

Comitê de Investimentos

Ata nº 04/2022 – aos doze dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e dois, 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 Instituto**. 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 10/01/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/12/2021 a 02/02/2022	2022	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	2022	Elevação	11,5	11,75
PIB	Mediana agregada	2022	Redução	0,36	0,28
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,60	5,60
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Estável	5,03	5,03
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Redução	63,00	62,48
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	-1,05	-1,00

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 11/01/2022	2022	Elevação	5,6306	5,8535
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 11/01/2022	2022	Elevação	5,5805	5,8463
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 11/01/2022	2022	Elevação	5,5085	5,7991
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 11/01/2022	2022	Elevação	5,3239	5,6658
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 11/01/2022	2022	Elevação	5,2148	5,5335
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 11/01/2022	2022	Elevação	5,5310	5,7209

Ibovespa	11/01/2022	2022	Elevação	103.514	103.779
Risco Brasil (JP Morgan)	10/01/2022	2022	Elevação	320	335
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Outubro/21-Novembro/21	2021	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Outubro	Novembro
				620.053	624.839

A inflação de 2021 correspondeu a 10,06% conforme IPCA-IBGE e a meta SELIC aponta para 11,75% ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS. Mantem-se 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



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

economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros. Registra-se a operação bem sucedida para a aquisição de Títulos Públicos realizada no dia 06 de janeiro do corrente ano e com dados constantes em ata 03/2022. Considerando previsão de meta atuarial informada pela Consultoria Atuarial contratada em IPCA + 4,99% para vigor em 2022, o Comitê registra que fará a partir das 09:00h reunião em conjunto com o administrativo do BERTPREV na data de 13/01/2022 objetivando adquirir NTNBS, com preferência pelos vencimentos 2040, 2045, 2050 e 2055 com a escolha a ser embasada no último estudo de ALM disponível e condições de mercado em montante total de até setenta e cinco milhões de reais. Esta última semana a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices monitorados com impacto patrimonial positivo na carteira de renda fixa em razão da marcação a mercado desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária em posição financeira e patrimonial fechado em 06/01/2022. O risco Brasil teve elevação; no IBOVESPA houve elevação para 103.779 pontos; o segmento de renda variável apresentou variação patrimonial negativa. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 06/01/2022 com o patrimônio de R\$ 627.425M. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
003/2022	06/01/2022	70.000.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
004/2022	06/01/2022	69.994.031,99	Aplicação	TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B – CARTEIRA PRÓPRIA
005/2022	10/01/2022	2.770.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:00 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



Relatório de Investimentos - Semanal

12/01/2022

CNPJ	Fundo	Posição 30/12/2021	Posição 06/01/2022	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10 Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pte-Gestão Nível II	Saldo Dez/20 Evolução PL	RS 632.604.044,97 -RS 5.178.812,85	9,90% -0,82%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	633.658.374,61	627.425.232,12	-0,98%	100,00%	100,00%				
CP 0184	Títulos Públicos Federais	161.544.781,59	228.903.603,61	41,70%	36,48%	100,00%				
	Fundos 100% Títulos Públicos	65.457.065,42	65.202.219,34	-0,39%	10,39%	100,00%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.736.448,95	16.753.969,88	0,10%	2,670%	100,00%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.897.679,22	5.917.721,33	0,34%	0,943%	100,00%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.499.924,00	16.277.992,40	-1,35%	2,594%	100,00%				
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.111.975,00	20.033.975,00	-0,39%	3,193%	100,00%				
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.211.038,25	6.218.560,73	0,12%	0,991%	100,00%				
	Fundos Referenciados Renda Fixa	213.531.159,39	146.515.572,51	-31,38%	23,35%	100,00%				
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	107.314.384,94	40.248.062,83	-62,50%	6,415%	100,00%				
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF DE FIC FI	106.216.774,45	106.267.509,68	0,05%	16,937%	100,00%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.320.628,22	4.303.747,46	-0,39%	0,69%	100,00%				
14.091.645/0001-91	(BB) PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.320.628,22	4.303.747,46	-0,39%	0,686%	100,00%				
	RENDIA FIXA - SUB TOTAL	444.853.634,62	444.925.142,92	0,02%	70,91%	100,00%				
	Fundos de Investimentos em Ações	126.318.060,18	119.468.408,22	-5,42%	19,04%	100,00%				
07.275.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.347.932,54	17.795.759,02	-3,01%	2,836%	100,00%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.431.625,77	17.367.311,92	-5,77%	2,768%	100,00%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.397.979,00	6.029.896,01	-5,75%	0,961%	100,00%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	35.490.774,77	32.751.461,32	-7,72%	5,220%	100,00%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.216.953,23	35.554.490,96	-4,47%	5,667%	100,00%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.848.291,54	6.503.199,92	-5,04%	1,036%	100,00%				
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	3.584.503,33	3.466.289,07	-3,30%	0,552%	100,00%				
	Fundos de Investimento em Participações	23.052.536,51	24.113.053,25	4,60%	3,84%	100,00%				
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.987.118,04	4.983.680,52	-0,07%	0,794%	100,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP IV	18.065.418,47	19.129.372,73	5,89%	3,049%	100,00%				
	Fundos de Investimentos no Exterior	27.271.568,17	26.812.314,43	-1,68%	4,27%	100,00%				
33.913.562/0001-85	M5 GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	10.518.715,45	10.097.429,72	-4,01%	1,609%	100,00%				
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	11.041.522,44	10.996.028,40	-0,41%	1,753%	100,00%				
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	5.711.330,28	5.718.856,31	0,13%	0,911%	100,00%				
	Fundos de Investimentos no Exterior	12.162.575,13	12.106.313,30	-0,46%	1,93%	100,00%				
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	6.046.855,08	5.967.148,88	-1,32%	0,951%	100,00%				
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.115.720,05	6.139.164,42	0,38%	0,978%	100,00%				
	RENDIA VARIÁVEL - SUB TOTAL	188.804.739,99	182.500.089,20	-3,34%	29,09%	100,00%				
	(*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI									

Jose Ferreira Melo Filho
Presidente - BERTPREV
C.A.F. Reg. 007