ATA DA 136ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos dezessete dias do mês de abril de 2023 (17/04/2023), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 136ª 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 135ª 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/2023, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1** - Os recursos recebidos no Mês de Março/2023 **(referente à competência Janeiro, Fevereiro e Março/2023)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Fevereiro/2023 – Prefeitura	R$ 200.051,18
Contribuição Patronal Fevereiro/2023 – Prefeitura	R$ 285.790,01
Contribuição Servidor Fevereiro/2023 – Câmara	R$ 2.487,09
Contribuição Patronal Fevereiro/2023 – Câmara	R$ 3.552,99
Restituição (Salário Família, GA, GB – Fevereiro/2023)	R$ 4.378,70
Parcelamentos (Março/2023)	R$ 86.415,07
Comprev (Janeiro/2023)	R$ 17.936,17
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 600.611,21**

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

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Fevereiro/2023 – Prefeitura	R$ 213.921,75
Contribuição Patronal Fevereiro/2023 – Prefeitura	R$ 305.606,60
Contribuição Servidor Fevereiro/2023 – Câmara	R$ 2.240,87
Contribuição Patronal Fevereiro/2023 – Câmara	R$ 3.201,27
Restituição (Salário Família, GA, GB – Fevereiro/2023)	R$ 7.220,52
Parcelamentos (Março/2023)	R$ 217.847,78
Comprev (Janeiro/2023)	R$ 36.530,60
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 786.569,39**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS MARÇO/2023	**R$ 1.387.180,60**

Os recursos foram aplicados conforme Propostas nº 01/2023 e 02/2023 (Plano Financeiro e Plano Previdenciário e Taxa 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/2023, com retorno positivo de 1,24% contra a meta de 1,16%, o valor dos rendimentos foi de R$ 1.401.095,93, com saldo de R$ 113.676.635,79. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: mercado prevê o fim do ciclo de aumento de juros americanos devido à quebra de dois bancos americanos (*Silicon Valley Bank* e *Signature Bank*) além da venda do banco *Credit Suisse* para o UBS, a turbulência causada por esses acontecimentos ocasionou na elevação do S&P500 em 3,51% no mês, contribuindo positivamente na rentabilidade do mês. Já do lado negativo podemos destacar: o Banco Central do Brasil manteve a Selic em 13,75% alertando para os riscos inflacionários ainda existentes e a apresentação do novo arcabouço fiscal pelo Governo Federal, onde, inicialmente o mercado esboçou uma reação positiva, mas agora projeta que será necessário uma alta significativa da carga tributária para que as metas serem atingidas. **Evolução do**

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

Patrimônio: Em Fevereiro/2023, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 111.727.564,90 e em Março/2023 ficou em R$ 113.676.635,79.

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, comenta que o Comitê recebeu as documentações do Banco Safra enviados pelo Sr. Saulo e que, após análise deste Comitê optou-se pelo não credenciamento no momento. Em seguida, o Sr. Josiel relembra que no mês de março foi apresentado o Cálculo Atuarial de 2023 e o Comitê estará providenciando nos próximos dias a documentação necessária para abertura de processo visando a contração de empresa para elaboração do estudo de ALM. Continuando, todos os membros presentes discutiram sobre a participação no 19º Congresso Estadual de Previdência promovido pela APEPREM na cidade de São Pedro nos dias 12 a 14 de abril, motivo esse da reunião do Comitê ter sido reagendada para a data de hoje. Durante o Congresso foram abordados diversos assuntos de extrema importância para uma boa administração do RPPS, o Gestor de Investimentos, Sr. Josiel, destaca as palestras de investimento, em especial a palestra da BB Asset que teve como assunto os fundos vértice e fundos atrelados ao IMA-B5 e IMA-B. Logo após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira de Março/2023 conforme abaixo:

	Volatilidade %	**VaR %**
Artigo 7º (Renda Fixa)	0,59	0,49
Artigo 8º (Renda Variável)	17,29	10,01
Artigo 9º (Investimentos no Exterior)	16,09	9,25
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	18,39	7,76
CONSOLIDADO	**1,96**	**1,09**

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

Value At Risk: R$ 1.236.323,70

07 – Gestão da Carteira: No exterior, destacamos os acontecimentos negativos ligados aos bancos dos EUA e na Europa conforme já abordado no item 04 dessa reunião, o temor que outros bancos possam apresentar insuficiência de capital resultou em uma queda expressiva na curva de juros. O FED indicou a intenção de encerrar o ciclo de altas. Na Europa, a guerra entre a Rússia e a Ucrânia não trouxe grandes desdobramentos negativos. Já na China, a economia continua seguindo positivamente com a recuperação da atividade e sinais de estabilização do mercado imobiliário. No Brasil, o Copom manteve a Selic em 13,75% e adotou um tom mais conservador para cumprir a meta da inflação. O novo arcabouço fiscal ainda deve permanecer em atenção, podendo influenciar o mercado positivamente ou negativamente. Após análise do cenário, o Comitê decide manter o posicionamento da última reunião, onde os repasses de menor valor, como restituições e contribuições da Câmara Municipal, serão aplicadas temporariamente no fundo BB Previd Perfil até que se tenha um montante maior para transferir para a Caixa e aplicar no fundo Caixa Títulos Públicos. Por fim, O Sr. Josiel apresenta a Proposta de Resgate e Aplicação nº 06/2023, que versa sobre a aplicação dos valores do fundo BB TP IPCA que serão creditados na conta do Instituto após o vencimento do fundo no próximo mês, seriam aplicados R$ 6.000.000,00 (total do fundo BB TP IPCA + restante do fundo BB Prev Perfil) no fundo de investimento BB Previdenciário RF Títulos Públicos Vértice 2027 com taxa acima do IPCA + 6,00% a.a. ou caso as taxas estejam abaixo de IPCA+6,00% a.a., o valor resgatado ficará aplicado no fundo BB Prev PERFIL aguardando a elevação das taxas. Após análise, o Comitê aprova a proposta, que deverá ser enviada para apreciação do Conselho de Administração. Por fim, foi discutido na reunião um objetivo de alocação dos fundos que fazem parte da carteira do ConchalPrev, onde foi verificado os fundos que o Comitê pretende manter alocado e os que serão resgatados conforme propostas já aprovadas ou que serão solicitadas ao Conselho de Administração conforme documento anexado.

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

- Consolidado LDB Março/2023

- Consolidado LDB 1º Trimestre/2023

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

- Previdenciário LDB 1° Trimestre/2023

- Financeiro LDB 1° Trimestre/2023

- Taxa de Administração LDB 1° Trimestre/2023

- Reserva Taxa de Administração LDB 1° Trimestre/2023

- Relatório Macroeconômico Abril/2023

- Síntese Econômica Bradesco Março/2023

- Boletim RPPS CEF Março/2023

- Por dentro do cenário Itaú

- Boletim Focus de 17/04/2023

- Objetivos de alocação dos fundos da carteira do ConchalPrev

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 Maio 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