Comitê de Investimentos

Ata n° 59/2022 – aos nove dias do mês de novembro 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, registramos os mesmos parâmetros das semanas anteriores, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório *Focus* de 07/11/2022:

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	Estável	2,76	2,76
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,20	5,20
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	5,61	5,63
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Redução	58,60	58,45
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	1,00	1,00

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 08/11/2022	2022	Elevação	5,8332	5,9537
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 08/11/2022	2022	Elevação	5,8278	5,9493
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 08/11/2022	2022	Elevação	5,7923	5,9207
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 08/11/2022	2022	Elevação	5,6860	5,8353
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 08/11/2022	2022	Elevação	5,5139	5,7026
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 08/11/2022	2022	Elevação	5,6192	5,7308

Ibovespa	08/11/2022	2022	Redução	116.929	116.160
Risco Brasil (JP Morgan)	07/11/2022	2022	Redução	255	252
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

O Boletim FOCUS manteve expectativa da SELIC em 13,75% e projeta uma inflação medida pelo IPCA acumulada para o ano em 5,63%. Segue válido registrar que vários indicadores monitorados pelo Boletim FOCUS tem apresentado fortes variações recentemente, exigindo manutenção de cautela na adoção de posições de investimentos, especialmente diante do período de transição governamental em curso. O CAF apresentou o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 03/11/2022 com o patrimônio de R$ 697.595M. Esta última semana todos os vértices da ETTJ monitorados apresentaram elevação. O risco Brasil apresentou redução para 252 pontos; no IBOVESPA houve redução para 116.160 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, motivada principalmente pela movimentação do mercado interno de ações. Houve emissão de APRs conforme segue:

APR	Data da Operação	Movimento R$	Aplicação/Resgate	Produto
127/2022	31/10/2022	100.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
128/2022	08/11/2022	158.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Foi dado prosseguimento na elaboração da minuta para substituição da Resolução 002/2021 CA/BERTPREV e concluída a minuta da Política de Investimentos 2023 que será disponibilizada à CAF para que adote providencias necessárias visando submetê-la aos Conselho Administrativo. Registra-se que a sugestão apresentada em comunicado do Atuário para adoção de meta atuarial equivalente a IPCA+5,31% a.a. – conforme possibilita a Portaria nº 1467/2022 – foi acolhida pelo Comitê de Investimento na elaboração da minuta da PI 2023, devendo ser submetida a ulterior deliberação do Conselho Administrativo. Acusado o recebimento de Comunicado da Empresa responsável pela custódia dos TPs "Genial" acerca de pagamento estimado de cupons no importe de aproximadamente 9.1MM para o próximo dia 15/11/2022, o que implicará em dedução correspondente nos valores de posições dos TPs originários. Registra-se a participação do CAF que informou haver solicitado avaliação do FIP Multiestratégia Kinea Private Equity II – CNPJ 15.039.162/0001-00 junto à Consultoria LDB em decorrência de decisão da 21ª AGC do FIC Kinea II. Ainda acerca deste tema, e considerando as informações trazidas ao Comitê pelo corpo administrativo da Autarquia, o colegiado sugere à CAF encaminhamento de solicitação para fornecimento de documentos comprobatórios acerca da liquidação do Fundo Kinea II e transferência das cotas por amortizar para o FIP Multiestratégia Kinea Private Equity II – CNPJ 15.039.162/0001-00 conforme deliberação na 21ª AGC, afim de permitir providencias administrativas e registro do fato contábil por parte da Autarquia. Em continuidade a implementação da PI 2022, houve reunião prévia com participação do CAF visando aquisição de TPs com vencimentos entre 2032 e 2045 em volume financeiro de 25MM mediante resgate do fundo Santander DI Títulos Públicos Premium – CNPJ 09.577.447/0001-00, ficando agendada para 11/11/2022 a partir das 9 horas realização de reunião conjunta entre CAF e pessoal administrativo e Comitê de Investimento visando aquisição. 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 _____

José Ferreira Melo Filho _____