

Comitê de Investimentos

Ata nº 71/2022 – aos vinte e um dias do mês de dezembro 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, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma, Victor Mendes Neto** e remotamente **Evanilson Fischer Matos Siqueira**. 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 16/12/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	07/12/2022 a 31/01/2023	2022	Estável	13,75%	13,75%
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				07/12/2022	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Estável	--	--
PIB	Mediana agregada	2022	Estável	3,05	3,05
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,25	5,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Redução	5,79	5,76
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	57,30	57,51
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	1,29	1,30

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 20/12/2022	2022	Elevação	6,3424	6,4558
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 20/12/2022	2022	Elevação	6,3421	6,4500
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 20/12/2022	2022	Elevação	6,3404	6,4122
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 20/12/2022	2022	Redução	6,3364	6,3211
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 20/12/2022	2022	Redução	6,3725	6,3067
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 20/12/2022	2022	Redução	6,7345	6,6023

Ibovespa	20/12/2022	2022	Elevação	103.540	106.864
Risco Brasil (JP Morgan)	15/12/2022	2022	Elevação	244	267
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Outubro/22 – Novembro/22	2022	Em Mil	Fechamento	Fechamento
				Outubro	Novembro
				697.772	694.328

No relatório Focus, consolidada a Taxa SELIC em 13,75%, após a última reunião do COPOM. A projeção para o IPCA em 5,76% acumulados no exercício posicionam a inflação acima do teto admitido para a meta fixada pelo CMN, significando um expressivo fator para elevação da meta atuarial a corroer a rentabilidade de muitos segmentos de investimentos. Vários indicadores monitorados pelo Boletim FOCUS apresentam discreta variação. Permanece aberta janela de oportunidade para aquisição de TPs com remuneração algumas vezes superando IPCA+6,00% a.a., o que representa significativo ganho acima da meta atuarial prevista já para o próximo ano em IPCA+5,31% a.a. No presente exercício os recursos disponíveis já foram aplicados seguindo



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

tal diretriz, não havendo previsão de nova operação até reavaliação no próximo ano. O CAF apresentou o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 15/12/2022 com o patrimônio de R\$ 692.431MM. Esta última semana houve elevação nos vértices mais longos da ETTJ monitorados e redução nos vértices mais curtos. Houve elevação no risco Brasil para 267 pontos; no IBOVESPA houve elevação para 106.864 pontos. Na análise semanal, a carteira de Renda fixa apresentou variação patrimonial negativa, impactada principalmente pelos TPs marcados a mercado, excluídas as movimentações decorrentes da execução orçamentária da Autarquia. A carteira de renda variável apresentou variação patrimonial negativa influenciada sobretudo pelo mercado interno de ações. Solicitado pelo CAF correção do APR nº 153/2022 de 06/12/2022, constante da ata nº 69/2022, no valor de R\$ 180.000,00 corrigindo para R\$ 128.000,00. Emitidas as APRs conforme abaixo:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
154/2022	12/12/2022	2.990.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
155/2022	16/12/2022	100.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
156/2022	16/12/2022	95.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
157/2022	19/12/2022	939.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
158/2022	26/12/2022	862.099,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Fica registrada antecipação da próxima reunião ordinária de 28.12.2022 para 27.12.2022. Nada mais, foi interrompida a reunião para lavratura da presente ata que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 15:00 horas.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto
