ATA DA 103ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

Aos quinze dias do mês de outubro de 2020 (15/10/2020), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 103ª 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 102ª 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 Setembro/2020, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1** - Os recursos recebidos no Mês de Setembro/2020 **(referente às competências Fevereiro/2019, Maio, Julho, Agosto, Setembro e Outubro/2020)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Patronal Julho e Agosto/2020 - Prefeitura	R$ 377.796,08
Contribuição Patronal Agosto/2020 – Câmara	R$ 3.463,47
Contribuição Servidor Agosto/2020 – Prefeitura	R$ 197.561,04
Contribuição Servidor Agosto/2020 – Câmara	R$ 2.424,43
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 3.243,67
Parcelamentos (Setembro/2020)	R$ 307.884,72
Comprev Agosto/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

Juros/Multa Prefeitura ref. Maio/2020	R$ 9.266,49
Taxa de Administração (Outubro/2020)	R$ 31.930,96
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 949.082,56**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Patronal Julho e Agosto/2020 - Prefeitura	R$ 403.524,62
Contribuição Patronal Agosto/2020 – Câmara	R$ 1.382,57
Contribuição Patronal Agosto e Setembro/2020 – ConchalPrev	R$ 2.323,82
Contribuição Servidor Agosto/2020 – Prefeitura	R$ 141.122,32
Contribuição Servidor Agosto/2020 – Câmara	R$ 967,79
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 5.519,99
Juros/Multa Maio/2020 – Prefeitura	R$ 6.630,86
Comprev Agosto/2020	R$ 4.389,33
Restante do Depósito Judicial Fevereiro/2019 - Prefeitura	R$ 144.175,10
Taxa de Administração (Outubro/2020)	R$ 27.783,69
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 737.820,09**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS DE SETEMBRO/2020	**R$ 1.686.902,65**

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. Setembro/2020, sendo que o restante dos valores dos repasses do Plano Financeiro foram resgatados do BB PREVID IRF-M1 e aplicados no fundo BB PREVID RF **ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL** conforme Proposta de Resgate e Aplicação nº 06/2020 - No mês foram realizadas operações de rotina conforme APR's arquivadas em pasta própria e colocadas à disposição dos interessados.

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

04 - Rentabilidade do mês: Foi apresentado o relatório consolidado de rendimentos do mês de Setembro/2020, com retorno negativo de – 1,32% contra a meta de 1,12%, o valor dos rendimentos foi de - R$ 1.077.928,16, com saldo de R$ 80.717.728,04. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: a manutenção dos estímulos econômicos por parte do Banco Central Europeu, esse ponto contribuiu para a parte positiva da rentabilidade. E do lado negativo foram: a evolução da covid-19 na Europa, as incertezas referentes ao comprometimento fiscal por parte do governo federal ocasionando um possível rompimento do Teto de Gastos e a divulgação do programa Renda Cidadã que preocupou ainda mais o mercado com o aumento das despesas do governo que esse programa trará. Conforme observado no mês anterior, no mês de Setembro o cenário interno afetou de forma mais intensa os investimentos.

05 - Evolução do Patrimônio: Em Agosto/2020, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 80.721.701,08 e em Setembro/2020 ficou em R$ 80.717.728,04.

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 – Repasse Judicial – Fevereiro/2019: Nos meses de Agosto e Setembro foram depositados na conta do Instituto os valores referentes à competência de Fevereiro/2019 que estavam depositados em juízo. Os valores foram transferidos para o Plano Previdenciário conforme previsto na segregação de massas.

08 – Política de Investimentos 2021: O gestor apresenta a tabela com os limites de alocação que integram a Política de Investimentos. O Comitê passa a discutir sobre os percentuais para cada artigo. Diante de um cenário de juros cada vez mais baixos, muita volatilidade causada pelo mercado externo e interno bem como os reflexos causados pela pandemia do novo coronavírus, a tarefa de cumprir a meta atuarial para o exercício se torna um desafio cada vez mais difícil e nos desafia a sair da zona de conforto da renda fixa e até mesmo da bolsa brasileira e ir buscar investimentos bons que proporcionem uma rentabilidade maior. O PIB brasileiro representa uma ínfima parte do PIB mundial, sendo assim, não podemos desprezar todo o potencial que os investimentos no exterior podem proporcionar. A Política de Investimentos para 2021 busca abarcar aplicações em investimentos no exterior e

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

em renda variável reduzindo os investimentos em renda fixa, principalmente dos Fundos 100% Títulos Públicos – Referenciado. Para cumprir com essa nova proposta de gestão da carteira do Instituto, foi pensado em realizar resgates de fundos como IDKA, IRF-M, IMA-B5 para divisão entre os outros artigos tentando sempre acompanhar a alocação objetivo. Após análise da tabela apresentada, o Comitê aprovou os limites de alocação para a Política de Investimentos 2021 e solicitou envio da mesma ao Conselho de Administração para apreciação.

09 – Gestão da Carteira: No cenário externo, devem permanecer no radar o aumento de casos da covid-19 na Europa e as possíveis restrições e lockdowns em alguns países. Nos EUA, as eleições presidenciais e a possibilidade do anúncio de um novo pacote de estímulos podem trazer volatilidade. O aumento dos gastos do governo e as tentativas de flexibilização do teto de gastos no cenário interno causam instabilidades no mercado enquanto não houver movimentações com relações as reformas. O Comitê permanecerá atento as oportunidades de aplicações que possam surgir a fim de cumprir a Proposta nº 05/2020. Conforme relatório trimestral da LDB Consultoria, a carteira de investimentos do ConchalPrev está aderente ao definido na Política de Investimentos 2020 com relação a análise de risco. Também conforme relatório trimestral, a rentabilidade positiva foi praticamente igual a rentabilidade negativa no trimestre. Recebemos os valores do fundo FIC de FI Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores Multimercado da CEF após encerramento do mesmo, o Comitê estará analisando fundos multimercados da própria CEF e também do Banco do Brasil para aplicar o dinheiro recebido. Para o mês atual e o próximo, as movimentações no Plano Previdenciário 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.

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

- Relatório de Enquadramento Setembro/2020

- Relatório da Rentabilidade Setembro/2020

- Relatório Visão Analítica Setembro/2020

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

- Síntese econômica Bradesco Setembro/2020

- Carteira Sugerida Caixa Outubro/2020

- Carta do Gestor Bradesco Outubro/2020

- Relatório Macroeconômico LDB Outubro/2020

- Carteira Sugerida Banco do Brasil Outubro/2020

- Relatório Trimestral LDB 3º Trimestre

- Carta Mensal Vinci Partners Setembro/2020

- Boletim Focus de 13/10/2020

- Tabela Alocações Política de Investimentos 2021

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 12 de Novembro 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

103.ª REUNIÃO ORDINÁRIA

DATA: 15/10/2020

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