



Comitê de Investimento

Ata nº 30/2024 – aos vinte dias do mês de junho 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 (remotamente)**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações mercedoras de destaque, conforme Relatório Focus divulgado em 17/06/2024.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/06/2024 a 31/07/2024	2024	Estável	10,50	10,50

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2024	Elevação	10,25	10,50
PIB	Mediana agregada	2024	Redução	2,09	2,08
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2024	Elevação	2,96	3,10
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2024	Elevação	5,05	5,13
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2024	Elevação	3,90	3,96
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2024	Elevação	63,65	63,68
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2024	Redução	-0,70	-0,71

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2056)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,3724	6,4303
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2054)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,3544	6,4050
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2044)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,2920	6,3148
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2034)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,3040	6,3307
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2029)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,3661	6,4383
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2026)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,3176	6,4399

Ibovespa	19/06/2024	2024	Redução	121.635	120.261
Risco Brasil (JP Morgan)	18/06/2024	2024	Elevação	216	235

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

Posição dos Investimentos	Abril - Maio/2024	2024	Em Mil	Fechamento abril/2024	Fechamento maio/2024
				845.765	857.504

Registra-se que após reunião do COPOM finalizada no dia de ontem foi mantida a taxa Selic em 10,50%. Os indicadores econômicos nacionais seguem apresentando indícios de reversão de expectativas com elevação dos índices de preços, refletindo pressões oriundas do mercado externo que elevaram as expectativas principalmente de juros; todavia a projeção para o IPCA-IBGE ainda permanece dentro do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. A projeção para o IGP-M foi novamente elevada, atingindo 3,10%, e segue evoluindo na direção da previsão do início do ano, em torno de 4,06%. A previsão do câmbio



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

apresenta elevação para R\$ 5,13 para o encerramento de 2024 e a previsão para o PIB apresenta redução em 2,08%. Na projeção para o IPCA observa-se elevação (3,96%) para o final do ano. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação. O Risco Brasil foi elevado para 232 pontos; no IBOVESPA em relação a semana anterior apresenta redução para 120.261 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal dos Investimentos com data de 18/06/2024 com patrimônio de 867.098MM, no segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva desconsiderados os efeitos da movimentação da execução orçamentária ordinária da autarquia. No segmento de renda variável houve variação patrimonial positiva, novamente em função dos investimentos no mercado externo. Houve emissão da seguinte APR:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
048/2024	12/06/2024	30.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
049/2024	13/06/2024	295.000,00	Aplicação	BB PREV RF PERFIL
050/2023	18/06/2024	490.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Conforme anteriormente relatado, o Banco BTG Pactual Signal apresentou proposta para aquisição de cotas do Fundo Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia, mediante 50% de desconto sobre o valor do patrimônio líquido da participação do BERTPREV, que está em torno de R\$ 23 milhões. Nesse sentido, a proposta é de pagamento a vista em torno de R\$ 11,5 milhões, com o BTG Pactual Signal assumindo o compromisso das integralizações remanescentes do Fundo. O Comitê avaliará a proposta apresentada a fim de deliberar sobre o tema. Acerca dos PAs nºs 194/2017, 195/2017, 196/2017, 214/2017, 260/2018, 261/2018, 169/2019, 233/2019, 234/2019, 170/2020, 065/2021, 070/2021, considerando não haver investimentos ativos do BERTPREV e em razão do vencimento do credenciamento, o Comitê delibera pela adoção de providencias visando o arquivamento pela CAF. Quantos aos PAs, nºs 248/2022, 249/2022 e 250/2022, considerando a não apresentação da documentação necessária, o Comitê delibera pela remessa a CAF com recomendação de arquivamento por desinteresse dos requerentes. Quantos aos PAs 149/2022 e 151/2022, considerando o resgate após amortização integral dos fundos vértices 2022 e 2023, o Comitê delibera pela adoção de providencias visando o arquivamento pela CAF. Quanto ao processo 186/2024 que trata da renovação de credenciamento da Instituição Banco do Brasil S.A. – CNPJ 00.000.000/0001-91 como distribuidor, considerando o disposto pela Resolução MTP nº 1467/2022, art. 104, o fato da referida instituição estar em funcionamento normal junto à CVM, e diante de relatório da Consultoria LDB não apontar fatos impeditivos e apresentar posicionamento pela aptidão, o Comitê – no âmbito de suas atribuições, especialmente do disposto nos artigos 11 e 12 da Resolução 002/2021 CA-BERTPREV – delibera pela emissão de parecer favorável quanto a renovação do credenciamento, sem prejuízo das demais verificações administrativas por parte da Autarquia necessárias a formalização do mesmo. Quanto ao processo 187/2024 que trata da renovação de credenciamento da Instituição Banco Santander Brasil S.A. – CNPJ 90.400.888/0001-42 como distribuidor, considerando o disposto pela Resolução MTP nº 1467/2022, art. 104, o fato da referida instituição estar em funcionamento normal junto à CVM, e diante de relatório da Consultoria LDB não apontar fatos impeditivos e apresentar posicionamento pela aptidão, o Comitê – no âmbito de suas atribuições, especialmente do disposto nos artigos 11 e 12 da Resolução 002/2021 CA-BERTPREV – delibera pela emissão de parecer favorável quanto a renovação do credenciamento, sem prejuízo das de-



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

mais verificações administrativas por parte da Autarquia necessárias a formalização do mesmo. Considerando o contexto vigente no mercado financeiro, o Comitê avalia ser apropriado alterar a forma de marcação dos 2.776 títulos públicos NTN-B 2050 adquiridos em 03/06/2016 à taxa de IPCA+6,16%a.a. com vencimento em 15/08/2050 em razão das taxas praticadas à mercado excederem as de aquisição. Neste contexto os papéis marcados a mercado apresentam forte volatilidade implicando em constantes lançamentos de variações patrimoniais e, considerando o estudo de ALM mais recente associado à Avaliação Atuarial de 2024, existe a possibilidade de manutenção de tais títulos até o vencimento, circunstância que possibilita adotar sua marcação na curva, reduzindo sua volatilidade na apuração da rentabilidade da carteira. Diante do exposto, o Comitê delibera por solicitar à CAF avaliação das medidas necessárias para que os títulos mencionados passem a ser marcados na curva, inclusive pelo fato da possibilidade de reconhecimento de variação patrimonial aumentativa com a adoção do procedimento. Em caso de viabilidade caberá à Presidência emitir o atestado de capacidade para marcação na curva. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 13:30 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto
