

Comitê de Investimentos

Ata nº 55/2021 – no primeiro dia do mês de dezembro 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 mercedores de destaque, conforme Relatório Focus de 29/11/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	22/09/21 a 27/10/21	2021	Elevação	6,25%	7,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	9,25	9,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	4,80	4,78
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,50	5,50
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Elevação	10,12	10,15
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	59,60	59,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-0,70	-0,70

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2054)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,4508	5,4236
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,4362	5,4009
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,3575	5,2876
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,1925	5,1101
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,1684	5,0901
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,4484	5,1827

Ibovespa	30/11/2021	2021	Redução	103.653	101.915
Risco Brasil (JP Morgan)	29/11/2021	2021	Elevação	339	366

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

Posição dos Investimentos	Setembro /21-Outubro/21	2021	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Setembro	Outubro
				635.280	620.053

No relatório Focus, a expectativa da SELIC chega a 9,25% ao final do exercício, apontando para 11,25% ao final de 2022. Segue expectativa de que uma elevação mais 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 eventualmente por conta de expectativas relacionadas a possíveis elevações nas taxas de juros praticadas pelos bancos centrais das principais economias mundiais para fazer frente a



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga

ESTADO DE SÃO PAULO

uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros. Nesta última semana a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, 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 101.915 pontos; o segmento de renda variável apresentou variação patrimonial positiva. Registra-se a participação do Sr. Alexandre Hope Herrera – Contador do Instituto para auxílio na formulação de resposta da requisição nº 047/2021 – GJSS, item d, sendo encaminhado e-mail nesta data com as justificativas técnicas a fim de embasar resposta ao quesito. Na sequência recebemos a Sra. Katia - Coordenadora Administrativa e Financeira acompanhada do Sr. Phelippe – Administrador do Instituto para tratar de dois temas: i) informaram que após reuniões com participação do Jurídico da Autarquia consideraram suficiente para atendimento à exigência do Pró Gestão a publicação do cronograma de atividades aprovado pelo Comitê, sem necessidade de figurar como resolução; diante do exposto o Comitê delibera por solicitar a publicação do cronograma de atividades anteriormente encaminhado via memorando nº 012/2021 – COINV. ii) A CAF solicitou a indicação por parte do Comitê do CNPJ dos fundos para os quais se deseja remessa de comunicado para abertura das carteiras de investimentos; o Comitê, considerando as disposições do Manual do Pró Gestão e também esclarecimentos prestados pela Consultoria contratada do BERTPREV, delibera para que sejam solicitadas a composição das carteiras de todos os fundos de investimentos aplicados pelo BERTPREV aos respectivos gestores no formato solicitado pela Consultoria que após avaliação encaminhará ao Comitê para exame. Acusamos o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 25/11/2021 com o patrimônio de R\$ 631.721M. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
109/2021	26/11/2021	462.859,50	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
110/2021	26/11/2021	20.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
111/2021	29/11/2021	100.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
112/2021	29/11/2021	2.350.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
113/2021	30/11/2021	30.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
114/2021	30/11/2021	210.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

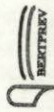
Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*

25/11/2021

CNPJ	Fundo	Posição 18/11/2021	Posição 25/11/2021	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3972/10	Limite % Pro-Gestão Nível II	Saldo Dez/20 Evolução PL	RS 632.604.044,97 -RS 882.474,70	9,90% -0,14%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	627.904.321,19	631.721.620,27	0,61%	100,0%	Res. 4604/17	Res. 4695/18			
CP 0184	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
	Títulos Públicos Federal	159.066.510,03	160.039.228,14	0,61%	25,33%					
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	159.066.510,03	160.039.228,14	0,61%	25,33%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	64.848.231,43	65.122.596,55	0,42%	10,31%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.992.426,44	17.044.870,70	0,31%	2,698%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.846.832,58	5.852.783,09	0,10%	0,926%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.149.312,00	16.251.027,20	0,63%	2,572%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.722.365,00	19.822.881,00	0,51%	3,138%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.137.295,41	6.151.034,56	0,22%	0,974%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	206.788.496,08	208.659.399,27	0,90%	33,03%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	61.810.511,53	103.612.157,39	67,63%	16,402%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	104.758.106,88	105.047.241,88	0,28%	16,629%					
28.515.874/0001-09	BRDESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.219.877,67	-	-100,00%	0,000%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.240.071,87	4.263.186,67	0,55%	0,67%					
14.091.645/0001-31	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.240.071,87	4.263.186,67	0,55%	0,675%					
	Fundos de Investimentos em Ações	129.645.115,99	130.934.828,79	0,99%	20,73%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.453.982,04	18.704.607,36	1,36%	2,961%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.650.467,64	18.643.876,34	-0,04%	2,951%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.541.158,97	6.602.467,88	0,94%	1,045%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	38.090.197,53	38.010.223,85	-0,21%	6,017%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.146.175,38	38.100.927,81	2,57%	6,031%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.120.413,06	7.140.357,64	0,28%	1,130%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.642.721,37	3.732.367,91	2,46%	0,591%					
	Fundos de Investimento em Participações	23.070.993,04	23.070.993,04	0,00%	3,65%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.987.907,93	4.987.907,93	0,00%	0,790%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	18.083.085,11	18.083.085,11	0,00%	2,863%					
	Fundos de Investimentos no Exterior	28.169.455,28	27.558.944,41	-2,17%	4,36%					
33.913.562/0001-85	M5 GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	11.230.372,39	10.836.019,95	-3,51%	1,715%					
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	11.285.710,35	11.095.040,00	-1,69%	1,756%					
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.653.422,54	5.627.884,46	-0,45%	0,891%					
	Fundos de Investimentos no Exterior	12.075.447,47	12.072.443,40	-0,02%	1,91%					
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.953.257,70	5.930.671,27	-0,38%	0,939%					
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.122.189,77	6.141.772,13	0,32%	0,972%					

(*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBRANO RF REF DI

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