

Comitê de Investimentos

Ata nº 45/2019—aos trinta e um 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 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 25/10/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/09/19 a 30/10/19	2019	Redução	5,5%	5,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Estável	4,50	4,50
PIB	Mediana agregada	2019	Elevação	0,88	0,91
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	4,00	4,00
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	4,50%	4,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Elevação	3,26%	3,32%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima –30/10/2019	2019	Redução	3,5525	3,4821
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima –30/10/2019	2019	Redução	3,5471	3,4749
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima –30/10/2019	2019	Redução	3,4315	3,3342
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima –30/10/2019	2019	Redução	2,9802	2,8102
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima –30/10/2019	2019	Redução	2,3201	2,0885
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima –30/10/2019	2019	Redução	1,1512	0,9022
Ibovespa	30/10/2019	2019	Elevação	107.381	108.407
Risco Brasil (JP Morgan)	30/10/2019	2019	Redução	235	228
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; após reunião realizada em 30/10/2019 a taxa SELIC foi reduzida para 5,0% a.a., confirmando as expectativas de mercado; a ETTJ apresentou queda em todos os vértices; o risco Brasil apresentou redução; O IBOVESPA subiu para 108.407 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 559.613M em 29/10/2019. Atendendo a chamada de capital do fundo KINEA PRIVATE EQUITY INSTITUCIONAL IV FIP foi elaborado a APR nº 117/2019 deliberando-se pelo resgate do fundo SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI conforme APR nº 116/2019. Foi solicitada à consultoria LDB a análise dos fundos da AZ QUEST para embasar análise de seu processo de credenciamento. Em anexo Relatório Macroeconômico referente aos meses de ago/19 e set/19 elaborado pela LDB Consultoria.

Foram emitidas as seguintes APRs:

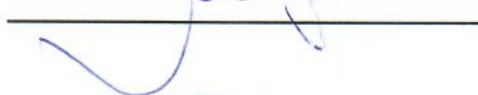
APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
113/2019	25/10/2019	100.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
114/2019	29/10/2019	140.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
115/2019	29/10/2019	1.690.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
116/2019	05/11/2019	2.104.335,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
117/2019	05/11/2019	2.104.335,00	Aplicação	KINEA PRIVATE EQUITY INSTITUCIONAL IV FIP

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





Relatório Semanal de Investimentos

31 de outubro de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 21/10/2019	Posição 29/10/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10 Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pré-gestão Nível II	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03 R\$ 106.976.755,37	17,43% 23,63%
TOTAL PATRIMÔNIO		558.363.007,51	559.613.149,40	0,22%	100,0%					
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
CP 0184	Títulos Públicos Federais	175.567.790,86	177.517.418,65	1,11%	31,72%	100,00%	100,00%	10,00%	31,00%	-0,72% II
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	175.567.790,86	177.517.418,65	1,11%	31,72%					Artigo 7, inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	109.458.272,61	110.021.637,31	0,51%	19,66%			10,00%	16,00%	-3,66% II
										Artigo 7, inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.564.129,00	19.706.570,00	0,73%	3,521%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.065.245,60	17.208.057,20	0,84%	3,075%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.624.548,78	16.668.216,67	0,26%	2,979%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.068.925,38	30.176.795,42	0,36%	5,392%	100,00%	100,00%			
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.578.099,25	16.667.533,52	0,54%	2,978%					
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.557.324,60	9.594.464,50	0,39%	1,714%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	121.734.580,52	120.283.396,91	-1,19%	21,49%			0,00%	22,00%	0,51% II
										Artigo 7, inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	23.705.234,65	22.140.270,94	-6,60%	3,956%	40,00%	50,00%			
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.023.345,87	98.143.125,97	0,12%	17,538%					
					0,000%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.799.543,60	3.814.897,16	0,40%	0,68%			0,00%	1,00%	0,32% II
										Artigo 7, inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.799.543,60	3.814.897,16	0,40%	0,682%	5,00%	15,00%			
					0,000%					
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ac	39.351.304,56	39.706.649,76	0,90%	7,10%			0,00%	7,00%	-0,10% II
										Artigo 8, inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.351.304,56	39.706.649,76	0,90%	7,095%	30,00%	40,00%			
					0,000%					
	Fundos de Investimentos em Ações	93.598.002,60	93.415.636,85	-0,19%	16,69%			0,00%	20,00%	3,31% II
										Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.084.606,11	18.086.415,83	0,01%	3,232%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.693.764,23	11.727.018,97	0,28%	2,096%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	44.755.306,67	44.404.285,20	-0,78%	7,935%	20,00%	30,00%			
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.302.820,00	7.285.871,43	-0,23%	1,302%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.319.828,05	8.383.437,91	0,76%	1,498%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.441.677,54	3.528.607,51	2,53%	0,631%					
					0,000%					
	Fundo de Investimento em Participações	14.853.512,76	14.853.512,76	0,00%	2,65%			0,00%	3,00%	0,35% II
										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%	1,463%	5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTI	6.664.321,82	6.664.321,82	0,00%	1,191%		5,00%			
					0,000%					

Alexandre Gipe Ferreira
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 618

Benquev