Comitê de Investimento

Ata n° 25/2023 – aos cinco dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e três, às 13 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.** Justificamos o adiamento para a data de hoje devido a participação de componentes do Comitê no Curso sobre a "Nova Lei de Licitações" ministrado no Instituto. 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 03/05/2023

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	03/05/2023 a 21/06/2023	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	Estável	12,50	12,50
PIB	Mediana agregada	2023	Elevação	0,96	1,00
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2023	Estável	5,20	5,20
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2023	Elevação	6,04	6,05
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2023	Redução	61,00	60,55
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2023	Estável	-1,00	-1,00

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2055)	Anbima – 04/05/2023	2023	Redução	6,1191	6,0494
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2053)	Anbima – 04/05/2023	2023	Redução	6,1124	6,0416
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2043)	Anbima – 04/05/2023	2023	Redução	6,0689	5,9906
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2033)	Anbima – 04/05/2023	2023	Redução	5,9385	5,8377
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2028)	Anbima – 04/05/2023	2023	Redução	5,6883	5,5571
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2025)	Anbima – 04/05/2023	2023	Elevação	5,6971	5,7965

Ibovespa	04/05/2023	2023	Redução	103.220	102.174
Risco Brasil (JP Morgan)	03/05/2023	2023	Elevação	257	269
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

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

O Sr. Victor cumpriu agenda designada pelo Presidente da Autarquia e participou da REUNIÃO GRUPO DE TRABALHO – Estudos para readequação do Plano de Custeio do RPPS, assinando a Ata de participação daquele colegiado. Em reunião realizada nos dias 03 e 04 de maio, o COPOM decidiu pela manutenção da taxa SELIC em 13,75% a.a., conforme expectativas do mercado financeiro. No cenário doméstico, a inflação segue acima do intervalo fixado para a me-

ta. O Boletim FOCUS segue com a expectativa de redução da taxa SELIC ao final do ano (12,50%); a previsão do câmbio segue estável (R$ 5,20) para o final do exercício; o PIB continua em elevação (1,00%). A projeção para o IPCA segue em elevação (6,05%) 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 cenário não é recomendada 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 com redução. 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., havendo perspectiva de disponibilização dos recursos investidos diretamente em TPs com vencimento em 2023 e também de fundos do BB a partir de 15 de maio próximos, que permitirão realizar operação. O CAF apresentou o Relatório Semanal dos Investimentos posição em 27/04/2023 com o patrimônio de R$ 740.912MM, O risco Brasil teve elevação para 269 pontos; no IBOVESPA houve redução para 102.174 pontos. Na análise semanal, a carteira de Renda fixa apresentou variação patrimonial positiva impactada principalmente pela marcação a mercado dos TPs e a renda variável apresentou saldo positivo considerando a nova posição do FIP Kinea IV, apesar do recuo dos fundos de ações no mercado interno e exterior. Houve emissão das seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R$	Aplicação/Resgate	Produto
046/2023	27/04/2023	180.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
047/2023	27/04/2023	3.000.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
048/2023	28/04/2023	40.631,53	Resgate	FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II
049/2023	28/04/2023	155.000,00	Aplicação	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 16 horas.

Clayton Faria Schmidt _____

Evanilson Fischer Matos Siqueira _____

Roberto Cassiano Guedes _____

Patrícia Ramos Quaresma _____