

Comitê de Investimentos

Ata nº 08/2023 – aos quinze 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 13/02/2023:

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	Elevação	12,50	12,75
PIB	Mediana agregada	2023	Redução	0,79	0,76
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2023	Estável	5,25	5,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2023	Elevação	5,78	5,79
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2023	Elevação	61,45	61,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2023	Estável	-1,10	-1,10

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2055)	Anbima – 07/02/2023	2023	Elevação	6,5083	6,5404
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2053)	Anbima – 07/02/2023	2023	Elevação	6,5037	6,5333
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2043)	Anbima – 07/02/2023	2023	Elevação	6,4741	6,4871
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2033)	Anbima – 07/02/2023	2023	Redução	6,3858	6,3487
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2028)	Anbima – 07/02/2023	2023	Redução	6,2540	6,1064
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2025)	Anbima – 07/02/2023	2023	Redução	6,4698	6,0371

Ibovespa	07/02/2023	2023	Elevação	107.830	107.849
Risco Brasil (JP Morgan)	10/02/2023	2023	Elevação	243	253
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Dezembro/2022 – Janeiro/2023	2023	Em Mil	Fechamento Dezembro/2022	Fechamento Janeiro/2023
				697.916	694.900*

O Boletim FOCUS suavizou a expectativa de redução da taxa SELIC ao final do ano (12,75%); o câmbio permanece estável (R\$ 5,25); o PIB continua oscilando, negativamente nesta semana (0,76%). Nas principais economias globais a redução na atividade econômica segue em consolidação. 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



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

elevação da meta atuarial a corroer a rentabilidade de muitos segmentos de investimentos. 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 elevação discreta enquanto os mais curtos sofreram redução 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 10/02/2023 com o patrimônio de R\$ 714.847MM. Houve elevação no risco Brasil para 253 pontos; no IBOVESPA houve elevação para 107.849 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 resultado patrimonial negativo impactado pelos mercados interno e externo além dos investimentos estruturados. Houve emissão dos seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
016/2023	03/02/2023	165.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
017/2023	10/02/2023	3.850.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
018/2023	14/02/2023	40.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Acusado o recebimento do relatório da Consultoria LDB relativo aos investimentos para a competência janeiro/2023, sendo elaborado pelo colegiado o parecer respectivo que foi enviado ao CAF para que dê o devido encaminhado. 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 13:50 horas.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto
