

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

ATA DA 180ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

ORDINÁRIA

Aos dezesseis dias do mês de julho de 2026 (16/07/2026), na sala de reuniões do CONCHALPREV, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icarai - Conchal - SP, realizou-se a 180ª 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 911, de 02 de abril de 2026. Presentes o Presidente Sr. Josiel José Casarin, a Sra. Caroline da Silva Martins Corte Alves – Secretária e a Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão – Membro Temporário.

PAUTA:

01 - Aprovação da Ata: da 179ª 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 junho/2026, autorizadas previamente pelo Conselho Deliberativo. **03.1** - Os recursos recebidos no Mês de junho/2026 (**referente à competência abril, maio e junho/2026**) são os que seguem:

PLANO FINANCEIRO	
Contribuição Servidor maio/2026 – Prefeitura	R\$ 235.603,64
Contribuição Patronal maio/2026 – Prefeitura	R\$ 336.872,90
Contribuição Servidor junho/2026 – Câmara	R\$ 2.742,53
Contribuição Patronal junho/2026 – Câmara	R\$ 3.917,91
Restituição (Salário Família, GA, GB – maio/2026)	R\$ 4.899,29
Parcelamentos (junho/2026)	R\$ 115.702,99
Comprev (abril/2026)	R\$ 16.892,77
Comprev SPPREV (abril/2026)	R\$ 1.871,23
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	R\$ 718.503,26

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

PLANO PREVIDENCIÁRIO	
Contribuição Servidor maio/2026 – Prefeitura	R\$ 347.599,98
Contribuição Patronal maio/2026 – Prefeitura	R\$ 496.576,16
Contribuição Servidor junho/2026 – Câmara	R\$ 4.768,38
Contribuição Patronal junho/2026 – Câmara	R\$ 6.812,01
Contribuição Servidor junho/2026 – ConchalPrev	R\$ 1.532,53
Contribuição Patronal junho/2026 – ConchalPrev	R\$ 2.189,34
Restituição (Salário Família, GA, GB – maio/2026)	R\$ 7.376,59
Parcelamentos (junho/2026)	R\$ 88.548,39
Comprev (abril/2026)	R\$ 31.974,55
Comprev SPPREV (abril/2026)	R\$ 14.782,18
Comprev Engenheiro Coelho (abril/2026) + juros	R\$ 33.702,08
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	R\$ 1.035.862,19

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
Taxa de Administração 2026 – Parcela 06/12	R\$ 124.000,00
TOTAL RECEBIDO DO PLANO	R\$ 124.000,00

TOTAL RECEBIDO NO MÊS JUNHO/2026	R\$ 1.878.365,45
---	-------------------------

Os recursos foram aplicados conforme Política de Investimentos 2026 na qual, em seu item 7, 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 junho/2026, com retorno positivo de 0,69% contra a meta de 0,64%, o valor dos rendimentos foi de R\$ 1.366.680,24, com saldo de R\$ 200.277.502,12. Os principais motivos para a rentabilidade no mês foram: No cenário externo, a redução do risco geopolítico (Irã x EUA) teve influência positiva, no entanto, as expectativas sobre a condução da política monetária dos EUA e a volatilidade das empresas de tecnologia ligadas à IA influenciaram negativamente o cenário. No cenário interno, a saída de investidor estrangeiro no montante de R\$ 8,1 bilhões, a desancoragem das expectativas de inflação e a questão eleitoral trouxeram

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

volatilidade ao mercado. Dessa forma, a renda fixa com marcação “na curva” sustentou o resultado positivo da carteira ficando acima da meta. Já no campo da renda variável e dos fundos renda fixa marcados a mercado, os fundos sofreram com as quedas das bolsas (Ibovespa e S&P 500) e com a alta das taxas de juros de longo prazo provocadas pela oscilação das empresas de tecnologia e pelo temor de mais inflação. **Evolução do Patrimônio:** Em maio/2026, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R\$ 199.023.528,42 e em junho/2026 ficou em R\$ 200.277.502,12.

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 passa a palavra para o Sr. Marcos da i9 Advisory que passa a comentar sobre o cenário econômico do mês e fechamento da carteira do Instituto referente ao mês de junho/2026. O Sr. Marcos comenta que o cenário econômico permanece o mês do mês anterior e exige cautela e monitoramento. As tensões com a guerra entre EUA x Irã e a corrida eleitoral aqui no Brasil tendem a trazer certa volatilidade ao mercado, somada a esses fatos, a inflação segue pressionada e novos cortes nas taxas de juros se tornam cada vez menos prováveis ou em percentuais menores. A meta para o semestre foi superada, apesar do cenário conturbado, com a diversificação contribuindo positivamente para os resultados alcançados, fazendo com que a carteira do Instituto atingisse a marca histórica de 200 milhões de reais no mês de junho. O Sr. Marcos esclarece que a LBD passou a ser chamada unicamente de i9 Advisory. O Sr. Josiel informa que o novo contrato social da consultoria foi enviado ao jurídico para verificação de quais procedimentos deverão ser adotados. O Sr. Josiel agradece a participação do Sr. Marcos, que se despede. Continuando, o Sr. Josiel apresenta o termo de referência para contratação da plataforma para aquisição de títulos públicos conforme exigência da nova resolução, todos os membros foram favoráveis a documentação e elaboração do processo de dispensa de licitação conforme orientação jurídica. O Sr. Josiel apresenta também uma nova ferramenta disponível no site da consultoria de investimentos que permite verificar quais fundos possuem mais de 50% do PL do fundo em posse de cotistas RPPS conforme nova resolução, salienta que, em caso de desenquadramento, o prazo é de dois anos para adequação contados a partir de fevereiro de 2026. Em seguida o Sr. Josiel apresenta a Análise Trimestral dos fundos que compõe a

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

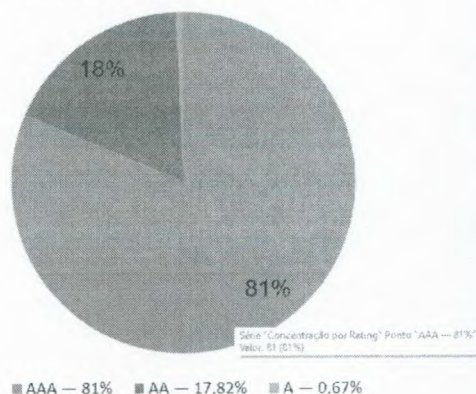
carteira do ConchalPrev. O Sr. Josiel apresentou as análises e comparativos solicitados a i9 Advisory dos fundos BB PREV Alocação Ativa Retorno Total FIC FIF Resp Limitada, BB Renda Fixa Referenciado DI Títulos Públicos FIF LP Resp Limitada, Itaú Institucionais Legend Renda Fixa Longo Prazo FIF CIC Resp Limitada. Após a explanação, o Comitê decidiu pela solicitação dos documentos conforme Regulamento de Credenciamento para futuro credenciamento desses fundos. Logo após o Sr. Josiel apresenta a tabela Medida de Riscos da Carteira junho/2026 conforme abaixo:

	Volatilidade %	VaR %
Artigo 7º (Renda Fixa)	0,59	0,34
Artigo 8º (Renda Variável)	14,27	6,01
Artigo 10º (Investimentos Estruturados)	12,25	6,81
CONSOLIDADO	1,94	1,11
Value At Risk: R\$ 2.220.844,91		

Apresenta também os dados relativos ao risco de crédito (concentração) e análise de liquidez conforme abaixo:

Rating é a nota de crédito de quem emitiu o título. Quanto melhor a nota (AAA = máxima), menor o risco de calote. O fundo prioriza emissores de altíssima qualidade.

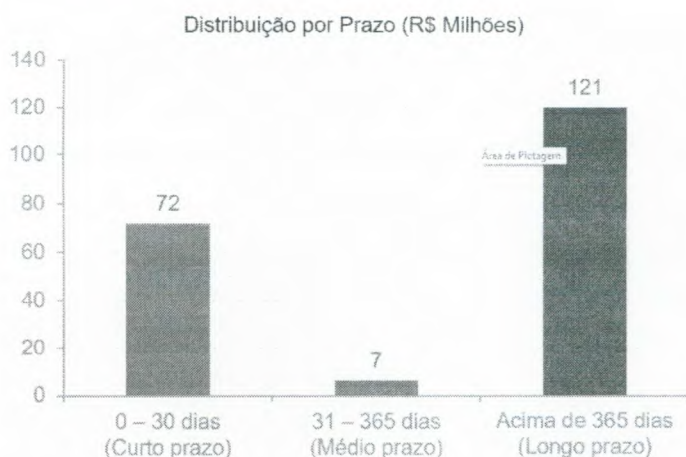
Distribuição por Rating de Crédito



Risco Mínimo	R\$ 111.527,69	80,96% do crédito 0,0557% do PL
Risco Muito Baixo	R\$ 24.549,69	17,82% do crédito 0,0123% do PL
Risco Baixo	R\$ 925,76	0,67% do crédito 0,0064% do PL
Total classificado: R\$ 137.099,78 (99,52% com rating — Sem rating: R\$ 662,04)		

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

Liquidez = facilidade para transformar investimento em dinheiro. Curto prazo = mais rápido para resgatar. Longo prazo = retorno maior, mas demora mais.



PRAZO	VALOR (R\$)	%
0 a 30 dias	72.134.634,50	36,02%
31 a 365 dias	6.565.858,91	3,28%
Acima 365 dias	121.577.00871	60,70%
TOTAL	200.277.502,12	100%

07 – Gestão da Carteira: No exterior, a redução das tensões entre EUA x Irã trouxe certo alívio, principalmente pela diminuição do risco de um choque energético ocasionado pelo preço e falta do petróleo. No entanto, a questão inflacionária ganhou maior destaque, com os bancos centrais adotando uma postura mais restritiva, podendo interromper o ciclo de cortes. Nos EUA, diante do cenário inflacionário, é esperado que o FED adote uma postura de manutenção ou eventual elevação dos juros devido a retirada do viés de afrouxamento monetário e compromisso com uma inflação “começando em 2”. Contudo, deverão ser monitorados com atenção os próximos passos do novo presidente do FED para verificar qual postura será realmente adotada na condução da política monetária. Na China, a economia segue ainda em crescimento positivo impulsionado pelas exportações, setores ligados à IA e investimentos industriais, embora tenha diminuído o fôlego se comparado ao primeiro trimestre. O destaque do mês pode ser atribuído ao fato da economia chinesa ter diminuído a demanda por petróleo, o que contribuiu positivamente para a estabilização dos mercados globais de energia. Ainda assim, o setor imobiliário somado a questão energética continua podendo influenciar negativamente o mercado chinês, que já possui certa fragilidade. No Brasil, a inflação se mantém pressionada, com mercado de trabalho aquecido, podendo ter incremento adicional causado pelos desdobramentos da corrida eleitoral, desaceleração econômica e riscos climáticos derivados do *El Niño*, que pode elevar o preço dos alimentos e causar prejuízos no setor agrícola. Com relação à Selic, a taxa segue em 14,25%. Contudo, não está descartado um novo corte na reunião de agosto, embora também haja espaço para

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

interpretação de uma pausa nos cortes. Após análise do cenário, o Comitê solicita que o resgate para folha de pagamento dos inativos e pensionistas seja feito do fundo BB Previdenciário RF IRF-M1 Títulos Públicos em ambos os planos. Com relação aos repasses do mês de julho dos dois planos, fica estabelecido que os valores devem ser destinados ao fundo Caixa Brasil Títulos Públicos Classe de FIF RF LP Resp Limitada. Já na taxa de administração, os recursos devem ser destinados ao fundo BB Previdenciário RF IRF-M1 Títulos Públicos para atender a nova Resolução por se enquadrar no Segmento de Renda Fixa - Fundos 100% Títulos Públicos, o qual não exige certificação do Pró-Gestão. Para o próximo mês, os repasses deveram ser destinados ao fundo BB Previdenciário RF IRF-M1 Títulos Públicos que possui rentabilidade próxima ao CDI e cujos valores serão utilizados para pagamento da folha, já os juros semestrais dos títulos pares deverão ser destinados ao Caixa Brasil Títulos Públicos Classe de FIF RF LP Resp Limitada.

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

- Consolidado i9 Advisory junho/2026
- Relatório i9 Advisory Consolidado 2º Trimestre/2026
- Relatório i9 Advisory Financeiro 2º Trimestre/2026
- Relatório i9 Advisory Previdenciário 2º Trimestre/2026
- Relatório i9 Advisory Taxa de Administração 2º Trimestre/2026
- Relatório i9 Advisory Reserva Taxa de Administração 2º Trimestre/2026
- Relatório Macroeconômico julho/2026
- Análise i9 Advisory – BB PREV Alocação Ativa Retorno Total FIC FIF Resp Limitada
- Análise i9 Advisory – BB Renda Fixa Referenciado DI Títulos Públicos FIF LP Resp Limitada
- Análise i9 Advisory – Itáu Institucionais Legend Renda Fixa Longo Prazo FIF CIC Resp Limitada

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

- Comparativo i9 Advisory – Fundos de Investimentos Renda Fixa - CDI
- Retrospectiva Econômica Mensal Bradesco junho/2026
- Boletim Focus de 13/07/2026
- Análise Trimestral dos Fundos

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 13 de agosto de 2026, às 09h00min, saindo os membros convocados.



Josiel José Casarin
Gestor de investimentos
Presidente



Caroline da S. Martins Corte Alves
Secretária



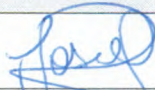
Viviane Cristina Fadel Leitão
Membro temporário

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHALPREV

180ª REUNIÃO ORDINÁRIA

DATA: 16/07/2026

LISTA DE PRESENÇA

NOME	CARGO	ASSINATURA
Josiel José Casarin	Presidente	
Caroline da Silva Martins Corte Alves	Secretária	
Viviane Cristina Fadel Leitão	Membro Temporário	