



Comitê de Investimentos

Ata nº 18/2022 – aos vinte e três 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** e **Victor Mendes Neto**. 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 21/03/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	15/03/2022 a 04/05/2022	2022	Elevação	10,75%	11,75%
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Elevação	12,75	13,00
PIB	Mediana agregada	2022	Elevação	0,49	0,50
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,30	5,30
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	6,45	6,59
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Redução	60,50	60,30
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	-0,70	-0,50

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,9949	5,8992
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,9905	5,8928
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,9618	5,8512
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,8790	5,7285
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,7846	5,5427
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,8844	5,4007

Ibovespa	22/03/2022	2022	Elevação	111.112	117.272
Risco Brasil (JP Morgan)	19/03/2022	2022	Redução	331	309
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Janeiro/22- Fevereiro/22	2022	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Janeiro	Fevereiro
				641.885	643.633

A expectativa de meta SELIC foi novamente elevada alcançando 13,00% ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 6,59% no exercício. Mantem-se expectativa de uma elevação mais significativa nas curvas de juros em função de reavaliação da trajetória da dívida pública interna atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de expectativas relacionadas a incrementos na elevação das taxas de juros praticadas pelos bancos centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada



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

mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros acrescentando ao cenário a crise geopolítica ocasionada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 17/03/2022 com o patrimônio de R\$ 652.441M. Esta última semana todos os vértices da ETTJ monitorados apresentaram redução. 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 309 pontos apresentando redução; no IBOVESPA houve elevação para 117.272 pontos, apresentando variação patrimonial negativa, também considerando os dados do relatório financeiro em análise. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
033/2022	22/03/2022	50.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
034/2022	22/03/2022	45.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Identificou-se que os fundos BB Previdenciário RF TP IPCA FI – CNPJ. 15.486.093/0001-83 e Caixa Brasil 2030 II TP RF – CNPJ. 19.769.046/0001-06 foram reabertos para investimentos e realizaram captação de recursos, sendo deliberado pelo Comitê pelo encaminhamento de memorando nº 004/2022 – COINV à Presidência do BERTPREV para que officie as Instituições financeiras para apresentação de toda a documentação que amparou a reabertura dos respectivos fundos. Foi realizada videoconferência com a Morgan Stanley Investimentos no período da tarde com o Sr. Victor Arakaki para apresentação de Fundos de Investimentos no exterior. Foi finalizado parecer do relatório LDB referente ao mês de fevereiro/2022. 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

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

22/03/2021

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Des/21	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Enquadramento
		10/03/2022	17/03/2022	Semanal		Res. 4.963/21	Pré-Gestão	Evolução PL			
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	649.823.077,47	652.441.537,77	0,40%	100,00%						
	(*) COMITA TRANSITÓRIA				0,0000%						
	Títulos Públicos de emissão de TN (SELIC)	365.621.079,42	367.311.619,04	0,46%	56,30%				52,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	158.467.428,90	159.295.359,20	0,52%	24,42%						
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curve	207.153.650,52	208.016.259,84	0,42%	31,88%						
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	65.032.193,23	65.413.866,12	0,62%	10,03%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.137.336,05	17.253.353,50	0,68%	2,64%	100,00%					Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.882.268,55	5.912.046,80	0,51%	0,90%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	15.971.246,00	16.054.800,80	0,59%	2,46%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.861.543,00	19.989.970,00	0,65%	3,06%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.179.799,63	6.213.695,02	0,55%	0,95%						
09.577.447/0001-00	FI Renda Fixa conforme CVM	31.750.857,84	31.812.382,65	0,19%	4,88%	60,00%					Artigo 7, inciso II, Alínea A
	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	31.750.857,84	31.812.382,65	0,19%	4,87%						
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	464.404.130,49	464.537.867,81	0,47%	71,20%						
	Fundos de Investimentos em Ações	132.763.618,87	132.023.530,56	-0,56%	20,24%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.463.991,12	19.334.827,61	-0,66%	2,96%						Artigo 8, inciso I
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.613.571,48	18.461.333,88	-0,82%	2,83%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.772.835,41	6.729.172,57	-0,64%	1,03%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.557.536,78	36.558.605,94	0,00%	5,60%	30,00%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.908.544,48	39.457.216,48	-1,11%	6,04%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.585.462,98	7.573.279,02	-0,16%	1,16%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.861.676,62	3.899.095,06	0,97%	0,59%						
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	132.763.618,87	132.023.530,56	-0,56%	20,24%						
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	19.894.637,37	20.721.893,46	4,16%	3,18%						
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERI	6.853.817,94	7.176.368,72	4,71%	1,10%						Artigo 9, inciso II
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOF	8.490.783,75	8.791.051,12	3,54%	1,34%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR I	4.550.035,68	4.754.473,62	4,49%	0,72%	10,00%					
	FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	9.469.210,51	9.846.765,71	3,99%	1,51%						
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	4.639.385,48	4.832.885,32	4,17%	0,74%						Artigo 9, inciso II
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.829.825,03	5.013.880,39	3,81%	0,76%						
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	29.363.847,88	30.568.659,17	4,10%	4,69%						
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.291.480,23	25.291.480,23	0,00%	3,88%						
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.904.475,81	4.904.475,81	0,00%	0,75%						Artigo 10, inciso II
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	20.387.004,42	20.387.004,42	0,00%	3,12%						
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	25.291.480,23	25.291.480,23	0,00%	3,88%						

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. 19, 29, 39, 48 e 58 da Resolução 4.695 de 27/11/2018.

Esta Resolução entra em vigor em 3 de janeiro de 2022.

[Assinatura]

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

[Assinatura]