

## Comitê de Investimentos

Ata nº 12/2022 – aos nove dias do mês de fevereiro 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 07/02/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	02/02/2022 a 15/03/2022	2022	Elevação	9,25%	10,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Estável	11,75	11,75
PIB	Mediana agregada	2022	Estável	0,30	0,30
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,60	5,60
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	5,38	5,44
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Redução	62,35	61,75
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	-1,00	-1,00

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 08/02/2022	2022	Elevação	5,6374	5,7307
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 08/02/2022	2022	Elevação	5,6312	5,7234
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 08/02/2022	2022	Elevação	5,5909	5,6757
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 08/02/2022	2022	Elevação	5,4719	5,5338
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 08/02/2022	2022	Elevação	5,3266	5,3271
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 08/02/2022	2022	Redução	5,7477	5,6624

Ibovespa	08/02/2022	2022	Elevação	111.894	112.234
Risco Brasil (JP Morgan)	01/02/2022	2022	-----	331	N/D

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

Posição dos Investimentos	Novembro/21-Dezembro/21	2021	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Novembro	Dezembro
				624.839	634.860

A meta SELIC aponta para 11,75% ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 5,44% no exercício. 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



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. Esta última semana a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices monitorados, exceto no vértice 504 d.u, a avaliação da variação patrimonial não será efetuada até a conciliação de todos os relatórios financeiros que apuram o valor dos Títulos Públicos mantidos em carteira. O risco Brasil na fonte pesquisada não foi divulgado; no IBOVESPA houve elevação para 112.234 pontos, apresentando variação patrimonial positiva. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 03/02/2022 com o patrimônio de R\$ 641.012M. Devido as divergências verificadas nos relatórios disponibilizados ao BERTPREV está em discussão com a empresa custodiante e com a Consultoria Financeira a revisão contábil referente aos valores da Carteira própria de Títulos Públicos, estando esse resultado sujeito a alteração. Registra-se que o Comitê de Investimentos iniciou a adequação da Política de Investimentos 2022 frente a Resolução nº 4.963/21. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
014/2022	26/01/2022	31.570.122,12	Resgate	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI
015/2022	27/01/2022	28.421.059,15	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
016/2022	27/01/2022	59.991.181,27	Aplicação	TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B – CARTEIRA PRÓPRIA
017/2022	25/01/2022	30.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
018/2022	02/02/2022	4.280.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
019/2022	04/02/2022	140.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 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**

Handwritten signatures of Clayton Faria Schmidt, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Roberto Cassiano Guedes, Patrícia Ramos Quaresma, Victor Mendes Neto, and Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, each written over a horizontal line.



# Relatório de Investimentos - Semanal

08/02/2022

CNPJ	Fundo		Posição	Posição	Variação	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/20	Saldo Dez/20	Limite Superior (%)	Enquadramento
	28/01/2022	03/02/2022	Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Limite Superior (%)	Enquadramento				
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO		621.455.615,37	641.012.174,70	3,15%	100,00%	100,00%	100,00%	RS 632.604.044,97	RS 632.604.044,97	100,00%	9,90%
CP 0184	(*) CONTA TRANSITÓRIA		347.414.185,59	365.069.332,23	5,08%	56,95%	100,00%	100,00%	RS 8.408.129,73	RS 8.408.129,73	100,00%	1,33%
15.486.093/0001-83	Títulos Públicos Federais		347.414.185,59	365.069.332,23	5,08%	56,95%	100,00%	100,00%			100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
19.523.305/0001-06	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)		65.407.630,01	65.887.427,47	0,73%	10,28%	100,00%	100,00%			100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	Fundos 100% Títulos Públicos		16.775.639,98	16.837.628,30	0,37%	2,627%	100,00%	100,00%			100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI		5.939.213,96	5.939.169,26	0,00%	0,927%	100,00%	100,00%			100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.303.795/0001-35	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI		16.312.161,20	16.560.745,20	1,52%	2,584%	100,00%	100,00%			100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
09.577.447/0001-00	CAIXA BRASIL 2030 II TP		20.136.454,00	20.291.557,00	0,77%	3,166%	100,00%	100,00%			100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
21.838.150/0001-49	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF		6.244.160,87	6.258.327,71	0,23%	0,976%	100,00%	100,00%			100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI		14.292.111,18	18.593.508,28	30,10%	2,90%	40,00%	50,00%			50,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
	Fundos Referenciados Renda Fixa		14.292.111,18	18.593.508,28	30,10%	2,90%	40,00%	50,00%			50,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*		14.292.111,18	18.593.508,28	30,10%	2,901%	40,00%	50,00%			50,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI				#DIV/0!	0,000%	40,00%	50,00%			50,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
	FI Renda Fixa Crédito Privado		4.326.776,09	-	-100,00%	0,00%	5,00%	15,00%			15,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
	(188) PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI		4.326.776,09	-	-100,00%	0,000%	5,00%	15,00%			15,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
	RENDA FIXA - SUB TOTAL		431.440.702,87	449.550.267,98	4,20%	70,13%	5,00%	15,00%			15,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
	Fundos de Investimentos em Ações		132.288.153,92	132.589.545,48	0,23%	20,68%	20,00%	30,00%			30,00%	Artigo 6, inciso II, Alínea A
	QUEST AÇÕES FIC FIA		19.642.067,27	19.551.211,77	-0,46%	3,050%	20,00%	30,00%			30,00%	Artigo 6, inciso II, Alínea A
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES		18.632.539,26	18.679.257,01	0,25%	2,914%	20,00%	30,00%			30,00%	Artigo 6, inciso II, Alínea A
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA		6.693.794,06	6.710.188,32	0,24%	1,047%	20,00%	30,00%			30,00%	Artigo 6, inciso II, Alínea A
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA		36.721.645,83	37.028.971,09	0,84%	5,777%	20,00%	30,00%			30,00%	Artigo 6, inciso II, Alínea A
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI		39.389.392,44	39.378.266,87	-0,03%	6,143%	20,00%	30,00%			30,00%	Artigo 6, inciso II, Alínea A
	WESTERN ASSET VALUATION FIA		7.345.430,05	7.369.848,77	0,33%	1,150%	20,00%	30,00%			30,00%	Artigo 6, inciso II, Alínea A
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES		3.863.285,01	3.871.801,65	0,22%	0,604%	20,00%	30,00%			30,00%	Artigo 6, inciso II, Alínea A
	Fundos de Investimento em Participações		24.113.053,25	24.899.886,15	3,26%	3,88%	5,00%	5,00%			5,00%	Artigo 10, inciso II
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II		4.983.680,52	4.983.873,48	0,00%	0,778%	5,00%	5,00%			5,00%	Artigo 10, inciso II
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M		19.129.372,73	19.916.012,67	4,11%	3,107%	5,00%	5,00%			5,00%	Artigo 10, inciso II
	Fundos de Investimentos no Exterior		22.913.920,05	23.268.157,27	1,55%	3,63%	10,00%	10,00%			10,00%	Artigo 9 A, inciso II
	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIC		8.245.040,70	8.437.924,82	2,34%	1,316%	10,00%	10,00%			10,00%	Artigo 9 A, inciso II
	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR		9.606.802,69	9.682.543,58	0,79%	1,511%	10,00%	10,00%			10,00%	Artigo 9 A, inciso II
	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F		5.062.076,66	5.147.688,87	1,69%	0,803%	10,00%	10,00%			10,00%	Artigo 9 A, inciso II
	Fundos de Investimentos no Exterior		10.699.785,28	10.704.317,82	0,04%	1,67%	10,00%	10,00%			10,00%	Artigo 9 A, inciso II
	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		5.262.070,82	5.252.571,20	-0,18%	0,819%	10,00%	10,00%			10,00%	Artigo 9 A, inciso II
	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		5.437.714,46	5.451.746,62	0,26%	0,850%	10,00%	10,00%			10,00%	Artigo 9 A, inciso II
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL		190.014.912,50	191.461.906,72	0,76%	29,87%	10,00%	10,00%			10,00%	Artigo 9 A, inciso II

*[Handwritten signatures and initials]*

*[Handwritten signature]*

(\*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI