

Comitê de Investimentos

Ata nº 10/2023 – aos vinte e três 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 22/02/2023:

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	12,75	12,75
PIB	Mediana agregada	2023	Elevação	0,76	0,80
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2023	Estável	5,25	5,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2023	Elevação	5,79	5,89
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2023	Estável	61,50	61,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2023	Elevação	-1,10	-1,05

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2055)	Anbima – 22/02/2023	2023	Redução	6,5404	6,4465
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2053)	Anbima – 22/02/2023	2023	Redução	6,5333	6,4391
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2043)	Anbima – 22/02/2023	2023	Redução	6,4871	6,3909
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2033)	Anbima – 22/02/2023	2023	Redução	6,3487	6,2462
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2028)	Anbima – 22/02/2023	2023	Redução	6,1064	5,9736
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2025)	Anbima – 22/02/2023	2023	Redução	6,0371	5,8652

Ibovespa	22/02/2023	2023	Redução	107.849	107.152
Risco Brasil (JP Morgan)	17/02/2023	2023	Elevação	253	259
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 manteve a expectativa de redução da taxa SELIC ao final do ano (12,75%); o câmbio permanece estável (R\$ 5,25); o PIB continua oscilou positivamente nesta semana (0,80%). 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. Nesse cenário continua 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 também no exterior. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram redução. 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 15/02/2023 com o patrimônio de R\$ 713.462MM. Houve elevação no risco Brasil para 259 pontos; no IBOVESPA houve redução para 107.152 pontos. Na análise semanal, a carteira de Renda fixa apresentou variação patrimonial negativa, excluídas as movimentações decorrentes da execução orçamentária da Autarquia. A carteira de renda variável apresentou resultado patrimonial positivo impactado pelos mercados interno e externo além dos investimentos estruturados. Registra-se videoconferência com representantes Sra. Mara, Aline e Arthur da Instituição Itaú ASSET. Houve registro dos seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
019/2023	16/02/2023	34.999.404,41	Aplicação	TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B - CARTEIRA PRÓPRIA
020/2023	16/02/2023	29.290.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Solicitamos à LDB Consultoria análise do fundo SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI devido reclassificação e indicação de investidor profissional como público alvo apontado no relatório disponível. 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
