ATA DA 159ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos doze dias do mês de dezembro de 2024 (12/12/2024), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 159ª 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 801, de 18 de novembro de 2024. 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 158ª 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 Novembro/2024, autorizadas previamente pelo Conselho Deliberativo. **03.1 -** Os recursos recebidos no Mês de Novembro/2024 **(referente à competência Setembro, Outubro e Novembro/2024)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Outubro/2024 - Prefeitura	R$ 213.534,44
Contribuição Patronal Outubro/2024 – Prefeitura	R$ 305.051,62
Contribuição Servidor Novembro/2024 - Câmara	R$ 2.688,00
Contribuição Patronal Novembro/2024 – Câmara	R$ 3.840,00
Restituição (Salário Família, GA, GB – Outubro/2024)	R$ 4.377,57
Parcelamentos (Novembro/2024)	R$ 99.919,89
Comprev (Setembro/2024)	R$ 14.147,10

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

Comprev SPPREV (Setembro/2024)	R$ 683,95
Juros Semestrais Títulos Públicos - Títulos Ímpares	R$ 258.823,95
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 903.066,52**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Outubro/2024 - Prefeitura	R$ 277.240,29
Contribuição Patronal Outubro/2024 – Prefeitura	R$ 396.062,08
Contribuição Servidor Novembro/2024 - Câmara	R$ 3.669,13
Contribuição Patronal Novembro/2024 – Câmara	R$ 5.241,66
Contribuição Servidor Novembro/2024 – ConchalPrev	R$ 899,64
Contribuição Patronal Novembro/2024 – ConchalPrev	R$ 1.285,19
Restituição (Salário Família, GA, GB – Outubro/2024)	R$ 6.927,85
Parcelamentos (Novembro/2024)	R$ 145.519,19
Comprev (Setembro/2024)	R$ 18.168,00
Comprev SPPREV (Setembro/2024)	R$ 11.616,89
Juros Semestrais Títulos Públicos - Títulos Ímpares	R$ 981.182,25
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**1.847.812,17**

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
Taxa de Administração 2024 – Parcela 11/12	R$ 100.000,00
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 100.000,00**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS NOVEMBRO/2024	**R$ 2.850.878,69**

Os recursos foram aplicados conforme proposta nº 01/2024 (Limite de Alçadas - Plano Financeiro e Plano Previdenciário e Taxa de Administração) e Propostas nº 11 e 12/2024 - No mês foram realizadas operações de rotina conforme APR's arquivadas em pasta própria e colocadas à disposição dos interessados.

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

04 - Rentabilidade do mês: Foi apresentado o relatório consolidado de rendimentos do mês de Novembro/2024, com retorno positivo de 0,76% contra a meta de 1,27%, o valor dos rendimentos foi de R$ 1.944.605,26, com saldo de R$ 155.108.974,11. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: Resultado das eleições americanas. Com a vitória de Donald Trump e com maioria do legislativo do Partido Republicano, cresce a probabilidade de adoção de políticas protecionistas e intensificação de guerras comerciais, beneficiando as ações de empresas americanas e fortalecendo o dólar. Em novembro o S&P 500 e o dólar tiveram altas expressivas; Decepção com o pacote fiscal brasileiro. As discussões durante o mês de novembro e o pacote fiscal apresentado pelo governo, decepcionou os agentes do mercado que aguardavam por um corte de gastos robusto. Além de muitas das medidas dependerem de votação no Congresso, o Governo apresentou proposta de isenção de IRRF para quem ganha até R$ 5.000,00, o que, na visão do mercado, quase que anularia os cortes anunciados. Toda essa apreensão do mercado fez com o que dólar chegasse a R$ 6,10, o Ibovespa novamente ficasse no negativo e as taxas de juros futuros subissem por todos os vencimentos. **Evolução do Patrimônio:** Em Outubro/2024, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 152.569.146,16 e em Novembro/2024 ficou em R$ 155.108.974,11.

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, opina que, devido ao fechamento do ano, não é favorável a fazer novas aplicações. Todos os membros do Comitê são favoráveis a essa decisão tendo em vista o cumprimento da meta atuarial além do fato de ter propostas já aprovadas para as movimentações rotineiras. Apresentou o passivo do fundo Guepardo Dividendos Institucional Valor, demonstrando que mais de 80% do patrimônio do fundo pertence aos sócios da Guepardo, o que minimiza os riscos de os cotistas solicitarem resgates em momento de estresse. Logo após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira de Novembro/2024 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)	0,67	0,23
Artigo 8º (Renda Variável)	18,59	6,24
Artigo 9º (Investimentos no Exterior)	14,82	9,85
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	11,71	7,85
CONSOLIDADO	**2,04**	**1,20**
Value At Risk: R$ 1.866.679,26		

07 – Reunião com representante Empire Capital: O Sr. Josiel comenta que o Sr. Rafael Bordim, da Empire Capital, participou de reunião com o Comitê para esclarecer sobre o processo no qual a Empire Capital foi citada. Nela esclareceu alguns pontos da denúncia e as defesas da Empresa sobre o ocorrido.

08 - Gestão da Carteira: No exterior, o cenário foi voltado para a economia americana. Nos EUA, após a definição do próximo presidente dos EUA, o mercado espera a adoção de políticas protecionistas e a intensificação de guerras comerciais. Na China, os estímulos econômicos continuam a trazer certo alívio para a economia, mas outras medidas podem ser necessárias para complementar o trabalho já realizado. No Brasil, a condução da política fiscal continua a impactar o mercado trazendo incremento significativo da incerteza em relação ao cumprimento do arcabouço fiscal, mesmo após o anúncio do pacote fiscal que não saiu da forma esperada pelo mercado. Com relação a Selic, o Copom elevou a taxa em 1,00% e manteve a possibilidade de novas altas para o próximo ano. 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 no fundo BB Previd Perfil e o resgate para a folha de pagamento serão advindos do fundo BB Previd Perfil em ambos os planos.

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

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

- Consolidado LDB Novembro/2024

- Relatório Macroeconômico Dezembro/2024

- Histórico da Taxa Indicativa – NTN-B LDB Novembro/2024

- Carteira Sugerida RPPS Caixa Dezembro/2024

- Retrospectiva Econômica Mensal Bradesco Novembro/2024

- Boletim Focus de 09/12/2024

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 16 de Janeiro de 2025, 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