

Comitê de Investimentos

Ata nº 72/2022 – aos vinte e sete 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, 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 26/12/2022:

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	3,04
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,25	5,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Redução	5,76	5,64
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	57,51	57,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	1,30	1,20

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 26/12/2022	2022	Redução	6,4558	6,3475
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 26/12/2022	2022	Redução	6,4500	6,3409
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 26/12/2022	2022	Redução	6,4122	6,2986
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 26/12/2022	2022	Redução	6,3211	6,2033
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 26/12/2022	2022	Redução	6,3067	6,2029
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 26/12/2022	2022	Redução	6,6023	6,5284

Ibovespa	26/12/2022	2022	Elevação	106.864	108.738
Risco Brasil (JP Morgan)	22/12/2022	2022	Redução	267	265
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, a expectativa da SELIC de 13,75% ficou consolidada após manutenção da taxa na última reunião do ano do COPOM, merecendo registro que a SELIC meta aponta para 12,00% ao final de 2023. A projeção para o IPCA em 5,64% 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 seguem apresentando variações expressivas, exigindo manutenção de cautela na adoção de posições de investimentos, especialmente diante do período de transição governamental em curso.



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

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 tal diretriz. Considerando o exposto anteriormente o colegiado reduzirá exposição ao risco já no início do próximo exercício. O CAF apresentou o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 20/12/2022 com o patrimônio de R\$ 694.118MM. Esta última semana todos os vértices da ETTJ monitorados apresentaram redução. Houve redução no risco Brasil para 265 pontos; no IBOVSPA houve elevação para 108.738 pontos. Na análise semanal, a carteira de Renda fixa apresentou variação patrimonial positiva, excluídas as movimentações decorrentes da execução orçamentária da Autarquia. A carteira de renda variável apresentou variação patrimonial positiva. Fica deliberado o resgate em 02/01/2023 do montante de 13MM do Fundo de Investimento AZ QUEST SMALL MID CAPS FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES – CNPJ 11.392.165/0001-72. Foi encaminhado Memorando nº 010/2022 – COINV à Presidência com parecer favorável em proposta que trata da alteração do Regulamento do FI Safra consumo americano DBR I – CNPJ nº 19.436.818/0001-80. A partir de 2023 fica solicitado à CAF que ao receber propostas de alteração em regulamentos de fundos investidos pela Autarquia repasse imediatamente à Consultoria LDB para avaliação prévia com posterior remessa acompanhada do parecer ao Comitê para deliberação. Houve emissão das seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
159/2022	26/12/2022	155.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
160/2022	26/12/2022	862.099,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
161/2022	22/12/2022	90.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
162/2022	26/12/2022	862.099,00	Aplicação	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST. I FIP MULTIESTRATÉGIA
163/2022	26/12/2022	3.000.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

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 15:20 horas.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto
