



Comitê de Investimento

Ata nº 24/2024 – aos vinte e dois 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 17/05/2024.

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	9,75	10,00
PIB	Mediana agregada	2024	Redução	2,09	2,05
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2024	Elevação	2,34	2,47
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2024	Elevação	5,00	5,04
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2024	Elevação	3,76	3,80
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2024	Redução	63,90	63,80
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2024	Redução	-0,64	-0,70

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2056)	Anbima – 21/05/2024	2024	Redução	6,1864	6,1782
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2054)	Anbima – 21/05/2024	2024	Redução	6,1796	6,1649
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2044)	Anbima – 21/05/2024	2024	Redução	6,1491	6,1133
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2034)	Anbima – 21/05/2024	2024	Redução	6,1223	6,0934
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2029)	Anbima – 21/05/2024	2024	Redução	6,1010	6,0875
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2026)	Anbima – 21/05/2024	2024	Redução	6,0113	5,9512

Ibovespa	21/05/2024	2024	Redução	128.515	127.412
Risco Brasil (JP Morgan)	20/05/2024	2024	Elevação	211	212

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 mantêm 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, cabendo monitorar os impactos da crise climática que atingiu o estado do RS, capazes de causar turbulência; a projeção para o IGP-M foi elevada para 2,47%, significando a terceira 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 elevação em R\$ 5,04 para o encerramento de 2024 e a previsão para o PIB reduzida para 2,05%. Na proje-



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

ção para o IPCA observa-se elevação (3,80%) 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, com previsão de ocorrência no dia 23/05/2024 a partir das 10 horas, no importe estimado de 20MM e com vencimento 2050. O Risco Brasil apresentou elevação para 212 pontos; no IBOVSPA houve redução para 127.412 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal dos Investimentos com data de 20/05/2024 com patrimônio de 857.744MM, no segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva, cabendo contabilizar as variações decorrentes do pagamento de cupons dos TPs que integram a carteira própria. 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
041/2024	15/05/2024	14.150.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
042/2024	22/05/2024	65.000,00	Resgate	BB PREV RF PERFIL

O Comitê segue no aguardo da emissão do parecer de Duo Diligence por parte da Consultoria. Fica registrado que a 27ª AGC do fundo Kinea II foi prorrogada para o dia 17/06/2024, para tratar de tema idêntico ao avaliado na 26ª AGC. Na reunião anterior do Comitê ficou registrado o encaminhamento do 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, conforme disposto na Ata nº 023/2024 - COINV. No período da manhã foi realizada videoconferência com o Sr. Luiz Medeiros representante do Banco BTG Pactual que manifestou a intenção de formalizar proposta para eventual aquisição das cotas detidas pelo BERTPREV nos fundos KINEA II e KINEA IV. O Comitê, após confirmação de eventuais ofertas avaliará a pertinência de sua aceitação, dando ciência do parecer aos Conselhos e demais departamentos do BERTPREV. 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 14:55 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto
