ATA DA 163ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos dez dias do mês de abril de 2025 (10/04/2025), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 163ª 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 842, de 21 de março de 2025. Presentes o Presidente Sr. Josiel José Casarin, a Sra. Caroline da Silva Martins Corte Alves – Secretária e o Sr. Douglas Fernando Corte Alves – Membro.

PAUTA:

01 - Aprovação da Ata: da 162ª Reunião do Comitê que será disponibilizada no site do ConchalPrev. A ata, depois de lida, foi aprovada por unanimidade dos membros.

02 – Posse Membro do Comitê de Investimentos: O Sr. Josiel José Casarin, Presidente do Comin, dá posse ao novo membro do Comitê de Investimentos, Sr. Douglas Fernando Corte Alves, indicado pela Câmara Municipal mediante pedido de desligamento do membro anterior. A nomeação ocorreu de acordo com a Portaria nº 842 de 21 de março de 2025 e o período do mandato é até 07/12/2026.

03 - Análise da conjuntura econômica nacional e internacional: A análise da conjuntura foi realizada com textos e indicadores produzidos pelo mercado como de costume.

04 - Aplicações dos recursos provenientes de repasses no Mês de Março/2025, autorizadas previamente pelo Conselho Deliberativo. **03.1 -** Os recursos recebidos no Mês de Março/2025 **(referente à competência Janeiro, Fevereiro e Março/2025)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Fevereiro/2025 – Prefeitura	R$ 216.476,96
Contribuição Patronal Fevereiro/2025 – Prefeitura	R$ 309.255,46

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 Março/2025 – Câmara	R$ 3.103,64
Contribuição Patronal Março/2025 – Câmara	R$ 4.433,77
Restituição (Salário Família, GA, GB – Fevereiro/2025)	R$ 4.329,80
Parcelamentos (Março/2025)	R$ 104.334,85
Comprev (Janeiro/2025)	R$ 15.757,91
Comprev SPPREV (Janeiro/2025)	R$ 1.801,02
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 659.493,41**

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Fevereiro/2025 – Prefeitura	R$ 294.704,98
Contribuição Patronal Fevereiro/2025 – Prefeitura	R$ 421.011,75
Contribuição Servidor Março/2025 – Câmara	R$ 4.468,75
Contribuição Patronal Março/2025 – Câmara	R$ 6.383,97
Contribuição Servidor Março/2025 – ConchalPrev	R$ 1.132,55
Contribuição Patronal Março/2025 – ConchalPrev	R$ 1.617,94
Restituição (Salário Família, GA, GB – Fevereiro/2025)	R$ 7.049,98
Parcelamentos (Março/2025)	R$ 152.785,09
Comprev (Janeiro/2025)	R$ 28.198,49
Comprev SPPREV (Janeiro/2025)	R$ 14.227,40
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 931.580,90**

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
Taxa de Administração 2025 – Parcela 03/12	R$ 114.000,00
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	**R$ 114.000,00**

TOTAL RECEBIDO NO MÊS MARÇO/2025	**R$ 1.705.074,31**

Os recursos foram aplicados conforme Política de Investimentos 2025 na qual, em seu item 6, define o Limite de Alçadas - Plano Financeiro e Plano Previdenciário e Taxa de

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

Administração) e Proposta de Resgate e Aplicação nª 01/2025 - No mês foram realizadas operações de rotina conforme APR's arquivadas em pasta própria e colocadas à disposição dos interessados.

05 - Rentabilidade do mês: Foi apresentado o relatório consolidado de rendimentos do mês de Março/2025, com retorno positivo de 0,29% contra a meta de 0,95%, o valor dos rendimentos foi de R$ 481.464,31, com saldo de R$ 162.127.058,47. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: Entrada de capital estrangeiro na Bolsa Brasileira. Ao contrário da maioria das bolsas globais, o Ibovespa teve excelente rentabilidade no mês devido ao aumento de investimento estrangeiro e a percepção de mudança de governo nas próximas eleições, contribuindo positivamente para a rentabilidade no mês; Planos tarifários do governo Trump. Novamente as tarifas que vem sendo anunciadas pelo governo Trump têm impactado os mercados globais, com a bolsa americana sofrendo no mês. A preocupação é qual serão as implicações que essas tarifas trarão para a economia americana; Aumento de chances de recessão nos EUA. Com esse pacote tarifário dos EUA a percepção de elevação de inflação e a manutenção de juros altos crescem as expectativas de que os EUA entrem em recessão, prejudicando os ativos globais durante o mês e contribuindo para rentabilidade negativa da carteira. **Evolução do Patrimônio:** Em Fevereiro/2025, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 161.045.461,45 e em Março/2025 ficou em R$ 162.127.058,47.

06 - 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.

07 – Aspectos Relevantes: O Sr. Josiel informa que a Proposta de Resgate e Aplicação nº 01/2025 foi finalizada tendo em vista que os valores referentes ao resgate do fundo Itaú Phoenix foram creditados em março e foram aplicados no fundo BB Perfil conforme proposta. Em seguida o Sr. Josiel informa que irá participar do Congresso da Apeprem a ser realizado na cidade de Campos do Jordão entre os dias 23 a 25 de Abril, durante o Congresso haverá um curso de formação para Gestor de Investimentos no qual o Sr. Josiel irá participar. Logo após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira de Março/2025 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)	0,57	0,34
Artigo 8º (Renda Variável)	14,69	8,60
Artigo 9º (Investimentos no Exterior)	22,38	9,23
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	21,18	7,76
CONSOLIDADO	**2,70**	**1,09**
Value At Risk: R$ 1.771.382,28		

08 – Atualização dos Credenciamentos: O Sr. Josiel comunica que o regulamento do credenciamento de 2023 está tudo certo, pois não houve mudanças na resolução. Contudo, em julho e agosto desse ano vence o credenciamento de algumas Instituições e será necessário realizar um novo. Sendo assim, a intenção é unificar a data de credenciamento para um único mês. Já foi solicitada a análise de todos os fundos que compõe a carteira do Instituto para a LDB Consultoria.

09 – Monitoramento dos Fundos: O Sr. Josiel informa que o monitoramento dos fundos referente ao primeiro trimestre de 2025 foi feito conforme relatório em anexo estando à disposição para os interessados.

10 – Gestão da Carteira: No exterior, permanece a incerteza comercial devido às tarifas impostas pelos EUA a alguns países, aumentando as tensões geopolíticas. Nos EUA, a possibilidade de uma recessão somado ao fato da imposição de tarifas trouxe bastante instabilidade ao mercado, como destaque no mês podemos ressaltar as tarifas recíprocas em torno de 25% somadas as taxações anteriores podendo prejudicar a importação de alguns países que possuem laços comerciais com os EUA. Na China, com as tarifas recíprocas, o cenário não se mostra favorável, as tensões entre o país e os EUA aumentam a cada dia em meio a uma guerra comercial. No Brasil, o real e a Ibovespa foram "beneficiados" diante dos acontecimentos nos EUA mediante a entrada de capital estrangeiro no país. A questão fiscal

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

ainda demanda cautela dependendo das decisões do governo que determinam os ânimos do mercado. Com relação à Selic, conforme o esperado, o Copom elevou novamente a taxa em 1% e indicou possível aumento em menor percentual para a próxima reunião. Após análise do cenário, o Comitê solicita que o resgate para folha de pagamento dos inativos e pensionistas seja feito do fundo BB Previd Perfil em ambos os planos. Com relação aos repasses do mês de abril, fica estabelecido que os valores deverão ser destinados ao fundo do Sicredi Liquidez Empresarial. Para tanto, deverá ser providenciada a abertura de conta no Sicredi para alocação dos recursos do Plano Financeiro. Sobre a possibilidade de aplicação em NTN-B's, o Comitê decide esperar pela elaboração de novo ALM de forma a verificar a porcentagem disponível para aplicação nesse segmento. O Sr. Douglas questiona se há uma previsão de quando será solicitado novo ALM. O Sr. Josiel responde que está aguardando agendar reunião com auditor do TCESP de Araras para esclarecimento de algumas dúvidas sobre o processo de contratação para posteriormente solicitar o estudo de ALM. Foi apresentando pelo Sr. Josiel, comparativo dos índices CDI, Ibovespa, IMA-B, IMA-B5, S&P500, GlobalBDRX, Dólar e fundos Caixa Institucional FI Ações BDR Nível 1 e Caixa Indexa Bolsa Americana Multimercado dos últimos 5 anos, onde podemos verificar que mesmo com a recente turbulência os fundos de BDR e Bolsa Americana, tem melhor performance neste período e permanecerão na carteira de investimentos do ConchalPrev, salvo agravamento do cenário externo, o que entrará novamente em pauta no comitê.

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

- Consolidado LDB Março/2025

- Relatório LDB Consolidado 1º Trimestre/2025

- Relatório LDB Plano Financeiro 1º Trimestre/2025

- Relatório LDB Plano Previdenciário 1º Trimestre/2025

- Relatório LDB Taxa de Administração 1º Trimestre/2025

- Relatório LDB Reserva Taxa de Administração 1º Trimestre

- Relatório Macroeconômico Abril/2025

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

- Relatório Macroeconômico 1° Trimestre/2025

- Resumo Econômico Mensal Sicredi

- Boletim Focus de 07/04/2025

- Monitoramento dos Fundos 1° Trimestre/2025

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 Maio de 2025, às 14h00min, saindo os membros convocados.

Josiel José Casarin
Gestor de investimentos
Presidente

Participação on line
Caroline da S. Martins Corte Alves
Secretária

Douglas Fernando Corte Alves
Membro

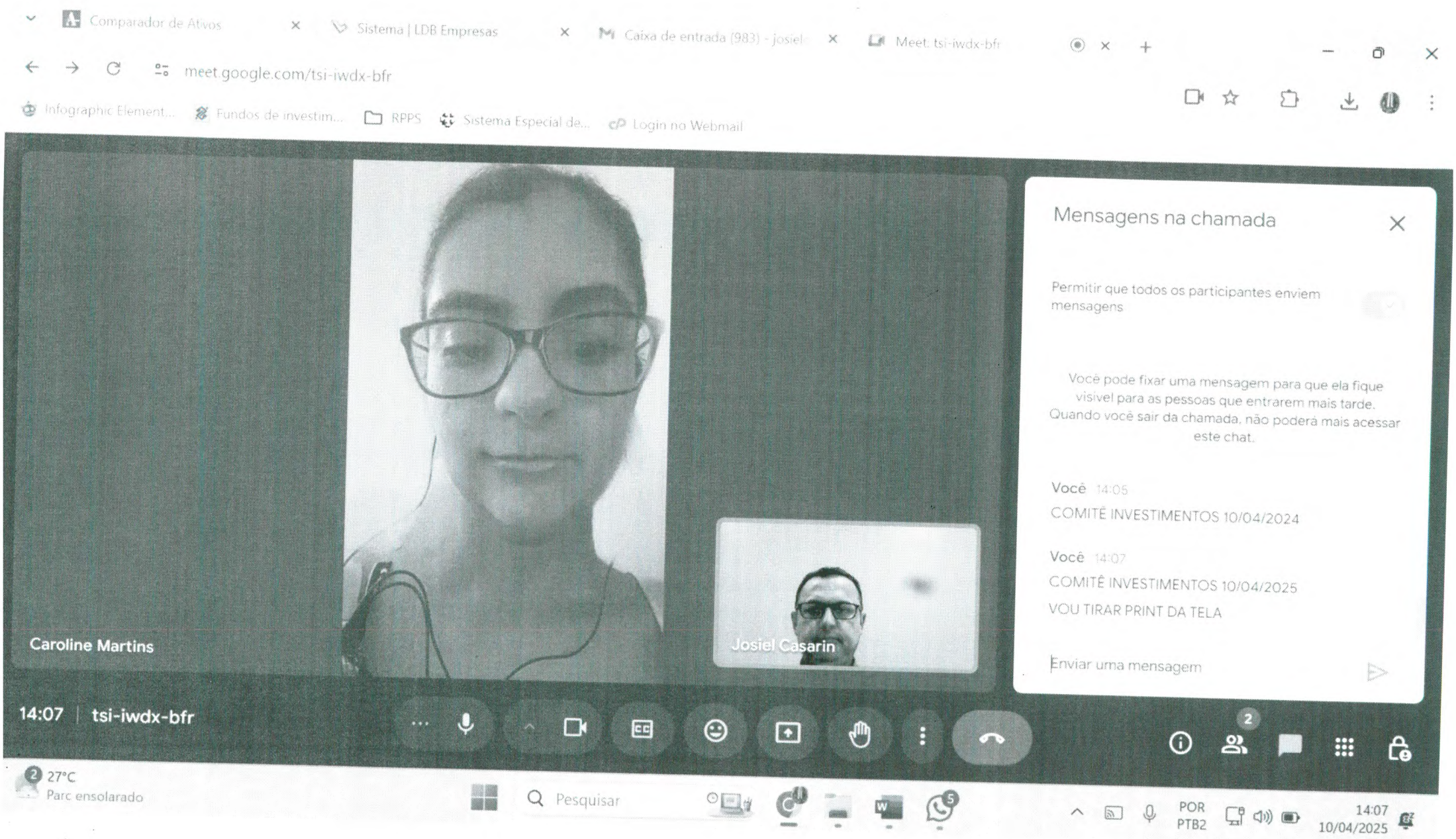
Avenida Prefeito Francisco Magnusson, n° 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000
Telefone: (19) 3866-3948-C.N.P.J.: 04.106.469/0001-60
Endereco eletrônico www.conchalprev.sp.gov.br– e-mail: conchalprev@conchal.sp.gov.br

163ª REUNIÃO ORDINÁRIA

DATA: 10/04/2025

LISTA DE PRESENÇA

NOME	CARGO	ASSINATURA
Josiel José Casarin	Presidente	
Caroline da Silva Martins Corte Alves	Secretária	
Douglas Fernando Corte Alves	Membro	


Comparador de Ativos
Sistema | LDB Empresas
Caixa de entrada (983) - josiel
Meet: tsi-iwdx-bfr
meet.google.com/tsi-iwdx-bfr
Infographic Element...
Fundos de investim...
RPPS
Sistema Especial de...
Login no Webmail
Caroline Martins
Josiel Casarin
Mensagens na chamada
Permitir que todos os participantes enviem mensagens
Você pode fixar uma mensagem para que ela fique visível para as pessoas que entrarem mais tarde. Quando você sair da chamada, não poderá mais acessar este chat.
Você 14:05
COMITÊ INVESTIMENTOS 10/04/2024
Você 14:07
COMITÊ INVESTIMENTOS 10/04/2025
VOU TIRAR PRINT DA TELA
Enviar uma mensagem
14:07 | tsi-iwdx-bfr
27°C
Parc ensolarado
Pesquisar
POR
PTB2
14:07
10/04/2025