ATA DA 153ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos dezoito dias do mês de julho de 2024 (18/07/2024), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 153ª 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 152ª 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 Junho/2024, autorizadas previamente pelo Conselho Deliberativo. **03.1 -** Os recursos recebidos no Mês de Junho/2024 **(referente à competência Abril, Maio e Junho/2024)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Maio/2024 - Prefeitura	R$ 215.013,69
Contribuição Patronal Maio/2024 – Prefeitura	R$ 307.164,92
Contribuição Servidor Junho/2024 - Câmara	R$ 3.651,07
Contribuição Patronal Junho/2024 – Câmara	R$ 5.215,82
Restituição (Salário Família, GA, GB – Maio/2024)	R$ 4.686,68
Parcelamentos (Junho/2024)	R$ 96.734,82
Comprev (Abril/2024)	R$ 14.147,10
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 646.614,10**

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

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Maio/2024 - Prefeitura	R$ 271.746,66
Contribuição Patronal Maio/2024 – Prefeitura	R$ 388.213,88
Contribuição Servidor Junho/2024 - Câmara	R$ 3.472,12
Contribuição Patronal Junho/2024 – Câmara	R$ 4.960,22
Contribuição Servidor Junho/2024 – ConchalPrev	R$ 899,64
Contribuição Patronal Junho/2024 – ConchalPrev	R$ 1.285,19
Restituição (Salário Família, GA, GB – Maio/2024)	R$ 7.089,75
Parcelamentos (Junho/2024)	R$ 251.994,32
Comprev (Abril/2024)	R$ 19.222,01
Comprev SPPREV (Abril/2024)	R$ 1.355,77
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 950.239,56**

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
Taxa de Administração 2024 – Parcela 06/12	R$ 100.000,00
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 100.000,00**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS JUNHO/2024	**R$ 1.696.853,66**

Os recursos foram aplicados conforme proposta nº 01/2024 (Limite de Alçadas - Plano Financeiro e Plano Previdenciário e Taxa de Administração) e proposta nº 07/2024 - 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 Junho/2024, com retorno positivo de 0,60% contra a meta de 1,46%, o valor dos rendimentos foi de R$ 2.077.987,74, com saldo de R$ 144.215.621,29. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: Melhora nos dados da Economia Americana. Os dados da economia americana mostraram sinais de moderação no ritmo de crescimento e inflação abaixo das expectativas, contudo o FED expressa cautela na condução da política monetária;

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

BCE inicia ciclo de cortes na taxa de juros. O Banco Central Europeu iniciou em Junho/2024 o ciclo de cortes na taxa de juros em 0,25%, com inflação benigna de melhora nos dados da economia, mas, posteriormente, fatores politicos, principalmente com eleições parlamentares na França, com movimentos populistas de esquerda e direita dominando, podem dificultar novos cortes; Incertezas na condução da política fiscal brasileira. O Banco Central manteve a taxa SELIC em 10,50% devido a deterioração do cenário fiscal, ocasionando críticas do Presidente Lula, o que aumentou as preocupações na condução da política fiscal brasileira e elevou a cotação do dólar e dos juros futuros. **Evolução do Patrimônio:** Em Maio/2024, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 141.849.876,97 e em Junho/2024 ficou em R$ 144.215.621,29.

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 passa a palavra ao Sr. Marcos da LDB Consultoria, que faz uma breve explanação do cenário econômico. O cenário interno tem apresentado um incremento no risco trazendo volatilidade nos investimentos, os pontos de atenção no cenário interno giram em torno das questões fiscais, políticas e econômicas. A nível internacional, cabe mencionar o recente atentado contra Donald Trump, um dos pré-candidatos a presidência da cadeira da economia mais importante do mundo, os EUA. As taxas dos títulos públicos ainda estão atrativas possibilitando uma ancoragem na rentabilidade mediante estudo de ALM. CDI performando positivamente e renda fixa não batendo meta por si só, sendo os títulos marcados na curva responsáveis pela rentabilidade nesse segmento. Investimentos no exterior impulsionados principalmente devido à alta do dólar. Marcos comenta que é importante manter uma diversificação na carteira, assim como o ConchalPrev faz, pra minimizar os efeitos de uma possível queda em determinado ativo. O Sr. Josiel comenta que o Comitê tem verificado a possibilidade de aplicar em fundos atrelados ao S&P500 e ao BDR, a depender do cenário para os próximos meses. As sobras do repasse estão indo para o CDI e há a possibilidade de destinar parte dos recursos para investimento no exterior. O Sr. Josiel agradece a participação do Sr. Marcos, que se despede. Em seguida, o Sr. Josiel apresenta a análise trimestral dos fundos que compõe a carteira do Instituto. Logo

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

após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira de Junho/2024 conforme abaixo:

	Volatilidade %	VaR %
Artigo 7º (Renda Fixa)	0,71	0,31
Artigo 8º (Renda Variável)	12,05	5,95
Artigo 9º (Investimentos no Exterior)	15,09	6,56
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	6,21	4,82
CONSOLIDADO	**1,18**	**0,85**
Value At Risk: R$ 1.228.669,66		

07 – Credenciamento Sicredi: O Sr. Josiel, gestor de investimentos, informa que foi realizado o credenciamento da Sicredi como Administradora, Gestora e Distribuidora. Toda documentação está em conformidade e devidamente assinada pelos membros do Comitê bem como pela Presidente do ConchalPrev.

08 – Gestão da Carteira: No exterior, permanece a expectativa de quando será iniciado o ciclo de corte dos juros americanos e, consequentemente, o corte dos juros de diversos países desenvolvidos por parte dos seus respectivos bancos centrais. Nos EUA, continua a expectativa para que o FED interrompa o ciclo de alta dos juros e comece os cortes indicados, porém o FED tem adotado um discurso mais cauteloso, podendo os cortes nos juros continuarem em *stand by*, embora a atividade econômica e a inflação tenham apresentado ligeira melhora. Ainda nos EUA, deverão ser acompanhados os desdobramentos da corrida presidencial, o recente ataque ao Trump e a pressão para que atual presidente, Joe Biden, desista da candidatura pode trazer volatilidade ao mercado. Na Europa, mais

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

precisamente na França, a convocação inesperada de novas eleições movimentou o cenário político e gerando aversão ao risco. No Brasil a condução da política fiscal continua a impactar o mercado trazendo incremento significativo da incerteza, a preocupação com o cumprimento do arcabouço fiscal bem como declarações do presidente acabou por contribuir nesse incremento das incertezas e impactaram negativamente os investimentos em renda fixa. Com relação a Selic, o Banco Central manteve a taxa em 10,50% ao ano e demonstrou preocupação com as expectativas de inflação. Diante disso o cenário interno continua exigindo bastante cautela com relação à questão fiscal e ao cenário inflacionário. Após análise do cenário, o Comitê solicita que sejam seguidas as movimentações constantes na Proposta nº 01/2024 aplicando os repasses a serem recebidos ainda nesse mês e também nos próximos meses no fundo BB Previd Perfil e o resgate para a folha de pagamento serão advindos do fundo Caixa Brasil Títulos Públicos, haja visto que o fundo do Banco do Brasil tem rentabilizado melhor. Por fim, diante de tudo abordado durante essa reunião, o Comitê solicita a elaboração de Proposta de Resgate e Aplicação para aplicar os as sobras dos repasses do plano previdenciário no fundo Sicredi Multimercado Bolsa Americana LP, sendo o valor inicial de aplicação estipulado em R$ 1.000.000,00 (um milhão de reais). A Proposta será encaminhada para apreciação do Conselho Deliberativo.

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

- Consolidado LDB Junho/2024

- Consolidado LDB 2º Trimestre/2024

- Financeiro LDB 2º Trimestre/2024

- Previdenciário LDB 2º Trimestre/2024

- Taxa de Administração LDB 2º Trimestre/2024

- Reserva Taxa de Administração LDB 2º Trimestre/2024

- Relatório Macroeconômico Julho/2024

- Relatório Macroeconômico 2º Trimestre/2024

- Relatório Macroeconômico 1º Semestre/2024

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

- Carteira Sugerida CEF Julho/2024

- Boletim RPPS Caixa Junho/2024

- Boletim Focus de 15/07/2024

- Análise Trimestral dos fundos

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 15 de Agosto de 2024, 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