ATA DA 116ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

Aos dezoito dias do mês de novembro de 2021 (18/11/2021), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 116ª 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 115ª 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 Outubro/2021, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1** - Os recursos recebidos no Mês de Outubro/2021 **(referente às competências Agosto, Setembro e Outubro/2021)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Patronal Setembro/2021 - Prefeitura	R$ 228.148,02
Contribuição Servidor Setembro/2021 – Prefeitura	R$ 159.701,78
Contribuição Patronal Setembro/2021 - Câmara	R$ 2.461,49
Contribuição Servidor Setembro/2021 – Câmara	R$ 1.723,04
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 3.450,62
Parcelamentos (Outubro/2021)	R$ 283.541,50
Comprev Agosto/2021	R$ 9.244,38

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 Outubro/2021	R$ 30.834,06
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 719.104,89**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Patronal Setembro/2021 - Prefeitura	R$ 192.381,64
Contribuição Servidor Setembro/2021 – Prefeitura	R$ 134.665,24
Contribuição Patronal Setembro/2021 - Câmara	R$ 2.189,62
Contribuição Servidor Setembro/2021 - Câmara	R$ 1.532,72
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 5.942,59
Taxa de Administração Outubro/2021	R$ 29.580,16
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 366.291,97**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS OUTUBRO/2021	**R$ 1.085.396,86**

Os recursos foram aplicados conforme as Propostas nº 02/2021 (Taxa de Administração) e 06/2021 e suas alterações (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 Outubro/2021, com retorno negativo de 1,64% contra a meta de 0,97%, o valor dos rendimentos foi de - R$ 1.518.432,88, com saldo de R$ 90.983.791,92. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: cenário externo positivo contribuiu para a parte positiva da rentabilidade. E do lado negativo foram: a indicação de furo no Teto dos Gastos relacionado ao Auxílio Brasil, a prévia da inflação mais alta, o que se concretizou com a divulgação do IPCA em Novembro, as preocupações com a PEC dos Precatórios e novamente falas relacionadas as mudanças na política de preços da Petrobras, sendo que o cenário externo tem contribuído positivamente com os investimentos, ajudando para que a rentabilidade não seja

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

mais negativa. **Evolução do Patrimônio:** Em Setembro/2021, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 92.021.064,67 e em Outubro/2021 ficou em R$ 90.983.791,92.

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. Josiel, gestor de investimentos, questiona a respeito do resgate em fundos com a rentabilidade negativa? O Sr. Marcos responde que é importante seguir a IPC 14 e verificar se houve lucro com a operação, caso o fundo apresente rentabilidade positiva considerando a data de aplicação, o resgate é justificável. Continuando, o Sr. Marcos informa que o estudo do ALM (*asset liability management*) está em processo de elaboração e que assim que estiver pronto irá agendar reunião para discutir o estudo com os membros desse Comitê. O Sr. Josiel, Gestor de Investimentos, agradece a participação do Sr. Marcos que se despede. Dando seqüência, o Sr. Josiel comenta que, conforme discutido com o Sr. Marcos da LDB seria interessante o Comitê elaborar um questionamento para ser enviado aos gestores solicitando uma posição a respeito dos fundos que estão muito longe do benchmark previsto no regulamento do fundo, os membros do Comitê autorizam que seja elaborado tal questionamento. O Sr. Josiel, Gestor de Investimentos informa também que, conforme reunião com o atuário do ConchalPrev, ficou decidido que o Fundo de Oscilação de Risco do Plano Financeiro será criado a partir de Janeiro de 2022 estando dentro do prazo previsto dentro da Lei da Segregação de Massas, e que o mesmo deve ser composto de três folhas de pagamento do plano financeiro, sendo que a Prefeitura, Câmara e ConchalPrev, somente deverão aportar neste fundo de oscilação, quando o plano financeiro não tiver mais dinheiro. Em seguida, o Gestor de Investimentos, Sr. Josiel, comenta que Instituto está tendo dificuldade de subir alguns arquivos para o site do ConchalPrev devido a problemas de contato com a empresa e que esse assunto será discutido na reunião da Diretoria para definição do que será feito. O Gestor de Investimentos, Sr. Josiel, informa também que o VaR dos investimentos está dentro do limite permitido na Política de investimentos.

07 – Política de Investimentos 2022: O Gestor de Investimentos, Sr. Josiel, informa que quanto ao limite de alçadas, devido a possível mudança de conselheiros, o o Comitê

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

achou melhor esperar o próximo ano para solicitar esse limite através de um Processo ou Proposta. Para o próximo ano, a meta será de IPCA + 5,04%, o envio do DPIN deve ser realizado até 31 de dezembro de 2021. Foi discutida a política de investimentos para 2022 e ficou decidido que as definições da alocação objetivo serão verificadas após o estudo de ALM.

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. 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. O início do "*tapering*" nos EUA, oficialmente comunicado no início de novembro, pode trazer certa instabilidade ao mercado tendo em vista a possibilidade de haver elevação da taxa de juros americana. 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, aumento da pressão política causado pelos desdobramentos do relatório final da CPI da Covid-19, necessidade de aprovação de reformas importantes, incertezas fiscais em ano pré-eleitoral 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. 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:

- Consolidado LDB Outubro/2021

- Relatório Macroeconômico Novembro/2021

- Análise de Cenários e Impactos Financeiros 3º Trimestre/2021

- Boletim RPPS Outubro/2021

- Boletim Focus de 12/11/2021

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

- Rascunho Política de Investimentos 2022

- Parecer Técnico para elaboração da Política de Investimentos 2022

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 16 de Dezembro 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