

Comitê de Investimentos

Ata nº 07/2023 – aos oito dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e três, 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 06/02/2023:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	31/01/2023 a 22/03/2023	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	2023	Estável	12,50	12,50
PIB	Mediana agregada	2023	Redução	0,80	0,79
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2023	Estável	5,25	5,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2023	Elevação	5,74	5,78
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2023	Elevação	61,40	61,45
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2023	Estável	-1,10	-1,10

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2055)	Anbima – 07/02/2023	2023	Redução	6,5239	6,5083
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2053)	Anbima – 07/02/2023	2023	Redução	6,5177	6,5037
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2043)	Anbima – 07/02/2023	2023	Redução	6,4773	6,4741
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2033)	Anbima – 07/02/2023	2023	Elevação	6,3581	6,3858
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2028)	Anbima – 07/02/2023	2023	Elevação	6,1988	6,2540
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2025)	Anbima – 07/02/2023	2023	Elevação	6,3165	6,4698

Ibovespa	07/02/2023	2023	Redução	112.074	107.830
Risco Brasil (JP Morgan)	03/02/2023	2023	Redução	259	243
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Novembro/22– Dezembro/22	2022	Em Mil	Fechamento	Fechamento
				Novembro	Dezembro
				694.328	697.916

O Boletim FOCUS manteve expectativa de redução da taxa SELIC ao final do ano (12,50%); o câmbio permanece estável (R\$ 5,25); o PIB segue oscilando, negativamente nesta semana (0,79%). Nas principais economias globais a redução na atividade econômica vai se consolidando. A projeção para o IPCA mantém-se significativamente elevada no exercício, posicionando a inflação acima do teto admitido para a meta fixada pelo CMN e significando fator para elevação da meta atuarial a corroer a rentabilidade de muitos segmentos de investimentos.



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

Neste cenário é desaconselhável a manutenção em investimentos de renda variável local em valores elevados. Considerando o exposto acima, continuam ausentes elementos indicativos para elevação em exposição na renda variável no exterior. Os principais vértices longos monitorados da ETTJ apresentaram redução discreta enquanto os mais curtos sofreram elevação mais significativa. Continua presente a janela de oportunidade para aquisição de TPs com remuneração superando IPCA+6,00% a.a., o que representa significativo ganho em relação à meta atuarial estipulada para o ano corrente em IPCA+5,31% a.a.. O CAF apresentou o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 03/02/2023 com o patrimônio de R\$ 709.690MM. Houve redução no risco Brasil para 243 pontos; no IBOVESPA houve redução para 107.830 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 impactada pelos investimentos no exterior. Não houve emissão de APRs. Com relação a existência de papéis das Lojas Americanas no Itaú FOF RPI AÇÕES IBOV ATIVO foi recebida informações dos gestores manifestando não haver exposição. Foram concluídas as manifestações em resposta aos apontamentos do TC-003069.989.21-8, encaminhadas à CJP através do Memorando nº 001/2023 – COINV. 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 16:00 horas.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto
