



Comitê de Investimento

Ata nº 22/2024 – aos nove dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e quatro, as 10 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Clayton Faria Schmidt e Victor Mendes Neto**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório Focus divulgado em 06/05/2024.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/05/2024 a 19/07/2024	2024	Redução	10,75	10,50

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2024	Elevação	9,50	9,63
PIB	Mediana agregada	2024	Elevação	2,02	2,05
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2024	Elevação	2,00	2,32
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2024	Estável	5,00	5,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2024	Redução	3,73	3,72
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2024	Estável	63,85	63,85
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2024	Elevação	-0,70	-0,67

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2056)	Anbima – 08/05/2024	2024	Redução	6,1883	6,1365
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2054)	Anbima – 08/05/2024	2024	Redução	6,1834	6,1331
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2044)	Anbima – 08/05/2024	2024	Redução	6,1862	6,1342
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2034)	Anbima – 08/05/2024	2024	Redução	6,2450	6,1689
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2029)	Anbima – 08/05/2024	2024	Redução	6,2681	6,1692
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2026)	Anbima – 08/05/2024	2024	Redução	6,1688	6,0386

Ibovespa	08/05/2024	2024	Elevação	125.924	129.481
Risco Brasil (JP Morgan)	07/05/2024	2024	Redução	212	204

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.

Posição dos Investimentos	Fevereiro - Março/2024	2024	Em Mil	Fechamento fevereiro/2024	Fechamento março/2024
				835.317	844.061

Registra-se que após reunião do COPOM finalizada no dia de ontem, houve redução da taxa Selic, juros básicos da economia, em 0,25 ponto percentual, para 10,50% ao ano, tratando-se da sétima redução seguida na taxa Selic. Os indicadores econômicos nacionais seguem apontando pressões oriundas do mercado externo que elevaram as expectativas de juros e câmbio, sem, contudo, alterar de modo significativo a expectativa para o IPCA-IBGE que permanece com projeção dentro do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta; a projeção para o IGP-M foi elevada para 2,32%, significando a primeira elevação em muito



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

tempo, preservando contudo um recuo expressivo frente à previsão do início do ano, em torno de 4,06%. A previsão do câmbio apresenta estabilidade em R\$ 5,00 para o encerramento de 2024 e a previsão para o PIB aumentada para 2,05%. Na projeção para o IPCA redução (3,72%) para o final do ano. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram redução. Em razão do atual patamar dos vértices da ETTJ, segue aberta janela de oportunidade para eventual aquisição de NTN-B, cuja efetivação depende da disponibilidade de recursos prevista a partir de 15/05 por ocasião do recebimento de cupons dos Títulos Públicos já integrantes da carteira do BERTPREV no importe estimado de 15MM. O Risco Brasil apresentou redução para 204 pontos; no IBOVESPA houve elevação para 129.481 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal dos Investimentos com data de 06/05/2024 com patrimônio de 847.488MM, no segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva, desconsiderando a execução orçamentária. No segmento de renda variável houve variação patrimonial positiva. Houve emissão das seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
037/2024	02/05/2024	20.000,00	Resgate	BB PREV RF PERFIL
038/2024	08/05/2024	4.710.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

O Comitê registra novamente não ter recebido da Consultoria LDB o parecer de Duo Diligence Relativo ao FIP Kinea II, foi apresentado pela CAF e-mail encaminhado em 07/05/2024 à Consultoria cobrando a resposta. Registra-se o recebimento de e-mail supostamente do banco BTG em 06/05/2024 demonstrando interesse em adquirir as cotas detidas pelo BERTPREV relativas aos FIPs geridos pela KINEA e de agendar uma conversa para tratar do assunto, o Comitê solicitou a Presidência e CAF que identifique junto ao banco BTG quem será o responsável pelas tratativas institucionais e, após levantamento dos canais de comunicação passará a tratar de eventuais propostas, se forem apresentadas. 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 16:20 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto
