

Comitê de Investimentos

Ata nº 33/2022 – aos 29 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 e Victor Mendes Neto**. 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	15/06/2022 a 04/08/2022	2022	Elevação	12,75%	13,25%

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 – 28/06/2022	2022	Elevação	6,0780	6,1817
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 28/06/2022	2022	Elevação	6,0611	6,1664
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 28/06/2022	2022	Elevação	5,9527	6,0686
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 28/06/2022	2022	Elevação	5,7012	5,8488
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 28/06/2022	2022	Elevação	5,5805	5,7625
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 28/06/2022	2022	Elevação	5,8538	6,0489

Ibovespa	28/06/2022	2022	Elevação	99.684	100.591
Risco Brasil (JP Morgan)	24/06/2022	2022	Elevação	338	343

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

Posição dos Investimentos	Abril/22 - Maio/22	2022	Em Mil	Fechamento	Fechamento
				Abril	Maio
				661.587	669.526

O último Boletim FOCUS disponível apresenta expectativa de 13,75% 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 as reuniões do FOMC e do COPOM, houve confirmação da necessidade de elevação de juros na economia americana e nacional para fazer frente a uma inflação persistentemente alta com a Selic sendo levada ao patamar de 13,25% a.a.. Houve também aumento no ritmo de elevação nos juros da economia americana, sendo confirmado tendência de impacto de redução nos investimentos em países emergentes decorrentes de movimento de aversão ao risco. No cenário interno o segmento de renda fixa manteve tendência de precificação de parte de tal elevação de juros estimados para a economia americana, com



Instituto de Previdência Social dos Servidores

Públicos do Município de Bertioga

ESTADO DE SÃO PAULO

incremento de spreads por conta de aversão ao risco; já no segmento de renda variável no âmbito doméstico segue presente a volatilidade em razão da conturbação do cenário eleitoral bastante indefinido, aliado ao prosseguimento do confronto Rússia-Ucrânia no ambiente externo. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 23/06/2022 com o patrimônio de R\$ 665.650M. Esta última semana todos os vértices da ETTJ monitorados, apresentaram elevação. A carteira de Renda fixa apresentou tendência de estabilidade no confronto dos tipos de marcação dos TPs, desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária e alocação de ativos, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 343 pontos apresentando elevação; no IBOVESPA houve elevação para 100.591 pontos. Houve variação patrimonial negativa na carteira de renda variável, também considerando o relatório de investimentos em análise. Não houve emissão de APRs. Foram recebidos expedientes relativos ao credenciamento nos PAs 176/18, 177/18, 238/17, 233/19, 152/22, 163/22 e 164/22. Seguem ainda em análise os expedientes relativos à renovação do credenciamento dos investimentos tratados nos PAs 142/22, 143/22, 148/22, 151/22, 149/22. Foi concluído o credenciamento referente ao PA 177/18. O Comitê, dando sequência ao tema tratado junto à Consultoria LDB na reunião de 22/06/2022, iniciou estudos visando definição de alocações em TPs dos recursos aplicados em investimentos com prazo de resgate previsto até o final de 2024, acrescidos dos cupons de TPs incidentes no período. Fica convocada reunião extraordinária para 1º de julho a partir das 9 horas para tratar de possível aquisição de TPs. 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

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 over a horizontal line.



Relatório de Investimentos - Semanal

28/06/2022

CNPJ	Fundo	Posição 15/06/2022	Posição 23/06/2022	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4.563/21	Limite % Pré-Gestão	Nível II	Saldo Dez/21 Evolução PL	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	666.902.621,64	665.650.340,42	-0,19%	100,00%							
	(*) CONTA TRANSITÓRIA -											
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	402.624.581,66	402.925.215,74	0,07%	60,53%				40,00%	59,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CP (NTN-B) Marcação a Mercado	164.006.659,34	163.683.737,33	-0,20%	24,59%							
CP	CP (NTN-B) Marcação na Curva	238.617.922,32	239.241.478,41	0,26%	35,94%							
	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	67.880.427,35	67.876.095,55	-0,01%	10,20%				100,00%	7,90%	40,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RE-TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.423.247,61	17.393.882,31	-0,17%	2,613%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RE TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	6.118.487,88	6.135.663,89	0,28%	0,922%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.087.840,80	17.106.783,60	0,11%	2,570%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.808.762,00	20.787.026,00	-0,10%	3,123%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.442.089,06	6.452.739,75	0,17%	0,969%							
	FI Renda Fixa conforme CVM	57.969.165,13	58.399.995,13	0,74%	8,77%				0,50%	4,60%	40,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
	(**) MOVIMENTAÇÃO - SANTANDER DI PREMIUM	22.004.836,57	22.347.355,79		3,357%				60,00%		70,00%	
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL. PREMIUM*	35.964.328,56	36.052.639,34	0,25%	5,416%							
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	528.474.174,14	529.201.306,42	0,14%	79,50%							
	Fundos de Investimentos em Ações	90.728.126,43	87.635.499,94	-3,41%	13,17%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	13.668.763,40	13.157.224,49	-3,74%	1,977%				0,00%	18,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso I
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	16.883.112,32	16.373.127,18	-3,02%	2,460%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	4.690.442,88	4.488.518,63	-4,31%	0,674%				30,00%		40,00%	
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	14.445.155,96	14.112.159,29	-2,31%	2,120%							
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	32.893.763,69	31.598.773,85	-3,94%	4,747%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	4.431.975,28	4.276.282,27	-3,51%	0,642%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.714.912,90	3.629.414,23	-2,30%	0,545%							
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	90.728.126,43	87.635.499,94	-3,41%	13,17%							
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	16.969.396,57	17.721.652,07	4,43%	2,66%				0,00%	4,00%	10,00%	Artigo 9, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	5.451.018,27	5.680.864,66	4,22%	0,853%							
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULTI INVEST. NO EXTERIOR	7.354.795,04	7.754.057,87	5,43%	1,165%				10,00%			
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	4.163.583,26	4.286.729,54	2,96%	0,644%				10,00%			
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	8.365.638,15	8.726.595,64	4,31%	1,31%							
19.436.818/0001-80	SARFA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I P8	4.085.449,19	4.273.134,77	4,59%	0,642%							
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.280.188,96	4.453.460,87	4,05%	0,669%				10,00%			
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	25.335.034,72	26.448.247,71	4,39%	3,97%							
	Fic em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	22.365.286,35	22.365.286,35	0,00%	3,36%				15,00%		10,00%	
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	2.050.135,04	2.050.135,04	0,00%	0,308%				5,00%	4,50%	5,00%	Artigo 10, Inciso II
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	20.315.151,31	20.315.151,31	0,00%	3,052%							
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	22.365.286,35	22.365.286,35	0,00%	3,36%							