

Comitê de Investimento

Ata nº 37/2023 – aos doze dias do mês de julho 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* divulgado em 10/07/2023.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	21/06/2023 a 02/08/2023	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	12,00	12,00
PIB	Mediana agregada	2023	Estável	2,19	2,19
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2023	Estável	5,00	5,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2023	Redução	4,98	4,95
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2023	Estável	60,60	60,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2023	Elevação	-1,02	-1,00

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2055)	Anbima – 11/07/2023	2023	Elevação	5,6495	5,7029
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2053)	Anbima – 11/07/2023	2023	Elevação	5,6304	5,6833
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2043)	Anbima – 11/07/2023	2023	Elevação	5,5075	5,5578
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2033)	Anbima – 11/07/2023	2023	Elevação	5,2194	5,2741
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2028)	Anbima – 11/07/2023	2023	Elevação	5,1175	5,1798
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2025)	Anbima – 11/07/2023	2023	Redução	5,8333	5,7769

Ibovespa	11/07/2023	2023	Redução	119.076	117.220
Risco Brasil (JP Morgan)	11/07/2023	2023	Redução	227	223
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Abril/2023 - Maio/2023	2023	Em Mil	Fechamento Abril/2023	Fechamento Maio/2023
				741.257	757.281

No cenário doméstico indicadores de atividade econômica consolidam estabilização de preços no mercado interno, merecendo novamente destaque a projeção para o IGP-M bastante reduzida desde o começo do ano quando apresentava projeção de elevação de 4,61% ante recuo de -2,64% verificado atualmente - contudo a inflação medida pelo IPCA permanece acima do intervalo do cumprimento da meta de inflação, aproximando-se do teto de variação. O



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

Boletim FOCUS segue com a expectativa de redução da taxa SELIC ao final do ano (12,00%), a previsão do câmbio estável em (R\$ 5,00) para o final do exercício; a previsão para o PIB mantida a previsão de crescimento de (2,19%). Na projeção para o IPCA houve redução (4,95%) no exercício, com indicativo de inflação acima do teto admitido para a meta fixada pelo CMN e ainda significando fator para elevação da meta atuarial a corroer a rentabilidade de muitos segmentos de investimentos. Nesse cenário ainda não é recomendada a manutenção em investimentos de renda variável local em valores elevados, embora as taxas de descontos para custo de oportunidade continuem sendo reduzidas, sinalizando possibilidade futura de investimento. Considerando o exposto acima, continuam ausentes elementos indicativos para elevação em exposição na renda variável também no exterior cabendo, contudo, registrar que o monitoramento da trajetória do dólar para definição de um possível ponto de retorno parece indicar proximidade de patamar aceitável para retorno de investimento. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação, exceto o vértice 504 d.u. apresentando redução. O CAF apresentou Relatório Semanal dos Investimentos posição em 10/07/2023 com o patrimônio de 771.464MM; nos segmentos de renda fixa e variável houve variação patrimonial negativa descontado o efeito da movimentação financeira decorrente da execução orçamentária ordinária da Autarquia, em razão da elevação da ETTJ e queda do índice de bolsa local. O Risco Brasil teve redução para 223 pontos; no IBOVESPA houve redução para 117.220 pontos. Houve emissão das seguintes APRs.:

APR		Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
1	074/2023	06/07/2023	120.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
2	075/2023	07/07/2023	205.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
3	076/2023	07/07/2023	3.860.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
4	077/2023	06/07/2023	38.621,48	Resgate	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST. I F I P MULTIESTRATÉGIA
5	078/2023	06/07/2023	80.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Com o propósito de análise do processo relativo a empréstimo consignado foi realizada pesquisa para consolidação da legislação que versa sobre parâmetros exigíveis dos investimentos, seguindo em análise. Não foi disponibilizado o relatório de investimentos da Consultoria LDB de junho/2023, impossibilitando a emissão do parecer. 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 16h40min.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto
