



Comitê de Investimentos

Ata nº 08/2022 – aos vinte e seis 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 mercedores de destaque, conforme Relatório Focus de 21/01/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/12/2021 a 02/02/2022	2022	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	2022	N/D	11,75	N/D
PIB	Mediana agregada	2022	N/D	0,29	N/D
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	N/D	5,60	N/D
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	N/D	5,09	N/D
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	N/D	62,50	N/D
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	N/D	-0,96	N/D

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 25/01/2022	2022	Redução	5,8434	5,7731
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 25/01/2022	2022	Redução	5,8364	5,7641
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 25/01/2022	2022	Redução	5,7913	5,7057
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 25/01/2022	2022	Redução	5,6605	5,5342
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 25/01/2022	2022	Redução	5,5146	5,3267
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 25/01/2022	2022	Redução	5,7612	5,6396

Ibovespa	25/01/2022	2022	Elevação	106.668	110.204
Risco Brasil (JP Morgan)	17/01/2022	2022	Estável	336	336

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

Posição dos Investimentos	Novembro/21-Dezembro/21	2021	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Novembro	Dezembro
				624.839	634.860

O Comitê registra inicialmente que o relatório FOCUS relativo a pesquisa realizada em 21/01/2022 e com divulgação em 24/01/2022 não está disponível para consulta; todavia a conjuntura macroeconômica apresenta razoável estabilidade e a sequência da reunião considerará os parâmetros anteriormente verificados. A meta SELIC aponta para 11,75% ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 5,09% no exercício. Mantem-se expectativa de que uma elevação mais



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

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 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 a pretensão em realizar operação para adquirir NTNBS, com preferência pelos vencimentos 2040, 2045, 2050 e 2055 com a escolha adotando como uma das referências o último estudo de ALM disponível e condições de mercado em montante total de até R\$ 60.000.000,00. Esta última semana a ETTJ apresentou redução em todos os vértices monitorados, significando variação patrimonial positiva na carteira de renda fixa em razão da marcação a mercado e desconsiderando as movimentações patrimoniais decorrentes da execução orçamentária. O risco Brasil manteve estabilidade; no IBOVESPA houve elevação para 110.204 pontos, apresentando variação patrimonial positiva. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 20/01/2022 com o patrimônio de R\$ 637.176M. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
010/2022	14/01/2022	130.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
011/2022	24/01/2022	85.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
012/2022	27/01/2022	1.300.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
013/2022	27/01/2022	125.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Registra-se o recebimento nesta data do relatório mensal da Consultoria LDB referente a dezembro/2021, que será encaminhado aos membros para avaliação e elaboração de parecer até a reunião ordinária da próxima semana. 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

26/01/2022

CNPJ	Fundo	Posição 14/01/2022	Posição 20/01/2022	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4604/17 Res. 4655/18	Limite % Pro-Gerido Nível II	Saldo Dez/20 Evolução PL	R\$ 632.604.044,97 R\$ 4.572.259,62	9,90% 0,72%
	TOTAL PATRIMÔNIO	634.723.165,33	637.176.304,59	0,39%	100,0%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
XXX XXX XXX	Títulos Públicos Federal	303.893.414,14	304.289.592,91	0,13%	47,76%		100,00%	10,00%	25,80%	Artigo 7, inciso II, Alínea A
CP-0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	303.893.414,14	304.289.592,91	0,13%	47,76%		100,00%	10,00%	25,80%	Artigo 7, inciso II, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	65.326.820,29	65.493.356,83	0,25%	10,28%		100,00%	10,00%	10,50%	Artigo 7, inciso II, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.783.335,21	16.810.289,04	0,16%	2,638%		100,00%	10,00%	10,50%	Artigo 7, inciso II, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.931.189,37	5.929.759,15	-0,02%	0,931%		100,00%	10,00%	10,50%	Artigo 7, inciso II, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.282.325,60	16.364.316,00	0,50%	2,568%		100,00%	10,00%	10,50%	Artigo 7, inciso II, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.095.738,00	20.150.702,00	0,27%	3,163%		100,00%	10,00%	10,50%	Artigo 7, inciso II, Alínea B
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.234.232,11	6.238.290,64	0,07%	0,979%		100,00%	10,00%	10,50%	Artigo 7, inciso II, Alínea B
	Fundos Referenciados Renda Fixa	74.683.329,80	74.893.324,47	0,28%	11,75%		100,00%	0,00%	31,90%	Artigo 7, inciso II, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	43.207.378,09	43.348.022,19	0,33%	6,803%		100,00%	0,00%	31,90%	Artigo 7, inciso II, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	31.475.951,71	31.545.302,28	0,22%	4,951%		100,00%	0,00%	31,90%	Artigo 7, inciso II, Alínea A
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.318.121,72	4.331.377,26	0,31%	0,68%		100,00%	0,00%	0,70%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
14.091.645/0001-91	(I)BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.318.121,72	4.331.377,26	0,31%	0,680%		100,00%	0,00%	0,70%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	448.221.685,95	449.007.651,47	0,18%	70,47%		100,00%	0,00%	0,70%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
	Fundos de Investimentos em Ações	125.035.800,30	128.399.496,42	2,69%	20,15%		100,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.669.854,58	18.970.074,64	1,61%	2,977%		100,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.917.016,35	18.172.124,55	1,42%	2,852%		100,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.380.910,64	6.538.586,20	2,47%	1,026%		100,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	34.174.723,44	35.476.672,25	3,81%	5,568%		100,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.440.618,38	38.457.564,12	2,72%	6,036%		100,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.848.117,03	7.073.433,96	3,29%	1,110%		100,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.604.559,88	3.711.040,70	2,95%	0,582%		100,00%	0,00%	20,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
	Fundos de Investimento em Participações	24.113.053,25	24.113.053,25	0,00%	3,78%		100,00%	0,00%	3,80%	Artigo 9 A, inciso II
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.983.680,52	4.983.680,52	0,00%	0,782%		100,00%	0,00%	3,80%	Artigo 9 A, inciso II
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	19.129.372,73	19.129.372,73	0,00%	3,002%		100,00%	0,00%	3,80%	Artigo 9 A, inciso II
	Fundos de Investimentos no Exterior	25.694.198,43	24.594.039,43	-4,28%	3,86%		100,00%	0,00%	4,30%	Artigo 9 A, inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	9.563.342,09	9.189.153,98	-3,91%	1,442%		100,00%	0,00%	4,30%	Artigo 9 A, inciso II
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.618.538,61	10.065.357,00	-5,21%	1,580%		100,00%	0,00%	4,30%	Artigo 9 A, inciso II
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	5.512.317,73	5.339.528,45	-3,13%	0,838%		100,00%	0,00%	4,30%	Artigo 9 A, inciso II
	Fundos de Investimentos no Exterior	11.658.427,40	11.062.064,02	-5,12%	1,74%		100,00%	0,00%	2,00%	Artigo 9 A, inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.693.370,49	5.413.194,04	-4,92%	0,850%		100,00%	0,00%	2,00%	Artigo 9 A, inciso III
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.965.056,91	5.648.869,98	-5,30%	0,887%		100,00%	0,00%	2,00%	Artigo 9 A, inciso III
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	186.501.479,38	188.168.653,12	0,89%	29,53%		100,00%	0,00%	2,00%	Artigo 9 A, inciso III

(*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI


Ferrreira Melo Filho
 Reg. 007 - BERTPREV
 Administrador Administrativo Financeiro


 Ferrreira


 Ferrreira

