



Comitê de Investimento

Ata nº 23/2024 – aos quinze dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e quatro, as nove 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 10/05/2024.

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	9,63	9,75
PIB	Mediana agregada	2024	Elevação	2,05	2,09
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2024	Elevação	2,32	2,34
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2024	Estável	5,00	5,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2024	Elevação	3,72	3,76
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2024	Elevação	63,85	63,90
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2024	Elevação	-0,67	-0,64

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2056)	Anbima – 14/05/2024	2024	Elevação	6,1365	6,1864
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2054)	Anbima – 14/05/2024	2024	Elevação	6,1331	6,1796
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2044)	Anbima – 14/05/2024	2024	Elevação	6,1342	6,1491
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2034)	Anbima – 14/05/2024	2024	Redução	6,1689	6,1223
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2029)	Anbima – 14/05/2024	2024	Redução	6,1692	6,1010
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2026)	Anbima – 14/05/2024	2024	Redução	6,0386	6,0113

Ibovespa	14/05/2024	2024	Redução	129.481	128.515
Risco Brasil (JP Morgan)	13/05/2024	2024	Redução	204	211

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

Posição dos Investimentos	Março - Abril/2024	2024	Em Mil	Fechamento março/2024	Fechamento abril/2024
				844.061	845.765

Os indicadores econômicos nacionais aparentemente atingiram patamares indicativos de relativa estabilidade face às 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, sendo ainda incertos os impactos da crise climática que atingiu o estado do RS; a projeção para o IGP-M foi elevada para 2,34%, significando a segunda elevação em muito 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 2,09%. Na projeção para o IPCA observa-



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

se discreta elevação (3,76%) para o final do ano. Os vértices monitorados da ETTJ de maior duração apresentaram elevação e os mais curtos reduções. 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 hoje por ocasião do recebimento de cupons dos Títulos Públicos já integrantes da carteira do BERTPREV no importe estimado de 15MM. O Risco Brasil apresentou elevação para 211 pontos; no IBOVESPA houve redução para 128.515 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal dos Investimentos com data de 13/05/2024 com patrimônio de 855.022MM, no segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva, desconsiderando a execução orçamentária. No segmento de renda variável houve variação patrimonial positiva, especialmente em função dos investimentos no exterior. Houve emissão das seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
039/2024	14/05/2024	30.000,00	Resgate	BB PREV RF PERFIL
040/2024	09/05/2024	335.000,00	Aplicação	BB PREV RF PERFIL

O Comitê foi informado pela CAF que a Consultoria LDB necessitará de informações a serem fornecidas pelos administradores do FIP Kinea II para possibilitar emissão do parecer de Duo Diligence, ficando a CAF encarregada de solicitar tais informações à Lions Trust. O Comitê de Investimentos elaborou parecer relativo ao relatório da Consultoria LDB referente ao desempenho das aplicações financeiras do mês de abril/2024, encaminhando à CAF para providências e solicitando que a síntese do parecer seja disponibilizada na página do BERTPREV até a substituição pelo parecer relativo ao próximo mês. Considerando a convocação da 27ª AGC do fundo Kinea II a realizar-se no dia 21/05/2024, para tratar de tema idêntico ao avaliado na 26ª AGC, sem, contudo, acrescentar no material de suporte qualquer justificativa relevante acerca do cenário anteriormente verificado, o colegiado delibera por manter a recomendação de voto contida no parecer anterior e encaminhada à Presidência. Nesta ocasião está sendo encaminhado o Memorando nº 003/2024 – COINV com parecer desfavorável a ambas propostas apresentadas para deliberação na 27ª AGC, solicitando à Presidência que avalie a conveniência de dar conhecimento aos demais cotistas do FIP Kinea II do posicionamento ora adotado. 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 16:50 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto
