ATA DA 115ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

Aos quatorze dias do mês de outubro de 2021 (14/10/2021), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 115ª 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 114ª 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/2021, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1 -** Os recursos recebidos no Mês de Setembro/2021 **(referente às competências Julho, Agosto e Setembro/2021)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Patronal Agosto/2021 - Prefeitura	R$ 229.193,15
Contribuição Servidor Agosto/2021 – Prefeitura	R$ 160.433,34
Contribuição Patronal Agosto/2021 - Câmara	R$ 2.461,49
Contribuição Servidor Agosto/2021 – Câmara	R$ 1.723,04
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 3.450,62
Parcelamentos (Setembro/2021)	R$ 279.373,46
Comprev Julho/2021	R$ 15.965,50

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/2021	R$ 30.834,06
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 723.434,66**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Patronal Agosto/2021 - Prefeitura	R$ 193.432,27
Contribuição Patronal Setembro/2021 – ConchalPrev	R$ 1.145,89
Contribuição Servidor Agosto/2021 – Prefeitura	R$ 135.400,62
Contribuição Servidor Setembro/2021 – ConchalPrev	R$ 802,11
Contribuição Patronal Agosto/2021 - Câmara	R$ 2.189,62
Contribuição Servidor Agosto/2021 - Câmara	R$ 1.532,72
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 5.942,59
Comprev Julho/2021	R$ 4.006,20
Taxa de Administração Setembro/2021	R$ 29.580,16
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 374.032,18**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS SETEMBRO/2021	**R$ 1.097.466,84**

Os recursos foram aplicados conforme as Propostas nº 02/2021 (Taxa de Administração) e 06/2021 (Plano Financeiro e Plano Previdenciário), algumas realocações também foram feitas conforme a Proposta nº 07/2021 - 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 Setembro/2021, com retorno negativo de 1,18% contra a meta de 1,61%, o valor dos rendimentos foi de - R$ 1.104.077,74, com saldo de R$ 92.021.064,67. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: não houve fatos suficientemente relevantes para a parte positiva da rentabilidade. E do lado negativo foram: manifestação do dia sete de setembro, crise da incorporadora chinesa Evergrande, possível retirada dos estímulos nos

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

EUA e a constante ascensão da inflação. **Evolução do Patrimônio:** Em Agosto/2021, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 92.630.604,81 e em Setembro/2021 ficou em R$ 92.021.064,67.

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 Sr. Marcos, representante da LDB Consultoria, que participa desta reunião por meio de vídeo conferência, apresenta alguns pontos sobre o cenário e sobre a carteira do ConchalPrev. O Sr. Marcos relembra da possibilidade de aplicação em Títulos Públicos com vencimentos mais longos e próximos a meta atuarial utilizando o dinheiro proveniente do repasse mensal para minimizar os riscos de crédito e de mercado através da marcação na curva, trazendo uma economia financeira devido a não cobrança da taxa de administração, com o restante do valor dos repasses há a possibilidade de aplicação em estratégias distintas inclusive que fujam do risco Brasil. O Sr. Marcos comenta também que as estratégias de aplicação utilizadas pelo Comitê de Investimentos estão de acordo com a Política de Investimentos e Resolução e que há bastante diversificação, porém, momentaneamente a carteira tem sofrido com a marcação a mercado. O Gestor de Investimentos, Sr. Josiel, informa que irá solicitar autorização ao Conselho de Administração para contratação de empresa para desenvolver o estudo de ALM (*asset liability management*) para melhor embasamento na tomada de decisão com relação aos investimentos. O Sr. Josiel, Gestor de Investimentos, agradece a participação do Sr. Marcos que se despede. Dando seqüência, o Sr. Josiel comenta sobre a visita do novo Gerente Poder Público do banco Itaú que veio se apresentar e fazer alguns comentários sobre o cenário econômico. O Sr. Josiel, Gestor de Investimentos informa também sobre as auditorias que o Instituto está passando, a auditoria com o Tribunal de Contas já foi encerrada e foi elaborada defesa a respeito das contas de 2020, já a auditoria pela Secretaria de Previdência está em andamento. Em seguida, o Gestor de Investimentos, Sr. Josiel, explica que está começando a elaborar a Política de Investimentos para 2022 e que está pensando na possibilidade de definir um limite de alçada para desengessar as movimentações e aproveitar melhor as oportunidades, mas que irá discutir melhor sobre a Política na próxima reunião. O Gestor de Investimentos, Sr. Josiel, informa

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

também que o VaR dos investimentos está dentro do limite permitido na Política de investimentos.

07 – Criação do Fundo de Oscilação de Risco: Os membros do Comitê comentam sobre a necessidade da criação do fundo de oscilação de risco para o Plano Financeiro previsto na Segregação de Massas e decidem solicitar esclarecimentos ao atuário sobre a forma de operacionalização desse fundo.

08 – Gestão da Carteira: No exterior, embora os programas de vacinação estejam avançando e as vacinas têm se mostrado eficazes inclusive com as variantes já conhecidas, ainda há a preocupação com o aumento de novos casos com destaque para os EUA, Reino Unido e Turquia 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, embora a possibilidade de ocorrer novas restrições sanitárias seja reduzida com a eficiência das vacinas e aderência da população aos programas de vacinação. A provável retirada dos estímulos monetários pelos principais bancos centrais do mundo, principalmente dos EUA, 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. Tendo em mente a redução da meta atuarial para 2022 pela SPREV juntamente com a melhora dos prêmios pagos pelas NTN-B que 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 estará propondo ao Conselho de Administração a abertura de processo para a contratação de empresa para realizar o estudo de ALM conforme discutido no item 6 dessa reunião, tal contratação visa melhor embasamento na escolha dos vencimentos para a compra de Títulos Públicos. Após análise do cenário, o Comitê solicita que sejam observadas as alocações contidas na Proposta nº 06/2021 para o Plano Financeiro e para o Plano Previdenciário. Para a Taxa de Administração, ainda deverá ser observado o previsto na Proposta nº 02/2021.

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

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

- Consolidado LDB Setembro/2021

- Carta do Gestor Bradesco Outubro/2021

- Carteira Sugerida CEF Outubro/2021

- Relatório Macroeconômico Outubro/2021

- Síntese Mensal Bradesco Setembro/2021

- Boletim Focus de 11/10/2021

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 18 de Novembro de 2021, às 15h00min, saindo os membros convocados.

Josiel José Casarin
Gestor de investimentos
Presidente

Caroline da S. Martins Corte Alves
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