COMITÊ DE INVESTIMENTOS – Decreto 12.786/2012

ATA DA 7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREM – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE MOGI DAS CRUZES

Aos vinte e três dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e cinco, na sala de reuniões do Instituto de Previdência de Mogi das Cruzes, instalada no 2º andar do prédio sede da Prefeitura Municipal de Mogi das Cruzes, às quatorze horas, reuniu-se o Comitê de Investimentos dos Recursos do IPREM - Instituto de Previdência de Mogi das Cruzes, através de cinco membros, para a 7ª Reunião Ordinária do exercício de 2025, conforme convocação realizada através de e-mail e predeterminação da agenda aprovada, sendo que em tal convocação os membros receberam a pauta e seus anexos para terem prévio conhecimento dos assuntos que serão tratados nesta reunião. Compareceram presencialmente os membros titulares do Comitê, gestão 2025-2027, a saber: a senhora Verônica Ishikawa Real Mesquita e os senhores César Augusto Yoshida de Melo e Luis Henrique dos Santos Costa, bem como os membros suplentes senhora Poliana de Lima Noronha e e senhor Rodrigo Saverino Bus. Estavam presentes, ainda, o Diretor Superintendente do IPREM, senhor Felício Kamiyama e virtualmente o senhor Henrique Cordeiro, economista e representante da Consultoria Financeira Crédito e Mercado. Ausentes os membros titulares: senhor Thomas Augusto Ciccone Alvarez, a senhora Ana Cláudia Vicentino, o senhor Odilon Rodrigues Macedo e a senhora Ana Carolina Lopes Alvarenga Lima. Verificado quórum mínimo, a Presidente abriu os trabalhos do Comitê de Investimentos, abordando o **1º item da pauta da reunião**, convidando a Sr. Henrique a apresentar a Carteira de Investimentos do IPREM. O economista detalhou o panorama econômico do mês de junho, reforçando que o ambiente de investimentos para o investidor institucional, principalmente para o RPPS, segue extremamente desafiador. A pauta do conflito armado no Oriente Médio saiu dos holofotes e a pauta da guerra tarifária imposta por Donald Trump voltou à tona. Para a maior parte dos países do globo, algum nível de negociabilidade e resolução pela via diplomática vem se apresentando como a melhor via para que as cadeias produtivas e de distribuição de produtos em seus países sofram os menores impactos possíveis. No Brasil, o cenário desenhado tornou-se diferente uma vez que o presidente americano anunciou uma tarifa de 50% para todos os produtos importados do Brasil e até o momento, os líderes políticos brasileiros não tiveram hesito no avançar das negociações pela via diplomática. No curto prazo, os efeitos majoritários são sentidos no campo microeconômico, com algumas empresas ligadas ao comercio com os Estados Unidos sofrendo com a dificuldade de planejamento ou paralização da distribuição de produtos. No longo prazo, se medidas não forem tomadas, o potencial inflacionário volta a se destacar uma vez que os produtos brasileiros menos competitivos em solo americano gerariam uma diminuição de dólares em solo nacional, o que por sua vez poderia pressionar a taxa de câmbio, e consequentemente, na inflação. Ainda no Brasil, a última reunião do COPOM reforçou que o patamar de 15% da taxa Selic parece ser suficientemente elevado para a reancoragem das expectativas de inflação, todavia, os diretores do Banco Central não fecharam as portas para novas altas, se necessário. Frente a volatilidade do cenário econômico no curto prazo, recomendamos cautela aos investidores nos processos decisórios de investimentos. A perspectiva de uma Selic elevada para os próximos meses deve trazer melhores condições para atingimento de meta atuarial por um período mais prolongado e oportunidades de alocação em ativos emitidos pelo Tesouro e por instituições privadas, em que para estes, reforçamos o profundo processo de diligência na escolha dos ativos e seus respectivos emissores. Não obstante, recomendamos que os RPPS diversifiquem sua carteira de investimentos nas classes de ativos recomendadas em nossos

Escaneie a imagem para verificar a autenticidade do documento
Hash SHA256 do PDF original 6fa9fdd6d4e31a755657326db72a590812bd3e4319d4ffd785e4cc919bf5e9a5
https://valida.ae/aa5a58ad927840cb694eeb444a0fc76951bbdfe8306a6d9d

periódicos, como ativos de exposição ao exterior e renda variável doméstica que apresenta também, janela de entrada. Apresentou o último Boletim FOCUS, analisando as principais projeções de mercado. Abrindo a carteira de investimentos do Instituto, a consultora apontou que a rentabilidade do mês de junho de 2025 fechou em 1,04%, ficando acima da meta mensal que é 0,65%. O retorno acumulado, no ano, da carteira é de 7,22% e está em 128,58% da meta acumulada, que é de 5,62%, ressaltando que os números refletem resultado positivo frente à instabilidade de mercado e em comparação aos meses anteriores. A renda fixa, que representa 65,58% da Carteira, apresentou rentabilidade de 0,73% no mês. A renda variável, com volume de 26,74% em relação ao total da Carteira, rentabilizou 1,76%. Os investimentos no exterior, cujo peso na carteira é de 8,00%, rentabilizou 1,23%. Sobre a composição da carteira, apontou quanto desenquadramento do fundo da BNP Paribas e % abaixo do recomendado no Artigo 7º,III, a, ressaltou a importância da diversificação de carteira, para proteção quanto instabilidades e oscilações. Ato contínuo, como **2º item da pauta**, foi apresentado, de forma virtual o fundo BTG Hospitalidade Retorno Total Resp Limitada FII, pela Sra. Vithoria Lechuga e os Srs Diogo Canteras, Caio Adelfo e Gabriel Mazzante, do Banco BTG Pactual, sendo apresentado o mercado de Fundos Imobiliários, a tese de investimento do fundo, a gestão do BTG e a visão geral do fundo. Concluída a apresentação, a Presidente abordou o **3º item da pauta**, para o reporte das aplicações do mês de junho de 2025. O Comitê de Investimentos analisou o relatório e foi informado pelo Sr. Richard sobre as movimentações da carteira de investimentos do IPREM realizadas no mês de junho de 2025, decididas pelo Comitê nas reuniões de 20 de maio de 2025 e aprovadas pelo Conselho de Administração, pela seguinte alocação dos recursos novos: manter, para a gestão e controle de fluxo de caixa, o fundo de investimento Santander Renda Fixa Referenciado DI Títulos Públicos Premium FIC FI (CNPJ 09.577.447/0001-00); após reposição do fluxo de caixa, realizar o aporte inicial com 100% do recurso excedente no fundo BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI – CNPJ: 03.399.411/0001-90. Os recursos novos creditados ao portfólio do Instituto foram: R$ 740.981,46 – 2ª parcela do Acordo de Parcelamento nº 205/2025, creditada em 30/05/2025; R$ 12.688.000,00 – Excedente após reposição do fluxo de caixa, contabilizado em 09/06/2025. O total de recursos novos disponíveis para alocação e realocação foi de R$ 13.428.981,46. Sendo realizada da seguinte forma: R$ 13.428.981,46 (100% dos recursos novos) foram aplicados no fundo Santander Renda Fixa Referenciado DI Títulos Públicos Premium FIC FI, para aguardar a autorização e finalização do prévio credenciamento do fundo BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI – CNPJ: 03.399.411/0001-90. Ato contínuo, a Presidente prosseguiu para o **4º item da pauta**, sobre o desenquadramento passivo do Artigo 8º, Inciso I do fundo de investimento BNP PARIBAS ACTION FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES – CNPJ: 12.239.939/0001-92, pelo percentual de participação do IPREM, que representa atualmente 15,33% do patrimônio líquido do fundo. O Instituto tem o prazo de 6 meses para providências, sendo necessário levar em consideração o resgate D+30 do fundo. A Presidente realizou, juntamente com o membro suplente Sr. Rodrigo Bus e o Diretor Superintende reunião na manhã de hoje com a empresa MAGNA, distribuidora do fundo e com o gestor do fundo, para esclarecer as providências quanto a captação de novos recursos e como está sendo realizada a gestão. Apresentado o que foi conversado na reunião, passado para deliberação, aprovado por unanimidade o resgate imediato do valor de R$ 3.000.000,00 (três milhões), valor suficiente para regularização do enquadramento, ficando o reinvestimento a ser deliberado em reunião próxima, considerando o prazo de resgate (D+30) e solicitação de análise de fundos que já somos cotistas quanto desempenho e enquadramentos. A Presidente passou ao **5º item da pauta**, momento de discussão e votação sobre as estratégias de investimento, alocação dos novos recursos, e suas respectivas destinações. Em análise e deliberação pelos membros, foram aprovados por unanimidade a realocação dos recursos financeiros da seguinte forma: 100% dos recursos em Títulos Públicos NTN-B com vencimento em 2035. A Presidente passou ao **6º item da pauta**, em que expôs as análises realizadas pela

Escaneie a imagem para verificar a autenticidade do documento
Hash SHA256 do PDF original 6fa9fdd6d4e31a755657326db72a590812bd3e4319d4ffd785e4cc919bf5e9a5
https://valida.ae/aa5a58ad927840cb694eeb444a0fc76951bbdfe8306a6d9d

Consultoria quanto fundos apresentados pelas distribuidoras, especialmente os que se enquadram pela Resolução em artigos/incisos/alíneas em não possuímos nenhum aporte. Não havendo mais nenhuma deliberação e decisões a serem tomadas, a Presidente do Comitê de Investimentos do IPREM agradeceu a presença de todos os membros e deu por encerrada a presente reunião às 17 horas e 15 minutos, e, para ficar registrado, lavrou a presidente, Verônica Ishikawa Real Mesquita, a competente ata de forma resumida, a qual segue assinada por todos os membros presentes.

Rodrigo Saverino Bus

Poliana de Lima Noronha

Verônica Ishikawa Real Mesquita

Cesar Augusto Yoshida de Melo

Luis Henrique dos Santos Costa

Natalia Muffo Moreira

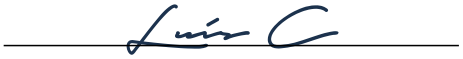
Escaneie a imagem para verificar a autenticidade do documento
Hash SHA256 do PDF original 6fa9fdd6d4e31a755657326db72a590812bd3e4319d4ffd785e4cc919bf5e9a5
https://valida.ae/aa5a58ad927840cb694eeb444a0fc76951bbdfe8306a6d9d

Página de assinaturas

Veronica Mesquita
312.879.588-69
Signatário

Rodrigo Bus
352.186.478-29
Signatário

César Melo
230.262.688-52
Signatário



Luís Costa
393.071.228-81
Signatário

Natalia Moreira
362.082.548-33
Signatário

Poliana Noronha
097.039.274-59
Signatário

HISTÓRICO

29 jul 2025 16:00:16 **Comitê de Investimentos** criou este documento. (Email: comite.iprem@mogidascruzes.sp.gov.br)

29 jul 2025 16:08:04 **Rodrigo Saverino Bus** *(Email: rodrigobus@se-pmmc.com.br, CPF: 352.186.478-29)* visualizou este documento por meio do IP 191.37.170.175 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

29 jul 2025 16:08:11 **Rodrigo Saverino Bus** *(Email: rodrigobus@se-pmmc.com.br, CPF: 352.186.478-29)* assinou este documento por meio do IP 191.37.169.154 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

30 jul 2025 12:46:00 **Poliana De Lima Noronha** *(Email: poliana.noronha@cmmc.com.br, CPF: 097.039.274-59)* visualizou este documento por meio do IP 186.233.26.147 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

30 jul 2025 12:46:03 **Poliana De Lima Noronha** *(Email: poliana.noronha@cmmc.com.br, CPF: 097.039.274-59)* assinou este documento por meio do IP 186.233.26.147 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

29 jul 2025 16:01:18 **Veronica Ishikawa Real Mesquita** *(Email: veronicamesquita@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 312.879.588-69)* visualizou este documento por meio do IP 191.37.168.200 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

29 jul 2025 16:01:22 **Veronica Ishikawa Real Mesquita** *(Email: veronicamesquita@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 312.879.588-69)* assinou este documento por meio do IP 191.37.168.200 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

29 jul 2025 16:31:54 **César Augusto Yoshida de Melo** *(Email: cesarmelo@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 230.262.688-52)* visualizou este documento por meio do IP 191.37.168.200 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

29 jul 2025 16:32:10 **César Augusto Yoshida de Melo** *(Email: cesarmelo@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 230.262.688-52)* assinou este documento por meio do IP 191.37.168.200 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

30 jul 2025 10:24:53 **Luís Henrique dos Santos Costa** *(Email: luiscosta@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 393.071.228-81)* visualizou este documento por meio do IP 191.37.168.200 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

30 jul 2025 10:25:03 **Luís Henrique dos Santos Costa** *(Email: luiscosta@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 393.071.228-81)* assinou este documento por meio do IP 191.37.168.200 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

30 jul 2025 12:11:11 **Natalia Muffo Moreira** *(Email: nataliamoreira@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 362.082.548-33)* visualizou este documento por meio do IP 191.37.168.200 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil

30 jul 2025 12:17:37 **Natalia Muffo Moreira** *(Email: nataliamoreira@mogidascruzes.sp.gov.br, CPF: 362.082.548-33)* assinou este documento por meio do IP 191.37.168.200 localizado em São Paulo - São Paulo - Brazil