



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE MOSTARDAS
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PÚB. DE MOSTARDAS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Relatório de Aplicação, Resgates e Análises do dia 28/07/2026 – Ata nº 177

Aos vinte e oito dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e seis, às onze horas e 40 minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos: Laureni de Souza Araujo do Amaral e Talita Araujo Carassai e a Gestora Rosiane Vieira de Lemos, para sua reunião ordinária. O RPPS apresentou em 22 de julho de 2026 um saldo total de R\$ 67.850.548,83, distribuídos no Banrisul representando 32,31%, no Banco do Brasil representando 31,59%, na Caixa Econômica Federal representando 31,05% e no Sicredi representando 5,05%, conforme Relatório Diário fornecido pelo SGI da Referência. Os recursos do RPPS se encontram TODOS enquadrados conforme a nossa política de investimento para o ano de 2026 e também conforme a Resolução CMN nº 5.272/2025 que substituiu a Resolução CMN nº 4.963/2021. A semana foi marcada por elevada volatilidade no cenário externo, com os investidores monitorando a escalada das tensões no Oriente Médio, as incertezas sobre o fluxo de petróleo e os sinais de política monetária nas principais economias. O Brent chegou a superar o patamar de US\$ 100/barril ao longo da semana, antes de aliviar parcialmente na sexta-feira, em meio a expectativas de avanços diplomáticos. Ainda assim, a commodity acumulou forte alta semanal, mantendo no radar o risco de pressões inflacionárias globais e de juros mais altos por mais tempo. No Brasil, o mercado acompanhou os desdobramentos da nova tarifa norte-americana sobre produtos brasileiros e seus potenciais impactos sobre comércio exterior, inflação e atividade. A cautela com o quadro fiscal e com a condução da política monetária continuou limitando o apetite por risco, embora o real tenha se beneficiado de algum alívio no exterior ao fim da semana. O dólar encerrou a sexta-feira praticamente estável, cotado próximo de R\$ 5,08, e acumulou queda semanal de cerca de 0,6%. No mercado doméstico, o Ibovespa encerrou a sexta-feira (24/07) em queda de 1,52%, aos 174.042 pontos, pressionado por Petrobras, Vale e grandes bancos, em sessão marcada pela realização de lucros e pelo recuo do petróleo no exterior. A CSN Mineração foi o destaque positivo da semana (CMIN3, +7,7%), impulsionado pela aceleração de seu programa de recompra de ações. Apesar da queda no último pregão, o índice acumulou leve alta semanal, próxima de 0,2% a 0,3%, sustentado principalmente pelo forte avanço registrado na quarta-feira. No exterior, as bolsas globais terminaram a semana com viés ligeiramente negativo. O S&P 500 recuou cerca de 0,6% na semana, enquanto o Nasdaq caiu aproximadamente 0,9%, pressionado por realização de lucros em tecnologia e por preocupações com os elevados investimentos em inteligência artificial. A queda do petróleo na

Rosiane

Lauren

Talita



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE MOSTARDAS
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PÚB. DE MOSTARDAS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

sexta-feira ajudou a aliviar parte da aversão a risco, mas não foi suficiente para reverter completamente o tom cauteloso da semana. Na renda fixa, a semana combinou pressões externas e domésticas. A alta acumulada do petróleo e a abertura da curva de juros norte-americana reforçaram o cenário de cautela global, enquanto, no Brasil, os investidores seguiram atentos às tarifas dos EUA sobre produtos brasileiros, ao quadro fiscal e às expectativas para a Selic. Apesar do alívio pontual no câmbio e nos juros futuros na sexta-feira, o ambiente permanece volátil. Diante desse contexto, mantemos postura conservadora, priorizando estratégias pós-fixadas, liquidez imediata e diversificação, em linha com a política de investimentos e com a necessidade de preservar capital. As projeções das instituições financeiras para o crescimento do PIB em 2026 apontam para uma taxa de 1,99%. Para 2027, as estimativas dos economistas consultados indicam uma expansão de 1,60%. A mediana das expectativas para a inflação ao fim de 2026 é de 5,12%. Para 2027, a projeção de mercado é de 4,22%. No Boletim Focus, a projeção para o IPCA de julho foi de 0,20%. Para agosto e setembro, as estimativas são de -0,14% e 0,50%, respectivamente. Para os próximos 12 meses, a expectativa é de 4,19%. De acordo com a Secretaria de Política Econômica do Ministério da Fazenda, a estimativa para o INPC em 2026 é de 4,6%. No Brasil, o IPCA Administrados reúne preços de bens e serviços definidos por contrato ou regulados pelo poder público, como tarifas e preços controlados por governos e agências reguladoras. Para 2026, a expectativa do mercado é de alta de 5,00%. Para 2027, a projeção é de 3,90%. As projeções de mercado para a taxa Selic ao final de 2026 indicam 14% ao ano. Para 2027, a expectativa é de 12% ao ano. Prosseguindo a pauta, o Comitê de Investimentos reuniu-se com a Gerente de Governos do Banrisul, Sra. Patrícia, e com o Gerente da Agência Banrisul de Mostardas, Sr. Kleber, os quais informaram que o fundo BANRISUL NTN-B 2026, inscrito no CNPJ nº 56.778.531/0001-64, atingirá seu vencimento no mês de agosto do corrente exercício, ocasião em que será efetivado o respectivo resgate dos recursos aplicados. Em razão desse evento, foram apresentadas alternativas para a realocação dos valores em fundos de vértice administrados pela instituição financeira, destacando-se as opções com vencimentos em 2027, com taxa média estimada de remuneração de IPCA + 8,04%; em 2030, com taxa média estimada de IPCA + 8,3697%; e em 2032, com taxa média estimada de IPCA + 8,31%. Na oportunidade, foram prestados esclarecimentos acerca das características, da estratégia de investimento e das expectativas de rentabilidade dos referidos fundos, considerando o cenário

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE MOSTARDAS
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PÚBL. DE MOSTARDAS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

econômico vigente e os objetivos da carteira de investimentos do RPPS. Ao término da apresentação, os representantes do Banrisul estenderam convite aos membros deste Comitê para participarem de reunião técnica promovida pela Referência Gestão e Risco e BANRISUL, a ser realizada no município de Capão da Canoa, destinada à capacitação e atualização dos gestores e conselheiros onde serão debatidas as melhores práticas de investimentos, tendências do mercado e fortalecimentos da governança dos RPPS. Na sequência, o Comitê de Investimentos analisou a necessidade de resgates de recursos para o pagamento da folha de benefícios referente ao mês de julho de 2026, salientando um resgate maior em razão de pagamento de precatório por descontos indevidos. Após as discussões e considerando a liquidez, o desempenho e a estratégia de alocação da carteira, deliberou-se pela manutenção dos resgates junto ao fundo BANRISUL ABSOLUTO, inscrito no CNPJ nº 21.743.480/0001-50, o qual apresentou rentabilidade de 0,84% no mês e 14,80% no acumulado dos últimos 12 meses. E ainda, definiu-se pela aplicação dos recursos provenientes do recebimento de aporte pago pelo ente, no fundo BANRISUL ABSOLUTO, por se mostrar a alternativa mais adequada para suprir a necessidade de caixa do RPPS, preservando a estratégia de investimentos definida por este Comitê. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a deliberação, sendo lavrada a presente ata, que, após lida e aprovada, segue assinada pelos responsáveis.

ASSINATURAS

Talita Araujo Carassai
Membro do Comitê

Laurení de Souza A. Amaral
Membro do Comitê

Rosiane Vieira de Lemos
Gestora de Investimentos