

Comitê de Investimentos

Ata nº 20/2022 – aos seis dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e dois, 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, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM merecedores de destaque, cabendo mencionar que o Relatório *Focus* de 01/04/2022 não está disponível no site do Banco Central:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	15/03/2022 a 04/05/2022	2022	Elevação	10,75%	11,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	-	13,00	-
PIB	Mediana agregada	2022	-	0,50	-
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	-	5,30	-
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	-	6,59	-
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	-	60,30	-
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	-	-0,50	-

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 05/04/2022	2022	Redução	5,7196	5,7057
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 05/04/2022	2022	Redução	5,7091	5,6937
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 05/04/2022	2022	Redução	5,6406	5,6158
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 05/04/2022	2022	Redução	5,4419	5,4004
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 05/04/2022	2022	Elevação	5,1873	5,1971
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 05/04/2022	2022	Elevação	5,1818	5,3950

Ibovespa	05/04/2022	2022	Elevação	120.014	118.885
Risco Brasil (JP Morgan)	04/04/2022	2022	Redução	301	290

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

Posição dos Investimentos	Janeiro/22- Fevereiro/22	2022	em Mil	Fechamento Janeiro	Fechamento Fevereiro
				641.885	643.633

As comparações de cenário ficam prejudicadas nesta semana em razão da indisponibilidade do Boletim FOCUS. Nos últimos trinta dias foi observada uma redução de 56 pontos bases no risco país, circunstância que contribuiu para redução das ETTJ médias e longas no período. Uma retomada de elevação mais significativa nas curvas juros ainda é esperada em função de possível reavaliação da trajetória da dívida pública interna atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de expectativas relacionadas a incrementos na elevação das taxas de juros praticadas pelos bancos



centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros acrescentando ao cenário a crise geopolítica ocasionada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 30/03/2022 com o patrimônio de R\$ 667.969M. Esta última semana os vértices da ETTJ monitorados na sua maioria apresentaram redução, exceto os vértices 1260 e 504 com elevação. Houve variação patrimonial positiva em razão da marcação a mercado de Títulos Públicos mantidos em carteira, desconsideradas movimentações decorrentes da execução orçamentária, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 290 pontos apresentando redução; no IBOVSPA houve redução para 118.885 pontos, apresentando variação patrimonial positiva, também considerando os dados do relatório financeiro em análise. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
038/2022	31/03/2022	410.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Foi concluída e enviada ao CAF minuta para atualização da Política de Investimentos para 2022 em razão das recentes aquisições de Títulos Públicos Federais e também da forte modificação do cenário macroeconômico desde a elaboração da PI inicial, havendo prazo suficiente para que seja submetida ao Conselho Administrativo em sua próxima reunião ordinária. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:50 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto

264



Relatório de Investimentos - Semanal

05/04/2022

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/21	Limite Superior (%)	Enquadramento
		24/03/2022	30/03/2022	Semanal	PL	Pré-Gestão	Res. 4.963/21	Evolução PL	Limite Superior (%)	
		668.463.378,16	667.939.460,05	-0,07%	100,00%		4.963/21			
	TOTAL PATRIMÔNIO				0,000%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA									
	Títulos Públicos de emissão de: TN (SELIC)	373.117.768,28	374.035.244,17	0,24%	55,99%				100,01%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	C/P (INTN-B) Marcação a Mercado	164.450.937,83	164.479.796,70	0,02%	24,62%					
	C/P (INTN-B) Marcação na Curva	208.666.830,45	209.525.447,47	0,41%	31,37%					
	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	66.497.839,27	66.535.818,10	0,09%	9,96%				50,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.420.233,19	17.417.017,48	-0,02%	2,607%					
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.962.134,26	5.967.523,21	0,09%	0,893%					
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.540.670,80	16.579.780,00	0,24%	2,482%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.295.756,00	20.307.391,00	0,06%	3,040%					
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.279.045,02	6.284.106,41	0,08%	0,941%					
	FI Renda Fixa conforme CVM	33.168.727,51	30.374.235,93	-8,43%	4,55%				50,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea A
	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	33.168.727,51	30.374.235,93	-8,43%	4,547%					
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	472.784.335,06	470.935.298,20	-0,39%	70,50%					
	Fundos de Investimentos em Ações	140.304.949,24	141.131.184,30	0,62%	21,14%					
	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.389.298,41	20.583.012,92	0,95%	3,081%				30,00%	Artigo 5, inciso I
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.639.158,14	19.677.209,04	0,19%	2,946%					
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.265.623,84	7.237.072,38	-0,39%	1,083%					
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	39.098.426,99	39.431.944,46	0,85%	5,903%				40,00%	
	ITALU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	41.801.924,13	42.073.511,65	0,65%	6,299%					
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.990.367,92	8.035.828,59	0,57%	1,203%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC AÇÕES	4.120.149,81	4.142.605,26	0,55%	0,620%					
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	140.304.949,24	141.131.184,30	0,62%	21,14%					
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	20.326.757,03	20.735.669,57	2,01%	3,10%					
	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERI	7.102.511,10	7.347.327,73	3,45%	1,100%				10,00%	Artigo 9, inciso II
	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOF	8.577.044,11	8.676.524,93	1,16%	1,299%					
	BB AÇÕES GLOBAS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR I	4.647.201,82	4.711.816,91	1,39%	0,705%					
	FI A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	9.755.856,60	9.825.827,75	0,72%	1,47%					
	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	4.777.147,67	4.820.933,72	0,92%	0,722%				10,00%	Artigo 9º - inciso III
	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.978.708,93	5.004.894,03	0,53%	0,749%					
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	30.082.613,63	30.551.497,32	1,59%	4,58%					
	Fic em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.291.480,23	25.291.480,23	0,00%	3,79%					
	FIC FIC PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.904.475,81	4.904.475,81	0,00%	0,734%				5,00%	Artigo 10, inciso II
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	20.387.004,42	20.387.004,42	0,00%	3,052%					
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	25.291.480,23	25.291.480,23	0,00%	3,79%					

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.
 Ficam revogadas: Resolução 3.922 de 25/11/2003; Resolução 4.392 de 19/12/2014; Resolução 4.604 de 19/10/2017 e Arts. 1º, 2º, 3º, 4º e 5º da Resolução 4.695 de 27/11/2018.
 Esta Resolução entra em vigor em 3 de janeiro de 2022.

José Ferraz Melo Filho
 Reg. 007 - BERTPREV
 Coordenador Administrativo Financeiro