

Comitê de Investimentos

Ata nº 48/2019—aos vinte e um dias do mês de novembro 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 14/11/2019, 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	Estável	0,92	0,92
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	Estável	3,36%	3,36%
Tx. Juros (ETJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima –20/11/2019	2019	Redução	3,6938	3,649
Tx. Juros (ETJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima –20/11/2019	2019	Redução	3,6757	3,6418
Tx. Juros (ETJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima –20/11/2019	2019	Elevação	3,5052	3,5106
Tx. Juros (ETJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima –20/11/2019	2019	Elevação	2,9562	3,022
Tx. Juros (ETJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima –20/11/2019	2019	Elevação	2,2604	2,3427
Tx. Juros (ETJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima –20/11/2019	2019	Elevação	1,0249	1,0692
Ibovespa	19/11/2019	2019	Redução	106.100	105.864
Risco Brasil (JP Morgan)	13/11/2019	2019	Elevação	232	235
Posição dos Investimentos	Set/19–Out/19	2019	em Mil	546.573	561.197

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

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução dos vértices mais longos e elevação dos mais curtos; o risco Brasil apresentou discreta elevação; O IBOVESPA recuou para 105.864 pontos; o relatório semanal dos investimentos apresentado em 21/11/2019 indica o patrimônio de R\$ 556.330M. Devolvemos a CAF os processos de credenciamento nº 189/2014 QUEST INVESTIMENTOS LTDA., nº 38/2018 BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. e nº 208/2019 PRIVATIZA A A I LTDA. Reiteramos à presidência do Bertprev a solicitação do imediato encaminhamento dos processos de credenciamento da carteira de investimentos para avaliação.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
124/2019	14/11/2019	33.0000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
125/2019	19/11/2019	3.319.808,50	Resgate	CARTEIRA PRÓPRIA TPF
126/2019	19/11/2019	3.320.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

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

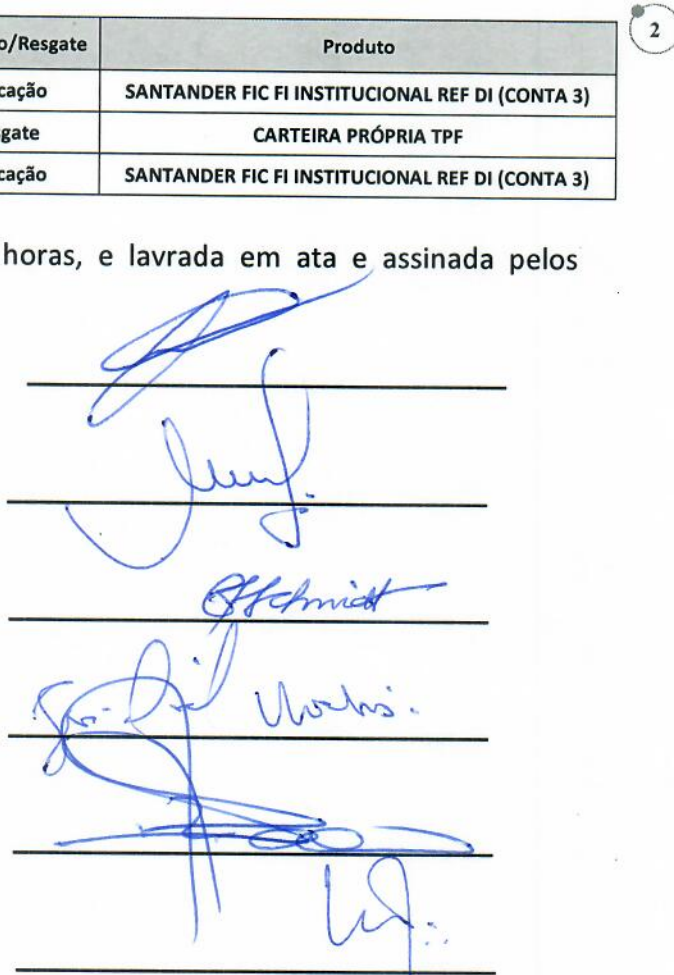
Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

2





*

Relatório Semanal de Investimentos

21 de Novembro de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 11/11/2019	Posição 11/11/2019	Varição Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/18 Evolução PL	R\$ 452.636.394,03	17,43%
XXX XXX XXX	(*)	CONTA TRANSITÓRIA							R\$ 103.694.164,83	22,91%
CP 0184	Títulos Públicos Federais	176.439.652,19	171.753.733,16	-2,66%	30,87%	100,00%	100,00%			
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	176.439.652,19	171.753.733,16	-2,66%	30,87%	100,00%	100,00%			
	Fundos 100% Títulos Públicos	109.851.089,56	109.549.020,50	-0,27%	19,69%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.677.164,00	19.618.651,00	-0,30%	3,526%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.154.402,80	17.005.418,00	-0,87%	3,057%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.686.464,39	16.718.342,42	0,19%	3,005%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.098.834,01	30.023.056,89	-0,25%	5,397%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.639.902,08	16.587.847,64	-0,31%	2,982%					
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.594.322,28	9.595.704,55	0,01%	1,725%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	121.118.748,20	124.384.068,42	2,70%	22,36%					
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	22.817.952,53	25.997.846,00	13,94%	4,673%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.300.795,67	98.386.222,42	0,09%	17,685%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.816.934,18	3.813.566,59	-0,09%	0,69%					
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.816.934,18	3.813.566,59	-0,09%	0,685%					
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 aq	40.143.527,52	39.312.062,89	-2,07%	7,07%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	40.143.527,52	39.312.062,89	-2,07%	7,066%					
	Fundos de Investimentos em Ações	94.677.196,54	92.707.380,58	-2,08%	16,66%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.395.342,58	18.325.927,89	-0,38%	3,294%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.825.798,34	11.557.965,58	-2,26%	2,078%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	45.081.906,26	43.808.141,39	-2,83%	7,874%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.382.961,30	7.287.227,48	-1,30%	1,310%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.448.188,98	8.250.674,47	-2,34%	1,483%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.542.999,08	3.477.443,77	-1,85%	0,625%					
	Fundo de Investimento em Participações	14.810.726,72	14.810.726,72	0,00%	2,66%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.183.386,89	8.183.386,89	0,00%	1,471%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULT	6.627.339,83	6.627.339,83	0,00%	1,191%					

José Ferreira Melo Filho
Escriturário - BERTPREV
Reg. 007



*

Relatório Semanal de Investimentos

21 de Novembro de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 11/11/2019	Posição 19/11/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3822/10 Res. 4604/17 Res. 4695/13	Limite % Pré-Gestão Nível II	Selto Dez/18 Evolução PL	RS 452.636.394,03 RS 103.694.164,83	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	560.857.874,91	556.330.558,86	-0,81%	100,0%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
	Títulos Públicos Federais	176.439.652,19	171.753.733,16	-2,66%	30,87%					
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	176.439.652,19	171.753.733,16	-2,66%	30,87%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	109.851.089,56	109.549.020,50	-0,27%	19,69%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.677.164,00	19.618.651,00	-0,30%	3,526%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.154.402,80	17.005.418,00	-0,87%	3,057%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.686.464,39	16.718.342,42	0,19%	3,005%					
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	30.098.834,01	30.023.056,89	-0,25%	5,397%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.639.902,08	16.587.847,64	-0,31%	2,982%					
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.594.322,28	9.595.704,55	0,01%	1,725%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	121.118.748,20	124.384.068,42	2,70%	22,36%					
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	22.817.952,53	25.997.846,00	13,94%	4,673%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	98.300.795,67	98.386.222,42	0,09%	17,685%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.816.934,18	3.813.566,59	-0,09%	0,69%					
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.816.934,18	3.813.566,59	-0,09%	0,685%					
	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 aç	40.143.527,52	39.312.062,89	-2,07%	7,07%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	40.143.527,52	39.312.062,89	-2,07%	7,066%					
	Fundos de Investimentos em Ações	94.677.196,54	92.707.380,58	-2,08%	16,66%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.395.342,58	18.325.927,89	-0,38%	3,294%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.825.798,34	11.557.965,58	-2,26%	2,078%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	45.081.906,26	43.808.141,39	-2,83%	7,874%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.382.961,30	7.287.227,48	-1,30%	1,310%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.448.188,98	8.250.674,47	-2,34%	1,483%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.542.999,08	3.477.443,77	-1,85%	0,625%					
	Fundo de Investimento em Participações	14.810.726,72	14.810.726,72	0,00%	2,66%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.183.386,89	8.183.386,89	0,00%	1,471%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTII	6.627.339,83	6.627.339,83	0,00%	1,191%					

José Ferreira Melo Filho
Escriturário - BERTPREV
Reg. 007