Comitê de Investimentos

Ata n° 57/2022 – aos vinte e sete dias do mês de outubro 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, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do Instituto e José Ferreira Melo Filho – CAF e Alexandre Hope Herrera – Contador do Instituto**. 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 26/10/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	26/10/2022 a 06/12/2022	2022	Estável	13,75%	13,75%
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Estável	13,75	13,75
PIB	Mediana agregada	2022	Elevação	2,71	2,76
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,20	5,20
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Redução	5,62	5,60
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	58,40	58,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	1,00	1,00

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 26/10/2022	2022	Elevação	5,8800	5,9132
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 26/10/2022	2022	Elevação	5,8745	5,9097
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 26/10/2022	2022	Elevação	5,8386	5,8868
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 26/10/2022	2022	Elevação	5,7316	5,8184
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 26/10/2022	2022	Elevação	5,5796	5,7195
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 26/10/2022	2022	Redução	5,9951	5,9117

Ibovespa	26/10/2022	2022	Redução	115.743	112.764
Risco Brasil (JP Morgan)	25/10/2022	2022	Redução	283	253
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Agosto/22 – Setembro/22	2022	Em Mil	Fechamento Agosto	Fechamento Setembro
				680.466	684.207

Após reunião do COPOM concluída na data de ontem ficou mantida taxa SELIC de 13,75%. O Boletim FOCUS manteve expectativa da SELIC e projeta uma inflação medida pelo IPCA acumulada para o ano em 5,60%, tendência de declínio que se mantem nas últimas semanas. Mantem-se o registro de que vários indicadores monitorados pelo Boletim FOCUS que tem apresentado fortes variações recentemente, exigindo manutenção de cautela na adoção de posições de investimentos, especialmente diante do período eleitoral. O CAF apresentou o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 20/10/2022 com o patrimônio de R$ 693.911M. Esta última semana os vértices da ETTJ monitorados apresentaram elevação, exceto o vértice 504 d.u. que apresentou redução. O risco Brasil apresentou redução para 253 pontos;

no IBOVESPA houve redução para 112.764 pontos. Na análise semanal, a carteira de Renda fixa apresentou variação patrimonial positiva, excluídas as movimentações decorrentes da execução orçamentária da Autarquia. Houve variação patrimonial positiva na carteira de renda variável, impactada principalmente pela movimentação do mercado interno de ações. Houve emissão das seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R$	Aplicação/Resgate	Produto
121/2022	07/10/2022	3.100.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
122/2022	24/10/2022	60.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
123/2022	26/10/2022	260.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
124/2022	24/10/2022	1.324.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
125/2022	26/10/2022	2.600.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Foi realizada videoconferência com representantes da Lions Trust e Kinea Investimentos para tratar do Fundo Kinea II em razão de esclarecimentos para deliberação de voto da 21ª AGC. De modo resumido o Item I da pauta trata da absorção do FIC pelo FIP Kinea, preservando a estrutura do investimento no fundo master do qual o FIC Feeder era cotista. Tal providência assegura a manutenção da administração e gestão no modelo atual, significando melhor perspectiva de resultado para o investimento. Diante do exposto o Comitê delibera por emissão de parecer favorável acerca dos itens I e II integrantes da pauta da 21ª AGC e na questão relativa ao computo de voto de cotista possivelmente impactado por conflito de interesse, manifesta parecer pela observância integral do disposto no paragrafo 1º do artigo 31 da ICVM 578, encaminhando tal manifestação mediante registro na presente ata que segue encaminhada à Presidência para adoção de providências que entender aplicáveis ao caso. Foi dado prosseguimento na elaboração da minuta para substituição da Resolução 002/2021 CA/BERTPREV e da Política de Investimentos. O Comitê tomou ciência do e-mail da Consultoria Atuarial Exacttus referente a alteração da taxa de juros sugerida para ser utilizada na PI 2023. Registra-se a participação do Sr. Roberto Cassiano nas reuniões dos Conselhos Administrativo e Fiscal nos dias 20/10/2022 e 21/10/2022 respectivamente conforme anteriormente deliberado pelo Comitê fazendo-se o competente registro nesta ocasião. 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 16:40 horas.

Clayton Faria Schmidt _____

Evanilson Fischer Matos Siqueira _____

Roberto Cassiano Guedes _____

Patrícia Ramos Quaresma _____

Victor Mendes Neto _____

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade _____

José Ferreira Melo Filho _____

Alexandre Hope Herrera _____