



## Comitê de Investimentos

Ata nº 16/2022 – aos nove dias do mês de março 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.** 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 04/03/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	02/02/2022 a 15/03/2022	2022	Elevação	9,25%	10,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Estável	12,25	12,25
PIB	Mediana agregada	2022	Elevação	0,30	0,42
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Redução	5,50	5,40
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	5,60	5,65
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	60,50	60,65
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	-0,80	-0,75

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,8222	5,9592
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,8222	5,9571
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,7958	5,9434
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,7275	5,9026
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,6251	5,8329
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,7950	5,9170

Ibovespa	08/03/2022	2022	Redução	115.174	111.203
Risco Brasil (JP Morgan)	07/03/2022	2022	Elevação	338	347

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

Posição dos Investimentos	Dezembro/21-Janeiro/22	2021/2022	em Mil	Fechamento Dezembro	Fechamento Janeiro
				634.860	641.885

A meta SELIC aponta para 12,25% ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 5,65% no exercício. 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 centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros acrescentando ao cenário a crise



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

geopolítica ocasionada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 02/03/2022 com o patrimônio de R\$ 645.447M. Esta última semana todos os vértices da ETT J monitorados apresentaram elevação. Houve variação patrimonial positiva em razão da marcação a mercado de Títulos Públicos mantidos em carteira, desconsideradas movimentações decorrentes da execução orçamentária, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 347 pontos apresentando elevação; no IBOVESPA houve redução para 111.203 pontos, apresentando variação patrimonial positiva, também considerando os dados do relatório financeiro em análise. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
028/2022	03/03/2022	30.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
029/2022	03/03/2022	4.400.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
030/2022	25/02/2022	4.235.613,24	Resgate	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST. I FIP MULTIESTRATÉGIA

Por deliberação do Comitê foram anteriormente convocados o Sr. Victor para participar presencialmente do 4º Congresso Brasileiro de Investimentos de RPPS – ABIPEM, que está sendo realizado de hoje até 11 de março de 2022. Foi realizada no período da manhã videoconferência com o Sr. Eduardo Reichert da XP Investimentos para apresentação de Fundos de Investimentos no exterior, ficando agendada videoconferência para o dia 16 de março às 10 horas com a Nordea Investimentos; houve também no período da tarde com o Sr. César Henrique Domingos do Banco Itaú para tratar do mesmo tema. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:50 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma





# Relatório de Investimentos - Semanal

08/03/2022

CNPJ	Fundo	Posição 24/02/2022	Posição 02/03/2022	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4.963/21	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/21 Evolução PL	Estratégia Ativo		Enquadramento	
									Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)		
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	639.481.939,44	645.447.080,32	0,93%	100,0%	4,963/21	Nível II					
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	364.602.457,50	364.959.670,56	0,10%	56,54%				20,00%	52,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP	C/P (NTN-B) Marcação a Mercado	158.667.447,91	158.720.674,52	0,03%	24,59%							
	C/P (NTN-B) Marcação na Curva	205.935.009,59	206.238.996,04	0,15%	31,95%							
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	65.032.814,08	65.137.156,57	0,16%	10,09%				5,00%	7,90%	50,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.971.310,96	17.015.452,02	0,26%	2,636%		100,00%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.997.246,91	6.010.781,79	0,23%	0,931%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.013.142,80	16.010.557,60	-0,02%	2,481%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.748.976,00	19.784.830,00	0,18%	3,065%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.302.137,41	6.315.535,16	0,21%	0,978%							
09.577.447/0001-00	FI Renda Fixa conforme CVM	22.516.793,57	24.085.285,08	6,97%	3,73%		70,00%		32,00%	5,50%	50,00%	Artigo 7, inciso II, Alínea A
	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	22.516.793,57	24.085.285,08	6,97%	3,732%							
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	452.152.065,15	454.182.112,21	0,45%	70,367%				0,00%	22,00%	30,00%	Artigo 8, inciso I
	Fundos de Investimentos em Ações	131.739.605,87	134.490.485,27	2,09%	20,84%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.390.984,04	19.872.875,61	2,49%	3,079%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.640.785,33	18.793.514,09	0,82%	2,912%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.625.871,45	6.757.656,54	1,99%	1,047%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.300.696,96	36.959.435,92	1,81%	5,726%		40,00%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPIAÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.571.618,28	40.586.187,81	2,56%	6,288%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.364.785,57	7.628.480,60	3,58%	1,182%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	3.844.864,24	3.892.334,70	1,23%	0,603%							
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	131.739.605,87	134.490.485,27	2,09%	20,837%							
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	20.891.022,40	21.472.305,06	2,78%	3,33%							
38.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERI	7.352.663,25	7.636.508,27	3,86%	1,183%		10,00%		0,00%	5,00%	10,00%	Artigo 9, inciso II
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	8.882.772,66	9.026.054,65	1,61%	1,398%							
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR I	4.655.586,49	4.809.742,14	3,31%	0,745%							
	FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	9.799.359,87	10.010.697,55	2,16%	1,55%							
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	4.798.447,49	4.921.929,28	2,57%	0,763%		10,00%		0,00%	2,50%	10,00%	Artigo 9, inciso III
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.000.912,38	5.088.768,27	1,76%	0,788%							
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	30.690.382,27	31.483.002,61	2,58%	4,878%							
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	24.899.886,15	25.291.480,23	1,57%	3,92%							
16.437.148/0001-28	FIC FIA PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.983.873,48	4.904.475,81	-1,59%	0,760%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	19.916.012,67	20.387.004,42	2,36%	3,159%		5,00%		0,00%	4,50%	5,00%	Artigo 10, inciso II
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	24.899.886,15	25.291.480,23	1,57%	3,918%							

Resolução CVM nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.  
 Ficam revogadas: Resolução 3.922 de 25/11/2010; Resolução 4.392 de 19/12/2014; Resolução 4.604 de 19/10/2017 e Arts. 1º, 2º, 3º, 4º e 5º da Resolução 4.695 de 27/11/2018.  
 Esta Resolução entra em vigor em 3 de janeiro de 2022.

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