



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

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 15/2025 – Reunião Extraordinária de 22 de outubro de 2025

Aos vinte e dois 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 **Ricardo Antônio Bortolini** (Diretor Financeiro), **Marcio Roberto Fernandes Coelho, e Robson Roberto da Silva**. Os membros **Ruy Jacques Ceconello** (Superintendente) e **Sergio Stefan Dimov Xavier** participaram de forma remota pelo aplicativo Teams. Participaram também da reunião como convidados, Jocimara de Jesus Servino de Almeida (Chefe de Gabinete) e **Mariana Aparecida Ferreira Buzzo** (Assessora) que a pedido do Presidente secretariou a reunião. 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) Retificação do resultado da Carteira Setembro/2025; 2) Correção de APR'S; 3) Relatório de Investimentos Setembro/2025; 4) Alocação de Recursos; 5) Credenciamentos; 6) Assuntos Gerais.** **ORDEM DO DIA:**-----

1) Retificação do resultado da Carteira Setembro/2025; O Diretor Financeiro apresentou a correção dos resultados da carteira de Setembro, em razão da necessidade de atualização de algumas posições de NTN'B e do BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.415/0001-05 sendo que o saldo em 30/09/2025 passou de R\$ 948.240.081,75 para R\$ 950.330.378,95 e o retorno acumulado de R\$ 88.025.687,91 para R\$ 90.115.985,11 de forma que o retorno total da carteira para o mês passou de 1,19% para 1,42% resultando em um acumulado para o ano de 10,64%.-----

2) Correção de APR'S; O diretor financeiro informou que em razão dos ajustes das posições do BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.415/0001-05, houve a necessidade de corrigir a APR 282, e a confecção das APR 300 e APR 301, apresentando-as aos membros do Comitê, que as examinaram e homologaram em seguida.-----

3) Relatório de Investimentos Setembro/2025: Dando sequência à pauta, o Diretor Financeiro apresentou o Relatório de Investimentos do ITUPREV, o qual foi enviado anteriormente para análise, e que examinado pelos membros foi aprovado sem emendas. -----

4) Alocação de Recursos: Antes de apresentar as propostas de alocação e resgates o Diretor Financeiro lembrou que buscando a melhoria contínua do processo de análise das propostas, foi enviado previamente aos membros do Comitê material de apoio contendo os dados dos investimentos que serão pautados, em especial os Administradores, Gestores e Custodiantes, as taxa de administração e de performance; a liquidez e rentabilidade dos fundos nos últimos 24 (vinte e quatro) meses, bem como a quantidade de cotista, o patrimônio Líquido do Fundo, seu Enquadramento e a Classificação ANBIMA e ainda uma análise do cenário Macroeconômico e seu impacto nos investimentos. Em seguida descreveu de forma concisa o rito de seleção e análise dos investimentos, e apresentou 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 e colocando em votação:-----

a) APLICAÇÃO de até **R\$ 2.000.000,00** no fundo **AZ QUEST AZIMUT S HIBRIDS FIC FIM I - CNPJ: 50.108.856/0001-53**, a fim de diversificar gestão, como alternativa ao fundo CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR, CNPJ: 51.659.921/0001-00, além de contribuir com a



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

estruturação da estratégia RF Exterior. O Comitê **DECIDIU APROVAR** a proposta por unanimidade-----

b) APLICAÇÃO de até R\$ 1.000.000,00 no fundo **SCHRODER GAIACONTOURTEQUITY LONG & SHORT I - CNPJ: 35.744.790/0001-02** a fim de diversificar gestão, como alternativa ao GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES, CNPJ: 37.331.365/0001-09, e contribuir com a

estruturação da estratégia RV Exterior O Comitê **DECIDIU APROVAR** a proposta por unanimidade;----

c) RESGATE TOTAL do fundo **SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES - CNPJ: 24.078.020/0001-43** em razão do reposicionamento da estratégia de Renda Variável privilegiando diversificação geográfica e posições mais defensivas na RV local. O Comitê **DECIDIU APROVAR** a proposta por unanimidade;----

d) RESGATE TOTAL do fundo **AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES - CNPJ: 11.392.165/0001-72**, em razão do reposicionamento da estratégia de Renda Variável privilegiando diversificação geográfica e posições mais defensivas na RV local. O Comitê **DECIDIU APROVAR** a proposta por unanimidade;--

e) ADESÃO, com a consequente **MARCAÇÃO** de **INVESTIMENTO AUTOMÁTICO** e/ou **RESGATE AUTOMÁTICO** das contas do ITUPREV no Banco do Brasil, dos fundos **BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.415/0001-05**, **BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ: 04.857.834/0001-79**, **BB MAIS AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA SIMPLES CNPJ: 05.102.500/0001-58** e **BB 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. O Comitê **DECIDIU APROVAR** a proposta por unanimidade.-----

No ato da propositura de cada uma das alocações, resgates e realocações, a fim de subsidiar as decisões, o Diretor Financeiro e os membros do Comitê, se valeram de Material de Apoio 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. O Diretor Financeiro solicitou e o Comitê, autorizou que os recursos eventualmente alocados no **BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO - CNPJ: 13.077.415/0001-05**, **BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO - CNPJ:04.857.834/0001-79**, **BB MAIS AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA SIMPLES - CNPJ: 05.102.500/0001-58** e **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 TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP CNPJ: 04.857.834/0001-79** justificando que há a necessidade de tal estruturação 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.-----

5) Credenciamentos: Foram apresentados aos membros do comitê os documentos e termos de credenciamento das instituições GRID ASSESSOR DE INVESTIMENTO – CNPJ: 17.203.539/0001-40; KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A – CNPJ: 04.661.817/0001-61, WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM – CNPJ: 07.437.241/0001-41, XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA – CNPJ: 16.789.525/0001-98, PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA – CNPJ: 03.987.891/0001-00,

SAFRA ASSET CORRETORA – CNPJ: 65.913.436/0001-17, que após análise, os homologaram, sem



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

ressalvas.

6) Assuntos Gerais: O Diretor Financeiro informou os membros que como resultado de consulta formal aos cotistas para análise das demonstrações financeiras, das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, relativos ao exercício social findo em 31 de maio de 2025 do PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 - CNPJ: 06.018.364/0001-85, a Assembleia de cotistas REPROVOU a proposta. O Diretor Financeiro informou sobre a realização de Assembleia para aprovação da implementação do **Plano de Liquidação** antecipada do Fundo **OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - CNPJ: 19.107.604/0001-60**, e que a Consultoria emitiu parecer orientando a aprovação do Plano de Liquidação e que consultado, o Conselho de Administração manifestou-se FAVORAVELMENTE à proposta. O Comitê corroborou o entendimento da Consultoria e encaminhou voto APROVANDO a proposta, de modo que a Superintendência irá encaminhar Voto **FAVORÁVEL** à proposta. O Diretor Financeiro aproveitou a oportunidade e atualizou o Comitê de Investimentos a respeito da elaboração da Política de Investimentos, e se comprometeu a enviar aos membros versão inicial para análise, proposições e comentários de todos os membros, para posteriormente agendar primeira discussão do documento. O Diretor Financeiro também teceu comentários sobre a necessidade de atualizar o Regimento Interno do Comitê e sobre o Mapeamento das Atividades ligadas à área de Investimentos e estruturar Manuais de Procedimentos, o que deve ocorrer ainda este ano. 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 por mim, **Mariana Aparecida Ferreira Buzzo** e lida, após o que foi aprovada e será assinada digitalmente pelos membros presentes. Nada mais havendo a tratar, encerrada a reunião às 16:07 horas.

Assinaturas:

Ruy Jacques Ceconello

Presidente

Ricardo Antônio Bortolini

Membro

Robson Roberto da Silva

Membro

Marcio Roberto Fernandes Coelho

Membro

Sergio Stefan Dimov Xavier

Membro