



INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL DE
ARACARIGUAMA - IMSS
ESTADO DE SÃO PAULO

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS MÊS DE JUNHO/2025

Data: 26/06/2025

Participantes: Renata Martins de Farias e Valeria Santiago dos Santos Duarte.

Falta: Cleidson Martins.

Convidados:

Silvia Regina Rodrigues dos Santos – Jurídico do IMSS

Hélio Barbosa Júnior – Assessor Contábil do IMSS

Representantes da Up Real Investimentos escritório vinculado ao Safra Invest: Leandro Lima Morales e Sergio Ghirghi Filho.

Às quatorze horas do dia vinte e seis do mês de junho do ano de dois mil e vinte e cinco, atendendo a convocação formalizada via telefone e e-mail, reuniram-se ordinariamente os membros do Comitê abaixo assinado. A reunião se iniciou com a leitura da Ata da reunião anterior pela Presidente do IMSS, e após a Gestora apresentou o relatório analítico dos investimentos em anexo e com base no cálculo atuarial informou a meta: IPCA + 5,13% para o exercício de 2025. Após passou a palavra para os representantes do escritório Up Real Investimentos que explanaram sobre o atual cenário econômico e discorreram sobre novas possibilidades de alocações com produtos do Safra trazendo maiores rendimentos para o IMSS. **1) Análise da Carteira de Investimentos:** Foi analisada a carteira de investimentos do IMSS buscando atingir a meta atuarial e com base no relatório e nas recomendações da Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado vamos estudar realocações e diversificações mais rentáveis para bater a meta.

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	0%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	20%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	20%
<u>Renda Variável</u>	30%
Fundos de Ações	20%



INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL DE
ARACARIGUAMA - IMSS
ESTADO DE SÃO PAULO

Multimercados	5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

2) Análise do fluxo de caixa do mês corrente; O Sr. Helio Barbosa Junior , assessor contábil do IMSS, apresentou o fluxo de caixa para o mês corrente o qual foi analisada pelos membros Comitê.

3) Informações e Deliberações: A Gestora informou que não houve repasse de contribuição previdenciária da parte patronal, a Prefeitura está fazendo o repasse apenas da contribuição funcional e parcelamentos. Os Fundos sugeridos pelos representantes do escritório Up Real Investimentos serão encaminhados para análise da nossa consultoria Credito & Mercado. Ninguém mais querendo fazer uso da palavra, e nada a deliberar foi declarada encerrada a reunião. Documentos que fazem parte da presente Ata: **1)** Relatório Analítico de Investimentos maio 2025; **2)** Panorama Econômico de Junho/25. Nada mais.