



## Comitê de Investimentos

Ata nº 01/2022 – aos cinco dias do mês de janeiro 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 o **Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do Instituto**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM merecedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 03/01/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/12/2021 a 02/02/2022	2021	Elevação	7,75%	9,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	--	9,25	--
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	4,51	4,50
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	--	5,63	--
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Redução	10,02	10,01
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	58,90	58,75
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-0,60	-0,13

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2055)	Anbima – 04/01/2022	2022	Elevação	5,5565	5,5936
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 04/01/2022	2022	Elevação	5,5350	5,5805
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 04/01/2022	2022	Elevação	5,4183	5,5085
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 04/01/2022	2022	Elevação	5,1467	5,3239
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 04/01/2022	2022	Elevação	5,0280	5,2148
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 04/01/2022	2022	Elevação	5,3966	5,5310

Ibovespa	04/01/2022	2022	Redução	104.864	103.514
Risco Brasil (JP Morgan)	03/01/2022	2022	Redução	335	320

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

Posição dos Investimentos	Outubro/21-Novembro/21	2021	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Outubro	Novembro
				620.053	624.839

No relatório Focus, a expectativa da SELIC de 9,25% ao final do exercício foi mantida por não haver mais reuniões do COPOM, apontando para 11,50% ao final de 2022. 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



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

centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros. Considerando previsão de meta atuarial informada pela Consultoria Atuarial contratada em IPCA + 4,99% para vigor em 2022, o Comitê registra que fará a partir das 09:00h reunião em conjunto com o administrativo do BERTPREV na data de 06/01/2022 objetivando adquirir NTNBS, com preferência pelos vencimentos 2040, 2045, 2050 e 2055 com a escolha a ser embasada no último estudo de ALM disponível e condições de mercado em montante total de até setenta milhões de reais. Esta última semana a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices monitorados com impacto patrimonial negativo na carteira de renda fixa em razão da marcação a mercado desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária. O risco Brasil teve redução; no IBOVESPA houve redução para 103.514 pontos; o segmento de renda variável apresentou variação patrimonial positiva. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 30/12/2021 com o patrimônio de R\$ 633.658M. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
001/2022	05/01/2022	2.750.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
002/2022	05/01/2022	20.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:00 horas, e lavrada em ata.

**Clayton Faria Schmidt**

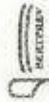
**Evanilson Fischer Matos Siqueira**

**Roberto Cassiano Guedes**

**Patrícia Ramos Quaresma**

**Victor Mendes Neto**

**Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade**



# Relatório de Investimentos - Semanal

5/1/2022

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação	% PL	Limites %	Unidades %	Saldo Dez/20	Evolução PI	R\$ 632.004.044,97	R\$ 1.054.329,64	9,90%	0,17%
		23/11/2021	30/12/2021	Semanal									
	<b>TOTAL PATRIMÔNIO</b>	<b>633.237.756,90</b>	<b>633.658.374,61</b>	<b>0,07%</b>	<b>100,0%</b>								
	<b>(*) CONTA TRANSITÓRIA</b>				<b>0,000%</b>								
	<b>Títulos Públicos Federais</b>	<b>162.364.988,12</b>	<b>161.944.781,59</b>	<b>-0,51%</b>	<b>25,49%</b>								
	CARTERA PRÓPRIA (RTNs)	162.364.988,12	161.944.781,59	-0,51%	25,49%								
	<b>Fundos 100% Títulos Públicos</b>	<b>65.371.306,20</b>	<b>65.457.065,42</b>	<b>0,13%</b>	<b>10,33%</b>								
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.667.248,10	16.736.448,95	0,42%	2,641%								
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.878.009,41	5.897.679,22	0,33%	0,931%								
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.579.062,40	16.499.924,00	-0,48%	2,604%								
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.055.685,00	20.111.975,00	0,28%	3,174%								
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.191.301,29	6.211.038,25	0,32%	0,980%								
	<b>Fundos Referenciados Renda Fixa</b>	<b>212.917.914,86</b>	<b>219.531.159,39</b>	<b>0,29%</b>	<b>33,70%</b>								
	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	106.912.850,22	107.314.384,94	0,38%	16,936%								
	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	105.999.064,64	106.216.774,45	0,21%	16,762%								
	<b>FI Renda Fixa Crédito Privado</b>	<b>4.309.458,37</b>	<b>4.320.628,22</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,68%</b>								
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	4.309.458,37	4.320.628,22	0,26%	0,682%								
	<b>RENDA FIXA - SUB TOTAL</b>	<b>444.957.667,55</b>	<b>444.853.634,62</b>	<b>-0,02%</b>	<b>70,20%</b>								
	<b>Fundos de Investimentos em Ações</b>	<b>125.527.466,70</b>	<b>126.318.060,18</b>	<b>0,63%</b>	<b>19,99%</b>								
	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.357.937,20	18.347.932,54	-0,05%	2,896%								
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.164.287,74	18.431.625,77	1,47%	2,909%								
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.282.984,62	6.397.979,00	1,83%	1,010%								
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	35.126.685,15	35.490.774,77	1,04%	5,601%								
	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.169.401,73	37.216.953,23	0,13%	5,873%								
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.837.637,73	6.848.291,54	0,16%	1,081%								
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.588.532,53	3.584.503,33	-0,11%	0,568%								
	<b>Fundos de Investimento em Participações</b>	<b>23.052.536,51</b>	<b>23.052.536,51</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,64%</b>								
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.987.118,04	4.987.118,04	0,00%	0,78%								
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	18.065.418,47	18.065.418,47	0,00%	2,851%								
	<b>Fundos de Investimentos no Exterior</b>	<b>27.423.420,25</b>	<b>27.271.569,17</b>	<b>-0,55%</b>	<b>4,30%</b>								
	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	10.592.804,49	10.518.715,45	-0,70%	1,660%								
	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	11.106.700,94	11.041.522,44	-0,59%	1,743%								
	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	5.723.914,82	5.711.330,28	-0,22%	0,901%								
	<b>Fundos de Investimentos no Exterior</b>	<b>12.276.665,89</b>	<b>12.162.575,13</b>	<b>-0,93%</b>	<b>1,9%</b>								
	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA GDR-NIVEL I PB	6.046.957,53	6.046.855,08	0,00%	0,954%								
	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	6.229.708,36	6.115.720,05	-1,83%	0,965%								
	<b>RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL</b>	<b>188.280.089,35</b>	<b>188.804.739,99</b>	<b>0,28%</b>	<b>29,80%</b>								

(\*): ANTIAGO SANTANDER F.C.F. SOBREANO DE REF. D)

*Jose Ferrera Melo Filho*  
 Gerente - BERTPREV  
 C.A.F. Reg. 007

*[Handwritten signature]*