

ATA 564

REUNIÃO DIRETORIA EXECUTIVA

Aos dezenove dias de março de dois mil e vinte e seis (19/03/2026), na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Conchal - CONCHALPREV, localizada na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299, Jardim Icarai, nesta cidade de Conchal (SP), CEP: 13.836-022, reuniram-se os membros da Diretoria Executiva do ConchalPREV: Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão, Sr. Josiel José Casarin, Sra. Eliete Aparecida de Moraes Janczur, Sra. Maria Paula Coletta de Lima Pulz e Sr. Paulo Eliel Mano. A 564ª reunião foi convocada com a seguinte pauta:

1) Relatório dos Investimentos da competência fevereiro/2026; 2) Despesas, receitas e parcelamentos referentes a fevereiro/2026; 3) Demais documentos e processos relacionados ao Instituto para informar aos Conselhos. Às 15h00, a Presidente do Instituto, Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão, agradece a presença de todos e concede a palavra ao Sr. Josiel José Casarin, Gestor de Investimentos, que inicia destacando os acontecimentos de fevereiro/2026 que influenciaram as aplicações financeiras: no mês o (IPCA) fechou em 0,70%; o dólar fechou o mês em R\$ 5,13; a Selic em 15,00%, e o Ibovespa fechou em 4,09% no mês. A meta do mês foi de 1,11% e a performance do ConchalPrev foi de 0,55% com rendimentos no mês de R\$ 1.042.350,5. A meta do ano em 1,93% e a performance do Instituto em 1,65%, ficando 0,28% abaixo da meta estabelecida. A rentabilidade (valorização) anual de R\$ 3.086.841,94 e patrimônio líquido em R\$ 189.852.837,78. Explicou os acontecimentos que influenciaram o



desempenho dos ativos ao longo do mês de fevereiro de 2026. No cenário global, os mercados esperam um FED cauteloso, com cortes de juros condicionados à convergência da inflação à meta e à ausência de novos choques inflacionários, como os recentes riscos associados aos preços de energia. A escalada do conflito entre Estados Unidos, Israel e Irã levou a uma forte reação nos preços do petróleo, adicionando um novo fator de risco para a inflação global. O choque do petróleo levou a uma abertura relevante nas taxas dos Treasuries, enquanto o mercado passou a precificar um ciclo de afrouxamento monetário mais limitado, retirando um corte de 25 pontos base de juros da trajetória esperada para 2026. Já no ambiente doméstico, continua o fluxo de investimentos globais para mercados emergentes, com entrada de R\$ 15,4 bilhões em fevereiro, acumulando R\$ 41,7 bilhões neste ano, ajudando o Ibovespa a alcançar novos recordes. A indicação do início de cortes na Selic trouxe alívio adicional para as taxas de juros locais e caso não seja observada uma deterioração aguda do ambiente externo nos próximos dias, um corte de 50 pontos-base ainda parece plausível como passo inicial. Na sequência, o Sr. Josiel informa que a carteira de investimentos fechou em fevereiro/2026 com: 82,61% alocados em renda fixa – com rentabilidade de 0,86% mensal; 14,03% alocados em renda variável – com rentabilidade negativa de 1,03% no mês; 3,37% alocados em investimentos estruturados – com rentabilidade negativa de 0,23% mensal. Em seguida, apresentou ainda, a planilha com o saldo dos recursos de cada plano do mês de fevereiro/2026, informando que maiores detalhes estão na plataforma da LDB (i9 Advisory), a qual todos têm acesso:



Plano Financeiro: R\$ 42.299.196,63

Plano Previdenciário: R\$ 146.727.418,30

Plano Taxa de Administração: R\$ 155.237,31

Plano Reserva Taxa Administração: R\$ 670.985,54

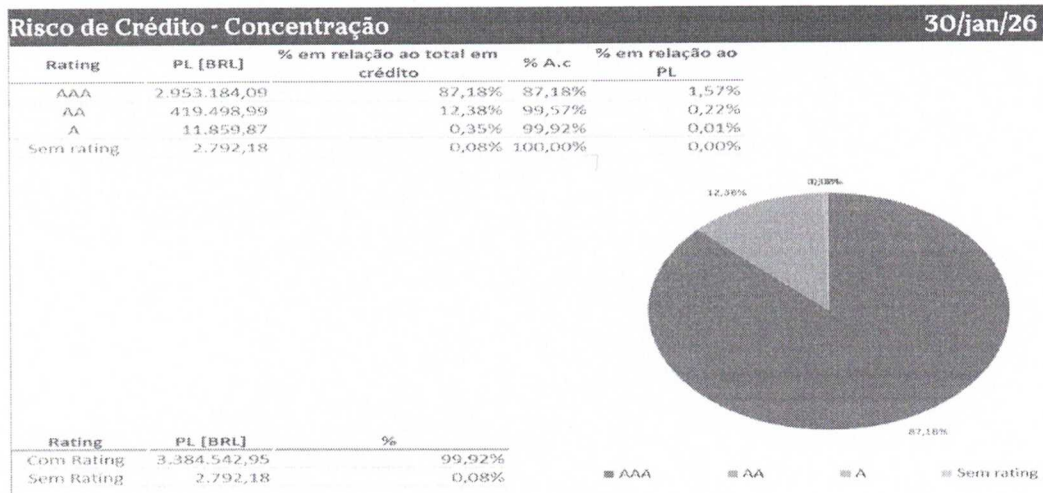
Consolidado Total: R\$ 189.852.837,78

Em continuidade, informou que todos os investimentos estão enquadrados em conformidade com a Política de Investimentos de 2026. Contudo, à luz da Resolução CMN nº 5.272/2025, verificam-se desenquadramentos em alguns ativos, notadamente aqueles vinculados aos artigos 7º III, 7º IV, 8º I, 8º III e 10º I, bem como nos fundos da Guepardo, conforme art. 21 da Resolução, tendo em vista que o Gestor e o Administrador não são classificados como Instituições S1 ou S2 pelo Banco Central. O Gestor ressalta, entretanto, que tais desenquadramentos possuem natureza passiva, decorrentes da entrada em vigor da Resolução, não sendo caracterizados como infração, conforme disposto no art. 27. Destacou, ainda, o prazo de até dois anos ou até o vencimento dos ativos para a devida adequação, ficando vedadas novas aplicações nesses investimentos. Nesse sentido, o Sr. Josiel informou, com base em esclarecimento do Sr. Marcos Almeida, da i9 Advisory, que não será necessária a venda dos ativos desenquadrados, sendo apenas vedadas novas aplicações. A seguir, o Sr. Josiel demonstra as Medidas de Riscos da Carteira de fevereiro/2026 com a Volatilidade e o Var (Value At Risk) que cada artigo possui considerando o valor do patrimônio do Instituto.



Medidas de Riscos da Carteira FEVEREIRO/2026		
	Volatilidade %	VaR %
Artigo 7º (Renda Fixa)	0,19	0,25
Artigo 8º (Renda Variável)	14,91	4,92
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	14,40	5,83
CONSOLIDADO	2,28	0,89
Value-At-Risk (R\$): 1.680.543,46		

Apresenta, também, os dados relativos ao risco de crédito (concentração), por meio de quadro por classificação de rating, evidenciando a predominância de ativos de baixo risco, conforme segue:



O Gestor de Investimentos, Sr. Josiel, apresentou, ainda, os dados relativos à análise de liquidez, por meio de demonstrativo por prazo de resgate, conforme a seguir:



Análise de Liquidez		
Período	Valor (R\$)	(%)
de 0 a 30 dias	62.537.001,15	32,94
de 31 dias a 365 dias	9.419.894,13	4,96
acima de 365 dias	117.895.942,50	62,10
TOTAL	189.852.837,78	100

Em continuidade, informou as decisões do Comitê referentes a FEVEREIRO/2026, por plano:

PLANO PREVIDENCIÁRIO

Os repasses R\$ 945.686,70 (parcelamentos, CompreV e repasses contribuição dos Servidores ref. janeiro/2026 e fevereiro/2026) foram aplicados no BB Prev IRF-M1, e os Juros Semestrais R\$ 1.375.623,98 foram aplicados no Sicredi Liquidez. E foram utilizados R\$ 625.873,78 para pagamento da folha de fevereiro/2026 resgatados do BB Prev PERFIL.

PLANO FINANCEIRO

Os repasses R\$ 685.525,72 (parcelamentos, CompreV e repasses contribuição dos servidores ref. janeiro/2026 e fevereiro/2026) foram aplicados no BB Prev IRF-M1, e os Juros Semestrais R\$ 98.462,85 foram aplicados no Sicredi Liquidez. E foram utilizados R\$ 645.758,83 para pagamento da folha de fevereiro/2026 resgatados do BB Prev PERFIL.

O Sr. Josiel informa que a Proposta de Resgate e Aplicação 01/2026 já foi realizada, com a troca do fundo Bradesco Referenciado DI Premium para o Bradesco RF IRF-M1 Títulos Públicos em ambos os planos, conforme segue:





PLANO PREVIDENCIÁRIO		VALOR
RESGATE	BRABESCO REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 1.169.825,49
APLICAÇÃO	BRABESCO IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	
PLANO FINANCEIRO		VALOR
RESGATE	BRABESCO REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 2.212.680,41
APLICAÇÃO	BRABESCO IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	

O Gestor destacou que parte dos repasses de janeiro e fevereiro dos Planos Financeiro, Previdenciário e da Taxa de Administração foi aplicada no BB Prev IRF-M1. Os Diretores analisaram o processo e concordaram com as movimentações realizadas na Proposta de Resgate e Aplicação nº 01/2026 em adequação à Resolução CMN 5.272/2025. Logo após, a Sra. Eliete Aparecida de Moraes Janczur, Diretora de Aposentadoria e Pensões, apresenta o seguinte processo de aposentadoria que será enviado aos Conselhos para ciência: Processo nº 32/2023, referente à aposentadoria por invalidez do Sr. Dorival Dias. Considerando o laudo médico da reavaliação realizada, parecer jurídico favorável, o pedido formulado pelo servidor para conversão da aposentadoria por invalidez proporcional em integral e a decisão do Conselho Deliberativo, a Diretora informa que o servidor já se encontra aposentado com proventos integrais. A Sra. Eliete informa, também, que o INSS encaminhou para análise o requerimento de compensação previdenciária referente à aposentadoria do ex-servidor Vitor Agostinho Pracilio, que contribuiu ao RGPS até 1992 e, posteriormente, ao ConchalPrev. O benefício foi concedido em 2005 e cessado em 2019, em razão do falecimento do servidor. Após sucessivas exigências, o processo se encontra regular,



não havendo impedimentos para sua análise, e a simulação realizada indica valores elevados a serem pagos, superando os valores atualmente recebidos via compensação. A Diretora de Aposentadorias e Pensões esclarece que o Instituto deferiu o pedido de compensação e, no momento, aguarda o envio dos valores discriminados para conferência e eventual contestação, caso sejam identificadas divergências. Em seguida, a Diretora Financeira, Sra. Maria Paula Coletta de Lima Pulz, informa aos Diretores que os processos de pagamentos e demais relatórios da competência fevereiro/2026, quitados com recursos das despesas administrativas foram liquidados na contabilidade e serão enviados aos Conselhos para verificação. Informou ainda que os repasses previdenciários (contribuição servidor 14% e patronal 20%) e demais receitas (parcelamentos e restituições) foram creditadas em conta não havendo pendências junto ao ConchalPrev. Os Diretores verificaram a documentação e concordaram com os relatórios apresentados na competência fevereiro/2026 utilizados para pagamento das despesas administrativas no valor de R\$ 52.192,47, sendo o montante da taxa de administração recebido na competência de fevereiro/2026 no valor de R\$ 124.000,00. Na sequência, a Presidente do Instituto, Sra. Viviane, apresentou para verificação dos Diretores o Relatório das Atividades Desenvolvidas no Instituto no Exercício de 2025, que foi enviado por e-mail aos Conselheiros para análise e posterior aprovação das contas em reunião. O relatório apresenta a prestação de contas do exercício de 2025 do ConchalPrev, evidenciando situação financeira positiva e regularidade na gestão. O patrimônio total alcançou aproximadamente R\$ 186,8 milhões, com saldo financeiro de R\$ 185,8 milhões ao final do exercício. O Instituto registrou arrecadação superior

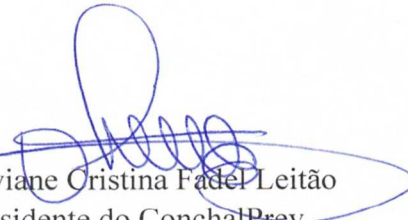


ao previsto (R\$ 33,4 milhões) e despesas menores que o fixado (R\$ 15 milhões), resultando em superávit financeiro relevante. No aspecto atuarial, o Plano Previdenciário apresentou superávit, enquanto o Plano Financeiro manteve déficit, sendo custeado pelo ente conforme regime de repartição simples. A carteira de investimentos superou a meta atuarial (12,79% frente a 9,75%), demonstrando bom desempenho financeiro. O Instituto manteve regularidade nos repasses, ausência de débitos, controle administrativo eficiente (gasto de apenas 1,44% da taxa de administração) e conformidade com as obrigações legais e sistemas (CADPREV, AUDESP, eSocial e CRP). Por fim, houve a concessão de 31 aposentadorias e 3 pensões no ano, além da continuidade das ações de gestão, compensação previdenciária e atualização cadastral, assegurando o equilíbrio e a sustentabilidade do RPPS. Os Diretores verificaram a documentação e concordaram com os relatórios, balanços e demais documentos anexados ao Relatório de Atividades, demonstrando a veracidade e fidedignidade das informações da gestão do exercício de 2025. Logo após, a Presidente informa que o ConchalPrev irá notificar a Jovem Pan News e o comentarista Bruno Musa por divulgarem informação incorreta em programa exibido em 04 de março de 2026, afirmando que o Instituto teria investimentos no Banco Master/Grupo Fictor. A Presidente esclarece que a informação não é verdadeira e que o ConchalPrev não possui qualquer vínculo com tais empresas, destacando que isso gerou questionamentos e prejuízos à imagem do Instituto. A notificação solicitará a exclusão ou correção do conteúdo, bem como retratação pública pelos mesmos meios de divulgação, no prazo de 48 horas, sob pena de adoção das medidas judiciais

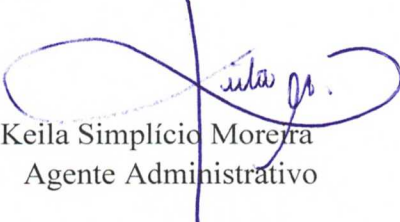


cabíveis. Ao final, o Sr. Josiel apresenta o Termo de Referência que trata da contratação de empresa especializada para assessorar o ConchalPrev na obtenção da certificação do Pró-Gestão RPPS, no prazo de 12 meses. A contratação será por inexigibilidade de licitação, devido à natureza técnica e especializada do serviço. O Gestor informa que a consultoria atuará desde o diagnóstico do Instituto até a implementação das ações exigidas, capacitação da equipe, elaboração de documentos e acompanhamento do processo de certificação. O Sr. Josiel apresenta, ainda, o Quadro de Resumo das Ações com os níveis de aderência do Pró-Gestão recentemente atualizado, esclarece que, dentro da realidade do ConchalPrev, o nível II seria o mais adequado a nossa estrutura e informa que está sendo verificados os trâmites necessários para obter a certificação. Não havendo mais nada a tratar, foi encerrada a reunião pela Presidente do ConchalPrev, Sra. Viviane Fadel Leitão, e eu, Keila Simplicio Moreira, lavrei a presente ata, que, lida e achada conforme, será assinada por todos os presentes.

Conchal (SP), 19 de março de 2026.



Viviane Cristina Fadel Leitão
Presidente do ConchalPrev

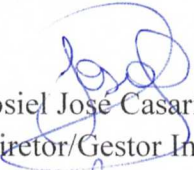


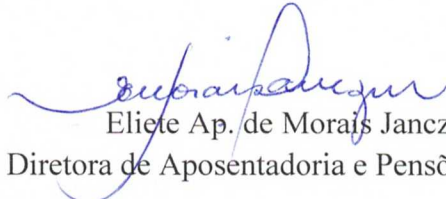
Keila Simplicio Moreira
Agente Administrativo





Lista de **Aprovação da ATA nº. 564** - Referente à reunião realizada aos dezenove dias de março de dois mil e vinte e seis (19/03/2026), na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Conchal – CONCHAL**PREV**.


Josiel José Casarin
Diretor/Gestor Investimentos


Eliete Ap. de Moraes Janczur
Diretora de Aposentadoria e Pensões


Paulo Eliel Mano
Diretor Administrativo


Maria Paula Coletta de Lima Pulz
Diretora Financeira

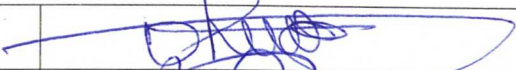


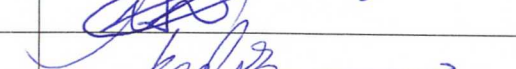



**LISTA DE PRESENÇA DAS REUNIÕES DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL**



**REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA
REALIZADA NO DIA 19/03/2026 – ÀS 15h00 – ATA Nº 564**

ASSUNTO PAUTA: 1) RELATÓRIO DOS INVESTIMENTOS FEVEREIRO/2026, 2) DESPESAS, RECEITAS, PARCELAMENTOS REF. FEVEREIRO /2026; 3) DEMAIS ASSUNTOS.

Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão	Presidente do ConchalPrev	
Sr. Josiel José Casarin	Diretor/Gestor de Investimentos - COMIN	
Sra. Eliete Aparecida de Moraes Janczur	Diretora de Aposentadoria e Pensões	
Sr. Paulo Eliel Mano	Diretor Administrativo	
Sra. Maria Paula Coletta de Lima Pulz	Diretora Financeira	
Sra. Keila Simplicio Moreira	Agente Administrativo	