

Comitê de Investimentos

Ata nº 30/2022 – aos oito dias 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 – 07/06/2022	2022	Elevação	5,9444	6,0266
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 07/06/2022	2022	Elevação	5,9303	6,0126
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 07/06/2022	2022	Elevação	5,8409	5,9223
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 07/06/2022	2022	Elevação	5,6473	5,7051
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 07/06/2022	2022	Elevação	5,5779	5,5848
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 07/06/2022	2022	Elevação	5,8013	5,8133

Ibovespa	07/06/2022	2022	Redução	111.351	110.070
Risco Brasil (JP Morgan)	06/06/2022	2022	Elevação	305	307
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 apresenta expectativa de 13,25% para a meta de Selic ao final do exercício, indicando 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, com a instabilidade recente motivada por propostas



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*

ESTADO DE SÃO PAULO

econômicas em discussão com potencial para agravar a situação fiscal do país; já no segmento de renda variável no âmbito doméstico 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 02/06/2022 com o patrimônio de R\$ 670.840M. Esta última semana todos os vértices da ETTJ monitorados, apresentaram elevação. A carteira de Renda fixa apresentou elevação, desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 307 pontos apresentando elevação; no IBOVESPA houve redução para 110.070 pontos. Houve variação patrimonial positiva na carteira de renda variável, também considerando o relatório de investimentos em análise. Foi emitida a seguinte APR:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
069/2022	03/06/2022	120.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Especificamente acerca dos PAs 267/17 e 248/2021 foi encaminhada 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, à Consultoria LDB para consideração. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:10 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

07/06/2022

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/21	R\$ 634.860.379,80	9,90%
XXX XXX XXX		27/05/2022	02/06/2022	Semanal		Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 35.980.149,23	5,67%
						4.963/21	Nível II			
	TOTAL PATRIMÔNIO	669.510.540,64	670.840.529,03	0,20%	100,0%			Limite inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)
	(*) CONTA TRANSITÓRIA -									
	(**) MOVIMENTAÇÃO - SANTANDER DI									
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)									
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	400.458.656,80	400.621.855,19	0,04%	59,72%					
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	163.059.033,48	162.760.691,26	-0,18%	24,26%					
		237.399.623,32	237.861.163,93	0,19%	35,46%					
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	67.488.965,78	67.720.696,86	0,34%	10,09%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.342.815,94	17.437.543,90	0,55%	2,599%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	6.122.326,25	6.138.152,79	0,26%	0,915%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.917.686,80	16.919.490,00	0,01%	2,522%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.673.796,00	20.772.336,00	0,48%	3,096%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.432.340,79	6.453.174,17	0,32%	0,962%					
	FI Renda Fixa conforme CVM	35.384.081,68	35.811.622,36	1,21%	5,34%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	35.384.081,68	35.811.622,36	1,21%	5,338%					
	RENTADA FIXA - SUB TOTAL	503.331.704,26	504.154.174,41	0,16%	75,15%					
	Fundos de Investimentos em Ações									
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	117.572.947,00	117.686.417,44	0,10%	17,54%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.983.180,46	15.058.690,59	0,50%	2,245%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	18.449.874,07	18.446.480,55	-0,02%	2,750%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	4.982.481,89	5.025.425,62	0,86%	0,749%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOR RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	34.839.222,56	34.705.081,49	-0,39%	5,173%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	35.470.728,44	35.562.118,57	0,26%	5,301%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.840.021,53	4.884.021,45	0,91%	0,728%					
	RENTADA VARIÁVEL - SUB TOTAL	4.007.438,05	4.004.599,17	-0,07%	0,597%					
		117.572.947,00	117.686.417,44	0,10%	17,54%					
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"									
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	17.695.423,94	17.895.118,70	1,13%	2,67%					
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	5.662.007,62	5.791.491,25	2,29%	0,863%					
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR I	7.781.861,04	7.845.997,09	0,82%	1,170%					
	FI A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	4.251.555,28	4.257.630,36	0,14%	0,635%					
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	8.564.317,32	8.739.532,13	2,05%	1,30%					
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.193.952,23	4.275.647,58	1,95%	0,637%					
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	4.370.365,09	4.463.884,55	2,14%	0,665%					
		26.259.741,26	26.634.650,83	1,43%	3,97%					
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)									
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	22.346.148,12	22.365.286,35	0,09%	3,33%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	2.042.229,32	2.050.135,04	0,39%	0,306%					
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	20.303.918,80	20.315.151,31	0,06%	3,028%					
		22.346.148,12	22.365.286,35	0,09%	3,33%					

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.


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