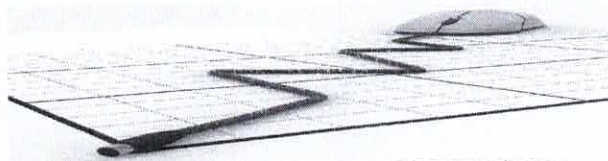


COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPSEMA

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos 29 (vinte e nove) dias do mês de julho do ano de 2025, às 14 horas, foi realizada reunião ordinária do Comitê de Investimentos do IPSEMA, atinente a reunião que deveria ter acontecido no dia 15 de julho, com a presença da Assessoria de Investimentos LEMA, representada pelo Vitor Hugo de forma on-line, com a presença do Procurador Jurídico do IPSEMA, Cleones Guedes da Silva e com a presença dos seguintes membros do comitê: Artur Henrique Magalhães Costa, Josane Maria Sousa Araújo e Keila Cristina Pinheiro de Sousa. A reunião foi iniciada pela Sra. Josane Maria Sousa Araújo, que abriu os trabalhos e apresentou a Sra. Keila como novo membro do Comitê de Investimentos. A Sra. Keila agradeceu a oportunidade se colocando à disposição para aprender e contribuir com os trabalhos do Comitê de Investimentos. Artur apresentou os tópicos da reunião: Fechamento da carteira de junho de 2025, fechamento do primeiro semestre e perspectivas para os próximos 6 meses. Josane passou a palavra para Vitor Hugo que cumprimentou a Sra. Keila, se colocando à disposição para tirar as dúvidas que ela tiver. Josane informou que, existe o interesse em aumentar o número de membros do Comitê de Investimentos, para facilitar e distribuir melhor as tomadas de decisões. Josane pediu que Vitor Hugo desse início comentando a “fala “do momento, o tarifação do Trump, qual o impacto que devemos esperar. Josane completou dizendo que hoje nós temos mais de 80% da carteira investido em renda fixa, temos percentual em renda variável, em ações e fundos vértices, porém queremos saber se estamos no caminho certo ou precisamos fazer alguma mudança. Vitor Hugo deu início dizendo que a gente não pode falar da carteira sem falar do cenário político atual. Vitor em sua fala disse que iria seguir uma ordem cronológica, falando um pouco do primeiro semestre, ressaltando que no início do ano tínhamos um cenário com expectativa de juros mais elevados, com uma volatilidade fiscal muito grande, mas ao mesmo tempo quando a gente olhava para a renda fixa, a gente estava vendo um cenário positivo para os RPPS. No início do ano a perspectiva era que a inflação atingiria 15%, em meados de março houve uma redução na perspectiva para 14,50%, porém agora no cenário atual já voltou para 15%. Vitor Hugo exemplificou sobre o que mais balançou o mercado global foi a perda tarifária dos EUA com a China, quando um taxava em 100% o outro repetia a taxa, vivendo um grande conflito comercial. Além disso, no primeiro tiveram outras situações como a entrada do Irã na guerra entre Israel e Palestina. Vitor apresentou o fechamento da carteira de junho com informações da posição da carteira no primeiro semestre de 2025, informando que a carteira fechou em R\$ 305.834.289,73 (trezentos e cinco milhões, oitocentos e trinta e quatro mil, duzentos e oitenta e nove reais e setenta e três centavos) com uma rentabilidade de 0,94% e uma meta de 0,66% superando assim a meta no mês, superando também a meta acumulada de 5,59% que, conseguiu até agora 7,96%, uma rentabilidade 1,67% superior à meta real. Vitor Hugo enfatizou que um dos fatores do cumprimento da meta com rentabilidade superior está ligada a boa diversificação da carteira, possuindo um valor expressivo em renda fixa. Vitor ao apresentar a carteira



COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPSEMA

referente ao primeiro semestre enfatizou que o mês de fevereiro foi o único mês que a meta mensal não foi atingida. Vitor citou alguns ativos, como é o caso BNB seleção de ações que possui uma rentabilidade acumulada em 18,24% e Ações MID-CAPS que possui um acumulado de 17,06% no ano, se posicionando de maneira positiva no mercado. Vitor completou falando sobre o BDR, que por mais que ele tenha tido resultado negativo, no contexto de tempo maior, ele está positivo, possuindo um resultado positivo desde o início de 63%. Vitor enfatizou que a carteira do IPSEMA está em quase sua totalidade enquadrada no artigo 7 alíneas A e B. Vitor apresentou também a carteira separada por classe, ativos e gestor, finalizando com a informação do resultado do rendimento da carteira no primeiro semestre que ultrapassou R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões). Dr. Cleones enfatizou que o tarifaço e demais situações políticas podem aumentar o resultado negativo do BDR, enquanto dentro da carteira tem investimentos rendendo quase o dobro da meta. Vitor Hugo, respondendo a pergunta anterior da Josane, disse que no momento a LEMA não indica aumento na renda variável, talvez fazer algumas movimentações pontuais. Josane agradeceu a apresentação do Vitor Hugo, dizendo que ficaremos aguardando as indicações de movimentação na carteira de investimentos variáveis. Vitor Hugo agradeceu a todos e novamente se colocou a disposição do comitê para novas reuniões e ou esclarecimentos. Josane Agradeceu e deu por finalizada a reunião. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 15:30 (quinze horas e trinta minutos), eu Artur Henrique Magalhães Costa, servidor e membro do Comitê de Investimentos do IPSEMA, lavrei a presente Ata em três (03) vias de igual teor que passa a ser assinada por mim e todos os presentes. Açailândia – MA, 29 de julho de 2025.

Assinaturas:

Josane Maria Sousa Araújo (Membro)

Artur Henrique Magalhães Costa (Membro)

Keila Cristina Pinheiro de Sousa (Membro)

Cleones Guedes da Silva (Procurador Jurídico)