ATA DA 114ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

Aos dezesseis dias do mês de setembro de 2021 (16/09/2021), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 114ª 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 Sra. Caroline da Silva Martins Corte Alves – Secretária e a Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão – Membro.

PAUTA:

01 - Aprovação da Ata da 113ª 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/2021, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1** - Os recursos recebidos no Mês de Agosto/2021 **(referente às competências Julho e Agosto/2021)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Patronal Julho/2021 - Prefeitura	R$ 231.613,58
Contribuição Servidor Julho/2021 – Prefeitura	R$ 162.127,56
Contribuição Patronal Julho/2021 - Câmara	R$ 2.461,49
Contribuição Servidor Julho/2021 – Câmara	R$ 1.723,04
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 3.450,62
Parcelamentos (Agosto/2021)	R$ 275.015,51
Contribuição Servidor e Patronal – Processo Judicial Prefeitura	R$ 188.972,16
Taxa de Administração Agosto/2021	R$ 30.834,06

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

TOTAL RECEBIDO DO PLANO	R$ 896.198,02

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Patronal Julho/2021 - Prefeitura	R$ 197.102,19
Contribuição Patronal Agosto/2021 – ConchalPrev	R$ 1.145,89
Contribuição Servidor Julho/2021 – Prefeitura	R$ 137.969,45
Contribuição Servidor Agosto/2021 – ConchalPrev	R$ 802,11
Contribuição Patronal Julho/2021 - Câmara	R$ 2.189,62
Contribuição Servidor Julho/2021 - Câmara	R$ 1.532,72
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 5.942,59
Juros Semestrais Título Público e Cupom Fundos	R$ 208.559,80
Taxa de Administração Agosto/2021	R$ 29.580,16
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 584.824,53**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS AGOSTO/2021	R$ 1.481.022,55

Os recursos foram aplicados conforme as Propostas nº 02/2021 (Taxa de Administração) e 06/2021 (Plano Financeiro e Plano Previdenciário) - 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/2021, com retorno negativo de 0,91% contra a meta de 1,34%, o valor dos rendimentos foi de - R$ 842.599,55, com saldo de R$ 92.630.604,81. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: resultado das empresas acima do esperado referente ao segundo trimestre de 2021 e a manutenção dos estímulos monetários pelo FED, esses pontos contribuíram para a parte positiva da rentabilidade. E do lado negativo foram: preocupação com riscos fiscais principalmente com o Auxílio Brasil e os Precatórios, tensão entre o executivo e o judiciário e a crise hídrica com o risco de um apagão. **Evolução do**

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

Patrimônio: Em Julho/2021, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 92.796.730,69 e em Agosto/2021 ficou em R$ 92.630.604,81.

05 - 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.

06 – Aspectos Relevantes: O Comitê de Investimentos recebeu a visita dos representantes do Banco Sicredi no dia 26 de agosto, que apresentaram como a cooperativa funciona e fizeram uma breve explanação sobre o cenário econômico. No dia 09 de setembro houve uma live com alguns representantes do Banco do Brasil para questionamentos a respeito da compra direta de Títulos Públicos e apresentação do cenário econômico. Os membros do Comitê participaram também do XIV Encontro Jurídico e Financeiro promovido pela APEPREM onde houve a apresentação de diversos temas relevantes para o Instituto.

07 – Gestão da Carteira: No exterior, embora os programas de vacina estejam avançando e as vacinas têm se mostrado eficazes trazendo redução no número de mortes. ainda há a preocupação com o aumento de novos casos com destaque para os EUA, Índia e Reino Unido que apresentam o maior número de contágios diários no mundo respectivamente. Isso acaba trazendo dúvidas aos mercados sobre possíveis impactos negativos na retomada econômica mundial. A provável retirada dos estímulos monetários pelos principais bancos centrais do mundo pode trazer certa instabilidade ao mercado. No Brasil, ainda permanece no radar o alto número de casos e das mortes provocadas pelo covid-19 e suas variantes embora os números já venham apresentando queda, desdobramentos da CPI da Covid, necessidade de aprovação de reformas importantes, incertezas fiscais e os ruídos políticos que aumentam o grau de incerteza e volatilidade do mercado, taxa de desemprego elevada, aumento inflacionário e iminente crise hídrica, esse combinado de eventos pode atrasar a retomada econômica do país. A redução da meta atuarial para 2022 pela SPREV juntamente com a melhora dos prêmios pagos pelas NTN-B traz uma oportunidade de uma rentabilidade mais próxima a meta atuarial e com a redução da volatilidade caso a compra dos títulos seja com marcação na curva, o Comitê tem estudado cuidadosamente esse ponto e discutirá ainda nessa reunião a apresentação de uma proposta de aplicação contemplando a compra de Títulos Públicos. Após análise do cenário, o Comitê passou a discutir algumas modificações para a carteira do ConchalPrev, dessa forma foram elaboradas as Propostas nº 07/2021 que dispõe

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

sobre a aplicação em investimentos no exterior e a nº 08/2021 que dispõe sobre a compra direta de Títulos Públicos, ambas as propostas visam uma diversificação da carteira, aproximação ao cumprimento da meta atuarial e em consonância com as conversas com a Consultoria de Investimentos do Instituto. Também foi sugerida uma alteração na Proposta nº 06/2021 buscando atualizá-la frente às constantes mudanças do cenário econômico doméstico. Diante da elevação da Taxa Selic, os fundos IRF-M1 tendem a apresentar uma rentabilidade inferior ao fundo Perfil do Banco do Brasil. A Sra. Viviane, membro do Comin, questiona se seria resgatado todo o valor nos fundos IRF-M1 do Banco do Brasil tendo em vista essa rentabilidade menor. O Sr. Josiel, Gesto de Investimentos, questiona se todos estão a favor. Como não haverá desenquadramento e o resgate do fundo Perfil é D+0, todos se posicionaram a favor. Sra. Caroline questiona se seria resgatado do IRF-M1 da CEF também. O Sr. Josiel sugere como opção utilizar os valores para pagamento da Folha do Plano Previdenciário. Estando todos os membros de acordo com as sugestões, será elaborada alteração da Proposta nº 06/2021 para aprovação do Conselho de Administração. Para a Taxa de Administração, ainda deverá ser observado o previsto na Proposta nº 02/2021.

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

- Consolidado LDB Agosto/2021

- Carta do Gestor Bradesco Setembro/2021

- Carteira Sugerida CEF Setembro/2021

- Carta Mensal Vinci Agosto/2021

- Brasil Macro Mensal XP Setembro/2021

- Relatório Macroeconômico Setembro/2021

- Boletim Focus de 13/09/2021

Nada mais havendo a tratar o Presidente então encerrou a reunião e determinou que eu, Caroline da Silva Martins Corte Alves, Secretária deste comitê, lavrasse a presente ata e agendou a próxima reunião para o dia 14 de Outubro de 2021, às 15h00min, saindo os membros convocados.

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

Josiel José Casarin
Gestor de investimentos
Presidente

Caroline da S. Martins Corte Alves
Secretária

Viviane Cristina Eadel 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