



ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DE Nº 08 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE PANELAS-PANELASPREV

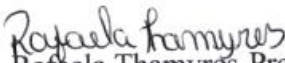
Aos 08 (oito) dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte e cinco, às 10h00 (dez horas), nas instalações do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Panelas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, a saber: a Sra. Rafaela Thamyres da Silva, na qualidade de Presidente do Comitê; a Sra. Lucelma Maria de Paula Gomes, membro; e o Sr. Rodrigo Givaldo Silva, também membro. A reunião teve início com a leitura da ata da sessão anterior, realizada em 14 (catorze) de julho de dois mil e vinte e cinco. Após a leitura e verificação de seu conteúdo, o documento foi aprovado por unanimidade pelos presentes. A reunião teve início com a apresentação, por parte da Sra. Rafaela Thamyres, dos dados referentes à performance dos investimentos. Destacou que, ao final de julho, o patrimônio do PanelasPrev atingiu o montante de R\$ 7.249.197,77 (sete milhões, duzentos e quarenta e nove mil, cento e noventa e sete reais e setenta e sete centavos), superando o registrado no mês anterior, quando totalizava R\$ 7.160.845,28 (sete milhões, cento e sessenta mil, oitocentos e quarenta e cinco reais e vinte e oito centavos). Informou ainda que a rentabilidade da carteira no mês foi de 1,09%, superior à de junho, que havia sido de 0,97%, e ressaltou que a rentabilidade acumulada em 2025 alcançou 8,51%, ultrapassando com folga a meta atuarial no mesmo período. A Sra. Lucelma Maria, ao ouvir os dados, parabenizou o desempenho e ressaltou que a estratégia de manter predominância em ativos de renda fixa tem sido eficaz diante das incertezas econômicas. Destacou o papel dos fundos atrelados ao CDI e aos títulos públicos, como o BB Tesouro FIC Renda Fixa SELIC, que apresentou rendimento de 1,26%, e o BB IRF-M 1, com 1,19%, como pilares de estabilidade e crescimento do fundo. O Sr. Rodrigo complementou mencionando que, em relação ao mês anterior, percebe-se uma melhora nos retornos dos mesmos fundos, e acrescentou que a manutenção da estratégia conservadora parece adequada diante do atual contexto macroeconômico. A Sra. Rafaela prosseguiu relacionando os resultados com o panorama econômico de julho, conforme relatório da assessoria LEMA. Explicou que o Brasil encerrou o segundo trimestre com sinais de desaceleração da atividade econômica, inflação acima da meta e elevação da taxa Selic para 15% ao ano. Apontou que, embora o mercado de trabalho continue aquecido, o setor produtivo vem demonstrando retração, o que reforça a importância de prudência nas decisões de investimento



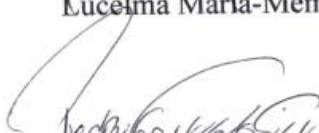
O Sr. Rodrigo concordou com a análise e lembrou que a elevação da Selic, apesar de sinalizar esforço para conter a inflação, impacta diretamente as expectativas do mercado e reforça a necessidade de resguardar o patrimônio em ativos de menor volatilidade. A Sra. Lucelma, por sua vez, destacou que a sinalização de possível fim do ciclo de alta dos juros pode abrir oportunidades futuras, mas que o momento ainda exige cautela. Ademais, a Sra. Rafaela apresentou os dados de rentabilidade dos fundos de renda fixa no mês, ressaltando que todos os ativos da carteira apresentaram desempenho positivo. A rentabilidade total dos investimentos foi de R\$ 77.223,48 (setenta e sete mil, duzentos e vinte e três reais e quarenta e oito centavos), superior aos R\$ 67.572,07 (sessenta e sete mil, quinhentos e setenta e dois reais e sete centavos) registrados em junho. Ressaltou ainda que a alocação permanece 100% em renda fixa, com 89,90% enquadrados no artigo 7º, inciso I, alínea “b”, e 10,10% no inciso III, alínea “a”, mantendo-se rigorosamente dentro dos limites legais. Os membros, após breve debate, concordaram que o resultado favorável reflete uma gestão sólida e aderente à política de investimentos do RPPS. Além disso, todos destacaram a importância de continuar acompanhando o cenário internacional, que permanece instável, com inflação resistente nos Estados Unidos, desaceleração na Europa e tensões comerciais envolvendo a China. Ao final da reunião, a Sra. Rafaela Thamyres trouxe à pauta a entrada da tarifa de importação de 50% imposta pelos Estados Unidos sobre produtos brasileiros, conforme decreto assinado pelo presidente norte-americano Donald Trump em 30 de julho, que estabeleceu uma elevação de 40 pontos percentuais sobre produtos já tarifados, totalizando uma das mais altas alíquotas de importação do mundo. A presidente destacou que, embora a medida traga uma longa lista de exceções, como suco de laranja, aeronaves civis, petróleo, veículos e peças, fertilizantes e produtos energéticos, a nova política tarifária deve afetar de forma relevante setores exportadores estratégicos para a economia brasileira. Ressaltou que os reflexos podem se estender ao mercado financeiro, influenciando negativamente os indicadores de confiança, atividade econômica e, por consequência, os rendimentos dos fundos de investimento, especialmente os atrelados a índices de mercado. O Sr. Rodrigo apontou que, caso o impacto comercial e cambial se intensifique, é possível que haja revisões nas projeções de crescimento do país e aumento da percepção de risco, o que poderá alterar a precificação de ativos públicos e privados. A Sra. Lucelma Maria concordou, reiterando que o momento exige cautela e reforça a importância de manter a atual política de alocação conservadora e líquida, protegendo o patrimônio contra oscilações externas e cenários adversos.



Por fim, o comitê deliberou pela manutenção da estratégia atual de alocação, priorizando segurança, previsibilidade e aderência à meta atuarial. A Sra. Rafaela reforçou que será mantido o monitoramento contínuo da conjuntura e das oportunidades de mercado, com reuniões periódicas para revisão da carteira, caso necessário. Não havendo mais assuntos em questão, a presidente do comitê agradeceu a presença dos membros, encerrando a reunião e lavrando ata que será assinada por todos que estavam presentes. A próxima reunião ficou marcada para o dia 10 (dez) de setembro de dois mil e vinte e cinco.


Rafaela Thamyres-Presidente


Lucelma Maria-Membro


Rodrigo Givaldo-Membro