

Aos vinte e oito dias do mês de agosto de dois mil e vinte e cinco, às dezessete horas, na sede do Instituto Municipal de Previdência de São José do Rio Pardo, sítio a Rua Tarquínio Cobra Olintho, número 69, Vila Pereira, município de São José do Rio Pardo, SP, reuniu-se ordinariamente o Comitê de Investimentos do RPPS de São José do Rio Pardo, presentes os seguintes membros, Amanda Chiconello Braga, Anderson Luís Fonseca Pirola, Cintia Ribeiro da Silva, Edson Luis Garcia e Rodrigo Marin Figueira. Assuntos da pauta: 1 - Análise da carteira de investimentos referente ao mês de julho de 2025; 2 - Assuntos diversos; 3 - Participação do staff da Caixa Econômica Federal. O Sr Edson iniciou sua explanação apresentando os fatos mais relevantes ocorridos no mês de julho no cenário nacional e internacional destacando o acirramento da guerra comercial entre Brasil/EUA, a manutenção da taxa Selic pelo Copom, o mercado de trabalho local sustentando um crescimento, a inflação acumulada em 12 meses ficando estável em 5,3% e a economia americana mostrando sinais de deterioração. Posteriormente o Sr Edson apresentou em tela a carteira de investimentos do instituto através do sistema da empresa LDB com a posição consolidada no mês Julho 2025. A apresentação iniciou com a explanação da porcentagem dos recursos do IMP, distribuídos da seguinte forma 84,68% alocados em Fundos de Investimentos de Renda Fixa, 8,97% alocados em Fundos de Investimento de Renda Variável e 6,35% alocados em Fundos de Investimentos do Exterior, totalizando um montante de R\$ 282.515,423,11 (Duzentos e oitenta e dois milhões, quinhentos e quinze mil, quatrocentos e vinte e três reais e onze centavos). Notamos que do montante de 84,64% do patrimônio, 74,58% são fundos compostos exclusivamente de Títulos Públicos Federal e 10,10% estão alocados em Títulos de Renda Fixa tradicional (por natureza visa o CDI, mas pode ter títulos privados na composição da carteira). Na parte de 100% títulos públicos a média da carteira ficou com 0,05% de rentabilidade, praticamente estagnada, onde foi observado que do total de 11 papéis que compõe a carteira, 07 apresentaram rentabilidade negativa no mês de julho mantendo um acumulado anual de 7,29%. Já na segunda parte da carteira o desempenho dos papéis obtiveram uma performance melhor em torno de 1,28% no mês com um acumulado no ano de 7,91%. O Sr Edson informou que buscou informações por telefone no dia 27/08 junto ao Sr Marcos da LDB a respeito do comportamento dos fundos no mês em destaque e o mesmo disse que diante do cenário político-econômico, as taxas de longo prazo foram empurradas para cima e como os fundos são marcados a mercado, alguns papéis com um vértice mais longo apresentaram quedas, trazendo um pouco de frustração, houve uma aversão ao risco para papéis de menor duration. O Sr Marcos enfatizou que quando a taxa Selic começar a reduzir a carteira do instituto estará bem posicionada. Finalizando a parte da renda fixa a média da carteira no mês de julho ficou em 0,20% com um acumulado anual de 7,38%. No seguimento da renda variável, o mês foi marcado por forte volatilidade e embora a carteira esteja bem diversificada todos os papéis apresentaram queda, sendo que a média da carteira ficou negativa em -4,91% e o acumulado anual recuou para 12,42%, o índice Ibovespa no mês de julho fechou negativo -4,17%. Na contramão os investimentos no exterior apresentaram uma rentabilidade positiva de 6,03% no mês, com isso as perdas anuais foram reduzidas para 2,23%, aqui mais uma vez foi abordado na reunião a importância da diversificação da carteira. Finalizada a apresentação dos investimentos o Sr Edson em assuntos diversos informou que no mês de Agosto foram realizados pagamentos de cupons de juros semestrais no valor de R\$ 1.005.882,08 (Banco do Brasil) e R\$ 2.137.685,53 (CEF) valores que foram reaplicados conforme orientação do Sr Marcos (LDB) nos fundos BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO CNPJ-11.046.646/0001-81 e CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA CNPJ-23.215.008/0001-70, mantendo a estratégia utilizada no pagamento da primeira parte dos cupons em fevereiro de 2025. O Sr Edson pontuou que no mês de agosto realizou aplicação no fundo FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I com recursos recebidos do COMPREV, porém comunicou o comitê de investimento que nos meses de junho e julho do ano corrente tais recursos recebidos não foram realocados para tal fundo devido ao fato da nova gestão do instituto estar iniciando seus trabalhos e desconhecer alguns acordos firmados anteriormente. O comitê de investimento solicitou que fossem feitos os aportes no fundo pois tal estratégia de aplicações mensais já havia sido decidida em reuniões anteriores e transmitidas aos demais comitês. Para finalizar, nesta reunião participaram conosco por vídeo conferência o staff da Caixa Econômica Federal responsável pela gestão dos investimentos, composta pelo Sr. Luan Costa, Sr. Douglas e o Sr José Soriano. Com a palavra o Sr. Luan agradeceu a oportunidade de poder participar desta reunião, destacando a parceria entre o IMP e a CEF, mencionando que toda a sua equipe está à disposição do instituto para apoiar no que for preciso, esclarecer dúvidas e recomendar produtos de seu portfólio. O Sr. Edson agradeceu em nome do comitê e disse que tal proximidade junto aos nossos parceiros comerciais é muito importante. Ausente de mais assuntos, a presidente agradeceu a presença dando por encerrada a reunião do dia. Eu Edson Luis Garcia, lavrei a presente ata que depois de lida e aprovada será assinada por todos.

Amanda Chiconello Braga

Anderson Luís Fonseca Pirola

Cintia Ribeiro da Silva

Edson Luis Garcia

Rodrigo Marin Figueira