ATA 529

REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL

Aos dezesseis dias de abril de dois mil e vinte e cinco (16/04/2025), na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Conchal - CONCHALPREV, localizada na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299, nesta cidade de Conchal (SP), reuniram-se os membros do Conselho Fiscal: Sr. Danilo Aparecido Inácio, Sr. Julio César Gonçalves da Silva, Sra. Rita de Cássia Ribeiro Vendramini e Sra. Andréia do Carmo Nunes, a Diretoria Executiva: Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão, Sr. Josiel José Casarin e Sr. Paulo Eliel Mano. A contadora do Instituto: Sra. Paula de Fátima Souza Inácio. O Sr. Marcos de Almeida da empresa LDB Consultoria em Investimentos. A 529º reunião do Conselho Fiscal foi convocada com a seguinte pauta: 1) Participação do Sr. Marcos d Almeida, desempenho dos investimentos 1º Trimestre/2025, 2) Relatório dos Investimentos, receitas e despesas da competência março/2025, 2) Demais documentos e processos relacionados ao Instituto para verificação e aprovação. Às 17:00 horas, o Gestor de Investimentos, Sr. Josiel José Casarin, agradece a presença de todos e inicia a reunião, apresentando, para ciência dos membros do Conselho, os Relatórios dos Investimentos referentes a março/2025. Em seguida, o Sr. Josiel apresenta o Sr. Marcos de Almeida, Consultor de Investimentos da empresa LDB Consultoria de Investimentos, que continua expondo os acontecimentos do 1° trimestre/2025 que influenciaram as aplicações financeiras, e as projeções do mercado que elevou as taxas de juros, conforme previsto em reuniões passadas, com isso várias oportunidades de investimentos atrelados à Selic estão surgindo, pois com juros altos existem ativos em Renda Fixa que batem a meta atuarial,

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299 – Jd. Icaraí – Conchal/SP
CNPJ: 04.106.469/0001-60 – FONE: (019) 3866-3948 – email: conchalprev@conchal.sp.gov.br

livre de risco. Explicou que quando as taxas de juros estão baixas, os investimentos em renda variável tendem a performar melhor, porém são ativos mais ariscados que a renda fixa. Para os RPPS juros altos é ótimo, pois batemos a meta atuarial, sem risco na carteira de ativos, especialmente as NTN-Bs que consta no portifólio da carteira do ConchalPrev conforme determinou o estudo de ALM. Após analisarmos o 1° trimestre de 2025 na carteira do ConchalPrev, verificamos que a inflação (IPCA) fechou em 0,56% no mês; o dólar fechou o mês em R$ 5,70, a Selic em 14,25% a.a. e o Ibovespa fechou em 6,08% no mês. A meta do mês de foi de 0,95% e a performance do ConchalPREV foi de 0,29% com rendimentos no mês de R$ 481.464,31 e a meta no ano fechou em 3,31% e a performance do Instituto em 1,48%, com rentabilidade (valorização) anual de R$ 2.356.077,48 com patrimônio líquido em R$ 162.127.058,47. O Sr. Marcos de Almeida, demonstrou através a plataforma que carteira de investimentos fechou o em março de 2025 com: 82,90% alocados em renda fixa - com rentabilidade de 1,31% mensal e 3,32% no ano; 5,43% alocados em renda variável - com rentabilidade 3,59% no mês e 4,40% no ano; 7,35% alocados em investimentos no exterior - com rentabilidade negativa de -9,77% no mês e -15,89% no ano; 4,31% alocados em investimentos estruturados - com rentabilidade negativa de -5,13% no mês e -3,49% no ano. Esclareceu aos Conselheiros que os ativos que compõem a carteira de investimentos do Instituto estão todos enquadrados conforme determina a Resolução CMN no. 4.963/2021 e a Política de Investimentos 2025. Demonstrou que o Instituto tem em torno de 39% dos recursos com liquidez conforme planilha abaixo, ou seja, que dentro de 30 dias, tem disponível em torno de 64 milhões para eventuais necessidades de resgates:

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299 – Jd. Icarai – Conchal/SP
CNPJ: 04.106.469/0001-60 – FONE: (019) 3866-3948 – email: conchalprev@conchal.sp.gov.br

Análise de Liquidez

Período	Valor (R$)	(%)	Valor Acumulado (R$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	64.129.059,32	39,55	64.129.059,32	39,55	
de 31 dias a 365 dias	6.547.722,15	4,04	70.676.781,47	43,59	
acima de 365 dias	91.450.277,00	56,41	162.127.058,47	100,00	

Demonstrou ainda, através de planilha, as Medidas de Riscos da Carteira de março/2025 na plataforma a Volatilidade e o Var (Value At Risk) que cada artigo possui considerando o valor do patrimônio do Instituto.

Medidas de Riscos da Carteira MARÇO/2025

	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	Value-At-Risk: 1,09%

Sr. Marcos de Almeida, fez outras considerações sobre os investimentos, informando que o 1° trimestre/2025 ficou a abaixo da meta do ano, devido ao cenário macro conturbado, porém devemos acompanhar o mercado financeiro tanto no Brasil quanto no exterior e aproveitar as oportunidades de elevação de taxa de juros para adquirir papeis livre de riso que garantem a meta atuarial. O Consultor destacou que o ano de 2025 tem se mostrado uma extensão do ano de 2024, com a continuidade de um cenário marcado por volatilidade, incertezas e instabilidade nos mercados. Apesar da recente desvalorização de ativos, o Sr. Marcos ressaltou que as perspectivas futuras são mais positivas. O mercado

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299 – Jd. Icaraí – Conchal/SP
CNPJ: 04.106.469/0001-60 – FONE: (019) 3866-3948 – email: conchalprev@conchal.sp.gov.br

segue encarando 2025 com bons olhos, com a renda fixa apresentando uma valorização de 3,32% no ano. Destacou também oportunidades nos ativos livres de risco, com aplicações de curto prazo via CDI e de médio e longo prazo via NTN-Bs. O Consultor informa que, embora o curto prazo ofereça liquidez (CDI), carrega também o risco de reprecificação, sendo recomendável, quando possível, proteger o capital alocado no longo prazo (NTN-B). Em seguida, foi discutido o desempenho dos fundos BDRs, que acumulam uma rentabilidade negativa de -15% entre dezembro/2024 e o fechamento de março/2025. Diante disso, o Sr. Julio César Gonçalves da Silva, Presidente do Conselho Fiscal, questiona o Consultor sobre o que pode ser feito para contingenciar essa queda. O Sr. Marcos responde que se deve considerar os lucros e uma possível desvalorização desde o momento em que se decide investir. O Gestor de Investimentos, Sr. Josiel José Casarin, complementa ainda que não há necessidade de resgatar o investimento em um momento de queda no ano, pois a alocação foi planejada com foco no longo prazo e que no curto prazo esses investimentos tende a oscilar bem mais que a renda fixa, ressaltando a importância de observar e analisar o cenário atual e as projeções futuras antes de tomar qualquer decisão, tanto que no final de Março foi realizado aporte de R$ 1.000.000,00 (sendo, R$ 700.000,00 no plano Previdenciário e R$300.000,00 no Plano Financeiro) no Caixa Institucional BDR Nível 1, decidido em reunião pelo Comitê de Investimentos – Ata 162, com as devidas justificativas, resumindo que essa queda trouxe oportunidade de investir mais. De forma resumida, o Sr. Marcos de Almeida, da LDB Consultoria, informa que foram registrados que os riscos estão sendo devidamente monitorados e permanecem aderentes à política de investimentos vigente, a rentabilidade observada está alinhada ao cenário atual de mercado, e a carteira encontra-se protegida conforme diretrizes do estudo

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299 – Jd. Icaraí – Conchal/SP
CNPJ: 04.106.469/0001-60 – FONE: (019) 3866-3948 – email: conchalprev@conchal.sp.gov.br

de ALM (Asset Liability Management); entretanto, destacou desempenho negativo dos investimentos no exterior, que impactaram de maneira relevante os resultados do período. Os Conselheiros agradeceram a participação do Sr. Marcos e suas explicações sobre os ativos do Instituto. Sr. Marcos de Almeida, da LDB Consultoria agradece a todos e se despede. Logo após, a Presidente do ConchalPrev, Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão, informa que o Presidente do Conselho Fiscal, Sr. André Wilber da Silva, não pôde comparecer à reunião e propõe que os Conselheiros, por votação, escolham um dos membros para presidir a reunião. Os Conselheiros votam e nomeiam o Sr. Julio César Gonçalves da Silva para presidir. Em seguida, o presidente Sr. Julio César passa a palavra para o Sr. Josiel José Casarin, Gestor de Investimentos, que apresenta a Proposta de Aplicação e Resgate n° 01/2025. Foi creditado, em 27 de março de 2025, o resgate total do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX, no valor de R$ 897.267,58. Houve uma perda financeira de R$ 165.331,10 em relação ao montante originalmente aplicado, o que representa uma rentabilidade negativa de -15,56%. Os valores creditados foram transferidos para conta do Banco do Brasil para aplicação no BB Prev Perfil conforme descrito na Proposta. Os Conselheiros verificaram a Proposta de Resgate nº 01/2025, analisando toda documentação anexada ao mesmo e concordaram com as movimentações realizadas em cumprimento da aprovação anterior da Proposta nº. 01/2025. Em continuidade, a Contadora do Instituto, Sra. Paula de Fátima Souza Inácio, informa aos Conselheiros que a Diretora Financeira, Sra. Maria Paula Coletta de Lima Pulz, não pôde comparecer à reunião e apresenta aos Conselheiros os processos de pagamentos e demais relatórios da competência março/2025, quitados com recursos das despesas administrativas e liquidados na contabilidade. Informou ainda que os repasses

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299 – Jd. Icaraí – Conchal/SP
CNPJ: 04.106.469/0001-60 – FONE: (019) 3866-3948 – email: conchalprev@conchal.sp.gov.br

previdenciários (contribuição servidor 14% e patronal 20%) e demais receitas (parcelamentos e restituições) foram creditadas em conta não havendo pendências junto ao ConchalPREV. Os Conselheiros, verificaram a documentação e concordaram com os relatórios apresentados na competência março/2025 utilizados para pagamento das despesas administrativas no valor de R$ 45.013,56, sendo que do montante da taxa de administração recebido no mês de março/2025 foi no valor de R$ 114.241,08. Logo após, a Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão, Presidente do ConchalPrev, informa aos Conselheiros, que nesse mês foram creditados em conta do Instituto do valor aproximado de 500 mil reais de compensação previdenciária com o Estado, tal repasse decorre da análise e finalização de diversos processos que se encontravam em tramitação e aguardavam conclusão. Prosseguindo, a Sra. Viviane informa também que a Sra. Eliete Aparecida de Morais Janczur, Diretora de Aposentadoria e Pensões não pôde comparecer na reunião e dá continuidade apresentando os processos de aposentadoria para ciência do Conselho Fiscal: processo n° 43/2025, aposentadoria voluntária integral concedida a Sra. Solange Malvestiti, no cargo de PEB I – Educação Infantil de acordo com o artigo 6º da E.C. 41/2003, observadas as reduções de tempo e idade contidas no art. 40, § 5º da CF e reajuste pela paridade, ou seja, na mesma data em modificar a remuneração dos servidores em atividade. Processo nº 33/2025, aposentadoria voluntária integral concedida ao Sr. José Aparecido Moreira, no cargo de Operador de Máquinas de acordo com o artigo 3º da E.C. 47/2005, e reajuste pela paridade, ou seja, na mesma data e proporção em que se modificar a remuneração dos servidores em atividade. E, por fim, processo n° 45/2025, aposentadoria voluntária integral concedida a Sra. Lucineia Aparecida Cozer Benedito, no cargo de Fiscal de Posturas de acordo com o artigo 3º da E.C. 47/2005, e reajuste pela

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299 – Jd. Icaraí – Conchal/SP
CNPJ: 04.106.469/0001-60 – FONE: (019) 3866-3948 – email: conchalprev@conchal.sp.gov.br

paridade, ou seja, na mesma data e proporção em que se modificar a remuneração dos servidores em atividade. Apresenta também, o processo n° 46/2025, referente a solicitação de alteração de guarda da Srta. Maria Júlia Dias De Oliveira, filha da servidora ativa da Prefeitura do Municipal, Sra. Josiane Aparecida Dias, falecida em 06 de março de 2021. Até então, a menor encontrava-se sob a responsabilidade de seu genitor, Sr. Douglas Cardoso de Oliveira. Com a troca de guarda, a menor permanece como beneficiária de pensão mensal, em decorrência do falecimento de sua genitora, Sra. Josiane Aparecida Dias, passando a ser representada pelo requerente, Sr. José Antônio Dias Junior, na qualidade de se responsável/guardião. Os Conselheiros verificaram os processos e concordaram com as aposentadorias homologadas da Sra. Solange Malvestiti, Sr. José Aparecido Moreira e da Sra. Lucineia Aparecida Cozer Benedito, e o pedido de guarda provisória do Sr. José Antônio Dias Junior. Continuando, a Sra. Viviane, Presidente do ConchalPrev, informa que está sendo realizado a Auditoria do Tribunal de Contas, referente ao exercício de 2024, instaurado por meio da Requisição de Documentos n° 12/2024-HV, a qual contempla 21 itens destinados à análise do Balanço Geral do referido exercício. Ressaltou, ainda, que a auditoria já se encontra em andamento, com o encaminhamento dos documentos solicitados. Por fim, a Sra. Viviane, destaca as principais alterações ocorridas na composição dos membros do Conselho Deliberativo. Informa que o Sr. Nilton Cesar Fadel, até então membro titular, solicitou seu desligamento. Em seu lugar, assumiu o Sr. Edilson Ribeiro Mendes, até então suplente do Conselho Fiscal, o qual renunciou formalmente ao cargo de Conselheiro Fiscal no dia 08 de abril de 2025. O Sr. Edilson foi indicado pelo Sindicato dos Servidores Públicos Municipais de Conchal – SINDICON e nomeado através do Decreto Municipal nº 5.151,

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299 – Jd. Icaraí – Conchal/SP
CNPJ: 04.106.469/0001-60 – FONE: (019) 3866-3948 – email: conchalprev@conchal.sp.gov.br

de 24 de março de 2025 para o mandato de 24/03/2025 à 07/12/2026. Da mesma forma, o Sr. Douglas Fernando Corte Alves, membro titular do Conselho Deliberativo, formalizou pedido de desligamento, tendo sido, posteriormente, nomeado como membro do Comitê de Investimentos pela Portaria nº. 842, de 21 de março de 2025 para o mandato de 22/03/2025 à 07/12/2026. Sua substituição deverá ocorrer por meio do suplente, Sr. Airton Luiz Felizatti, indicado pela Câmara Municipal, a qual dispõe do prazo de 30 dias para viabilizar a realização da prova de certificação exigida para o exercício da função no Conselho. Adicionalmente, registrou-se o pedido de exoneração da Sra. Gabrielle Casagrande, suplente da Sra. Tatiane Gomes Marta. A indicação do novo suplente caberá ao Prefeito Municipal. Não havendo mais nada a tratar, foi encerrada a reunião pelo Membro do Conselho Fiscal escolhido para presidir, Sr. Julio César Gonçalves da Silva, e eu, Keila Simplício Moreira, lavrei a presente ata, que, lida e achada conforme, será assinada por todos os presentes.

Conchal (SP), 16 de abril de 2025

Keila Simplício Moreira
Agente Administrativo

Julio César Gonçalves da Silva
Presidente do Conselho Fiscal do ConchalPrev

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299 – Jd. Icaraí – Conchal/SP
CNPJ: 04.106.469/0001-60 – FONE: (019) 3866-3948 – email: conchalprev@conchal.sp.gov.br

Lista de **Aprovação da ATA nº. 529** - Referente à reunião realizada aos dezesseis dias de abril de dois mil e vinte e cinco (16/04/2025), na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Conchal – CONCHAL***PREV***.

Viviane Cristina Fadel Leitão
Presidente do ConchalPrev

Josiel José Casarin
Diretor/Gestor de Investimentos

Paulo Eliel Mano
Diretor Administrativo

Sra. Paula de Fátima Souza Inácio
Contadora

Sra. Andréia do Carmo Nunes
Membro Suplente do Conselho Fiscal

Rita de Cássia Ribeiro Vendramini
Membro do Conselho Fiscal

Danilo Aparecido Inácio
Membro do Conselho Fiscal

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299 – Jd. Icaraí – Conchal/SP
CNPJ: 04.106.469/0001-60 – FONE: (019) 3866-3948 – email: conchalprev@conchal.sp.gov.br

ConchalPrev

LISTA DE PRESENÇA DAS REUNIÕES DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL

REUNIÃO CONSELHO FISCAL

REALIZADA DIA 16/04/2025 – às 17:00 HORAS – ATA 529

ASSUNTO: 1) RELATÓRIO DOS INVESTIMENTOS MARÇO/25, 2) DESPESAS, RECEITAS, PARCELAMENTOS REF. MARÇO/25; 3) DEMAIS ASSUNTOS.

Sr. André Wilber da Silva	Presidente do Conselho Fiscal	
Sra. Andréia do Carmo Nunes	Membro Suplente do Conselho Fiscal	
Sr. Júlio César G. da Silva	Membro do Conselho Fiscal	
Sra. Rita de Cássia R. Vendramini	Membro do Conselho Fiscal	
Sr. Danilo Aparecido Inácio	Membro do Conselho Fiscal	
Sra. Viviane C. Fadel Leitão	Presidente do Instituto	
Sr. Josiel José Casarin	Diretor/Gestor de Investimentos - COMIN	
Sr. Paulo Eliel Mano	Diretor Administrativo	
Sra. Maria Paula C. Lima Pulz	Diretora Financeira	
Sra. Eliete Ap. de Morais Janczur	Diretora de Aposentadoria e Pensões	
Srta. Keila Simplicio Moreira	Agente Administrativo	
Sr. Marcos de Almeida	LDB Consultoria Investimentos	

Sra. Paula de Fátima Sarza Inácio — Contadora