



## Comitê de Investimentos

Ata nº 15/2022 – aos três dias do mês de março 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 e Victor Mendes Neto.** 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 25/02/2022:

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	12,25	12,25
PIB	Mediana agregada	2022	Estável	0,30	0,30
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,50	5,50
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	5,56	5,60
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Redução	60,90	60,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	-0,88	-0,80

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 02/03/2022	2022	Redução	5,8469	5,8222
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 02/03/2022	2022	Redução	5,8406	5,8222
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 02/03/2022	2022	Redução	5,7998	5,7958
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 02/03/2022	2022	Elevação	5,6814	5,7275
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 02/03/2022	2022	Elevação	5,5522	5,6251
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 02/03/2022	2022	Redução	5,8822	5,7950

Ibovespa	02/03/2022	2022	Elevação	112.892	115.174
Risco Brasil (JP Morgan)	24/02/2022	2022	Redução	340	338

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

Posição dos Investimentos	Dezembro/21-Janeiro/22	2021/2022	em Mil	Fechamento Dezembro	Fechamento Janeiro
				634.860	641.885

A meta SELIC aponta para 12,25% ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 5,60% 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 centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada



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

mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros acrescentando ao cenário a crise geopolítica ocasionada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia. Esta última semana os vértices da ETTJ monitorados 8190, 7560, 504 e 5040 apresentaram redução e os vértices 2520 e 1260 apresentaram elevação, significando uma variação patrimonial positiva em razão da marcação a mercado de Títulos Públicos mantidos em carteira, desconsideradas movimentações decorrentes da execução orçamentária. O risco Brasil está em 338 pontos apresentando discreta redução; no IBOVESPA houve elevação para 115.174 pontos, apresentando variação patrimonial negativa. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 24/02/2022 com o patrimônio de R\$ 639.481M. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
025/2022	24/02/2022	250.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
026/2022	24/02/2022	3.200.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
027/2022	25/02/2022	1.550.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 11:50 horas, e lavrada em ata.

**Clayton Faria Schmidt**

**Evanilson Fischer Matos Siqueira**

**Roberto Cassiano Guedes**

**Patrícia Ramos Quaresma**

**Victor Mendes Neto**



### Relatório de Investimentos - Semanal

03/03/2022

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Varição	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Des/21	Limite Superior (%)		Enquadramento	
		18/02/2022	24/02/2022	Semanal		Res. 4.963/21	Res. 4.963/21	Evolução PL	Res. 4.963/21	Res. 4.963/21		
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	645.125.438,13	639.481.939,44	-0,87%	100,0%	100,00%	Nível II					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%							
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)											
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	364.003.892,95	364.602.457,50	0,16%	57,02%				20,00%	52,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	158.695.467,65	158.667.447,91	-0,02%	24,81%							
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	205.308.425,30	205.935.009,59	0,31%	32,20%							
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	64.929.085,83	65.032.814,08	0,16%	10,17%	100,00%			5,00%	7,90%	50,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.911.353,29	16.971.310,96	0,35%	2,654%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	5.973.809,96	5.997.246,91	0,39%	0,938%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.051.635,60	16.013.142,80	-0,24%	2,504%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	19.711.042,00	19.748.976,00	0,19%	3,088%							
09.577.447/0001-00	FI Renda Fixa conforme CVM	25.668.145,68	22.516.793,57	-12,28%	3,52%	60,00%			32,00%	5,50%	50,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea A
14.091.645/0001-91	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	25.668.145,68	22.516.793,57	-12,28%	3,521%	5,00%			0,00%	0,60%	5,00%	Artigo 7, inciso V, Alínea B
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"				0,00%							
	(I)BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI				0,000%							
	<b>RENDA FIXA - SUB TOTAL</b>	<b>454.601.124,46</b>	<b>452.152.065,15</b>	<b>-0,54%</b>	<b>70,706%</b>							
	Fundos de Investimentos em Ações											
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	133.523.071,81	131.739.605,87	-1,34%	20,60%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.659.311,81	19.390.984,04	-1,36%	3,032%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	18.849.348,47	18.640.785,33	-1,11%	2,915%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	6.739.187,01	6.625.871,45	-1,68%	1,036%							
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.025.507,41	36.300.696,96	-1,96%	5,677%	30,00%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	39.900.014,87	39.571.618,28	-0,82%	6,188%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	7.442.665,61	7.364.785,57	-1,05%	1,152%							
	<b>RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL</b>	<b>133.523.071,81</b>	<b>131.739.605,87</b>	<b>-1,34%</b>	<b>20,601%</b>							
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"											
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	22.041.438,37	20.891.022,40	-5,22%	3,27%							
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT. INVEST. NO EXTERIOR	7.984.553,86	7.352.663,25	-7,91%	1,150%							
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR I	9.196.202,52	8.882.772,66	-3,41%	1,389%							
	<b>FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior</b>	<b>10.059.917,34</b>	<b>9.799.359,87</b>	<b>-2,59%</b>	<b>1,59%</b>							
19.436.818/0001-80	SAPRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	4.935.844,59	4.798.447,49	-2,78%	0,750%							
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.124.072,75	5.000.912,38	-2,40%	0,782%							
	<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL</b>	<b>32.101.355,71</b>	<b>30.690.382,27</b>	<b>-4,40%</b>	<b>4,799%</b>							
	<b>FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)</b>	<b>24.899.886,15</b>	<b>24.899.886,15</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,89%</b>							
16.437.148/0001-28	FIC FEM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.983.873,48	4.983.873,48	0,00%	0,779%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	19.916.012,67	19.916.012,67	0,00%	3,114%	15,00%			0,00%	4,50%	5,00%	Artigo 10, inciso II
	<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL</b>	<b>24.899.886,15</b>	<b>24.899.886,15</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,894%</b>							

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.  
 Ficam revogadas: Resolução 3.922 de 25/11/2010; Resolução 4.392 de 19/12/2014; Resolução 4.604 de 19/10/2017 e Arts. 1º, 2º, 3º, 4º e 5º da Resolução 4.695 de 27/11/2018.  
 Esta Resolução entra em vigor em 3 de janeiro de 2022.

**José Fagundes Melo Filho**  
 Reg. 007 - BERTPREV  
 Coordenador Administrativo Financeiro

