ATA DA 102ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

Aos dezessete dias do mês de setembro de 2020 (17/09/2020), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 102ª Sessão Ordinária do Comitê de Investimentos do CONCHAL**PREV**, instituído pela Lei n.º 2.206, de 20 de dezembro de 2019 com a redação dada pela Portaria n.º 467, de 12 de dezembro de 2019. Presentes o Presidente Sr. Josiel José Casarin, a Srta. Caroline da Silva Martins - Secretária e a Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão – Membro.

PAUTA:

01 - Aprovação da Ata da 101ª Reunião Ordinária do Comitê, que será disponibilizada no site do ConchalPrev. A ata, depois de lida, foi aprovada por unanimidade dos membros.

02 - Análise da conjuntura econômica nacional e internacional: A análise da conjuntura foi realizada com textos e indicadores produzidos pelo mercado como de costume.

03 - Aplicações dos recursos provenientes de repasses no Mês de Agosto/2020, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1 -** Os recursos recebidos no Mês de Agosto/2020 **(referente às competências Fevereiro/2019, Abril, Junho, Julho, Agosto e Setembro/2020)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Patronal Junho e Julho/2020 - Prefeitura	R$ 285.994,98
Contribuição Patronal Julho/2020 – Câmara	R$ 3.463,47
Contribuição Servidor Julho/2020 – Prefeitura	R$ 157.326,63
Contribuição Servidor Julho/2020 – Câmara	R$ 1.904,90
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 3.243,67
Parcelamentos (Agosto/2020)	R$ 304.673,49
Comprev Julho/2020	R$ 15.511,70

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000
Telefone: (19) 3866-3948-C.N.P.J.: 04.106.469/0001-60
Endereço eletrônico www.conchalprev.com.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br

Taxa de Administração (Setembro/2020)	R$ 31.930,96
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 804.049,80**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Patronal Junho/2020 - Prefeitura	R$ 202.575,67
Contribuição Patronal Julho/2020 – Câmara	R$ 1.382,57
Contribuição Patronal Julho/2020 – ConchalPrev	R$ 1.161,91
Contribuição Servidor Julho/2020 – Prefeitura	R$ 111.053,11
Contribuição Servidor Julho/2020 – Câmara	R$ 760,40
Contribuição Servidor Julho/2020 – ConchalPrev	R$ 813,32
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 5.527,89
Juros Abril/2020 – Prefeitura	R$ 19.326,38
Comprev Julho/2020	R$ 4.389,33
Parte do Depósito Judicial Fevereiro/2019 - Prefeitura	R$ 292.031,96
Pagamento de juros semestral NTN-B 2024	R$ 78.286,33
Taxa de Administração (Setembro/2020)	R$ 27.783,69
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 745.092,56**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS DE AGOSTO/2020	**R$ 1.549.142,36**

Os recursos foram aplicados nos fundos BB PREVID **IRF-M1** e BB **FLUXO,** sendo que, ao final do mês, foram resgatados pouco mais de R$ 580.000,00, divido por planos conforme segregação, para pagamento da Folha dos Inativos e Pensionistas ref. Agosto/2020 - No mês foram realizadas operações de rotina conforme APR's arquivadas em pasta própria e colocadas à disposição dos interessados.

04 - Rentabilidade do mês: Foi apresentado o relatório consolidado de rendimentos do mês de Agosto/2020, com retorno negativo de – 1,04% contra a meta de 0,71%, o valor dos rendimentos foi de - R$ 858.122,49, com saldo de R$ 80.721.701,08. Os principais

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000
Telefone: (19) 3866-3948-C.N.P.J.: 04.106.469/0001-60
Endereço eletrônico www.conchalprev.com.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br

motivos para a rentabilidade do mês foram: no exterior permanece o clima positivo impulsionado por dados de atividade em contínua recuperação, resultados das empresas no segundo trimestre acima do esperado, além da expectativa positiva em torno da vacina para a Covid-19. No cenário interno houve a redução da Selic para 2,00% a.a. alinhada com as expectativas do mercado. Esses dois pontos contribuíram para a parte positiva da rentabilidade. E do lado negativo foram: a incerteza sobre o cumprimento da agenda fiscal por parte do governo federal e um possível rompimento do Teto de Gastos, a saída dos secretários de Desestatização e Desburocratização do Ministério da economia e o desentendimento entre o governo e os ministros, principalmente os ministros da Infraestrutura e da Economia, gerando um rumor sobre a saída do Paulo Guedes. Desse modo, podemos observar que o cenário interno afetou de forma mais intensa os investimentos no mês de Agosto.

05 - Evolução do Patrimônio: Em Julho/2020, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 80.716.304,70 e em Agosto/2020 ficou em R$ 80.721.701,08.

06 - Boletim Focus: Foi apresentado o último Boletim Focus com as expectativas do mercado sobre a inflação, a taxa de juros, crescimento do PIB, evolução do dólar frente ao real entre outros dados.

07 – Proposta de Aplicação – Plano Financeiro: Conforme discutido na reunião anterior, o Presidente do Comin, Sr. Josiel, apresenta a Proposta de Resgate e Aplicação nº 06/2020 que dispõe sobre a aplicação dos repasses do Plano Financeiro. A proposta prevê a permanência dos repasses recebidos até a competência Agosto/2020 no fundo IRF-M1 do Banco do Brasil e que os valores referentes à Contribuição dos Servidores também serão destinados ao fundo IRF-M1. O restante dos repasses deve ser destinado aos fundos BB Previd Alocação Ativa, BB Previd Alocação Ativa Retorno Total, Caixa Gestão Estratégica e Caixa Renda Fixa Ativa. A escolha desses novos fundos para o Plano Financeiro foi baseada na avaliação atuarial de 2020 que demonstra que somente em 2025 as despesas do plano serão maiores que as receitas. Dessa forma, com um cenário de Selic baixa, pode-se fazer uma diversificação além do CDI, mas sem correr riscos maiores com fundos mais longos ou de ações. Os membros do Comitê, após analisarem o proposto, assinaram a proposta e solicitaram encaminhamento ao Conselho de Administração para aprovação.

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000
Telefone: (19) 3866-3948-C.N.P.J.: 04.106.469/0001-60
Endereço eletrônico www.conchalprev.com.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br

08 – Participação Marcos – LDB Consultoria: A reunião do Comitê contou com a participação por vídeo conferência do Sr. Marcos, consultor da LDB Consultoria, para explanação sobre as novas funcionalidades da plataforma de investimentos da empresa. O Sr. Marcos começa explicando que a Política de Investimentos já estabelece alguns parâmetros referentes aos riscos envolvidos nas operações financeiras. O risco de mercado reflete as oscilações de preço que ocorrem no mercado e que precificam os ativos diariamente. O VaR (Value at Risk) indica a perda máxima em um fundo de investimentos, esse parâmetro não é estabelecido em legislação específica, mas sim na Política de Investimentos. O risco de crédito é caracterizado pela possibilidade de não cumprimento da dívida por parte do emissor quando esse não é capaz de honrar com os seus compromissos. O risco de crédito é medido pelas agências de classificação de riscos. A grande maioria dos investimentos do ConchalPrev estão atrelados a títulos públicos federais (aproximadamente 79% da carteira), dessa forma, pode-se dizer que essa porcentagem está isenta do risco de crédito. O risco de liquidez representa a facilidade de receber o valor investido na hora que for necessário, para buscar menor risco de liquidez seria necessário realizar um estudo de ALM (Asset Liability Management). Todos esses riscos explicados pelo consultor são estudados durante o processo de certificação e agora estão disponíveis para consulta na plataforma da LDB, onde pode ser consultado o CVaR, o Sharpe, o VaR e a Volatilidade dos investimentos da carteira do ConchalPrev através da aba "Análise de Risco". Após a explanação, o Sr. Josiel agradece a participação do Sr. Marcos, que se despede.

09 – Gestão da Carteira: No cenário externo, as economias estão em processo de recuperação, tendo como destaque a China que já está em processo mais avançado de recuperação econômica. Nos EUA, devem permanecer no radar as eleições presidenciais, sendo que nesse mês de setembro está previsto um primeiro debate entre os candidatos. Sete vacinas para a covid-19 estão em fase de teste aumentando a chance de alguma delas ser aprovada ainda esse ano e elevando o otimismo do mercado. A preocupação maior agora está voltada ao cenário interno, principalmente com os gastos do governo federal e o possível rompimento do teto de gastos, dessa forma, o Comitê estará atento as notícias no mercado para identificar as oportunidades de aplicação conforme a Proposta nº 05/2020 que já está sendo cumprida. Para o mês atual e o próximo, as movimentações no Plano Previdenciário

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000
Telefone: (19) 3866-3948-C.N.P.J.: 04.106.469/0001-60
Endereço eletrônico www.conchalprev.com.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br

serão realizadas conforme a Proposta nº 05/2020, sendo que os valores dos repasses continuaram alocados em fundos de curto prazo para pagamento da Folha dos Inativos e Pensionistas, ressaltando que esse posicionamento poderá ser revisto após nova análise do cenário econômico. Já o Plano Financeiro deverá ser gerido conforme Proposta de Aplicação nº 06/2020, após a mesma ser aprovada pelo Conselho de Administração.

10 – Anexos: Segue anexo a esta ata, os seguintes Relatórios:

- Relatório de Enquadramento Agosto/2020
- Relatório da Rentabilidade Agosto/2020
- Relatório Visão Analítica Agosto/2020
- Boletim Caixa RPPS Agosto/2020
- Carteira Sugerida Caixa Setembro/2020
- Carta do Gestor Bradesco Setembro/2020
- Relatório Macroeconômico LDB Setembro/2020
- Boletim Focus de 14/09/2020

Nada mais havendo a tratar o Presidente então encerrou a reunião e determinou que eu, ( ), Caroline da Silva Martins, Secretária deste comitê, lavrasse a presente ata e agendou a próxima reunião para o dia 15 de Outubro de 2020, às 15h00min, saindo os membros convocados.

Josiel José Casarin
Gestor de investimentos
Presidente

Caroline da Silva Martins
Secretária

Viviane Cristina Fadel Leitão
Membro

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000
Telefone: (19) 3866-3948-C.N.P.J.: 04.106.469/0001-60
Endereço eletrônico www.conchalprev.com.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br

102.ª REUNIÃO ORDINÁRIA

DATA: 17/09/2020

LISTA DE PRESENÇA

NOME	CARGO	ASSINATURA
Josiel José Casarin	Presidente	
Caroline da Silva Martins	Secretária	
Viviane Cristina Fadel Leitão	Membro	

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000
Telefone: (19) 3866-3948-C.N.P.J.: 04.106.469/0001-60
Endereço eletrônico www.conchalprev.com.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br