

Comitê de Investimentos

Ata nº 44/2021 – aos vinte e três 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** e o Sr. **Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade** – Presidente do BERTPREV. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM merecedores de destaque, conforme Relatório Focus de 20/09/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	02/08/21 a 22/09/21	2021	Elevação	5,25%	6,25%
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	8,00	8,25
PIB	Mediana agregada	2021	Estável	5,04	5,04
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,20	5,20
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Elevação	8,00	8,35
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	61,00	61,00
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-1,53	-1,50

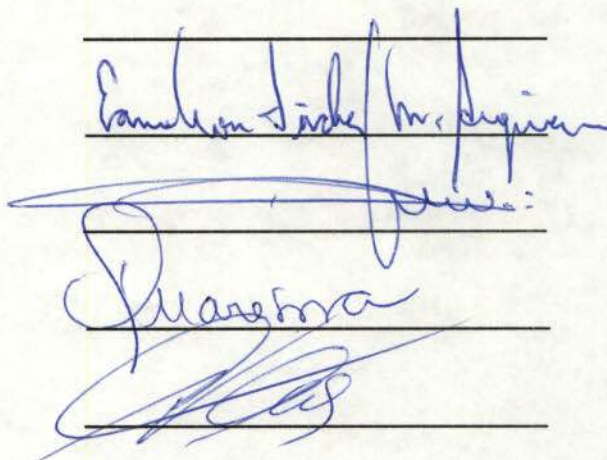
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2054)	Anbima – 22/09/2021	2021	Elevação	4,8865	4,9638
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 22/09/2021	2021	Elevação	4,8811	4,9568
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 22/09/2021	2021	Elevação	4,8518	4,9185
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 22/09/2021	2021	Elevação	4,7634	4,8035
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 22/09/2021	2021	Redução	4,5745	4,5734
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 22/09/2021	2021	Elevação	3,8669	3,8832

Ibovespa	22/09/2021	2021	Redução	116.180	112.282
Risco Brasil (JP Morgan)	21/09/2021	2021	Elevação	314	318
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Julho /21-Agosto/21	2021	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Julho	Agosto
				650.921	643.149

O Comitê de Política Monetária – COPOM – reuniu-se nos dias 21 e 22 e majorou em 1,00 % a taxa SELIC e sinalizou para o aumento da mesma magnitude para a próxima reunião. No relatório Focus, a expectativa chega a 8,25 % ao final do exercício, remanesecendo a questão quanto ao máximo que será necessário elevar os juros em 2022 para reconduzir a inflação medida pelo IPCA de volta à trajetória da meta fixada pelo CMN, ancorando novamente as expectativas de mercado. Nesse cenário considera-se que os diferentes vértices da ETTJ já

precificaram o patamar estimado para a elevação da taxa SELIC, que tenderá oscilar em função da instabilidade política. Segue a avaliação de que uma elevação significativa nas curvas de juros poderá ocorrer em função de reavaliação da trajetória da dívida pública atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e também por conta de redução na política de estímulos monetários praticada pelos bancos centrais das principais economias mundiais. As bolsas de valores mundiais apresentaram acentuada queda devido aos fortes rumores da situação financeira da segunda maior empresa imobiliária chinesa, Evergrande, e ao potencial de contaminação dos balanços dos seus credores, além do impacto sobre produtores e exportadores de matérias-primas demandadas na construção civil na China. Nesta última semana a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, exceto o vértice 1260 d.u. com impacto patrimonial positivo na carteira de renda fixa em razão da marcação a mercado. O risco Brasil teve elevação; no IBOVESPA houve redução para 112.282 pontos, que significou impacto patrimonial negativo, acusamos o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 20/09/2021 com o patrimônio de R\$ 635.079 M. O Comitê prosseguiu na análise do manual de procedimentos de credenciamentos e aplicações financeiras. Não foram emitidas as seguintes APRs. Acusado recebimento de e-mail da empresa LDB em que informa que atualizou seus parâmetros em conformidade à Política de Investimentos vigente, vide apontamento equivocado referente Artigo 9º A, III na página 5 do relatório apresentado de agosto/2021. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:40 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt**Evanilson Fischer Matos Siqueira****Roberto Cassiano Guedes****Patrícia Ramos Quaresma****Victor Mendes Neto****Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade**



*

23/09/2021

CNPJ	Fundo	Posição 10/09/2021	Posição 20/09/2021	Variação Semanal	% PL	Limites % Res. 3822/10	Limites % Res. 4604/17	Saldo Dez/20 Evolução PL	Enxerga Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	638.560.140,71	635.079.828,52	-0,55%	100,0%		Nível II				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
CP 0184	Títulos Públicos Federais	164.821.343,94	165.035.774,76	0,13%	25,99%		100,00%	10,00%	26,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	164.821.343,94	165.035.774,76	0,13%	25,99%		100,00%	10,00%	26,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	64.333.577,29	64.652.328,23	0,50%	10,18%		100,00%	10,00%	10,50%	100,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.792.416,83	16.908.111,68	0,69%	2,662%		100,00%	10,00%	10,50%	100,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.744.479,23	5.776.747,73	0,56%	0,910%		100,00%	10,00%	10,50%	100,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.225.883,60	16.236.914,40	0,07%	2,557%		100,00%	10,00%	10,50%	100,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.527.170,00	19.651.567,00	0,64%	3,094%		100,00%	10,00%	10,50%	100,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.043.627,63	6.078.987,42	0,59%	0,957%		100,00%	10,00%	10,50%	100,00%	Artigo 7, inciso I, alínea B
19.523.305/0001-06											
19.769.046/0001-06											
22.791.074/0001-26											
19.303.795/0001-35											
Fundos Referenciados Renda Fixa											
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	195.168.254,09	195.786.406,54	0,32%	30,83%			0,00%	26,00%	50,00%	Artigo 7, inciso IV, alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	51.810.019,37	51.872.185,13	0,12%	8,168%						
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	103.253.029,27	103.722.249,83	0,45%	16,332%	40,00%	50,00%				
		40.105.205,45	40.191.971,58	0,22%	6,329%						
FI Renda Fixa Crédito Privado											
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.185.966,13	4.210.919,69	0,60%	0,66%	5,00%	15,00%	0,00%	0,70%	15,00%	Artigo 7, inciso VII, alínea A
Fundos de Investimentos em Ações											
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	149.601.319,51	145.329.352,78	-2,86%	22,88%			0,00%	26,00%	30,00%	Artigo 7, inciso VII, alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	20.612.290,93	20.050.500,40	-2,73%	3,157%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	20.363.848,85	19.989.334,44	-1,84%	3,148%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	7.299.573,95	7.169.499,93	-1,78%	1,129%						
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	46.919.587,27	45.779.592,95	-2,54%	7,201%	20,00%	30,00%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	42.240.834,67	40.664.794,72	-3,73%	6,403%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	8.347.748,12	8.037.804,56	-3,71%	1,266%						
Fundos de Investimento em Participações											
16.437.146/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	23.472.431,42	23.472.431,42	0,00%	3,70%			0,00%	3,80%	5,00%	Artigo 8, inciso IV, alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	5.032.361,50	5.032.361,50	0,00%	0,792%	5,00%	5,00%				
Fundos de Investimentos no Exterior											
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	26.055.975,58	25.789.337,28	-1,02%	4,06%			0,00%	3,40%	10,00%	Artigo 9 A, inciso II
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.536.636,66	10.368.697,77	-1,59%	1,633%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	10.351.893,82	10.297.220,35	-0,53%	1,621%						
Fundos de Investimentos no Exterior											
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.167.445,10	5.123.419,16	-0,85%	0,807%	10,00%	10,00%				
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	10.921.272,75	10.803.277,82	-1,08%	1,70%			0,00%	2,60%	10,00%	Artigo 9 A, inciso III
(*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI											
		5.423.805,11	5.391.369,93	-0,60%	0,849%			0,00%			
		5.497.467,64	5.411.907,89	-1,56%	0,852%						

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

497

Evanilson Matos

De: Marcelo Mendes <marcelo@ldbempresas.com.br>
Enviado em: quinta-feira, 16 de setembro de 2021 17:27
Para: Evanilson Matos
Cc: Ronaldo de Oliveira; investimentos@bertprev.sp.gov.br; Kátia Hidalgo Daia
Assunto: Re: Solicita correção Relatório mensal

Prezado Evanilson, boa tarde!

Informações atualizadas de acordo com o documento recebido.

À disposição.



Marcelo Mendes
Tel.: (11) 3214-0372
marcelo@ldbempresas.com.br
www.ldbempresas.com.br

Em qui., 16 de set. de 2021 às 14:58, Evanilson Matos <evanilson@bertprev.sp.gov.br> escreveu:

Bom dia;

Solicitamos que atualize os parâmetros vide **apontamento equivocado** referente ao Artigo 9º A, III na **página 5 do relatório apresentado de agosto/2021** em conformidade à Política de Investimentos vigente (documentos anexo/publicação da Política no site do Instituto conforme link abaixo):

<http://www.bertprev.sp.gov.br/arquivos/polinvestimentos/1-alteracao-politica-invest-2021.pdf>

Favor confirmar o recebimento deste e-mail.

Evanilson Fischer Matos Siqueira



Secretário – Comitê de Investimentos



Instituto de Previdência Social dos Serv. Públicos do Mun. de Bertioga

"Nossa missão é garantir parte do seu futuro"

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	165.064.141,07	25,66	10,00	26,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	64.283.613,04	10,00	10,00	10,50	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	195.103.076,18	30,34	0,00	26,00	50,00	0,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.185.991,92	0,65	0,00	0,70	15,00	0,00	15,00
Total Renda Fixa		428.636.822,21	66,65					100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados								
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	154.536.853,42	24,03	0,00	26,00	30,00	0,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	23.472.431,42	3,65	0,00	3,80	5,00	0,00	5,00
Total Renda Variável e Investimentos Estruturados		178.009.284,84	27,68					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	25.601.366,33	3,98	0,00	3,40	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	10.902.114,31	1,70	0,00	2,60	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		36.503.480,64	5,68					10,00