



## **Comitê de Investimentos Reunião Extraordinária**

**Ata nº 28/2023** – aos dezessete dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e três, às 15:10 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, Victor Mendes Neto, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, José Ferreira Melo Filho e o Sr. Alexandre Hope Herrera – Contador do Instituto.** Considerando o exposto o Comitê iniciou atualização dos estudos de fluxo de investimento com a participação do pessoal administrativo para retomada das tratativas visando aquisição de TPs. Com base em diretrizes administrativas do Comitê esta reunião extraordinária servirá para definir parâmetros visando realização de operação para aquisição de Títulos Públicos Federais, com preferência por vencimento em 2040 e 2045. As considerações iniciais são as seguintes: **1)** atualmente (posição do dia 12/05/2023) o Instituto detém 81,72% da carteira investida em TPs, e a PI 2023 vigente estabeleceu limite superior de até 96%. Considerando estar presente janela de oportunidade para aquisição de TPs com rentabilidade acima da meta atuarial, é julgado oportuno aumentar a alocação; a presente operação definida para ocorrer com volume financeiro de 25MM de reais em NTN-B 2040 e 35MM de reais em NTN-B 2045 respeita o limite superior de alocação; **2)** as taxas negociadas na véspera para as NTN-B consideradas, superam a meta atuarial vigente para o ano de 2023 de IPCA+5,31%a.a.; **3)** considerando as aquisições recentes aliadas ao fato da legislação permitir 100% de aplicação do patrimônio em TPs, observamos possibilidade de alocação para as NTN-B 2040 e 2045 com somatório da ordem de 60MM; **4)** nos vencimentos considerados, relatórios ANBIMA divulgados até 17/05/2023 permitem apurar taxa mínima para liquidação D+1 de IPCA+5,59 para NTN-B 2040 e de IPCA+5,67 para 2045 (taxas atualizadas - consulta em 18/05/2023); **5 e 6)** a operação será realizada mediante consulta de Instituições Financeiras que utilizam plataforma eletrônica, figurando como dealers de mercado aberto junto ao BACEN ou STN além de serem credenciadas junto ao BERTPREV (serão consultados BB, Bradesco, BTG, Caixa, Itaú, Santander, BGC, Renascença e XP); **7, 8 e 9)** as taxas mínimas do intervalo indicativo para liquidação em D+1 utilizadas para definir atratividade, considerando as médias dos dias úteis de 11/05/2023 até 17/05/2023, e que serão parâmetro para eventual aceitação das propostas ficam definidas em IPCA+5,59 para NTNB 2040 e IPCA+5,67 para NTNB 2045 (taxas atualizadas - consulta em 18/05/2023); **10)** nesta reunião prévia com o pessoal do administrativo do BERTPREV que participará da operação de aquisição dos TPs, é encaminhada relação de material de apoio aos mesmos visando realizar a operação em 18/05/2023 a partir das 10:30 horas, em duas operações distintas considerando uma para cada vencimento considerando; **11)** serão consultadas as Instituições BB, Bradesco, BTG, Caixa, Itaú, Santander, BGC, Renascença e XP; **12)** os títulos deverão ser custodiados em empresa contratada pelo BERTPREV; **13)** nessa reunião foram verificadas condições de operação para aquisição de TPs; **14)** para fins de oferta de parâmetros operacionais para o pessoal administrativo do Bertprev visando operação de aquisição de TPs em 18/05/2023 a partir das 10:30 horas, ficam estabelecidos: a) o volume



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

financeiro será da ordem de 25MM de reais em NTN-B 2040 e 35MM de reais em NTN-B 2045;  
b) as taxas mínimas de atratividade para aceitação das propostas ficam definidas em  
IPCA+5,59 para NTNB 2040 e IPCA+5,67 para NTNB 2045 (taxas atualizadas - consulta em 18/05/2023). Registra-se que o mercado financeiro segue apresentando forte oscilação em taxas de TPs por conta de expectativas acerca do comportamento da economia. Fica mantida pelo Comitê a recomendação de que os TPs a adquirir sejam marcados na curva, tal como ocorreu nas demais aquisições realizadas desde o início do ano anterior, sendo indicado o resgate de montante na ordem de 60MM necessário para liquidação das aquisições pretendidas do fundo Santander DI Títulos Públicos Premium – CNPJ 09.577.447/0001-00. E nada mais a presente reunião foi interrompida as 16 horas do dia 17/05/2023, com a participação de todos os presentes relacionados, sendo retomada às 09:50 horas do dia 18/05/2023 apenas para atualização das taxas divulgadas pela AMBIMA para o dia 17/05/2023, com participação dos membros Roberto e Evanilson. Não havendo nada mais a tratar, a reunião foi encerrada às 10:20 horas, sendo a presente ata assinada pelos participantes.

**Evanilson Fischer Matos Siqueira**

---

**Roberto Cassiano Guedes**

---

**Clayton Faria Schmidt**

---

**Victor Mendes Neto**

---

**Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade**

---

**José Ferreira Melo Filho**

---

**Alexandre Hope Herrera**

---