ATA DA 141ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos dezessete dias do mês de agosto de 2023 (17/08/2023), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 141ª 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 140ª 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 Julho/2023, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1 -** Os recursos recebidos no Mês de Julho/2023 **(referente à competência Maio, Junho e Julho/2023)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Junho/2023 – Prefeitura	R$ 212.068,41
Contribuição Patronal Junho/2023 – Prefeitura	R$ 302.957,58
Contribuição Servidor Junho/2023 – Câmara	R$ 2.747,18
Contribuição Patronal Junho/2023 – Câmara	R$ 3.924,54
Restituição (Salário Família, GA, GB – Junho/2023)	R$ 4.558,65
Parcelamentos (Julho/2023)	R$ 89.835,61
Comprev (Maio/2023)	R$ 120.419,49

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

Contribuição Servidor Prefeitura ref. Processos Judiciais GB	R$ 1.690,06
Contribuição Patronal Prefeitura ref. Processos Judiciais GB	R$ 2.414,41
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 740.615,93**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Junho/2023 – Prefeitura	R$ 236.122,23
Contribuição Patronal Junho/2023 – Prefeitura	R$ 337.322,01
Contribuição Servidor Junho/2023 – Câmara	R$ 2.508,29
Contribuição Patronal Junho/2023 – Câmara	R$ 3.583,28
Contribuição Servidor Julho/2023 – ConchalPrev	R$ 1.142,63
Contribuição Patronal Julho/2023 – ConchalPrev	R$ 1.632,34
Restituição (Salário Família, GA, GB – Junho/2023)	R$ 7.383,41
Parcelamentos (Julho/2023)	R$ 228.559,64
Comprev (Maio/2023)	R$ 174.329,03
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 992.582,86**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS JULHO/2023	**R$ 1.733.198,79**

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 Julho/2023, com retorno positivo de 1,15% contra a meta de 0,53%, o valor dos rendimentos foi de R$ 1.393.395,33, com saldo de R$ 122.583.263,27. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: Cenário Global positivo ocasionado pela melhora nos dados inflacionários em diversas economias, continuidade do processo de deflação em curso aliado ao corte da taxa Selic trouxeram um alívio nas expectativas de inflação no cenário doméstico impulsionando positivamente o mercado. Como ponto de atenção: ainda

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

permanece a aprovação do arcabouço fiscal no Senado com algumas alterações tendo que retornar à Câmara dos Deputados e a aprovação da Reforma Tributária na Câmara dos Deputados. **Evolução do Patrimônio:** Em Junho/2023, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 120.315.370,19 e em Julho/2023 ficou em R$ 122.583.263,27.

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, passa a palavra para o Sr. Marcos, da LDB Consultoria, que começa a abordar o cenário econômico: inflação segue diminuindo; o Copom fez o corte 0,5% na Selic passando de 13,75% para 13,25%; o Ibovespa bateu recorde de 11 pregões consecutivos fechando no negativo; o mercado está precificando as incertezas relacionadas ao andamento do arcabouço fiscal e os investimentos no exterior surgem como uma possibilidade de aplicação diante da volatilidade apresentada pelo cenário interno. O Sr. Josiel questiona sobre os fundos de renda fixa ativa. O Sr. Marcos responde que esses fundos tendem a adotar uma estratégia mais defensiva, protegendo mais em um cenário de quedas, porém não entregando uma rentabilidade mais expressiva quando o cenário está positivo. O Sr. Josiel questiona para os investimentos no exterior seria melhor BDR ou S&P500. O Sr. Marcos responde que depende do papel, pois alguns fundos podem render acima do índice, devendo observar a questão da proteção cambial. O Sr. Josiel agradece a participação do Sr. Marcos, que se despede. Em seguida, o Sr. Josiel informa que, conforme conversa com o atuário, ainda não saiu nenhuma portaria da Secretaria de Previdência a respeito da meta atuarial para o exercício de 2024, porém, o atuário do Instituto acredita que deverá ser semelhante ao que foi estabelecido para os fundos de pensão. Continuando, o Sr. Josiel informa que o credenciamento de 2023 está sendo atualizado e que, posteriormente, a relação das instituições credenciadas será divulgada no site do ConchalPrev. O Sr. Josiel informa da alteração na legislação do ConchalPrev para adequação as disposições do Pró-Gestão no tocante a certificação profissional e período de mandato. Devido ao fato de a lei do Comitê de Investimento ser uma lei ordinária, a mesma não poderá ser alterada pela lei complementar que alterará as informações da Diretoria Executiva e dos Conselhos de Administração e Fiscal, devendo ser elaborada uma lei ordinária para tanto. Logo após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira de Julho/2023 conforme abaixo:

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

	Volatilidade %	VaR %
Artigo 7º (Renda Fixa)	0,53	0,29
Artigo 8º (Renda Variável)	15,62	8,26
Artigo 9º (Investimentos no Exterior)	11,06	6,42
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	7,87	6,18
CONSOLIDADO	**1,79**	**0,97**
Value At Risk: R$ 1.186.148,27		

07 – Gestão da Carteira: No exterior, embora os dados indiquem uma melhora no cenário inflacionário, os principais bancos centrais decidiram elevar a taxa de juros conforme já era esperado. Na Europa, o destaque é para uma possível estagnação da atividade econômica mesmo com o movimento de elevação do PIB. Nos EUA, apesar do aperto monetário persistir, principalmente para os consumidores, também houve a elevação do PIB e o mercado de trabalho segue aquecido. A economia chinesa permanece lidando com um processo de desaquecimento fazendo com que o governo chinês adote medidas para estímulo da economia. No Brasil, o Copom reduziu a Selic em 0,5%, passando de 13,75% para 13,25% alinhado a um cenário deflacionário e as expectativas do mercado. Ainda deve permanecer no radar o andamento do projeto do novo arcabouço fiscal, que após aprovação no Senado Federal, voltou a Câmara dos Deputados com algumas alterações e a aprovação da Reforma Tributária no Senado Federal, após a aprovação ocorrida na Câmara dos Deputados. Após análise do cenário, o Comitê solicita que sejam seguidas as movimentações sugeridas nas Propostas de Resgate e Aplicação nº 07 e 08/2023 para adequação ao ALM. O Comitê decide aplicar R$ 500.000,00 no fundo Caixa BDR, R$ 500.000,00 no Caixa Bolsa Americana e R$ 1.100.000,00 no BB IMA-B do Plano Previdenciário sendo que os recursos deverão ser resgatados do fundo BB Previd Perfil, esses valores são relativos aos repasses recebidos 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

mês de agosto. Para o Plano Financeiro, o Comitê solicita a aplicação de R$ 2.000.000,00 no fundo BB IMA-B, R$ 1.000.000,00 no Caixa IMA-B5 e R$ 3.000.000,00 no Caixa Gestão Estratégica em substituição a Proposta 07/2023 que previa a aplicação de R$ 6.000.000,00 na NTN-B 2025, 2026, 2027 ou 2028 com taxa acima de IPCA + 5,5%. Para as movimentações do Plano Financeiro, o Comitê irá elaborar proposta de resgate e aplicação para apreciação do Conselho de Administração. Lembrando que todas as movimentações em ambos os planos visam a adequação ao ALM e estão em conformidade com a Política de Investimentos vigente. Para as outras movimentações, deverão ser observadas as outras propostas aprovadas ao longo do primeiro semestre.

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

- Consolidado LDB Julho/2023

- Relatório Macroeconômico Agosto/2023

- Síntese Econômica Bradesco Julho/2023

- Carteira Sugerida CEF Agosto/2023

- Boletim RPPS CEF Julho/2023

- Carta Mensal Santander Agosto/2023

- Boletim Focus de 14/08/2023

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 14 de Setembro 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