

Comitê de Investimentos

Ata nº 29/2022 – no primeiro dia do mês de junho 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 **Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do BERTPREV**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, registramos os mesmos parâmetros das semanas anteriores, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório *Focus* de 29/04/2022, diante da indisponibilidade de relatório mais atual:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	04/05/2022 a 04/08/2022	2022	Elevação	11,75%	12,75%
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Estável	13,25	13,25
PIB	Mediana agregada	2022	Estável	0,70	0,70
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,00	5,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Estável	7,89	7,89
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	6,36	6,36
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	-0,27	-0,27

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 31/05/2022	2022	Redução	5,9625	5,9444
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 31/05/2022	2022	Redução	5,9524	5,9303
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 31/05/2022	2022	Redução	5,8868	5,8409
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 31/05/2022	2022	Redução	5,7107	5,6473
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 31/05/2022	2022	Redução	5,5902	5,5779
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 31/05/2022	2022	Elevação	5,7674	5,8013

Ibovespa	31/05/2022	2022	Elevação	110.581	111.351
Risco Brasil (JP Morgan)	27/05/2022	2022	Redução	325	305
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Março/22 - Abril/22	2022	Em Mil	Fechamento	Fechamento
				Março	Abril
				667.608	661.587

O último Boletim FOCUS disponível mantém expectativa de 13,25% para a meta de Selic ao final do exercício, havendo também uma elevação na expectativa de inflação acumulada para o ano em 7,89%. Após reunião do FOMC realizada no início de maio, houve confirmação da necessidade de elevação de juros na economia americana para fazer frente a uma inflação persistentemente alta, sendo esperado um impacto de redução nos investimentos em países emergentes decorrentes de movimento de aversão ao risco. No cenário interno o segmento de renda fixa precificou parte de tal elevação de juros da economia americana em compatibilidade ao risco país estimado atualmente; já no segmento de renda variável no âmbito doméstico



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

permanece a expectativa de volatilidade em razão da conturbação do cenário eleitoral bastante indefinido, aliado ao agravamento do confronto Rússia-Ucrânia no ambiente externo. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 27/05/2022 com o patrimônio de R\$ 669.510M. Esta última semana os vértices da ETTJ monitorados, em sua maioria apresentaram redução, exceto o vértice 504 apresentando em elevação. A carteira de Renda fixa apresentou redução, desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 305 pontos apresentando redução; no IBOVESPA houve elevação para 111.351 pontos. Houve variação patrimonial positiva na carteira de renda variável. Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
066/2022	27/05/2022	1.200.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
067/2022	27/05/2022	150.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
068/2022	30/05/2022	360.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Foram recebidos expedientes relativos ao credenciamento nos PAs 143/22, 149/22, 150/22 151/22. Foram finalizados os credenciamentos tratados nos PAs 250/18, 258/19, 103/21 e 150/22, havendo deliberação pela renovação dos mesmos. Especificamente acerca dos PAs 267/17 e 248/2021 está sob análise a resposta dos gestores e administradores dos Fundos KINEA II e IV recebida por e-mail acerca do desenquadramento dos investimentos diante da entrada em vigor da Resolução CMN 4.963/2021. 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



Relatório de Investimentos - Semanal

01/06/2022

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Varição	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Des/21	Res. 4.963/21	Res. 4.963/21	Limite Superior (%)	Enquadramento
		20/05/2022	27/05/2022	Semanal		Res. 4.963/21	Nível II	Evolução PL				
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	666.695.344,71	669.510.540,64	0,42%	100,0%	4.963/21						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA -											
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)											
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	400.178.586,42	400.458.656,80	0,07%	59,81%						20,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	C P (NTN-B) Marcação na Curva	163.410.300,52	163.059.033,48	-0,21%	24,35%						100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	236.768.285,90	237.399.623,32	0,27%	35,46%						5,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	67.623.877,34	67.488.965,78	-0,20%	10,08%						32,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.382.055,51	17.342.815,94	-0,23%	2,590%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	6.125.635,37	6.122.326,25	-0,05%	0,914%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.946.924,40	16.917.686,80	-0,17%	2,527%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.729.332,00	20.673.796,00	-0,27%	3,088%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.439.930,06	6.432.340,79	-0,12%	0,961%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
	FI Renda Fixa conforme CVM	36.497.954,44	35.384.081,68	-3,05%	5,29%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	36.497.954,44	35.384.081,68	-3,05%	5,285%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	504.300.418,20	503.331.704,26	-0,19%	75,18%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
	Fundos de Investimentos em Ações	114.378.456,41	117.572.947,00	2,79%	17,56%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	14.617.130,01	14.983.180,46	2,50%	2,238%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.127.189,29	18.449.874,07	1,78%	2,756%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	4.883.337,61	4.982.481,89	2,03%	0,744%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	33.677.794,94	34.839.222,56	3,45%	5,204%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	34.490.080,77	35.470.728,44	2,84%	5,298%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	4.656.208,52	4.840.021,53	3,95%	0,723%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	3.926.715,27	4.007.438,05	2,06%	0,599%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	114.378.456,41	117.572.947,00	2,79%	17,56%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	17.423.460,82	17.695.423,94	1,56%	2,64%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
33.913.562/0001-85	MIS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	5.691.499,80	5.662.007,62	-0,52%	0,846%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	7.594.710,44	7.781.861,04	2,46%	1,162%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.137.250,58	4.251.555,28	2,76%	0,635%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
	FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	8.246.861,16	8.564.317,32	3,85%	1,28%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	4.044.474,00	4.193.952,23	3,70%	0,626%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.202.387,16	4.370.365,09	4,00%	0,653%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	25.670.321,98	26.259.741,26	2,30%	3,92%						0,00%	Artigo 9, Inciso II
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	22.346.148,12	22.346.148,12	0,00%	3,34%						0,00%	Artigo 10, Inciso II
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	2.042.229,32	2.042.229,32	0,00%	0,305%						0,00%	Artigo 10, Inciso II
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	20.303.918,80	20.303.918,80	0,00%	3,033%						0,00%	Artigo 10, Inciso II
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	22.346.148,12	22.346.148,12	0,00%	3,34%						0,00%	Artigo 10, Inciso II

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.


José Ferreira Melo Filho
Reg. 007 - BERTPREV
Coordenador Administrativo Financeiro