ATA DA 133ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos dezenove dias do mês de janeiro de 2023 (19/01/2023), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 133ª 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 132ª 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 Dezembro/2022, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1** - Os recursos recebidos no Mês de Dezembro/2022 **(referente à competência Outubro, Novembro, Dezembro e 13º/2022)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Novembro/2022 – Prefeitura	R$ 200.071,44
Contribuição Patronal Novembro/2022 – Prefeitura	R$ 285.818,91
Contribuição Servidor 13º/2022 – Prefeitura	R$ 200.348,90
Contribuição Patronal 13º/2022 – Prefeitura	R$ 286.215,25
Contribuição Servidor Dezembro/2022 – Prefeitura	R$ 200.011,74
Contribuição Patronal Dezembro/2022 – Prefeitura	R$ 285.733,59
Contribuição Servidor Novembro/2022 – Câmara	R$ 2.653,10

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

Contribuição Patronal Novembro/2022 – Câmara	R$ 3.790,14
Contribuição Servidor 13°/2022 – Câmara	R$ 2.551,33
Contribuição Patronal 13°/2022 – Câmara	R$ 3.644,77
Contribuição Servidor Dezembro/2022 – Câmara	R$ 2.487,09
Contribuição Patronal Dezembro/2022 – Câmara	R$ 3.552,99
Restituição (Salário Família, GA, GB – Novembro/2022)	R$ 4.420,05
Parcelamentos (Dezembro/2022)	R$ 84.122,28
Comprev (Outubro/2022)	R$ 33.864,38
Juros Comprev Outubro/2022 – pagamento em atraso	R$ 1.341,03
Taxa de Administração Dezembro/2022	R$ 29.164,48
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 1.629.791,47**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Novembro/2022 – Prefeitura	R$ 207.028,73
Contribuição Patronal Novembro/2022 – Prefeitura	R$ 295.789,67
Contribuição Servidor 13°/2022 – Prefeitura	R$ 190.576,83
Contribuição Patronal 13°/2022 – Prefeitura	R$ 272.256,53
Contribuição Servidor Dezembro/2022 – Prefeitura	R$ 210.214,67
Contribuição Patronal Dezembro/2022 – Prefeitura	R$ 300.310,65
Contribuição Servidor Novembro/2022 – Câmara	R$ 2.240,87
Contribuição Patronal Novembro/2022 – Câmara	R$ 3.201,27
Contribuição Servidor 13°/2022 – Câmara	R$ 2.382,87
Contribuição Patronal 13°/2022 – Câmara	R$ 3.404,13
Contribuição Servidor Dezembro/2022 – Câmara	R$ 2.439,02
Contribuição Patronal Dezembro/2022 – Câmara	R$ 3.355,77
Contribuição Servidor 13°/2022 – ConchalPrev	R$ 815,46
Contribuição Patronal 13°/2022 – ConchalPrev	R$ 1.164,96
Contribuição Servidor Dezembro/2022 – ConchalPrev	R$ 815,46
Contribuição Patronal Dezembro/2022 – ConchalPrev	R$ 1.164,96
Restituição (Salário Família, GA, GB – Novembro/2022)	R$ 7.060,21
Parcelamentos (Dezembro/2022)	R$ 210.550,62

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

Comprev (Outubro/2022)	R$ 87.499,50
Juros Comprev Outubro/2022 – pagamento em atraso	R$ 3.464,98
Taxa de Administração Dezembro/2022	R$ 29.164,12
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 1.834.901,28**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS DEZEMBRO/2022	**R$ 3.464.692,75**

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 Dezembro/2022, com retorno negativo de -0,11% contra a meta de 1,05%, o valor dos rendimentos foi de - R$ 95.266,74, com saldo de R$ 108.666.509,29. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: fundos de renda fixa e títulos públicos ajudaram na ancoragem da rentabilidade. E do lado negativo: sinalizações mais duras por parte dos bancos centrais em relação a política monetária e a aprovação da chamada PEC da Transição com 178 bilhões fora do teto de gastos. **Evolução do Patrimônio:** Em Novembro/2022, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 106.555.557,45 e em Dezembro/2022 ficou em R$ 108.666.509,29.

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. Josiel, gestor de investimentos, informa que o Sr. Saulo, da I5Capital, escritório do Banco safra entrou em contato e enviou documentação de apresentação do escritório de alguns fundos de investimento. O Comitê, considerando as propostas de resgate e aplicação já aprovadas pelo Conselho de Administração opta por não fazer aplicação no momento. Em seguida, o Sr. Josiel informa que para o ano de 2023, as APR's serão geradas pelo sistema do CadPrev e o Comitê irá adequar a Portaria que trata

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 os responsáveis por assinarem as APR's de forma a se enquadrar nos moldes exigidos pelo sistema da SPREV. Logo após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira de Dezembro/2022 conforme abaixo:

	Volatilidade %	VaR %	Valor (R$)
Artigo 7º (Renda Fixa)	1,00	0,51	R$ 89.187.096,58
Artigo 8º (Renda Variável)	20,59	11,45	R$ 9.821.011,81
Artigo 9º (Investimentos no Exterior)	21,36	12,80	R$ 6.225.803,46
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	17,60	11,48	R$ 3.432.597,44
CONSOLIDADO	**2,55**	**1,47**	**R$ 108.666.509,29**

07 – Fechamento 2022: O Sr. Josiel apresenta o fechamento do ano: a meta atuarial anual fechou em 11,10% contra 5,37% da performance no ano. Os rendimentos em 2022 perfazem o valor de R$ 5.274.206,82. Embora não tenhamos conseguido atingir a meta do ano, a carteira fechou positivamente principalmente devido ao fato dos resgates nos fundos de ações para compra de títulos públicos com marcação na curva, títulos esses que foram adquiridos acima da meta, sendo os dois últimos superiores a taxa histórica de IPCA + 6,00%. Os fundos de investimento em renda fixa atrelados ao CDI e aos Títulos Públicos também contribuíram para a rentabilidade do ano, com destaque para o BB Previd Perfil, BB Previd IRF-M1, BB Previd Fluxo e Itaú Institucional Global Dinâmico, todos apresentaram rentabilidade anual superior a meta atuarial, com liquidez imediata e baixa volatilidade. Em linha com o estudo de ALM e Política de Investimentos 2022, com a necessidade de diversificação e instabilidade causada no cenário externo pela guerra entre a Rússia e Ucrânia e elevação dos juros americanos pelo FED e no cenário interno pelo andamento das eleições, o Comitê decidiu manter durante o restante ano de 2022 os valores já alocados nos fundos de ações e investimentos no exterior. Continuando, o Sr. Josiel, apresenta as justificativas sobre a rentabilidade do ano para cada fundo. Diante das informações, o Comitê decide enviar

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

questionamento aos gestores dos fundos de ações que apresentaram rentabilidade negativa expressiva para verificar o que ocorreu com o fundo durante o ano.

08 – Gestão da Carteira: No exterior, a perspectiva de desaceleração global ainda preocupa o mercado, evidenciada pelos discursos mais duros dos bancos centrais em relação a política monetária. Nos EUA há indícios de desaceleração da inflação nos próximos trimestres. Na China, a política de zero covid foi encerrada diante das preocupações com a economia do país que vinha sofrendo constantemente com as medidas restritivas que eram impostas pelo governo, esse relaxamento das restrições pode fazer com que a economia chinesa volte a crescer, embora o aumento dos casos de covid permaneça no radar. No Brasil, a aprovação da PEC da transição que trouxe valores expressivos para fora do teto de gastos volta a trazer incertezas sobre a situação fiscal do país. A inflação ainda continua em patamares elevados, porém é esperado uma desaceleração. A Selic segue em 13,75%, contudo o Copom poderá tomar medidas mais conservadoras do que as esperadas, a depender do cenário fiscal. Após análise do cenário, para 2023 o Comitê solicita que sejam seguidas as disposições das Propostas de Resgate e Aplicação nº 01, 02 e 03/2023, previamente aprovadas pelo Conselho de Administração. O Gestor de Investimentos, Sr. Josiel, questiona se todos concordam em fazer uma proposta para resgate dos fundos de ações que estavam previstos na Proposta de Resgate e Aplicação nº 02/2022, que visava a aquisição de Títulos Públicos. Os resgates não foram efetuados em 2022 devido ao cenário de incertezas em ano eleitoral que trouxe instabilidade para o Ibovespa, fato esse que poderia causar perdas caso o resgate fosse concretizado. Todos os membros do Comitê se posicionaram favoráveis a elaboração da proposta, que após ser redigida, deverá ser encaminha ao Conselho de Administração para aprovação. O Comitê pretende fazer algumas movimentações a depender de como se comportarão o mercado e o cenário econômico, a lista com as possibilidades de movimentações serão anexadas a essa ata.

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

- Consolidado LDB Dezembro/2022

- Consolidado LDB 4º Trimestre/2022

- Financeiro LDB 4º Trimestre/2022

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

- Financeiro Taxa de Administração LDB 4º Trimestre/2022

- Previdenciário LDB 4º Trimestre/2022

- Previdenciário Taxa de Administração LDB 4º Trimestre/2022

- Reserva Taxa de Administração Previdenciário 4º Trimestre/2022

- Relatório Macroeconômico Janeiro/2023

- Relatório Macroeconômico 2º Semestre/2022

- Desempenho de Índices e Indicadores Financeiros em 2022

- Síntese Econômica Bradesco Dezembro/2022

- Carteira Sugerida CEF Janeiro/2023

- Boletim RPPS Caixa Dezembro/2022

- Boletim Focus de 16/01/2023

- Lista com possibilidades de movimentações nos investimentos em 2023

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 Fevereiro de 2023, às 14h00min, 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