ATA DA 138ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos quinze dias do mês de junho de 2023 (15/06/2023), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 138ª 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 137ª 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/2023, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1** - Os recursos recebidos no Mês de Maio/2023 **(referente à competência Março, Abril e Maio/2023)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Abril/2023 – Prefeitura	R$ 211.505,11
Contribuição Patronal Abril/2023 – Prefeitura	R$ 302.152,89
Contribuição Servidor Abril/2023 – Câmara	R$ 2.747,18
Contribuição Patronal Abril/2023 – Câmara	R$ 3.924,54
Restituição (Salário Família, GA, GB – Abril/2023)	R$ 4.555,05
Parcelamentos (Maio/2023)	R$ 88.426,35
Comprev (Março/2023)	R$ 16.862,17
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 630.173,29**

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.sp.gov.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Abril/2023 – Prefeitura	R$ 230.865,70
Contribuição Patronal Abril/2023 – Prefeitura	R$ 329.812,66
Contribuição Servidor Abril/2023 – Câmara	R$ 2.508,29
Contribuição Patronal Abril/2023 – Câmara	R$ 3.583,28
Contribuição Servidor Maio/2023 – ConchalPrev	R$ 1.131,78
Contribuição Patronal Maio/2023 – ConchalPrev	R$ 1.616,85
Restituição (Salário Família, GA, GB – Abril/2023)	R$ 7.296,95
Parcelamentos (Maio/2023)	R$ 223.949,23
Juros Semestrais Títulos Públicos	R$ 766.226,27
Comprev (Março/2023)	R$ 66.064,53
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 1.633.055,54**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS MAIO/2023	**R$ 2.263.228,83**

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 Maio/2023, com retorno positivo de 1,60% contra a meta de 0,66%, o valor dos rendimentos foi de R$ 1.869.838,67, com saldo de R$ 118.065.123,41. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: a aprovação do arcabouço fiscal na Câmara com uma diferença grande de votos a favor indicando que o projeto não enfrentará grandes problemas para aprovação no Senado, dados da inflação vieram menores do que o esperado pelo mercado e a expectativa de cortes na Taxa Selic a partir do segundo semestre desse ano. Já do lado negativo podemos destacar: a incerteza com relação aos dados da economia americana, inflação, juros e teto da dívida americana, sendo que esse último foi objeto de discussão no

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.sp.gov.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br

final do mês de maio e trouxe o receio do não pagamento da dívida, fato esse que impactou negativamente o mercado americano. **Evolução do Patrimônio:** Em Abril/2023, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 115.546.598,25 e em Maio/2023 ficou em R$ 118.065.123,41.

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, relembra que o Comitê recebeu a visita de representantes do Banco Bradesco que fizeram uma explanação sobre o cenário econômico e apresentaram alguns fundos de investimento de crédito privado como sugestão para a carteira do Instituto, o Comitê está verificando a documentação apresentada, porém o Gestor de Investimento salienta que a aplicação em investimentos de crédito privado não está em linha com o que o Comitê vislumbra para o momento. Continuando, o Sr. Josiel informa que devido as alterações da Portaria nº 1.467/2022, o Comitê terá que atualizar o regulamento do credenciamento das instituições e dos fundos de investimento, os membros do Comin foram favoráveis a atualização e solicitaram o envio do regulamento para aprovação do Conselho de Administração. Logo após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira de Maio/2023 conforme abaixo:

	Volatilidade %	VaR %
Artigo 7º (Renda Fixa)	0,56	0,34
Artigo 8º (Renda Variável)	16,26	8,05
Artigo 9º (Investimentos no Exterior)	14,85	7,01
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	12,70	7,40
CONSOLIDADO	**2,23**	**0,97**

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.sp.gov.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br

Value At Risk: R$ 1.147.265,87

07 – ALM 2023: O Sr. Josiel, gestor de investimentos, informa que após a conclusão do processo de dispensa de licitação, a empresa LDB Consultoria elaborou o novo estudo de ALM e apresenta aos membros deste Comitê. A Sra. Viviane, membro do Comitê questiona se a Secretaria de Previdência já emitiu a portaria que disciplina sobre a porcentagem de meta atuarial para 2024, o Sr. Josiel responde que ainda não saiu. O Sr. Josiel opina que diante do atual estudo e cenário econômico, entende que o próximo ALM deverá ser feito dentro de 3 anos, desde que não mude o cenário e nem a meta atuarial. Com relação as adequações para atender ao ALM, o Comitê decide agendar reunião com o Sr. Marcos para melhor entender o estudo e tirar dúvidas sobre alguns pontos.

08 – Gestão da Carteira: No exterior, permanece um cenário que exige atenção diante da inflação elevada e os juros restritivos nas economias desenvolvidas indicando crescimento menor do que o esperado. Na Europa, existe a expectativa de novo aumento da taxa de juros com base no cenário inflacionário que segue pressionado. Assim como na Europa, nos EUA também há margem para elevações da taxa de juros, além dos 0,25% que foram elevados pelo FED na última reunião. Na China a economia indica uma desaceleração guiada pela fraqueza do setor de imóveis residenciais. No Brasil, a aprovação do novo arcabouço fiscal pelo Congresso Federal auxiliou positivamente os investimentos no mês de maio, o Copom adotou uma postura mais branda em relação as perspectivas de inflação, porém ainda deve permanecer no radar o andamento do projeto do novo arcabouço fiscal no Senado Federal bem como as medidas para o aumento da arrecadação que é primordial para o colocar o projeto em prática. 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. Demais aplicações deverão aguardar reunião com o Sr. Marcos para verificação de quais modificações serão feitas.

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.sp.gov.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br

- Consolidado LDB Maio/2023

- Relatório Macroeconômico Junho/2023

- Síntese Econômica Bradesco Maio/2023

- Carteira Sugerida CEF Junho/2023

- Boletim RPPS CEF Maio/2023

- Análise fundo FI Caixa Brasil IMA-B5 TP RF LP

- Boletim Focus de 12/06/2023

- ALM ConchalPrev 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 13 de Julho 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.sp.gov.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br