ATA DA 105ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

Aos dezessete dias do mês de dezembro de 2020 (17/12/2020), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 105ª 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 104ª 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 Novembro/2020, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1** - Os recursos recebidos no Mês de Novembro/2020 **(referente às competências Maio, Julho, Outubro, Novembro e Dezembro/2020)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Patronal Outubro/2020 - Prefeitura	R$ 282.291,53
Contribuição Patronal Outubro/2020 – Câmara	R$ 3.463,47
Contribuição Servidor Outubro/2020 – Prefeitura	R$ 197.601,92
Contribuição Servidor Outubro/2020 – Câmara	R$ 2.424,43
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 3.715,23
Parcelamentos (Novembro/2020)	R$ 317.579,79
Comprev Outubro/2020	R$ 15.455,10

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. Julho/2020	R$ 2.889,13
Taxa de Administração (Dezembro/2020)	R$ 31.930,96
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 857.351,96**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Patronal Outubro/2020 - Prefeitura	R$ 201.849,12
Contribuição Patronal Outubro/2020 – Câmara	R$ 2.189,62
Contribuição Patronal Novembro/2020 – ConchalPrev	R$ 1.161,91
Contribuição Servidor Outubro/2020 – Prefeitura	R$ 141.292,36
Contribuição Servidor Outubro/2020 – Câmara	R$ 1.532,72
Contribuição Servidor Novembro/2020 – ConchalPrev	R$ 813,32
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 5.774,45
Juros/Multa Julho/2020 – Prefeitura	R$ 6.104,57
Comprev Outubro/2020	R$ 4.209,43
Aporte Prefeitura – Maio/2020 (01/05 à 18/05)	R$ 134.640,49
Aporte Câmara – Maio/2020 (01/05 à 18/05	R$ 1.322,83
Aporte ConchalPrev – Maio/2020 (01/05 à 18/05)	R$ 318,34
Juros NTN-B 2045	R$ 61.334,92
Taxa de Administração (Dezembro/2020)	R$ 27.783,69
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 590.327,77**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS NOVEMBRO/2020	**R$ 1.447.679,33**

Os recursos foram aplicados nos fundos BB PREVID **IRF-M1,** BB **FLUXO**, BB PREVID **PERFIL,** sendo que, ao final do mês, foram resgatados pouco mais de R$ 610.000,00, divido por planos conforme segregação, para pagamento da Folha dos Inativos e Pensionistas ref. Novembro/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

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

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.

04 - Rentabilidade do mês: Foi apresentado o relatório consolidado de rendimentos do mês de Novembro/2020, com retorno positivo de 3,07% contra a meta de 1,37%, o valor dos rendimentos foi de R$ 2.513.623,83, com saldo de R$ 84.563.121,34. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: divulgação da eficácia das vacinas para o novo coronavírus, volta do investidor estrangeiro para o Brasil e vitória do candidato democrata Joe Biden para a presidência dos EUA, esses pontos contribuíram para a parte positiva da rentabilidade. E do lado negativo foram: a segunda onda da covid-19 com o endurecimento de algumas medidas restritivas e as incertezas sobre a trajetória da dívida pública no país.

05 - Evolução do Patrimônio: Em Outubro/2020, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 81.292.126,84 e em Novembro/2020 ficou em R$ 84.563.121,34.

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 – Análise de fundos: O gestor de investimentos. Sr. Josiel, informa que solicitou a análise de quatro fundos de investimentos para a LDB, são eles: Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP, Santander FI Global Equities Multimercado – IE, FIC FI Caixa Mult Multigestor Global Equities IE e FIC Fi Caixa Brasil Estratégia Livre Multimercado LP, sendo que o fundo do Santander e o Multigestor da CEF são destinados apenas para "Investidor Qualificado", ou seja, necessita da adesão no Pró Gestão. Em seguida o Sr. Josiel apresenta os fundos BB Ações Bolsa Americana FIA, BB Ações Quantitativo, Itaú Asgard Ações e Itaú Private MM SP500 BRDL FICFI que foram apresentados pelo Banco do Brasil e Itaú em reunião online. Os fundos serão analisados por esse comitê e será solicitada análise para a LDB Consultoria. Os fundos que ainda não foram credenciados serão incluídos no credenciamento e, havendo o entendimento de que tais fundos podem agregar para a carteira do Instituto, será feita proposta de aplicação para apreciação do Conselho de Administração.

08 – Propostas de Resgate e Aplicação para 2021: O gestor começa a apresentar algumas sugestões de aplicação para o exercício de 2021. As sobras da taxa de administração

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

do plano financeiro deverão ser direcionadas ao custeio do respectivo plano conforme LC 547/2020 onde os valores deverão ser aplicados no fundo BB Previdenciário Alocação Ativa Retorno Total. As sobras da taxa de administração do plano previdenciário deverão constituir reserva da taxa de administração em conta específica que deverá ser criada e os valores aplicados no fundo BB Previdenciário Alocação Ativa Retorno Total. A escolha desse fundo se deve a busca por uma rentabilidade superior a taxa básica de juros e com pouca exposição ao risco. A taxa de administração para o exercício de 2021 deverá ser aplicada no fundo BB Previdenciário IRF-M1 em ambos os planos, após o pagamento das despesas mensais, as sobras do mês deverão ser aplicadas no BB Previdenciário Alocação Ativa Retorno Total. A escolha do fundo segue o mesmo raciocínio das sobras da taxa de administração 2020. No plano financeiro, os valores que já estão alocados no fundo BB Previdenciário IRF-M1 serão destinados para o pagamento da folha dos inativos e pensionistas e os novos repasses serão aplicados em fundos de gestão ativa do Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal e Itaú (BB Previd Alocação Ativa, BB Previd Alocação Ativa Retrono Total, Caixa Brasil Gestão Estratégica, Caixa Renda Fixa Ativa, Itaú Alocação Dinâmica e Itaú Global Dinâmica). A escolha desses fundos também se deve a busca por uma rentabilidade superior a taxa básica de juros e com pouca exposição ao risco. No plano previdenciário os valores recebidos deverão ser aplicados no fundo BB Previdenciário IRF-M1 para pagamento da folha dos inativos e pensionistas, pois, conforme projeções, os valores de repasses do plano previdenciário serão menores que a folha de pagamento dos inativos e pensionistas. Por fim, o gestor comenta também sobre a necessidade de realocação dos recursos que integram o plano previdenciário tendo em vista o cenário econômico, a busca por diversificação e a busca por maiores retornos para alcance da meta atuarial estabelecida, porém o assunto demanda maior análise de fundos para aplicação. O Comitê, após analisar o sugerido e de acordo com o exposto, solicita elaboração de proposta para aprovação do Conselho de Administração, sendo que a proposta de realocação deverá ser apresentada no início de 2021.

09 – Gestão da Carteira: No cenário externo, deve permanecer no radar a evolução da segunda onda da covid-19, com o surgimento de notícias a respeito de uma terceira onda, mas com a esperança da eficácia das vacinas atenuando parte do risco. No cenário interno, alguns analistas, além do Boletim Focus, prevêem um possível aumento da taxa Selic em 2021. Para o mês de Janeiro, deverá ser aprovada a proposta para as sobras da taxa de administração 2020, taxa de administração 2021, plano financeiro e plano previdenciário, uma

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

vez aprovadas, o Comitê dará cumprimento as mesmas. Com a discussão ainda em andamento a respeito das realocações a fim de cumprir a Política de Investimentos 2021, também será elaborada proposta de resgate e aplicação para ser realizada ao longo do próximo ano. Todas as movimentações a serem realizadas levarão como base o cenário econômico, a Política de Investimentos 2021 e a meta atuarial estabelecida.

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

- Relatório de Enquadramento Novembro/2020
- Relatório da Rentabilidade Novembro/2020
- Relatório Visão Analítica Novembro/2020
- Síntese econômica Bradesco Novembro/2020
- Carteira Sugerida Caixa Dezembro/2020
- Carta do Gestor Bradesco Dezembro/2020
- Relatório Macroeconômico LDB Dezembro/2020
- Cenário Macroeconômico Itaú Dezembro/2020
- Boletim RPPS CEF Novembro/2020
- Boletim Focus de 11/12/2020
- Lâmina BB Ações Bolsa Americana FIA
- Lâmina BB Ações Quantitativo
- Material Comercial Itaú Asgard Ações
- Lâmina Itaú Private MM SP500 BRL FICFI
- Análise LDB – Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP
- Análise LDB – Santander FI Global Equities Multimercado – IE
- Análise LDB – FIC FI Caixa Multigestor Global Equities IE

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

- Análise LDB – FIC FI Caixa Brasil Estratégia Livre Multimercado LP

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 14 de Janeiro de 2021, 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

105.ª REUNIÃO ORDINÁRIA

DATA: 17/12/2020

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