ATA DA 156ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN ORDINÁRIA

Aos dezessete dias do mês de outubro de 2024 (17/10/2024), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 156ª 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 155ª 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 Setembro/2024, autorizadas previamente pelo Conselho Deliberativo. **03.1** - Os recursos recebidos no Mês de Setembro/2024 **(referente à competência Julho, Agosto e Setembro/2024)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Agosto/2024 - Prefeitura	R$ 213.147,37
Contribuição Patronal Agosto/2024 – Prefeitura	R$ 304.498,69
Contribuição Servidor Setembro/2024 - Câmara	R$ 2.688,00
Contribuição Patronal Setembro/2024 – Câmara	R$ 3.840,00
Restituição (Salário Família, GA, GB – Agosto/2024)	R$ 4.686,68
Parcelamentos (Setembro/2024)	R$ 99.897,78
Comprev (Julho/2024)	R$ 14.147,10
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 642.905,62**

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

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Agosto/2024 - Prefeitura	R$ 276.393,61
Contribuição Patronal Agosto/2024 – Prefeitura	R$ 394.852,55
Contribuição Servidor Setembro/2024 - Câmara	R$ 3.400,79
Contribuição Patronal Setembro/2024 – Câmara	R$ 4.858,29
Contribuição Servidor Setembro/2024 – ConchalPrev	R$ 899,64
Contribuição Patronal Setembro/2024 – ConchalPrev	R$ 1.285,19
Restituição (Salário Família, GA, GB – Agosto/2024)	R$ 6.927,85
Parcelamentos (Setembro/2024)	R$ 144.615,25
Comprev (Julho/2024)	R$ 18.168,00
Comprev SPPREV (Julho/2024)	R$ 1.355,77
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 852.756,94**

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
Taxa de Administração 2024 – Parcela 09/12	R$ 100.000,00
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 100.000,00**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS SETEMBRO/2024	**R$ 1.595.662,56**

Os recursos foram aplicados conforme proposta nº 01/2024 (Limite de Alçadas - Plano Financeiro e Plano Previdenciário e Taxa de Administração), Proposta nº 08/2024 e 09/2024 - 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 Setembro/2024, com retorno positivo de 0,29% contra a meta de 0,85%, o valor dos rendimentos foi de R$ 431.424,10, com saldo de R$ 150.073.058,29. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: FED corta juros em 0,50% e Brasil eleva 0,25%. O Banco Central americano reduziu a taxa de juros em 0,50% e no Brasil o COPOM elevou

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

taxa em 0,25%. Dados da economia americana deram suporte para que o FED comece o ciclo de queda na taxa de juros americana. Enquanto que no Brasil, devido aos riscos crescentes, o COPOM decidiu elevar a taxa em 0,25%, ficando em 10,75% a.a.; Incertezas sobre a trajetória da dívida pública. Mercado financeiro como um todo tem se preocupado com a trajetória da dívida pública, com o Governo fazendo o ajuste fiscal, através de elevação das receitas e sem cortes de despesas significativas que diminuam essa trajetória da dívida. Isso trouxe para os investimentos queda na renda variável e também nos fundos IMA que foram impactados pela elevação dos prêmios de risco. **Evolução do Patrimônio:** Em Agosto/2024, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 149.022.974,49 e em Setembro/2024 ficou em R$ 150.073.058,29.

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. Diante da volatilidade do mercado financeiro, o Sr. Marcos apresenta algumas opções de alocação, sendo elas a aplicação em fundos do Art. 7º, III, Alínea A, que são fundos atrelados ao CDI para proteção e rentabilidade diante de um cenário de aumento da Selic. Outra opção seria a aplicação direta em NTN-B's, a depender do limite disponível para alocação apresentado no ALM. Uma terceira opção de aplicação seria em Investimentos Estruturados, que são os fundos atrelados a Bolsa Americana, esses fundos tem apresentado rentabilidade positiva no mês e no ano e estão batendo a meta no período. O Sr. Josiel lembra que já temos uma proposta de aplicação no fundo Sicredi Bolsa Americana em andamento. As outras classes de investimento têm sofrido um pouco mais devido ao cenário econômico nacional. O Sr. Josiel agradece a participação do Sr. Marcos, que se despede. Em seguida, o Sr. Josiel informa que nesse mês de outubro acontecerá a incorporação do fundo BB Ações Retorno Total Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento pelo BB Ações Ibovespa Ativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento e salienta que o fundo incorporador está apto para aplicação. O Sr. Josiel informa também que o administrador dos fundos Guepardo Dividendos Institucional Valor FIC FIF Ações e o Guepardo Valor Institucional FIC FIA será alterado da Daycoval para a BTG e que já solicitou a documentação necessária do próximo

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

administrador para verificação. Continuando, o Sr. Josiel apresenta no sistema da LDB a abertura de carteira dos fundos relativo ao mês de setembro/2024 e lembra que os dados estão disponíveis para acesso dos membros do Comitê bem como os Conselheiros e Diretores do ConchalPrev. Logo após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira de Setembro/2024 conforme abaixo:

	Volatilidade %	**VaR %**
Artigo 7º (Renda Fixa)	0,63	0,29
Artigo 8º (Renda Variável)	11,47	5,62
Artigo 9º (Investimentos no Exterior)	17,62	9,60
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	13,64	7,43
CONSOLIDADO	**2,01**	**1,13**
Value At Risk: R$ 1.697.292,58		

07 – Política de Investimentos 2025: O Sr. Josiel informa que não haverá grandes alterações no texto da Política de 2024 e 2025. Será incluído no texto o limite de alçadas que, até o presente exercício, é feito por meio de proposta de resgate e aplicação. A meta atuarial para 2025 será IPCA + 5,26%. Com relação a alocação objetivo, o Comitê pretende estabelecer os limites próximos ao ALM, com exceção da renda variável que irá ficar mais próxima da carteira atual. O comitê estará verificando os demais detalhes para apresentar a P.I. na próxima reunião do Conselho Deliberativo.

08 - Gestão da Carteira: No exterior, a concretização do início do ciclo de corte dos juros americanos trouxe um certo alívio, ocasionando alta das bolsas globais e recuo dos juros futuros. Durante o mês foi observado um aumento nas tensões geopolíticas, sendo um novo ponto de atenção devido aos possíveis desdobramentos das medidas adotados no conflito

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

entre Israel e alguns países do Oriente Médio, podendo influenciar na questão inflacionária e crescimento global. Nos EUA, com a melhora nos dados inflacionários do país, combinado com resultados positivos na atividade econômica e tendência de desaquecimento no mercado de trabalho, o FED finalmente reduziu os juros americanos, sendo um percentual acima do esperado pelo mercado. Na China, o governo anunciou um pacote de estímulos econômicos para tentar resolver a questão do mercado imobiliário. No Brasil, a situação foi inversa ao observado em outros países. A condução da política fiscal continua a impactar o mercado trazendo incremento significativo da incerteza em relação ao cumprimento do arcabouço fiscal. Com relação a Selic, o Copom elevou a Selic em 0,25% e manteve um discurso mais rígido, indicando que poderá haver nova elevação na taxa de juros a depender do cenário. 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 no Plano Previdenciário e do BB Previd Perfil no Plano Financeiro. O Comitê solicita por fim que seja feita a aplicação de R$ 200.000,00 no fundo Sicredi Bolsa Americana conforme Proposta de Resgate e Aplicação nº 08/2024.

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

- Consolidado LDB Setembro/2024

- Consolidado LDB 3º Trimestre/2024

- Financeiro LDB 3º Trimestre/2024

- Previdenciário LDB 3º Trimestre/2024

- Taxa de Administração LDB 3º Trimestre/2024

- Reserva Taxa de Administração LDB 3º Trimestre/2024

- Relatório Macroeconômico Outubro/2024

- Relatório Macroeconômico 3º Trimestre/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

- Boletim RPPS Caixa Setembro/2024

- Carta Mensal Santander Outubro/2024

- Boletim Focus de 14/11/2024

- Ofício Magma nº 051A/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 14 de Novembro 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