ATA DA 123ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos quatorze dias do mês de abril de 2022 (14/04/2022), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 123ª Sessão (em caráter ordinário) 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 583, de 10 de dezembro de 2021. 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 122ª Reunião 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 Março/2022, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1 -** Os recursos recebidos no Mês de Março/2022 **(referente à competência Janeiro, Fevereiro e Março/2022)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Fevereiro/2022 – Prefeitura	R$ 190.991,04
Contribuição Patronal Fevereiro/2022 – Prefeitura	R$ 272.847,10
Contribuição Servidor Fevereiro/2022 – Câmara	R$ 2.341,71
Contribuição Patronal Fevereiro/2022 – Câmara	R$ 3.345,30
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 4.088,44
Parcelamentos (Março/2022)	R$ 299.275,15
Comprev (Janeiro/2022)	R$ 16.416,02

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 Março/2022	R$ 29.164,48
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 818.469,24**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Fevereiro/2022 – Prefeitura	R$ 166.065,73
Contribuição Patronal Fevereiro/2022 – Prefeitura	R$ 237.240,05
Contribuição Servidor Fevereiro/2022 – Câmara	R$ 2.011,49
Contribuição Patronal Fevereiro/2022 – Câmara	R$ 2.873,58
Contribuição Servidor Março/2022 – ConchalPrev	R$ 1.066,21
Contribuição Patronal Março/2022 – ConchalPrev	R$ 1.523,18
Restituição (Salário Família, GA, GB)	R$ 6.863,65
Comprev (Janeiro/2022)	R$ 3.760,95
Taxa de Administração Março/2022	R$ 29.164,12
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 450.568,96**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS MARÇO/2022	**R$ 1.269.038,20**

Os recursos foram aplicados conforme Propostas nº 01/2022 e 02/2022 (Plano Financeiro e Plano Previdenciário e Taxas de Administração) - 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 Março/2022, com retorno positivo de 1,89% contra a meta de 2,06%, o valor dos rendimentos foi de R$ 1.801.363,45, com saldo de R$ 97.592.000,78. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: fluxo de capital estrangeiro para o Brasil e sinalização do fim do ciclo de alta da Selic. E do lado negativo foram: elevação da inflação global e preocupações com a guerra entre a Rússia e a Ucrânia. **Evolução do Patrimônio:** Em Fevereiro/2022, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 95.268.747,35 e em Março/2022 ficou em R$ 97.592.000,78.

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

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. Lembrando que, devido a greve de servidores do Banco Central, o boletim não tem sido atualizado.

06 – Aspectos Relevantes: O Sr. Josiel, gestor de investimentos, passa a palavra ao Sr. Marcos, representante da LDB Consultoria, que passa a explanar sobre o cenário econômico atual com as expectativas de inflação, dólar e eleições. Em seguida o Sr. Josiel informa que irá solicitar ao Marcos análise do fundo do Banco do Brasil de Bolsas Globais BDR. Sr. Marcos fala que é interesse pela diversificação, a Bolsa Americana e os BDR's são a porta de entrada para o investimento no exterior, porém não são as únicas opções, momentaneamente, os fundos que seguem essas estratégias irão sofrer devido aos acontecimentos que estão impactando a economia. O Gestor de Investimentos questiona o Sr. Marcos sobre a rentabilidade das NTN-B's com marcação na curva. Sr. Marcos responde que é utilizado o IPCA projetado mais a taxa contratada transformada de anual pra mensal e quando da divulgação do IPCA, sendo este maior que o projetado, como foi no mês de Março, são feitos ajustes. Continuando, o Sr. Josiel agradece a participação do Sr. Marcos, que se despede. O Sr. Josiel relembra da visita do Banco Sicoob que o Comitê recebeu para breve apresentação. O Sr. Josiel informa que participou de uma *live* do Banco do Brasil com os comentários sobre o cenário econômico e a apresentação de alguns fundos de investimento, que estão disponibilizados para os membros do comitê através do e-mail. Quanto ao DAIR, o Gestor Investimentos avisa que a Secretaria de Previdência habilitou os campos para envio conforme a nova resolução, mas que irá verificar alguns pontos com a LDB Consultoria antes do envio, sendo que o prazo é até 31/05/2022. Dando prosseguimento, o Sr. Josiel apresenta o relatório de risco da carteira do ConchalPrev constando o VaR e a volatilidade.

07 – Gestão da Carteira: No exterior, embora haja ainda a preocupação com desdobramentos da pandemia com destaque para o aumento de contágios na China e Europa, causando inclusive a volta de algumas medidas restritivas nesses locais, o foco tem sido a guerra entre a Rússia e a Ucrânia e os desdobramentos negativos trazidos pela guerra, em especial ao agravamento da crise energética enfrentada pelos países europeus visto que a Rússia é um dos maiores produtores de petróleo e gás do mundo, ficando atrás apenas dos Estados Unidos e da Arábia Saudita. Outro ponto que ainda demanda cautela são as medidas

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

tomadas pelo FED nos EUA para alta dos juros americanos e contenção inflacionária, sendo que essa última tem feito todas as economias mundiais sofrerem. No Brasil, ainda permanece no radar as incertezas fiscais em ano eleitoral, a disparada inflacionária, os crescentes ruídos políticos entre os três poderes e a necessidade da elaboração de propostas e aprovação de importantes reformas principalmente no âmbito tributário e administrativo. Esse combinado de eventos pode trazer certa instabilidade ao mercado e necessita de atenção sobre o impacto negativo dos seus desdobramentos, embora os programas de vacinação contra a covid-19 sigam avançando trazendo um pouco de fôlego aos investidores. Após análise do cenário, o Comitê solicita que sejam seguidas as disposições da Proposta de Limite de alçadas, principalmente com relação ao Plano Financeiro visto que este tem sobras de repasses após o pagamento da folha. Assim que os repasses chegarem, o Comitê fará a análise da destinação dos recursos conforme a referida Proposta. As sobras mensais das taxas de administração deverão ser alocadas no fundo BB Previd Perfil nas respectivas contas. Será elaborada uma proposta de resgate e aplicação onde serão solicitadas as seguintes movimentações: no Plano Financeiro deverá ser resgatado R$ 4.000.000,00 do fundo BB Alocação Ativa Retorno Total para aplicação em um fundo de vértice 2023 ou uma NTN-B 2023 com marcação a mercado; no Plano Previdenciário deverá ser resgatado todo o fundo Caixa Ibovespa e aplicado nos fundos Caixa Institucional BDR Nível I e BB Previd Perfil, resgate total do fundo Itaú Institucional Ações Phoenix e dividido entre os fundos Itaú Private Multimercado S&P500, Itaú Institucional Global Dinâmico RF e BB Previd Perfil; Na conta Reserva da Taxa de Administração resgatar R$ 100.000,00 do fundo BB Alocação Ativa Retorno Total e aplicado no BB Previd Perfil. A proposta será enviada ao Conselho de Administração para análise.

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

- Consolidado LDB Março/2022

- Consolidado Trimestral 1° Trimestre/2022

- Financeiro Trimestral 1° Trimestre/2022

- Financeiro Taxa de Administração 1° Trimestre/2022

- Previdenciário 1° Trimestre/2022

- Previdenciário Taxa de Administração 1° Trimestre/2022

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, n° 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

- Reserva Taxa de Administração 1° Trimestre/2022

- Relatório Macroeconômico Abril/2022

- Síntese Econômica Bradesco Março/2022

- Carta do Gestor Bradesco Abril/2022

- Boletim RPPS CEF Março/2022

- Carteira Sugerida CEF Abril/2022

- Boletim Focus de 14/03/2022

- Comparativo de fundos

- E-mail Nord Research

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 12 de Maio de 2022, às 08h30min, 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, n° 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