



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertiooga

ESTADO DE SÃO PAULO

Comitê de Investimentos

Ata nº 41/2021 – aos oito dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e um, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes - Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma, Victor Mendes Neto**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 06/09/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	16/06/21 a 02/08/21	2021	Elevação	4,25%	5,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	7,50	7,63
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	5,22	5,15
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,15	5,17
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Elevação	7,27	7,58
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	61,30	61,15
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-1,74	-1,57

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2054)	Anbima – 06/09/2021	2021	Redução	4,9632	4,9595
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 06/09/2021	2021	Elevação	4,9435	4,9528
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 06/09/2021	2021	Elevação	4,8475	4,9156
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 06/09/2021	2021	Elevação	4,6683	4,8041
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 06/09/2021	2021	Elevação	4,4590	4,5811
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 06/09/2021	2021	Elevação	3,8337	3,8866

Ibovespa	06/09/2021	2021	Redução	118.781	117.868
Risco Brasil (JP Morgan)	03/09/2021	2021	Estável	304	304

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

Posição dos Investimentos	Junho/21-Julho/21	2021	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Junho	Julho
				656.558	650.921

Quanto à política de juros, a percepção dos agentes econômicos segue apontando para uma elevação da SELIC ao final da trajetória superior à verificada atualmente nas expectativas do relatório FOCUS para o presente exercício, podendo situar-se próximo dos 9% anualizados; segue referendando essa percepção a expectativa de IGP-M próxima de 20% neste exercício aliada à inflação de preços administrados – ainda mais pressionado pela majoração da bandeira tarifária que passará a vigorar nas contas de energia elétrica - ambos a pressionar a expectativa do IPCA futuro; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices exceto o vértice 8316 d.u. que apresentou redução, com impacto patrimonial negativo na carteira de



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga

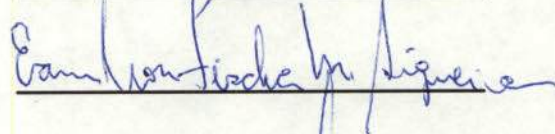
ESTADO DE SÃO PAULO

renda fixa em razão da marcação a mercado. O risco Brasil manteve-se estável; o IBOVESPA houve redução para 117.868 pontos, que significou impacto patrimonial negativo, acusamos o recebimento do Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 03/09/2021 com o patrimônio de R\$ 640.878M. Será necessário manter o monitoramento de impactos na economia eventualmente decorrentes de manifestação política deste feriado de 7 de setembro p.p., uma vez que a conturbação do ambiente político pode agravar o cenário de dificuldades econômicas, seguindo mantida a deliberação da convocação de reuniões extraordinárias a partir da semana seguinte até a conclusão dos estudos que terão assento em processo administrativo próprio relativo a possível aquisição de títulos públicos. Não foram emitidas APRs. Por deliberação do Comitê ficam convocados o Sr. Victor e a Sra. Patrícia para participar presencialmente do 3º Congresso Brasileiro de Investimentos de RPPS – ABIPEM, a ser realizado nos dias 15, 16 e 17 de setembro de 2021, representando o colegiado. Foi dada a continuidade ao processo de revisão do manual de procedimentos de credenciamento. Nada mais, foi encerrada a reunião às 14:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt



Evanilson Fischer Matos Siqueira

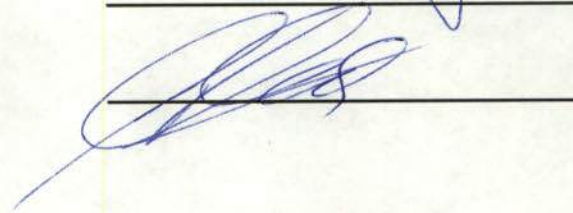


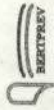
Patrícia Ramos Quaresma

Roberto Cassiano Guedes



Victor Mendes Neto





03/09/2021

CNPJ	Fundo	Posição 26/08/2021	Posição 03/09/2021	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3823/10 Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pro-Gestão Nível II	Saldo Dez/20 Evolução PL	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Enquadramento
	TOTAL PATRIMÔNIO	644.301.332,37	640.878.801,27	-0,53%	100,00%						
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
CP 0184	Títulos Públicos Federal	165.277.978,85	164.256.080,28	-0,62%	25,63%		100,00%	10,00%	26,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	165.277.978,85	164.256.080,28	-0,62%	25,63%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	64.168.393,89	64.214.930,68	0,07%	10,02%		100,00%	10,00%	10,50%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.716.515,78	16.771.087,17	0,33%	2,617%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.712.225,67	5.729.913,47	0,31%	0,894%		100,00%				
19.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI				0,000%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.243.060,00	16.174.648,80	-0,42%	2,524%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.481.046,00	19.508.164,00	0,14%	3,044%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.015.546,44	6.031.117,24	0,26%	0,941%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	194.940.329,52	195.202.431,31	0,13%	30,46%			0,00%	26,00%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	51.702.115,04	51.967.162,55	0,51%	8,109%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF DE FI	102.986.958,30	103.125.725,96	0,13%	16,091%		40,00%				
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.251.256,18	40.109.542,80	-0,35%	6,259%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.176.646,58	4.181.278,05	0,11%	0,65%		5,00%	0,00%	0,70%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.176.646,58	4.181.278,05	0,11%	0,652%						
	Fundos de Investimentos em Ações	155.427.145,90	152.729.826,71	-1,74%	23,83%			0,00%	26,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	21.380.863,59	21.023.793,28	-1,67%	3,280%						
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.060.186,34	20.628.004,18	-2,05%	3,219%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.536.691,65	7.449.764,25	-1,15%	1,162%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.926.206,57	48.128.568,06	-1,63%	7,510%		20,00%				
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	43.887.226,67	43.080.636,61	-1,84%	6,722%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.698.123,02	8.535.603,76	-1,87%	1,332%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.937.848,06	3.883.456,57	-1,38%	0,606%						
	Fundos de Investimento em Participações	23.651.526,70	23.472.431,42	-0,76%	3,66%			0,00%	3,80%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.034.431,18	5.032.361,50	-0,04%	0,785%		5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	18.617.095,52	18.440.069,92	-0,95%	2,877%						
	Fundos de Investimentos no Exterior	25.747.009,22	25.863.697,62	0,45%	4,04%			0,00%	3,40%	10,00%	Artigo 9 A, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	10.326.017,16	10.396.688,20	0,68%	1,622%						
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.279.916,74	10.316.673,66	0,36%	1,610%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.141.075,32	5.150.355,76	0,18%	0,804%		10,00%				
	Fundos de Investimentos no Exterior	10.912.301,71	10.958.125,20	0,42%	1,71%			0,00%	2,60%	10,00%	Artigo 9 A, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.411.530,02	5.439.467,37	0,52%	0,849%						
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.500.771,69	5.518.657,83	0,33%	0,861%						

(*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF II

Katia Hidalgo Daia
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 002 - BERTPREV