



ConchalPrev

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

ATA DA 167ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN ORDINÁRIA

Aos quatorze dias do mês de agosto de 2025 (14/08/2025), na sala de reuniões do CONCHALPREV, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icarai - Conchal - SP, realizou-se a 167ª 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 166ª 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 Julho/2025, autorizadas previamente pelo Conselho Deliberativo. **03.1 - Os recursos recebidos no Mês de Julho/2025 (referente à competência Maio, Junho e Julho/2025) são os que seguem:**

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor Junho/2025 – Prefeitura	R\$ 221.495,18
Contribuição Patronal Junho/2025 – Prefeitura	R\$ 316.424,29
Contribuição Servidor Julho/2025 – Câmara	R\$ 2.800,00
Contribuição Patronal Julho/2025 – Câmara	R\$ 4.000,00
Restituição (Salário Família, GA, GB – Junho/2025)	R\$ 4.643,96
Parcelamentos (Julho/2025)	R\$ 107.106,25
Comprev (Maio/2025)	R\$ 32.981,08
Comprev SPPREV (Maio/2025)	R\$ 1.801,02
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	R\$ 691.251,78



ConchalPrev

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor Junho/2025 – Prefeitura	R\$ 311.269,94
Contribuição Patronal Junho/2025 – Prefeitura	R\$ 444.676,01
Contribuição Servidor Julho/2025 – Câmara	R\$ 0,00
Contribuição Patronal Julho/2025 – Câmara	R\$ 6.782,75
Contribuição Servidor Julho/2025 – ConchalPrev	R\$ 1.212,87
Contribuição Patronal Julho/2025 – ConchalPrev	R\$ 1.732,68
Restituição (Salário Família, GA, GB – Junho/2025)	R\$ 7.151,08
Parcelamentos (Julho/2025)	R\$ 81.969,23
Comprev (Maio/2025)	R\$ 30.414,43
Comprev SPPREV (Maio/2025)	R\$ 14.227,40
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	R\$ 899.436,39

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
Taxa de Administração 2025 – Parcela 07/12	R\$ 114.000,00
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	R\$ 114.000,00

TOTAL RECEBIDO NO MÊS JULHO/2025	R\$ 1.704.688,17
---	-------------------------

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.

04 - Rentabilidade do mês: Foi apresentado o relatório consolidado de rendimentos do mês de Julho/2025, com retorno positivo de 1,01% contra a meta de 0,73%, o valor dos rendimentos foi de R\$ 1.735.808,20, com saldo de R\$ 172.703.051,94. Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: EUA – Resultados das empresas de tecnologia. Os ótimos resultados apresentados pelas empresas de tecnologia impulsionaram o S&P 500 a bater novos recordes, acumulando rentabilidade anual de 7,78%. Enquanto que a política tarifária do governo Trump fez com que o FED adotasse cautela novamente e mantivesse inalterada a taxa de juros americana; Tarifas de 50% sobre os produtos brasileiros. O governo americano impôs tarifas de 50% sobre os produtos brasileiros preocupando as empresas exportadoras e o



ConchalPrev

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

mercado como um todo. O índice Ibovespa passou a operar no negativo após o anúncio das tarifas; Banco Central manteve a Selic em 15% a.a.. Em reunião do Copom, o Banco Central interrompeu o ciclo de alta das taxas de juros, mantendo a Selic em 15% a.a., contudo o comunicado veio com tom mais duro indicando que o Banco Central “não hesitará em retomar o ciclo de ajuste” caso julgue necessário. **Evolução do Patrimônio:** Em Junho/2025, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R\$ 170.417.356,88 e em Julho/2025 ficou em R\$ 172.703.051,94.

05 - Boletim Focus e Ata Copom: 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. Também foi apresentada a ata da última reunião do Copom.

06 – Aspectos Relevantes: O Sr. Josiel apresenta algumas novidades da plataforma da LDB. Em seguida, o Sr. Josiel relembra da reunião com o Santander realizada no último dia 08. Durante a reunião, foram apresentadas algumas possibilidades de aplicação em renda fixa, letra financeira e renda variável com destaque para fundos que seguem a estratégia de dividendos. Salienta que o Comitê irá analisar o material apresentado. Logo após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira de Julho/2025 conforme abaixo:

	Volatilidade %	VaR %
Artigo 7º (Renda Fixa)	0,34	0,24
Artigo 8º (Renda Variável)	11,23	7,01
Artigo 9º (Investimentos no Exterior)	10,72	10,03
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	5,76	9,72
CONSOLIDADO	1,17	1,40
Value At Risk: R\$ 2.409.421,15		

07 – Inexigibilidade Consultoria Financeira e ALM: O Sr. Josiel comunica que solicitou ao jurídico um parecer sobre a rescisão e contratação por inexigibilidade de licitação da Consultoria Financeira. Conforme o referido parecer, é necessária a formalização de um termo de rescisão amigável justificando a pretensão inclusão de novos serviços ao objeto



ConchalPrev

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

contratado. Quanto à inexigibilidade de licitação, a mesma seria possível desde que atenda aos critérios de serviço técnico especializado, a contratada deve ser de notória especialização e deve ficar demonstrado que tal especialização é imprescindível para a execução dos serviços. Dessa forma, o Sr. Josiel informa que está sendo solicitada toda a documentação necessária para atendimento aos critérios legais para dar andamento ao processo.

08 – Gestão da Carteira: No exterior, as economias apresentam disparidades quanto ao crescimento, com foco em dados para decisões no campo da política monetária que tendem a trazer volatilidade aos mercados. Nos EUA, a expectativa é de que o FED continue adotando um discurso mais cauteloso quanto aos cortes de juros devido às questões tarifárias e fiscais. Na China, embora a economia tenha apresentado um notável crescimento, ainda devem ser observados os desdobramentos relativos à política comercial com os EUA. 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 STF reestabeleceu parcialmente o decreto que previa o aumento do IOF e que havia sido derrubado pelo Congresso. Com relação à Selic, a é esperado que o Copom anuncie o início do ciclo de cortes. 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 Agosto, fica estabelecido que os valores devem ser destinados ao fundo do Sicredi Liquidez Empresarial, tendo em vista que o mesmo segue a variação do CDI, sem contudo, estar exposto à crédito privado, somente títulos públicos federais.

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

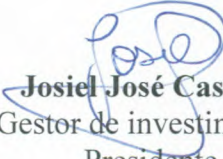
- Consolidado LDB Julho/2025
- Relatório Macroeconômico Agosto/2025
- Panorama de Investimentos Agosto/2025
- Carta Mensal Santander Agosto/2025
- Retrospectiva Econômica Mensal Bradesco Julho/2025
- Boletim Focus de 11/08/2025

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

- Ata Copom 29 e 30 de julho/2025

- Parecer Jurídico Rescisão LDB Consultoria

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 11 de Setembro 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