

Comitê de Investimento

Ata nº 21/2023 – aos dezenove dias do mês de abril 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 mercedoras de destaque, conforme Relatório *Focus* de 17/04/2023:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	22/03/2023 a 03/05/2023	2023	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	Redução	12,75	12,50
PIB	Mediana agregada	2023	Redução	0,91	0,90
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2023	Redução	5,25	5,24
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2023	Elevação	5,98	6,01
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2023	Elevação	61,15	61,30
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2023	Elevação	-1,01	-1,00

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2055)	Anbima – 18/04/2023	2023	Redução	6,2911	6,1727
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2053)	Anbima – 18/04/2023	2023	Redução	6,2823	6,1651
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2043)	Anbima – 18/04/2023	2023	Redução	6,2252	6,1156
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2033)	Anbima – 18/04/2023	2023	Redução	6,0540	5,9671
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2028)	Anbima – 18/04/2023	2023	Redução	5,7291	5,6931
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2025)	Anbima – 18/04/2023	2023	Elevação	5,6216	5,7461

Ibovespa	18/04/2023	2023	Redução	106.214	106.163
Risco Brasil (JP Morgan)	17/04/2023	2023	Redução	261	250

Posição dos Investimentos	Fevereiro/2023 - Março/2023 -	2023	Em Mil	Fechamento Fevereiro/2023	Fechamento Março/2023
				716.482	730.192

No cenário doméstico indicadores de atividade econômica vão ao encontro do cenário de desaceleração esperado pelo COPOM, contudo a inflação segue acima do intervalo do cumprimento da meta de inflação. O Boletim FOCUS segue com a expectativa de redução da taxa SELIC ao final do ano, trazendo a projeção para 12,50%; o câmbio permanece com perspectiva de estabilidade com ligeiro recuo a R\$ 5,24; a expectativa para o PIB apresentou ligeira redução (0,90%). A projeção para o IPCA segue em elevação (6,01%) no exercício, com indicativo de 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. Nesse



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

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, exceto o vértice 504 apresentou elevação. Continua presente a janela de oportunidade para aquisição de TPs com remuneração próxima de IPCA+6,00% a.a., especialmente os vértices mais longos, o que representa significativo ganho em relação à meta atuarial estipulada para o ano corrente em IPCA+5,31% a.a., não havendo no momento recursos disponíveis para realizar operação. O CAF apresentou o Relatório Semanal dos Investimentos posição em 12/04/2023 com o patrimônio de R\$ 730.138MM, Relatório mensal referente a março/2023 com patrimônio de 737.076MM e Relatório comparativo fevereiro/março. O risco Brasil teve redução para 250 pontos; no IBOVSPA houve redução para 106.163 pontos. Na análise semanal, a carteira de Renda fixa apresentou variação patrimonial positiva excluindo o resultado das movimentações orçamentárias ordinárias; na renda variável o resultado foi negativo em razão dos investimentos no exterior. Houve emissão das seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
040/2023	10/04/2023	220.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
041/2023	10/04/2023	3.910.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Acusado o recebimento do relatório da Consultoria LDB relativo aos investimentos para a competência março/2023, ficando prejudicada a elaboração do parecer respectivo em razão da priorização da resposta à sentença do Tribunal de Contas relativo a 2021. No mais, foi dada sequência a elaboração de resposta referente a sentença relativa ao TC-003069.989.21-8. 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 17:10 horas.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto
