



**ATA 565**

**REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO**

Aos vinte e cinco dias de março de dois mil e vinte e seis (25/03/2026), 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 do Conselho Deliberativo: Sra. Adriana Aparecida Tortoli Fadel, Sr. Airton Luiz Felizatti, Sr. Rodrigo Silva Arantes, Sra. Sueli Aparecida Correia, Sr. Edilson Ribeiro Mendes, Sr. Gabriel Santim Bova e Sra. Tatiane Gomes Marta; a Diretoria Executiva: Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão, Sr. Josiel José Casarin, Sra. Eliete Aparecida de Moraes Janczur e Sr. Paulo Eliel Mano. A Contadora do Instituto, Sra. Paula de Fátima Souza Inácio. A 565ª reunião do Conselho Deliberativo 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 verificação e aprovação. Às 17h00, a Presidente do Conselho Deliberativo, Sra. Tatiane Gomes Marta, agradece a presença de todos e concede a palavra à Contadora do Instituto, Sra. Paula de Fátima Souza Inácio, que dá início à reunião apresentando aos Conselheiros o Relatório das Atividades Desenvolvidas no Instituto no Exercício de 2025, previamente encaminhado por e-mail para verificação. 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 Conselheiros verificaram a documentação e, mediante assinatura de parecer favorável, aprovaram as contas, bem como os relatórios, balanços e demais documentos anexados ao Relatório de Atividades, atestando a veracidade e fidedignidade das informações da gestão do exercício de 2025. Logo após, a Presidente do Conselho passa a palavra ao Sr. Josiel José Casarin, Gestor de Investimentos, que dá prosseguimento à reunião, destacando os acontecimentos de fevereiro de 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

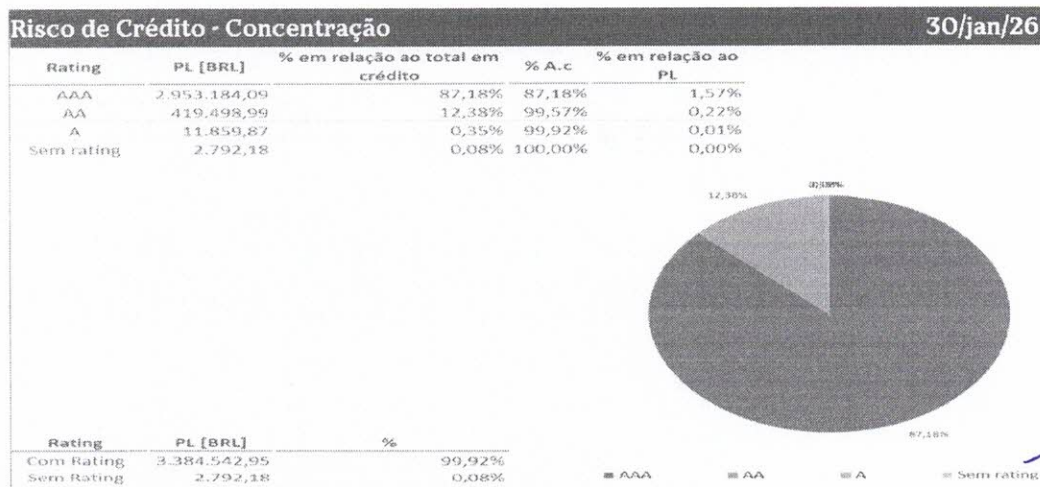
Em continuidade, informou que todos os investimentos estão enquadrados em conformidade com a Política de Investimentos de 2026. Contudo, à luz da Resolução CMN nº 5.272/2025, verificam-se desenquadramentos em alguns ativos, notadamente aqueles vinculados aos artigos 7º III, 7º IV, 8º I, 8º III e 10º 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.

<b>Medidas de Riscos da Carteira FEVEREIRO/2026</b>		
	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:

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

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.

A seguir, 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	BRANDESCO REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 1.169.825,49
APLICAÇÃO	BRANDESCO IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	
PLANO FINANCEIRO		VALOR
RESGATE	BRANDESCO REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 2.212.680,41
APLICAÇÃO	BRANDESCO 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 Conselheiros 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, o Sr. Josiel comenta sobre o treinamento da B3, referente à plataforma Trademate, que consiste em um sistema eletrônico de negociação de ativos de renda fixa no mercado secundário, principalmente Títulos Públicos Federais, amplamente reconhecido pela sua dinâmica, transparência e eficiência. A ferramenta substitui negociações realizadas de forma tradicional (balcão), proporcionando maior controle, rastreabilidade e segurança nas operações. O Sr. Josiel menciona, ainda, que a utilização da plataforma é recomendada por órgãos de controle, uma vez que, por meio da integração



com a B3, é possível acompanhar e fiscalizar as operações diretamente pelo sistema. Em seguida, a Diretora Financeira, Sra. Maria Paula Coletta de Lima Pulz, informa aos Conselheiros que os processos de pagamentos e demais relatórios da competência fevereiro/2026, quitados com recursos das despesas administrativas foram liquidados na contabilidade. 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 Conselheiros 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. Logo após, a Sra. Eliete Aparecida de Moraes Janczur, Diretora de Aposentadoria e Pensões, apresenta o seguinte processo de aposentadoria 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. A membro do Conselho Deliberativo, Sra. Adriana Aparecida Tortoli Fadel, questiona o motivo de o Instituto ter que arcar com esses valores, sendo esclarecido pela Presidente do ConchalPrev que se trata de compensação previdenciária, correspondente ao acerto financeiro entre regimes, proporcional ao tempo de contribuição do servidor. Ao final, o Sr. Josiel apresenta, ainda, o Quadro de Resumo das Ações com os níveis de aderência do Pró-Gestão recentemente atualizado, esclarecendo que, dentro da realidade do ConchalPrev, o Nível II seria o mais adequado à sua estrutura, e apresenta o Termo de Referência para contratação de empresa especializada para assessorar o Instituto na obtenção da certificação do Pró-Gestão RPPS, no prazo de 12 meses. Informa que a contratação será por inexigibilidade de licitação, em razão da natureza técnica e especializada do serviço, e 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, tendo já solicitado toda a documentação, bem como atestado de capacidade técnica e comprovação de notória especialização. O membro do Conselho, Sr. Airton, questiona se, após o Instituto atingir o nível pretendido, a empresa continuaria atuando, sendo esclarecido que não, pois a contratação se dará



apenas para a implantação do Pró-Gestão. Informa, ainda, que a ABCPPREV é uma empresa bem conceituada, com ampla experiência no ramo e presença em congressos de RPPS. Por fim, esclarece que a certificação possui validade de 03 anos, sendo necessária nova contratação para sua renovação. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião pela Presidente do Conselho Deliberativo, Sra. Tatiane Gomes Marta, e eu, Keila Simplicio Moreira, lavrei a presente ata, que, lida e achada conforme, vai ser assinada por todos os presentes.

Conchal (SP), 25 de março de 2026.

Tatiane Gomes Marta  
Presidente do Conselho Deliberativo do ConchalPrev

Keila Simplicio Moreira  
Agente Administrativo



# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL – CONCHALPREV



Lista de **Aprovação da ATA nº. 565** - Referente à reunião realizada aos vinte e cinco dias de março de dois mil e vinte e seis (25/03/2026), na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Conchal – CONCHALPREV.

Viviane Cristina Fadel Leitão  
Presidente do ConchalPrev

Josiel José Casarin  
Diretor/Gestor de Investimentos

Eliete Ap. de Moraes Janczur  
Diretora de Aposentadoria e Pensões

Paulo Eliel Mano  
Diretor Administrativo

Maria Paula Coletta de Lima Pulz  
Diretora Financeira

Paula de Fátima Souza Inácio  
Contadora

Edilson Ribeiro Mendes  
Membro do Conselho Deliberativo

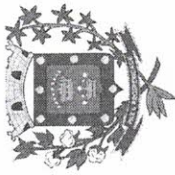
Adriana Ap. Tortoli Fadel  
Membro do Conselho Deliberativo

Airton Luiz Felizatti  
Membro do Conselho Deliberativo

Sueli Aparecida Correia  
Membro do Conselho Deliberativo

Gabriel Santim Bova  
Membro do Conselho Deliberativo

Rodrigo Silva Arantes  
Membro do Conselho Deliberativo

















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



**ConchalPrev**

**REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO  
REALIZADA NO DIA 25/03/2026 – ÀS 17h00 – ATA Nº 565**

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

Sra. Tatiane Gomes Marta	Presidente do Conselho Deliberativo	
Sra. Adriana Aparecida Tortoli Fadel	Membro do Conselho Deliberativo	
Sr. Edilson Ribeiro Mendes	Membro do Conselho Deliberativo	
Sr. Gabriel Santim Bova	Membro do Conselho Deliberativo	 participação on-line
Sr. Airton Luiz Felizatti	Membro do Conselho Deliberativo	
Sra. Sueli Aparecida Correia	Membro do Conselho Deliberativo	
Sr. Rodrigo Silva Arantes	Membro do Conselho Deliberativo	
Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão	Presidente do ConchalPrev	
Sr. Josiel José Casarin	Diretor/Gestor de Investimentos - COMIN	
Sr. Paulo Eliel Mano	Diretor Administrativo	
Sra. Maria Paula Coletta de Lima Pulz	Diretora Financeira	
Sra. Eliete Aparecida de Moraes Janczur	Diretora de Aposentadoria e Pensões	
Sra. Paula de Fátima Souza Inácio	Contadora	
Sra. Keila Simplicio Moreira	Agente Administrativo	

01:19:07

Chat Pessoas Levantar Reagir Exibição Mais Câmera Microfone Parar de co... Sair



Gabriel Santim Bova (Convidado)



28°C  
Parc ensolarado

Pesquisar

18:24  
25/03/2026