



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV**

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 14/2025 – Reunião Ordinária de 13 de outubro de 2025

Aos treze dias do mês de outubro de dois mil e vinte e cinco, às quatorze horas e trinta minutos, na sede do ITUPREV, situada na Avenida Antônio Gazzola, 1001 – 9º. Andar na cidade de Itu/SP, reuniu-se o Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itu - ITUPREV, sendo que compareceram presencialmente os membros **Ruy Jacques Ceconello** (Superintendente) e **Ricardo Antônio Bortolini** (Diretor Financeiro), e participaram remotamente, através do aplicativo Teams, os membros **Marcio Roberto Fernandes Coelho**, **Sergio Stefan Dimov Xavier** e **Robson Roberto da Silva**. Participaram também da reunião como convidados, Jocimara de Jesus Servino de Almeida (Chefe de Gabinete) e Mariana Aparecida Ferreira Buzzo (Assessora). O Comitê de Investimento foi composto e seus membros nomeados pela Portaria ITUPREV nº 052 de 02/05/2024 com um mandato de 24 (vinte e quatro) meses, posteriormente a composição foi alterada pela Portaria nº 072 de 25/06/2024. A reunião foi presidida pelo membro **Ruy Jacques Ceconello**, que inicialmente deu boas-vindas a todos e em seguida deu início aos trabalhos apresentando a Ordem do Dia: **1) Cenário Macroeconômico; 2) Resultado da Carteira Setembro/2025; 3) Alocação de Recursos; 4) Homologação de Credenciamentos e APR's de Setembro/2025. ORDEM DO DIA: 1) Cenário Macroeconômico;** O Diretor Financeiro lembrou os presentes que previamente à reunião em curso, foi encaminhado a todos os membros relatório de cada um dos investimentos que farão parte das discussões, relatório este que contém uma análise do Cenário Macroeconômico aplicável ao investimento de que trata. Além do material encaminhado com o intuito de subsidiar a análise do Cenário Macroeconômico o Diretor Financeiro teceu alguns comentários destacando os dados da inflação, o comportamento das curvas de juros e as expectativas do desempenho dos principais indicadores econômicos para 2025 e 2026. **2) Resultado da Carteira de Setembro/2025;** O diretor financeiro apresentou os resultados da carteira de Setembro, onde o saldo atual é de R\$ 948.240.081,75 e o retorno acumulado é de R\$ 88.025.687,91. O retorno total da carteira foi de 1,19%, correspondendo a R\$ 11.175.154,76, houve a superação da meta atuarial prevista para o ano. **3) Alocação de Recursos;** O Diretor Financeiro informou que, após cumprido o rito de seleção e análise dos investimentos, a Diretoria Financeira elaborou as propostas de alocação, resgate e realocação a fim de potencializar o retorno e equilibrar a carteira, e que apresentaria as razões e os argumentos que justificam cada uma das movimentações ou medidas propostas, passando a detalha-las na sequência: **a) APLICAÇÃO** de até **R\$ 2.000.000,00** no fundo **XP INVESTOR DIVIDENDOS FIA CNPJ: 16.575.255/0001-12**, a fim de diversificar a estratégia Dividendos em função do gestor, além de reforçar posição em renda variável na estratégia que reconhecidamente possui menor volatilidade; **b) APLICAÇÃO** de até **R\$ 1.000.000,00** no fundo **COMPASS 91 GLOBAL FRANCHISE BRL FIC FIA IE CNPJ: 41.088.640/0001-82;** **c) APLICAÇÃO** de até **R\$ 1.000.000,00** no fundo **BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIF CNPJ: 39.255.695/0001-98;** **d) APLICAÇÃO** de até **R\$ 1.000.000,00** no fundo **BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIF CNPJ: 38.236.242/0001-51**, bem como **e) APLICAÇÃO** de até **R\$ 1.000.000,00** no fundo **BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO CNPJ: 39.272.865/0001-42**, justificando para todos os casos a necessidade de consolidar a carteira de Investimentos em Mercados Globais, optando por pequenas alocações e diversificação geográfica como forma de mitigar riscos de concentração em mercado e/ou estratégia. Na sequência apresentou a proposta **f) AQUISIÇÃO** de até **R\$ R\$ 40.000.000,00 em Letras Financeiras** e de até **R\$ 40.000.000,00 em Títulos Públicos Federais**, distribuindo o valor em diversos vencimentos, a fim de aproveitar os níveis dos juros nas diferentes pontas da curva; **g) RESGATE** de até **R\$ 5.000.000,00** no fundo **BB PREVID RF IDKA 2 CNPJ: 13.322.205/0001-35**, com o objetivo de reduzir a exposição à estratégia em razão do Cenário Macroeconômico; **h) APLICAÇÃO** inicial de **R\$ 100.000,00** no fundo **BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP CNPJ: 04.857.834/0001-79** a fim de manter os recursos da Taxa de Administração em fundo de baixo risco e com liquidez D+0 buscando um retorno maior do que aquele obtido em fundos ditos automáticos; **i) RESGATE TOTAL** do fundo **SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 09.577.447/0001-00**, realocando o total dos recursos para o fundo **SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 02.224.354/0001-45**, a fim de unificar os investimentos em fundos DI na mesma instituição, facilitando o controle e acompanhamento. **j)** Finalmente o Diretor Financeiro solicitou autorização para promover a marcação de conta do ITUPREV mantida junto ao Banco do Brasil S/A para receber **APLICAÇÃO E RESGATE AUTOMÁTICO** no fundo **BB**



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV**

AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ: 42.592.315/0001-15, a fim de permitir a alocação e resgate de forma automática de recursos disponíveis e transitórios de qualquer origem. No ato da proposição de cada uma das alocações, resgates e realocações, a fim de subsidiar as decisões, o Diretor Financeiro e os membros do Comitê, se valerem de Relatório de cada um dos investimentos propostos encaminhados previamente à reunião, bem como tiveram acesso ao desempenho dos investimentos elegíveis e todas as características de cada um destes, em especial: I- Os Administradores, Gestores, Custodiantes, II – a taxa de administração e taxa de performance; III - a liquidez; IV – a rentabilidade dos fundos nos últimos 24 (vinte e quatro) meses, além disto apresentou também quantidade de cotistas, o patrimônio Líquido do Fundo, o Enquadramento, a Classificação ANBIMA, a Política de Investimento. Após a apresentação e discussão de cada um dos fundos, considerando o cenário macroeconômico e as características de cada produto, o comitê passou a deliberar a respeito das aplicações e **DECIDIU: a) APLICAR até R\$ 2.000.000,00 no fundo XP INVESTOR DIVIDENDOS FIA CNPJ: 16.575.255/0001-12; b) APLICAR até R\$ 1.000.000,00 no fundo COMPASS 91 GLOBAL FIC FIA IE CNPJ: 41.088.640/0001-82; c) APLICAR até R\$ 1.000.000,00 no fundo BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS CNPJ: 39.255.695/0001-98; d) APLICAR até R\$ 1.000.000,00 no fundo BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS CNPJ: 38.236.242/0001-51; e) APLICAR até R\$ 1.000.000,00 no fundo BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS CNPJ: 39.272.865/0001-42; f) ADQUIRIR até R\$ R\$ 40.000.000,00 em Letras Financeiras e de até R\$ 40.000.000,00 em Títulos Públicos Federais em diversos prazos; g) RESGATAR até R\$ 5.000.000,00 no fundo BB PREVID RF IDKA 2 CNPJ: 13.322.205/0001-35; h) APLICAR R\$ 100.000,00 no fundo BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP CNPJ: 04.857.834/0001-79; i) RESGATAR o valor TOTAL do fundo SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 09.577.447/0001-00 e REALOCANDO o valor total de resgate para o SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 02.224.354/0001-45; j) AUTORIZAR APLICAÇÕES E RESGATES AUTOMÁTICOS no fundo BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ: 42.592.315/0001-15; O Diretor Financeiro solicitou e o Comitê, autorizou que os recursos eventualmente alocados no BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.415/0001-05 bem como no BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ: 42.592.315/0001-15, seja a título de Recursos Previdenciários ou Taxa de Administração, possam ser realocados conforme oportunidade e conveniência para o(s) fundo(s) BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 11.046.645/0001-81 e/ou BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP CNPJ: 04.857.834/0001-79 justificando que há a necessidade de tal estrutura para evitar que recursos fiquem em disponibilidade sem direito a rendimento. O Comitê autorizou que os recursos permaneçam assim investidos, até nova deliberação ou necessidade de resgate para fazer frente a compromissos inerentes à folha de pagamento ou obrigações financeiras, tributárias e fiscais, ou ainda cumprir resoluções do Comitê de Investimento, quando então poderão ser resgatados consignando que tais movimentações estão expressamente autorizadas pela presente Ata até próxima resolução que a mantenha ou modifique.4) **Homologação de Credenciamentos e APR's de Setembro/2025:** Foram apresentado aos membros do comitê os documentos e termos de credenciamento das instituições BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A – CNPJ: 30.822.936/0001-69, BANCO DO BRASIL – CNPJ: 00.000.000/0001-91, CAIXA DTVM – CNPJ: 42.040.639/0001-40, CAIXA ECONOMICA FEDERAL – CNPJ: 00.360.305/0001-04 e BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM - CNPJ: 09.631.542/0001-37, que após análise, os homologaram, sem ressalvas. Dando sequência à pauta o Diretor Financeiro solicitou a homologação das APR's do mês de setembro/2025, numeradas de 302 a 329, que foram enviadas e analisadas previamente pelos membros do Comitê, que as homologaram, sem ressalvas. Ato contínuo o Presidente abriu a palavra para todos os que dela quisessem fazer o uso e, não havendo manifestações, os trabalhos foram encerrados. A presente Ata foi lavrada e lida, após o que foi aprovada e será assinada digitalmente pelos membros presentes. Nada mais havendo a tratar, encerrada a reunião às 15:48 horas.**



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV**

Assinaturas:

Ruy Jacques Ceconello

Presidente

Robson Roberto da Silva

Membro

Sergio Stefan Dimov Xavier

Membro

Ricardo Antônio Bortolini

Membro

Marcio Roberto Fernandes Coelho

Membro