ATA DA 125ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos quinze dias do mês de junho de 2022 (15/06/2022), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 125ª 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 124ª 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 Maio/2022, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1** - Os recursos recebidos no Mês de Maio/2022 **(referente à competência Março, Abril e Maio/2022)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Abril/2022 – Prefeitura	R$ 201.818,56
Contribuição Patronal Abril/2022 – Prefeitura	R$ 288.315,08
Contribuição Servidor Abril/2022 – Câmara	R$ 2.487,09
Contribuição Patronal Abril/2022 – Câmara	R$ 3.552,99
Restituição (Salário Família, GA, GB – Abril/2022)	R$ 4.346,97
Parcelamentos (Maio/2022)	R$ 317.777,24
Comprev (Março/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 Maio/2022	R$ 29.164,48
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 863.878,43**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Abril/2022 – Prefeitura	R$ 179.434,99
Contribuição Patronal Abril/2022 – Prefeitura	R$ 256.339,15
Contribuição Servidor Abril/2022 – Câmara	R$ 2.240,87
Contribuição Patronal Abril/2022 – Câmara	R$ 3.201,27
Contribuição Servidor Maio/2022 – ConchalPrev	R$ 1.066,21
Contribuição Patronal Maio/2022 – ConchalPrev	R$ 1.523,18
Restituição (Salário Família, GA, GB – Abril/2022)	R$ 7.060,21
Comprev (Março/2022)	R$ 3.760,95
Taxa de Administração Maio/2022	R$ 29.164,12
Juros Semestrais Títulos Públicos	R$ 690.805,76
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 1.174.596,71**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS MAIO/2022	**R$ 2.038.475,14**

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 Maio/2022, com retorno positivo de 1,03% contra a meta de 0,90%, o valor dos rendimentos foi de R$ 1.009.930,51, com saldo de R$ 99.086.990,35. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: indicação da intenção de aliviar o confinamento por parte governo chinês e a alta do Ibovespa. E do lado negativo foram: preocupação com o crescimento, inflação global e elevação dos juros americanos apresentando um cenário externo desafiador e a inflação em alta no Brasil com a possibilidade de novos aumentos da

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

Selic. **Evolução do Patrimônio:** Em Abril/2022, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 97.506.715,04 e em Maio/2022 ficou em R$ 99.086.990,35.

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 o Boletim Focus não tem sido atualizado devido à greve dos servidores do Banco Central.

06 – Aspectos Relevantes: O Sr. Josiel, gestor de investimentos, passa a palavra para o Sr. Marco da LDB Consultoria que começa a fazer uma explanação sobre o cenário econômico. Estamos vendo um incremento de risco por todos os lados, tanto no cenário interno quanto no cenário externo, porém, se comparado a outras economias, o risco Brasil tem sido menor. Os investidores estão deixando a bolsa brasileira fazendo com que o Ibovespa sofra quedas e o dólar se valorize. Ainda hoje o FED irá decidir sobre um possível aumento dos juros americanos previsto em 0,75%, também haverá decisão do COPOM sobre a Selic. O período eleitoral irá causar bastante instabilidade no mercado, atrapalhando o cumprimento da meta atuarial. A inflação segue cada vez mais alta, elevando o preço de diversos produtos. O Sr. Josiel informa que o Comitê já realizou a maioria das aplicações sugeridas conforme o ALM estando com quase 50% da carteira do Instituto em Títulos Públicos, faltando apena parte dos valores a serem investidos das NTN-B's 2030 e 2055. O Sr. Josiel questiona sobre a possibilidade de aplicação em ativos financeiros privados com marcação na curva conforme nova Portaria da Secretaria de Previdência, atualmente as taxas estão atrativas, será que serão mantidas? O Sr. Marcos esclarece que as instituições privadas são classificadas pelo *rating*, possuindo risco de crédito. Para aplicar nesse tipo de ativo tem que verificar a tolerância ao risco e analisar bem antes de comprar. O Sr. Marcos sugere aplicar apenas se a rentabilidade for maior que as das NTN-B's e procurar diluir o risco aplicando dentro do percentual coberto pelo FGC. Sobre os investimentos no exterior, o Sr. Josiel questiona se ainda é uma boa opção tendo em vista a volatilidade atual dos ativos. O Sr. Marcos não vê como uma opção de venda, poderia ser verificada uma possível aplicação, mas recomenda aguardar o comportamento do mercado caso os juros americanos sejam elevados. O Sr. Josiel agradece a participação do Sr. Marcos, que se despede. Continuando, o Sr. Josiel comenta sobre a aplicação no montante de quatro milhões de reais realizada no fundo fechado BB Previd IPCA que tem a NTN-B 2023 na conta do Plano Financeiro no Banco do Brasil

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

conforme aprovação do Conselho de Administração. Em seguida, o Sr. Josiel informa que na plataforma da LDB os valores de 2021 estão diferentes dos relatórios salvos mensalmente devido a mudanças de enquadramento, conforme a nova resolução do CMN.

07 – Portaria MTP nº 1.467/2022: O Sr. Josiel informa alguns pontos da nova Portaria relativos aos investimentos: possibilidade de marcação dos ativos financeiros privados na curva, credenciamento das instituições financeiras passou a valer por dois anos e para operações com compra direta de títulos públicos também deverão estar credenciados os custodiantes e intermediários, meta atuarial conforme duração do passivo definido no cálculo atuarial, acrescida de 0,15% a cada ano que bater a meta nos últimos 5 anos.

08 – Gestão da Carteira: No exterior, ainda há a preocupação com os desdobramentos da pandemia com destaque para as restrições na China causadas pela última onda de Covid-19 que tem desacelerado a atividade econômica do país e pode prejudicar as cadeias de suprimentos afetando outras economias pelo mundo. A guerra entre a Rússia e a Ucrânia e os desdobramentos negativos trazidos por ela continuam prejudicando os mercados, principalmente pelo 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, com isso o preço do petróleo e seus derivados tende a continuar elevado por mais algum tempo. O FED tem adotado um discurso mais brando do que esperado, fazendo com que a curva de juros tivesse uma queda moderada. 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. Após análise do cenário, o Comitê solicita que sejam seguidas as disposições da Proposta de Limite de alçadas, os repasses mensais assim que 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. As movimentações em renda variável conforme ALM deverão aguardar um pouco mais devido a alta volatilidade dos ativos.

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 Maio/2022

- Relatório Macroeconômico Junho/2022

- Carteira Sugerida CEF Junho/2022

- Notícia do site InfoMoney

- Boletim Focus de 29/04/2022

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 14 de Julho de 2022, 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