

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

ATA DA 165ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos doze dias do mês de junho de 2025 (12/06/2025), na sala de reuniões do CONCHALPREV, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icarai - Conchal - SP, realizou-se a 165ª Sessão (em caráter ordinário) do Comitê de Investimentos do CONCHALPREV, 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 164ª 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 Maio/2025, autorizadas previamente pelo Conselho Deliberativo. **03.1 - Os recursos recebidos no Mês de Maio/2025 (referente à competência Março, Abril e Maio/2025)** são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Abril/2025 – Prefeitura	R\$ 222.197,05
Contribuição Patronal Abril/2025 – Prefeitura	R\$ 317.427,05
Contribuição Servidor Maio/2025 – Câmara	R\$ 2.800,00
Contribuição Patronal Maio/2025 – Câmara	R\$ 4.000,00
Restituição (Salário Família, GA, GB – Abril/2025)	R\$ 4.641,12
Parcelamentos (Maio/2025)	R\$ 105.645,15
Juros Semestrais Títulos Ímpares	R\$ 275.786,88
Comprev (Março/2025)	R\$ 15.757,91

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

Comprev SPPREV (Março/2025)	R\$ 1.801,02
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	R\$ 950.056,18

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Abril/2025 – Prefeitura	R\$ 310.940,68
Contribuição Patronal Abril/2025 – Prefeitura	R\$ 444.205,71
Contribuição Servidor Maio/2025 – Câmara	R\$ 5.263,00
Contribuição Patronal Maio/2025 – Câmara	R\$ 7.518,65
Contribuição Servidor Maio/2025 – ConchalPrev	R\$ 1.212,87
Contribuição Patronal Maio/2025 – ConchalPrev	R\$ 1.732,68
Restituição (GA, GB – Abril/2025)	R\$ 7.120,62
Parcelamentos (Maio/2025)	R\$ 80.851,03
Juros Semestrais Títulos Ímpares	R\$ 1.269.685,47
Comprev (Março/2025)	R\$ 29.392,68
Comprev SPPREV (Março/2025)	R\$ 14.227,40
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	R\$ 2.172.150,79

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
Taxa de Administração 2025 – Parcela 05/12	R\$ 114.000,00
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	R\$ 114.000,00

TOTAL RECEBIDO NO MÊS MAIO/2025	R\$ 3.236.206,97
--	-------------------------

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 Administração) - No mês foram realizadas operações de rotina conforme APR's arquivadas em pasta própria e colocadas à disposição dos interessados.

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

04 - Rentabilidade do mês: Foi apresentado o relatório consolidado de rendimentos do mês de Maio/2025, com retorno positivo de 1,74% contra a meta de 0,69%, o valor dos rendimentos foi de R\$ 2.880.581,93, com saldo de R\$ 168.533.795,01. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: Redução de Tensões Comerciais. O Governo dos EUA demonstrou sinais mais conciliadores em relação à política tarifária, principalmente com a China, o que trouxe alívio às bolsas globais no mês; Expectativa do encerramento do ciclo de alta de juros. A leitura do mercado sobre a última reunião do Copom, que aumentou a Selic para 14,75%, é que podemos estar chegando ao fim do ciclo de alta na taxa de juros. No entanto a mesma permanecerá no mesmo patamar por um bom período; Incertezas fiscais e aumento de impostos. No Brasil permanecem as incertezas fiscais diante de uma taxa de juros alta e o governo com dificuldades em fazer corte de gastos. O quadro foi acentuado com o anúncio de aumento do IOF pelo governo. **Evolução do Patrimônio:** Em Abril/2025, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R\$ 165.154.857,01 e em Maio/2025 ficou em R\$ 168.533.795,01.

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 informa sobre a alteração do benchmark do Fundo de Investimento em Cotas e Fundos de Investimento Multimercado Bolsa Americana Longo Prazo do Sicredi (S&P 500) bem como das disposições que fazem referência direta a esse indexador. Em seguida, o Sr. Josiel informa também que recebeu comunicado da LDB Consultoria informando sobre a união da empresa com a I9 Advisory. Comunica que, durante o mês de maio, houve uma movimentação do fundo Itaú Private MM S&P BRL devido à alteração do mandato via cisão do fundo. Continuando, o Sr. Josiel relembra das reuniões em que o Comitê participou, as reuniões foram com o Banco do Brasil e com o gestor da Guepardo, onde foram apresentadas informações sobre os fundos de investimento para o devido acompanhamento dos mesmos pelo Comitê. Além das reuniões com essas instituições financeiras, o Comitê participou de uma reunião com a empresa Crédito e Mercado onde foram apresentados os diversos serviços prestados pela empresa. Logo após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira de Maio/2025 conforme abaixo:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

	Volatilidade %	VaR %
Artigo 7º (Renda Fixa)	0,45	0,26
Artigo 8º (Renda Variável)	14,13	8,07
Artigo 9º (Investimentos no Exterior)	17,96	10,11
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	16,36	9,26
CONSOLIDADO	2,35	1,39
Value At Risk: R\$ 2.342.222,74		

07 – Atualização dos Credenciamentos: O Sr. Josiel comunica que já está solicitando as documentações necessárias para realizar o credenciamento das instituições financeiras e dos fundos de investimentos. A LDB Consultoria está realizando a análise de todos os fundos que compõe a carteira do Instituto.

08 – Comunicado Empire: O Sr. Josiel informa que recebeu comunicado da Empire Capital sobre o arquivamento definitivo do inquérito que envolvia a empresa. A decisão foi proferida pelo Ministério Público após apuração nos últimos oito meses.

09 – Gestão da Carteira: No exterior, permanece um cenário de incertezas devido à ausência de um acordo definitivo entre os EUA e a China, embora tenha sido observada uma melhora no cenário diante de uma trégua entre os países. Nos EUA, o FED adotou um discurso mais cauteloso e indicou que a taxa de juros será mantida até que as questões tarifárias e fiscais sejam solucionadas. No Brasil, a questão fiscal ainda demanda cautela dependendo das decisões do governo que determinam os ânimos do mercado com relação ao cumprimento do orçamento. O aumento do IOF trouxe um incremento nas incertezas com a questão fiscal, embora a bolsa tenha apresentado um resultado positivo com a expectativa de fim do ciclo de alta na taxa de juros. A Selic segue em 14,75%. 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 maio, fica estabelecido que os valores deverão ser destinados ao fundo do Sicredi Liquidez Empresarial,

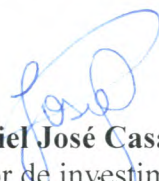
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

tendo em vista que o mesmo segue a variação do CDI, sem contudo, estar exposto à crédito privado, somente títulos públicos federais.

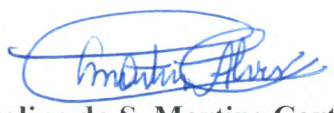
10 – Anexos: Segue anexo a esta ata, os seguintes Relatórios:

- Consolidado LDB Maio/2025
- Relatório Macroeconômico Junho/2025
- Resumo Econômico Mensal Sicredi
- Carta do Gestor Bradesco Junho/2025
- Boletim Focus de 09/06/2025
- Análise LDB – Tullett Prebon Corretora de Valores e Câmbio LTDA
- Análise LDB – Itaú Ações S&P500 BRL FIC CIC Resp Limitada
- Análise LDB – Sicredi FIC FIM Bolsa Americana LP
- Notícia Investidor Institucional

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 17 de Julho de 2025, às 14h00min, saindo os membros convocados.



Josiel José Casarin
Gestor de investimentos
Presidente



Caroline da S. Martins Corte Alves
Secretária



Douglas Fernando Corte Alves
Membro