



Comitê de Investimentos

Ata nº 56/2021 – aos nove dias 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, Sr. 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 06/12/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/12/2021 a 02/02/2022	2021	Elevação	7,75%	9,25%
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	4,78	4,71
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,50	5,56
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Elevação	10,15	10,18
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	59,60	59,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-0,70	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2054)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,4236	5,2282
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,4009	5,2218
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,2876	5,1867
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,1101	5,0875
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,0901	4,9848
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,1827	5,0682

Ibovespa	08/12/2021	2021	Elevação	101.915	108.096
Risco Brasil (JP Morgan)	07/12/2021	2021	Redução	366	330
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, se confirmou a expectativa da SELIC de 9,25% ao final do exercício em razão da última reunião do COPOM, 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



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
ESTADO DE SÃO PAULO

centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros; neste momento nenhum vértice da ETTJ IPCA atinge meta atuarial fixada para o ano de 2021. 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 desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária. O risco Brasil teve redução; no IBOVSPA houve elevação para 108.096 pontos; o segmento de renda variável apresentou variação patrimonial negativa. Ficou agendada para próxima reunião videoconferência com o gestor do fundo de investimento BTG PACTUAL ABSOLUTO INST. FIC FIA. O Comitê elaborou o calendário de reuniões ordinárias para o ano de 2022, encaminhado via e-mail para a CAF. Fica convocada reunião extraordinária para o dia 13 de dezembro às 9 horas para tratar da atualização da Política de Investimentos 2021. Acusamos o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 06/12/2021 com o patrimônio de R\$ 630.239M. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
115/2021	17/12/2021	1.000.584,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
116/2021	20/12/2021	1.000.584,00	Aplicação	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 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

*



6/12/2021

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gasto	Saldo Dez/20 Evolução PL	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Enquadramento
		25/11/2021	6/12/2021								
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	631.771.620,27	630.239.661,09	-0,23%	100,0%	100,00%	100,00%				
CP 0184	Títulos Públicos Federais	160.039.228,14	161.625.295,97	0,99%	25,65%	100,00%	100,00%		26,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	160.039.228,14	161.625.295,97	0,99%	25,65%	100,00%	100,00%				
	Fundos 100% Títulos Públicos	65.122.596,55	65.730.083,18	0,93%	10,43%	100,00%	100,00%		10,50%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.044.870,70	17.195.553,52	0,88%	2,728%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.852.783,09	5.878.393,48	0,44%	0,933%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.251.027,20	16.415.081,60	1,01%	2,605%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.822.881,00	20.050.017,00	1,15%	3,181%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.151.034,56	6.191.037,58	0,65%	0,982%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	208.659.399,27	207.217.772,87	-0,69%	32,88%				26,00%	50,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	103.612.157,39	101.676.193,76	-1,87%	16,133%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	105.047.241,88	105.541.579,11	0,47%	16,746%	40,00%	50,00%				
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA			#DIV/0!	0,000%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.263.186,67	4.305.724,56	1,00%	0,68%	5,00%	15,00%		0,70%	15,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.263.186,67	4.305.724,56	1,00%	0,683%						
	Fundos de Investimentos em Ações	130.934.828,79	129.601.453,28	-1,02%	20,56%				26,00%	30,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.704.607,36	18.754.107,97	0,26%	2,976%						
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.643.876,34	18.430.937,64	-1,14%	2,924%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.602.467,88	6.551.530,09	-0,77%	1,040%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	38.010.223,85	36.767.869,39	-3,27%	5,834%	20,00%	30,00%				
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.100.927,81	38.259.213,08	0,42%	6,071%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.140.357,64	7.100.152,91	-0,56%	1,127%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.732.367,91	3.737.642,20	0,14%	0,593%						
	Fundos de Investimento em Participações	23.070.993,04	23.052.536,53	-0,08%	3,66%				3,80%	5,00%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.987.907,93	4.987.118,05	-0,02%	0,791%	5,00%	5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	18.083.085,11	18.065.418,48	-0,10%	2,866%						
	Fundos de Investimentos no Exterior	27.558.944,41	26.751.795,77	-2,93%	4,24%						
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	10.836.019,95	10.275.116,24	-5,18%	1,630%						Artigo 9 A, inciso II
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	11.095.040,00	10.885.387,85	-1,89%	1,727%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.627.884,46	5.591.291,68	-0,65%	0,887%						
	Fundos de Investimentos no Exterior	12.072.443,40	11.954.998,93	-0,97%	1,90%						
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.930.671,27	5.903.162,79	-0,46%	0,937%						Artigo 8 A, inciso III
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.141.772,13	6.051.836,14	-1,46%	0,960%						

(*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI

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