



Comitê de Investimentos

Ata nº 19/2022 – aos trinta 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 21/03/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	15/03/2022 a 04/05/2022	2022	Elevação	10,75%	11,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Estável	13,00	13,00
PIB	Mediana agregada	2022	Estável	0,50	0,50
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Redução	5,30	5,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	6,59	6,86
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	60,30	60,30
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	-0,50	-0,50

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,8992	5,7196
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,8928	5,7091
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,8512	5,6406
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,7285	5,4419
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,5427	5,1873
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,4007	5,1818

Ibovespa	29/03/2022	2022	Elevação	117.272	120.014
Risco Brasil (JP Morgan)	25/03/2022	2022	Redução	309	301

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

Posição dos Investimentos	Janeiro/22- Fevereiro/22	2022	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Janeiro	Fevereiro
				641.885	643.633

A expectativa de meta SELIC estabilizou em 13,00% projetados ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 6,86% no exercício, consolidando trajetória de alta relevante. Mantem-se expectativa de uma elevação mais significativa nas curvas de juros em função de reavaliação da trajetória da dívida pública interna atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de expectativas relacionadas a incrementos na elevação das taxas de juros praticadas pelos bancos centrais das principais economias mundiais



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

para fazer frente a uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros acrescentando ao cenário a crise geopolítica ocasionada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 24/03/2022 com o patrimônio de R\$ 668.463M. Esta última semana todos os vértices da ETTJ monitorados apresentaram redução. Houve variação patrimonial positiva em razão da marcação a mercado de Títulos Públicos mantidos em carteira, desconsideradas movimentações decorrentes da execução orçamentária, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 301 pontos apresentando redução; no IBOVESPA houve elevação para 120.014 pontos, apresentando variação patrimonial positiva, também considerando os dados do relatório financeiro em análise. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
035/2022	24/03/2022	1.333.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
036/2022	29/03/2022	200.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
037/2022	29/03/2022	2.850.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Fica deliberada pelo Comitê a antecipação da revisão da Política de Investimentos para 2022 em razão das recentes aquisições de Títulos Públicos Federais e também da forte modificação do cenário macroeconômico desde a elaboração da PI inicial: Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:20 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

29/03/2021

CNPJ	Fundo	Posição 17/03/2022	Posição 24/03/2022	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4.963/21	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/21 Evolução PL	R\$ 634.860.379,80 R\$ 33.602.998,36	9,90% 5,29%	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	652.441.537,77	668.463.378,16	2,46%	100,0%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
	Títulos Públicos de emissão do TM (SELIC)	367.311.619,04	373.117.766,28	1,58%	55,82%						Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	159.295.359,20	164.450.937,83	3,24%	24,60%				52,00%	100,00%	
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	208.016.259,84	208.666.830,45	0,31%	31,22%						Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	65.433.866,12	66.497.839,27	1,63%	9,95%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.253.353,50	17.420.233,19	0,97%	2,60%	100,00%				100,00%	
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.912.046,80	5.962.134,26	0,85%	0,89%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.064.800,80	16.540.670,80	2,96%	2,47%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.989.970,00	20.295.756,00	1,53%	3,03%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.213.695,02	6.279.045,02	1,05%	0,93%						
	FI Renda Fixa conforme CVM	31.812.382,65	33.168.727,51	4,26%	4,96%						Artigo 7, Inciso III, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	31.812.382,65	33.168.727,51	4,26%	4,96%	60,00%			5,50%	50,00%	
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	464.557.867,81	472.784.335,06	1,77%	70,73%						
	Fundos de Investimentos em Ações	132.023.530,56	140.304.949,24	6,27%	20,99%						Artigo 8, Inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.334.827,61	20.389.298,41	5,45%	3,05%				22,00%	30,00%	
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.461.333,88	19.639.158,14	6,38%	2,93%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.729.172,57	7.265.623,84	7,97%	1,08%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.558.605,94	39.098.426,99	6,95%	5,84%	30,00%				40,00%	
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.467.216,48	41.801.924,13	5,92%	6,25%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.573.279,02	7.990.367,92	5,51%	1,19%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.899.095,06	4.120.149,81	5,67%	0,61%						
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	132.023.530,56	140.304.949,24	6,27%	20,99%						
	FIC Aberto - Investimentos no Exterior*	20.721.893,46	20.326.757,03	-1,91%	3,04%						Artigo 9, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERI	7.176.368,72	7.102.511,10	-1,03%	1,06%				5,00%	10,00%	
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	8.791.051,12	8.577.044,11	-2,43%	1,28%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR I	4.754.473,62	4.647.201,82	-2,26%	0,69%	10,00%					
	FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	9.846.765,71	9.755.856,60	-0,92%	1,46%						Artigo 9º, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	4.832.885,32	4.777.147,67	-1,15%	0,71%						
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.013.880,39	4.978.708,93	-0,70%	0,74%						
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	30.568.659,17	30.082.613,63	-1,59%	4,50%						
	Fic em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.291.480,23	25.291.480,23	0,00%	3,78%						Artigo 10, Inciso II
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.904.475,81	4.904.475,81	0,00%	0,73%	15,00%				5,00%	
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	20.387.004,42	20.387.004,42	0,00%	3,05%						
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	25.291.480,23	25.291.480,23	0,00%	3,78%						

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 Ferreira Melo Filho
Reg. 007 - BERTPREV
Coordenador Administrativo Financeiro