



Comitê de Investimentos **Reunião Extraordinária**

Ata nº 63/2022 – aos dezesseis dias do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e dois, às 15:30 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, José Ferreira Melo Filho - CAF e o Sr. Alexandre Hope Herrera – Contador do Instituto**, a reunião foi interrompida às 16:50 e retomada às nove horas do dia dezessete de novembro de dois mil e vinte e dois com a participação dos membros do Comitê de Investimento, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Patrícia Ramos Quaresma e Clayton Faria Schmidt**. Considerando diretrizes administrativas do Comitê esta reunião extraordinária servirá para definir parâmetros visando realização de operação para aquisição de Títulos Públicos Federais, com preferência por vencimento em 2035. As considerações iniciais são as seguintes: **1)** atualmente (posição do dia 10/11/2022) o Instituto detém 66,35% da carteira investida em TPs e a PI 2022 vigente estabeleceu limite superior de até 100%. Considerando estar presente janela de oportunidade para aquisição de TPs com rentabilidade acima da meta atuarial, circunstância superveniente à elaboração da PI inicial, é julgado oportuno aumentar a alocação; a presente operação definida para ocorrer com volume financeiro de 25 milhões de reais respeita o limite superior de alocação, sendo 25MM em NTN-B 2035; **2)** as taxas negociadas na véspera para a NTN-B consideradas (2035) supera a meta atuarial vigente de IPCA +4,99% a.a. e a sugerida para o ano de 2023 de IPCA+5,31%a.a.; **3)** considerando as aquisições recentes aliado ao fato da legislação permitir 100% de aplicação do patrimônio em TPs, observamos possibilidade de alocação para NTN-B 2035 de 25MM; **4)** no vencimento considerado, relatórios ANBIMA permitem apurar taxa mínima para liquidação D+1 de IPCA+6,12 para NTN-B 2035 até a véspera, para o vencimento considerado; **5 e 6)** as operações serão realizadas mediante consulta de Instituições Financeiras que utilizam plataforma eletrônica, figurando como dealers de mercado aberto junto ao BACEN ou STN além de serem credenciadas junto ao BERTPREV (serão consultados BB, Bradesco, BTG, Caixa, Itaú, Santander, BGC, Renascença e XP); **7, 8 e 9)** as taxas mínimas do intervalo indicativo para liquidação em D+1 utilizadas para definir atratividade, considerando as médias dos dias 09/11/2022 até 16/11/2022, e que serão parâmetro para eventual aceitação das propostas ficam definidas em IPCA+6,06 para NTN-B 2035; **10)** foi realizada reunião prévia com o pessoal do administrativo do BERTPREV que participará da operação de aquisição dos TPs, sendo encaminhada relação de material de apoio aos mesmos visando realizar a operação em 17/11/2022 até as 12 horas; **11)** serão consultadas as Instituições BB, Bradesco, BTG, Caixa, Itaú, Santander, BGC, Renascença e XP; **12)** os títulos deverão ser custodiados em empresa licitada e contratada pelo BERTPREV; **13)** nessa reunião foram verificadas condições de operação para aquisição de TPs; **14)** para fins de oferta de parâmetros operacionais para o pessoal administrativo do Bertprev visando operação de aquisição de TPs em 17/11/2022 até as 12 horas, ficam estabelecidos: a) o volume financeiro será da ordem de 25MM para NTN-B 2035;



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

b) as taxas mínimas de atratividade para aceitação das propostas ficam definidas em IPCA+6,06 para NTN B 2035. Registra-se que o mercado financeiro começou a apresentar forte oscilação em taxas de TPs por conta de acontecimentos relacionados à transição política em curso, proporcionando, eventualmente, curta janela de oportunidade para obtenção de taxas superiores à média que vem sendo praticada. Fica mantida pelo Comitê a recomendação de que os TPs a adquirir sejam marcados na curva, tal como ocorreu nas demais aquisições realizadas neste ano, sendo indicado o resgate de 25MM mediante emprego do saldo disponível em conta Selic junto à empresa custodiante dos TPs contratada pela Autarquia no importe estimado de 9,8MM e com parcela restante estimada em 15,2MM mediante resgate do fundo Santander DI Títulos Públicos Premium – CNPJ 09.577.447/0001-00 para assegurar os recursos necessários à liquidação financeira das operações. E nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 11:10 horas, sendo a presente ata assinada pelos participantes.

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Clayton Faria Schmidt

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera
