



Comitê de Investimentos

Reunião Extraordinária

Ata nº 34/2022 – ao primeiro dia do mês de julho do ano de dois mil e vinte e dois, das 9:00 às 17:00, quando os trabalhos foram interrompidos e na sequência com retomada aos quatro dias de julho de dois mil e vinte e dois, das 9:00 às 10:30 horas reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Patrícia Ramos Quaresma e Victor Mendes Neto**. Considerando diretrizes administrativas do Comitê esta reunião extraordinária servirá para definir parâmetros visando realização de operação para aquisição de Títulos Públicos Federais, com preferência por vencimentos em 2026, 2032, 2040 e 2045. As considerações iniciais são as seguintes: **1)** atualmente (posição do dia 23/06/2022) o Instituto detém 60,53% da carteira investida em TP e a PI 2022 vigente estabeleceu limite superior de até 100%, com estratégia alvo de 59,00%. Considerando estar presente janela de oportunidade para aquisição de TPs com rentabilidade acima da meta atuarial, circunstância superveniente a elaboração da PI inicial, é julgado oportuno aumentar a alocação; a presente operação definida para ocorrer até o limite de 42 milhões de reais respeita o limite superior de alocação; **2)** as taxas negociadas na véspera para as NTNBS consideradas (2026, 2032, 2040 e 2045) superam a meta atuarial de IPCA +4,99% a.a. definida para o exercício; **3)** considerando as aquisições recentes, o último estudo de ALM e a existência de 163MM em TPs marcados a mercado e sem compromisso firmado de manutenção em carteira até o vencimento, aliado ao fato da legislação permitir 100% de aplicação do patrimônio em TPs, observamos possibilidade no momento de alocação para NTNBS 2026 de 7,0MM, NTNBS 2032 de 15MM, NTNBS 2040 de 10MM e NTNBS 2045 de 10MM (a aquisição pretendida de 15MM em NTNBS 2032 posiciona-se no intervalo 2030-2035, aproximando-se da alocação sugerida no ALM); **4)** nos vencimentos considerados, relatório ANBIMA apurou taxas mínimas para liquidação D+1 de IPCA+5,53 para NTNBS 2026; IPCA+5,63, para NTNBS 2032; IPCA+5,78 para NTNBS 2040 e IPCA+ 5,87 para NTNBS 2045 na véspera, para o vencimentos considerados; **5 e 6)** as operações serão realizadas mediante consulta de Instituições Financeiras integrantes da lista exaustiva da SPREV e que utilizam plataforma eletrônica, figurando como dealers de mercado aberto junto ao BACEN e STN além de serem credenciadas junto ao BERTPREV (serão consultados BB, Bradesco, BTG, Caixa, Itaú, Safra, Santander, BGC 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 27/06/2022 até 01/07/2022, e que serão parâmetro para eventual aceitação das propostas ficam definidas em IPCA+5,49 para 2026, IPCA+5,61 para 2032, IPCA+5,76 para 2040 e IPCA+5,85 para 2045 **10)** foi realizada reunião prévia com o pessoal do administrativo do BERTPREV que participará da operação de aquisição dos TPs, sendo encaminhada relação de material de apoio aos mesmos visando realizar a operação em 04/07/2022 até as 12 horas; **11)** serão consultadas as Instituições BB, Bradesco, BTG, Caixa, Itaú, Safra, Santander e XP; **12)** os títulos serão custodiados em empresa licitada e contratada pelo BERTPREV; **13)** nessa reunião foram verificadas condições de operação para aquisição de TPs; **14)** para fins de oferta de parâmetros



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

operacionais para o pessoal administrativo do Bertprev visando operação de aquisição de TPs em 04/07/2022 até as 12 horas, ficam estabelecidos: a) o volume financeiro será de até 7MM para 2026, 15MM para 2032, 10MM 2040 e 10MM para 2045; b) as taxas mínimas de atratividade para aceitação das propostas ficam definidas em IPCA+5,49 para 2026, IPCA+5,61 para 2032, IPCA+5,76 para 2040 e IPCA+5,85 para 2045. Fica mantida pelo Comitê a recomendação de que os TPs a adquirir sejam marcados na curva, tal como ocorreu nas demais aquisições realizadas neste ano, sendo indicado o resgate de valores aplicados no fundo SANTANDER DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM para assegurar os recursos necessários à liquidação financeira das operações. Por fim segue roteiro atualizado de procedimentos do Comitê para instrução na aquisição de TPs. (Anexo I). E nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 10:30 horas, sendo a presente ata assinada pelos participantes.

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto
