

## Comitê de Investimentos

**Ata nº 24/2022** – aos vinte e sete dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e dois, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt 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 26/04/2022:

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 há 4 semanas	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Elevação	13,00	13,25
PIB	Mediana agregada	2022	Elevação	0,50	0,65
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Redução	5,30	5,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	6,59	7,65
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	60,30	6,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	-0,50	-0,45

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 26/04/2022	2022	Elevação	5,8803	5,9739
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 26/04/2022	2022	Elevação	5,8671	5,9564
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 26/04/2022	2022	Elevação	5,7822	5,8462
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 26/04/2022	2022	Elevação	5,5731	5,6184
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 26/04/2022	2022	Elevação	5,4275	5,5167
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 26/04/2022	2022	Elevação	5,5051	5,5874

Ibovespa	26/04/2022	2022	Redução	115.057	108.213
Risco Brasil (JP Morgan)	25/04/2022	2022	Redução	283	295

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

Posição dos Investimentos	Fevereiro/22- Março/22	2022	em Mil	Fechamento Fevereiro	Fechamento Março
				643.633	667.608

Uma retomada de elevação mais significativa nas curvas de juros ainda é esperada em função de possível reavaliação da trajetória da dívida pública interna que pelo segundo ano seguido é 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 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 18/04/2022 com o patrimônio de R\$



670.949M. Esta última semana todos os vértices da ETTJ monitorados apresentaram elevação. Houve variação patrimonial negativa 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 295 pontos apresentando elevação; no IBOVESPA houve redução para 108.213 pontos, apresentando variação patrimonial negativa, também considerando os dados do relatório financeiro em análise. Foram emitidas as seguintes APRs.

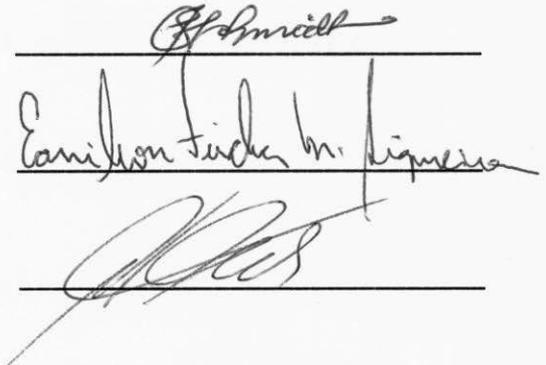
APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
045/2022	26/04/2022	1.340.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
046/2022	25/04/2022	55.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
047/2022	26/04/2022	50.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

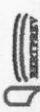
Registra-se a operação bem sucedida para a aquisição de Títulos Públicos – NTN-B – 2055 - realizada no dia 14 de abril do corrente ano detalhada em ata 022-A/2022. Por deliberação do Comitê foram anteriormente convocados o Sr. Roberto Cassiano Guedes e a Sra. Patrícia Ramos Quaresma para participarem presencialmente do 18º Congresso Estadual da APEPREM, que está sendo realizado nos dias 26, 27 e 28 de abril de 2022. Nada mais, foi encerrada a reunião às 14:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Victor Mendes Neto





**Relatório de Investimentos - Semanal**

26/04/2022

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Der/21	Res.		Enquadramento	
		13/04/2022	18/04/2022	Semanal		Res. 4.963/21	Res. 4.963/21	Evolução PL	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)		
TOTAL PATRIMÔNIO		671.159.486,31	670.949.684,40	-0,03%	100,00%	4.963/21			Limite Inferior (%)			
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	24.998.974,16	24.998.974,16	3,726%								
CP 0184	Títulos Públicos de emissão de TN (SELIC)	376.552.296,44	377.496.398,11	0,25%	56,26%				20,00%	52,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP	C P (INTN-B) Marcação a Mercado	164.758.551,05	165.314.094,86	0,34%	24,64%							
	C P (INTN-B) Marcação na Curva	211.793.745,39	212.182.303,25	0,18%	31,62%							
	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	66.909.737,03	67.236.259,35	0,49%	10,02%				5,00%	7,90%	50,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.551.486,78	17.648.412,50	0,55%	2,630%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	6.026.440,20	6.046.348,11	0,33%	0,901%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.627.675,20	16.709.914,00	0,49%	2,490%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.370.701,00	20.473.882,00	0,51%	3,051%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.333.433,85	6.357.702,74	0,38%	0,948%							
09.577.447/0001-00	FI Renda Fixa conforme CVM	37.497.574,16	12.516.363,73	-66,62%	1,87%				32,00%	5,50%	50,00%	Artigo 7, inciso II, Alínea A
	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	37.497.574,16	12.516.363,73	-66,62%	1,865%							
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	480.959.607,63	457.249.021,19	-4,93%	68,15%							
	Fundos de Investimentos em Ações	136.105.856,58	134.945.071,23	-0,85%	20,11%				0,00%	22,00%	30,00%	Artigo 8, inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.982.104,26	19.819.932,18	-0,81%	2,954%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.104.722,21	19.027.044,60	-0,41%	2,836%							
09.390.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.059.017,10	7.029.120,45	-0,42%	1,048%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	37.425.261,91	36.983.158,73	-1,18%	5,512%				40,00%			
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	40.781.778,07	40.415.595,75	-0,90%	6,024%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.670.718,17	7.591.709,06	-1,03%	1,131%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	4.082.254,86	4.078.510,46	-0,09%	0,608%							
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	136.105.856,58	134.945.071,23	-0,85%	20,11%							
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	19.131.193,65	19.010.621,19	-0,63%	2,83%				0,00%	5,00%	10,00%	Artigo 9, inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	6.558.999,90	6.542.442,64	-0,25%	0,975%							
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	8.121.443,68	8.046.837,16	-0,92%	1,199%							
31.564.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR I	4.450.750,07	4.421.341,39	-0,66%	0,659%							
	FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	9.251.717,33	9.034.882,51	-2,34%	1,35%							
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	4.528.056,60	4.426.634,01	-2,24%	0,660%							
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.723.660,73	4.608.248,50	-2,44%	0,687%							
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	28.382.910,98	28.045.503,70	-1,19%	4,18%							
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.711.111,12	25.711.114,12	0,00%	3,83%							
16.437.148/0001-28	FIC FIM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.208.285,54	5.208.285,54	0,00%	0,776%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	20.502.828,58	20.502.828,58	0,00%	3,056%							
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	25.711.111,12	25.711.114,12	0,00%	3,83%							

Resolução CIMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.  
 (\*) Operação de aquisição de Títulos Públicos em 18/04/2022 (vencimento para 2055).

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