%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	170.942.238,78	173.634.058,99	1,57%	31,34%	100,00%	100,00%	10,00%	16,00%	100,00%	0,65%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	Fundos 100% Títulos Públicos	84.186.389,37	85.024.907,45	1,00%	15,35%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.224.634,00	19.481.202,00	1,33%	3,516%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.699.950,40	16.942.554,40	1,45%	3,058%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.494.923,47	16.561.795,52	0,41%	2,989%	100,00%	100,00%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.982.989,62	6.033.361,67	0,84%	1,089%							
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.331.860,51	16.490.362,90	0,97%	2,976%							
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.452.031,37	9.515.630,96	0,67%	1,718%							
	Fundos Referenciados Renda Fixa	143.116.846,33	145.596.391,98	1,73%	26,28%			0,00%	22,00%	50,00%	-4,28%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	45.309.080,85	47.669.092,23	5,21%	8,604%	40,00%	50,00%					
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	97.807.765,48	97.927.299,75	0,12%	17,676%							
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.756.214,17	3.781.771,22	0,68%	0,68%	5,00%	15,00%	0,00%	1,00%	15,00%	0,32%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.756.214,17	3.781.771,22	0,68%	0,68%							
	FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ac	37.455.287,73	38.728.025,42	3,40%	6,99%			0,00%	7,00%	40,00%	0,01%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.455.287,73	38.728.025,42	3,40%	6,99%	30,00%	40,00%					
	Fundos de Investimentos em Ações	89.532.399,74	92.399.937,40	3,20%	16,68%			0,00%	20,00%	30,00%	3,32%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.089.658,16	17.627.139,57	3,15%	3,182%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.126.813,24	11.505.721,27	3,41%	2,077%							
11.971.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	42.961.992,33	44.394.702,87	3,33%	8,013%	20,00%	30,00%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.052.329,06	7.240.315,92	2,67%	1,307%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.941.134,17	8.202.927,90	3,30%	1,481%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.360.472,78	3.429.129,87	2,04%	0,619%							
	Fundo de Investimento em Participações	14.853.512,76	14.853.512,76	0,00%	2,68%			0,00%	3,00%	5,00%	0,32%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.189.190,94	8.189.190,94	0,00%	1,478%	5,00%	5,00%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULT	6.664.321,82	6.664.321,82	0,00%	1,203%							

Alexandre Gomes Ferreira
Coord. Adm. - Finanças
Reg.: 0001



Relatório de Investimentos

Agosto/19 - Setembro/19

CNPJ	Fundo	Competência agosto/19	Competência setembro/19	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Deu/18	R\$ 452.636.394,03	R\$ 93.936.646,70	17,42%
PL 4604/17 Nível II											
Evolução PL Acumulada Saldo Anterior											
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	534.291.422,41	546.573.040,73	2,30%	100,0%			Limite inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite superior (%)	Margem
	(*) CONTRA TRANSITÓRIA				0,000%						
	Títulos Públicos Federais	165.460.777,73	170.896.350,11	3,29%	31,27%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	100,00%	-0,27%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.460.777,73	170.896.350,11	3,29%	31,27%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	100,00%	-0,27%
	Fundos 100% Títulos Públicos	81.926.499,92	83.562.584,43	2,00%	15,29%			10,00%	16,00%	100,00%	0,71%
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI	15.873.650,21	16.045.219,54	1,08%	2,936%						
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.889.201,94	5.977.476,69	1,50%	1,094%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.002.043,99	16.338.906,10	2,11%	2,989%						
19.303.793/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.076.302,98	9.210.632,10	1,48%	1,685%	100,00%	100,00%				
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.239.876,80	16.731.396,00	3,03%	3,061%						
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	18.845.424,00	19.258.954,00	2,19%	3,524%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	139.640.974,36	142.841.056,02	2,29%	26,13%			0,00%	22,00%	50,00%	-4,13%
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	42.741.635,05	45.183.254,01	5,71%	8,267%	40,00%	50,00%				
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	96.899.339,31	97.657.802,01	0,78%	17,867%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.694.611,10	3.755.812,09	1,66%	0,69%			0,00%	1,00%	15,00%	0,31%
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.694.611,10	3.755.812,09	1,66%	0,687%	5,00%	15,00%				
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 at	37.969.426,30	38.744.219,22	2,04%	7,09%			0,00%	7,00%	40,00%	-0,09%
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.969.426,30	38.744.219,22	2,04%	7,089%	30,00%	40,00%				
	Fundos de Investimentos em Ações	90.708.967,12	91.919.506,10	1,33%	16,82%			0,00%	20,00%	30,00%	3,18%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.482.364,12	17.614.579,15	0,76%	3,223%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.275.494,25	11.494.783,20	1,94%	2,103%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	43.312.096,37	43.854.220,41	1,25%	8,023%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.151.045,45	7.286.273,88	1,89%	1,333%	20,00%	30,00%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.080.427,16	8.226.467,59	1,81%	1,505%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.407.539,77	3.443.181,87	1,05%	0,630%						
	Fundo de Investimento em Participações	14.890.165,88	14.853.512,76	-0,25%	2,72%			0,00%	3,00%	5,00%	0,28%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.194.975,93	8.189.190,94	-0,07%	1,498%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTI	6.695.189,95	6.664.321,82	-0,46%	1,219%	5,00%	5,00%				

Referência

(*)

Assinatura do(a) Responsável Financeiro(a)
Coord. Admin. e Financeira
Reg.: 016