

Memorando 64.406/2025

De: SIDNEI R. - BCPREVI - CI

Para: BCPREVI - CI - Comitê de Investimentos - A/C João K.

Data: 01/10/2025 às 14:08:48

Setores envolvidos:

BCPREVI - CI, BCPREVI - DC

Ata nº 020/2025 - Extraordinária do dia 18/09/2025

Prezados,

Segue ata nº 020/2025 da reunião Extraordinária do dia 18/09/2025 para assinaturas.

[Gabriele Renata Vassolowski - BCPREVI - DC](#), favor após assinaturas dar publicidade em nosso site.

Att,

—

Sidnei Riquetta

contador

CRC/SC 029.989/O-1

Anexos:

020_2025_Ata_Comite_18_09_2025_Extraordinaria.pdf

**BCPREVI - Ata de Reunião Extraordinária - 020/2025 - Comitê de Investimentos:
18 de setembro de 2025.**

Assuntos a serem deliberados e abordados na reunião:

- 1 - Assessoria de Investimentos - Fatos noticiados referente a empresa;
- 2 - Assuntos pendentes da Ordinária de 09/09/2025;
 - 2.1 - HIX Capital FIC FIA - deliberação;
 - 2.2 - Tenax Ações FIA - deliberação capital Institucional FI ação;
 - 2.3 - Nu RF Institucional Ref. DI FIC FI - deliberação; - reserva FIP da Perfin (3 milhões);
 - 2.4 - Carteira de Renda Fixa - IMAs - alongamento dos vencimentos;
- 3 - Informes:
 - 3.1 - Fluxo de Aplicações de setembro;
 - 3.2 - Reunião extraordinária 19/08 - avaliação da compra do terreno.
 - 3.3 - Incorporação FI AXA WF Framlington Digital Economy Advisory Classe de investimento em cotas de Classes de Ações IE;
 - 3.4 - Parecer AGC fundo Piatã;
 - 3.5 - Troca IVVB11 por GPUS11 - uma única operação - economia de corretagem;
 - 3.6 - TED fundo DI do Safra para fundo DI do Itaú;
 - 3.7 - FIA Construção Civil creditado em conta em 03/09/2025;
 - 3.8 - Chamada de Capital KRES - R\$ 87.225,00;
 - 3.9 - Chamada de Capital - Pátria PE VII Advisory FIP Multi C - R\$ 220.309,77;
- 4 - Outros:
 - 4.1 - Compra de LF vencimento 2031 - do Bradesco - 5M.
 - 4.2 - Abertura 2º conta XPI - segregação recursos do FII SPX Logística;

No dia **18 de setembro de 2025**, às **16h**, reuniram-se na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Balneário Camboriú – BCPREVI os membros do Comitê de Investimentos Sidnei, Jackson, João, Maria Carolina, Guilherme, Kalinka, Nilto e Michele, de forma presencial. E participaram de forma remota, via *Google Meet*, a Sra. Samantha e o Sr. Bruno, representantes da Crédito e Mercado, assessoria de investimentos contratada pelo BCPREVI. O **item 1** da pauta tratou dos fatos noticiados pela imprensa envolvendo operações de Letras Financeiras emitidas pelo Banco Master e a suposta vinculação da consultoria em matéria jornalística. Samantha iniciou relatando que a consultoria foi surpreendida pela publicação, visto que havia concedido uma entrevista técnica ao jornal Estadão, realizada no dia anterior à veiculação da matéria, em evento paralelo à APEPREV. A entrevista, segundo ela, foi conduzida de forma transparente e baseada em fundamentos técnicos relacionados à operação do Banco Master. Contudo, o conteúdo publicado foi distorcido em relação às informações repassadas, resultando em exposição negativa da consultoria e de dois clientes em específico dos municípios

de Araras e São Roque, os quais sequer foram ouvidos pelos jornalistas e que, após a divulgação, manifestaram surpresa e preocupação quanto à utilização de seus nomes sem consentimento. A consultoria destacou que jamais forneceu relatórios sigilosos desses RPPS e que houve clara manipulação de informações. Samantha ressaltou que a instituição citada possuía, à época dos pareceres, *ratings* de crédito elevados e constava regularmente na lista exaustiva da Secretaria de Previdência, documento este que orienta e respalda a atuação dos RPPS em conformidade com a Resolução 19. Dessa forma, não havia fatos desabonadores que justificassem a recusa nos pareceres emitidos, todos devidamente fundamentados em critérios técnicos e regulatórios. Adicionalmente, a assessoria informou que ingressou com medidas judiciais contra os responsáveis pela matéria e reforçou que a situação pode ter origem em disputas concorrenciais e interesses políticos envolvendo entidades representativas do setor, já que casos semelhantes ocorreram, justamente, coincidentemente, no mesmo período da realização dos eventos anteriores da APEPREV - Associação Paranaense de Previdência, envolvendo outras empresas de distribuição de produtos de investimentos. Bruno complementou afirmando que, em momento algum, houve direcionamento do Banco Master ou indução de clientes para aquisição de suas Letras Financeiras. Reforçou que a consultoria atua estritamente dentro de padrões de compliance, transparência e diligência, e que inclusive possui departamento interno dedicado a garantir a integridade de seus processos. Ele destacou ainda que a repercussão negativa causa danos reputacionais não apenas à consultoria, mas também aos clientes citados e às entidades ligadas, e que a melhor forma de mitigar impactos é manter os registros formais de diligência, como o realizado nesta reunião. Por fim, os membros do Comitê registraram que compreendem a gravidade da situação e reforçaram a importância de que todos os casos semelhantes sejam tratados com rigor e formalidade, de modo a preservar a transparência da gestão e a segurança institucional do BCPREVI, e principalmente assegurar o direito da instituição envolvida de defender e expor a sua versão da história, assegurando o princípio da ampla defesa. O sr. Sidnei questionou aos membros se alguém possuía algum questionamento, e após negativas, agradeceu e encerrou a participação da Crédito e Mercado. Dando continuidade à apreciação dos assuntos pendentes da reunião ordinária de 09/09/2025, iniciando pelo **item 2.1** proposta de alocação no fundo **HIX Capital FIC FIA (anexo A)**. A sugestão apresentada pelo gestor Sidnei foi de aportes mensais de R\$ 200 mil pelo período de um ano, totalizando R\$ 2,4 milhões no horizonte de 12 meses. Durante a análise, foi realizado uma ligação telefônica a Denise, representante da Itajubá, a qual distribui o fundo em análise, que lembrou aos membros o histórico da gestora e a apresentação realizada anteriormente pela equipe da HIX, que demonstrou possuir credenciamento regularizado, estrutura consolidada e estratégia consistente voltada para a geração de alfa em relação ao Ibovespa. Ressaltou-se que a casa trabalha com um portfólio relativamente concentrado, variando entre 15 e 20 ações, com foco em setores estratégicos e empresas de médio e longo prazo que apresentam elevado potencial de valorização. Foi reforçado que a filosofia de investimento da HIX privilegia ativos nos quais o gestor tem alta convicção, exemplificando com posições relevantes em companhias como Eneva, Sinquia e Orizon, que já demonstram resultados positivos frente às teses inicialmente defendidas. Essa abordagem, de caráter fundamentalista e de longo prazo, permite desconexão com o Ibovespa e potencial de entregas consistentes acima do índice. Após o contato telefônico, o sr. Sidnei ressaltou que a gestora possui experiência consolidada e estratégia de alta convicção, mas ainda assim foi

cauteloso, visto o Ibov estar trabalhando na região de suas máximas históricas, ainda que vê muito potencial de valorização ainda, sugerindo a entrada gradual com os aportes mensais propostos, como forma de acompanhar a evolução do fundo na carteira do BCPREVI. Foi enfatizado pelos membros que o valor sugerido é conservador dentro da política de alocação da entidade, permitindo diversificação e diluição de riscos. Após as discussões, prevaleceu o entendimento de que a aplicação se mostra adequada e oportuna, alinhada ao momento de retomada do mercado de renda variável, com perspectiva de ganhos frente ao cenário de cortes de juros nos Estados Unidos e tendência de aquecimento da bolsa brasileira. Dessa forma, a deliberação foi **aprovada por unanimidade**, ficando definido o início imediato dos aportes no montante de R\$ 200 mil mensais, pelo prazo de 12 meses, **(anexo B)**, ficando a critério do gestor de investimentos, a realização ou não da parcela do investimento, baseado em sua análise de pertinência da operação durante aquele mês, relatando na reunião ordinária posterior. Na sequência, o Comitê passou à análise do **item 2.2** fundo **Tenax Ações FIA (anexo C)**, distribuído pela HMC Capital, que já havia sido previamente apresentado em reuniões anteriores. A proposta em discussão consistia na realização de aportes mensais de R\$ 200 mil durante um período de 12 meses, somando R\$ 2,4 milhões ao final do ciclo. Foi realizado contato telefônico com o César, representante da HMC para realizar um resumo do fundo aos membros. César ressaltou que a Tenax é uma casa relativamente nova, com cerca de quatro anos de histórico no mercado, mas que reúne profissionais experientes oriundos de gestoras reconhecidas, como a AzQuest. Destacou-se o gestor Silvério, responsável direto pelo fundo, que anteriormente conduziu os fundos AzQuest Small & Mid Caps e AzQuest Ações, ambos com histórico de performance consistente acima do Ibovespa. Esse retrospecto foi utilizado como parâmetro de credibilidade e solidez da estratégia. No que se refere ao desempenho, César apresentou números expressivos: até agosto de 2025, o fundo acumulava rentabilidade de 31,37% no ano, contra 17,57% do Ibovespa no mesmo período. Além disso, ao se observar janelas móveis de 12, 24 e 36 meses, verificou-se consistência na geração de alfa, não sendo um resultado pontual, mas sim uma entrega sustentada ao longo do tempo. Outro ponto enfatizado foi a diversificação setorial da carteira, distribuída de forma equilibrada entre utilidades (23%), bancos (12%), óleo e gás (8%), saúde e farmacêuticas (7%), agronegócio (3,4%) e varejo/shoppings (4%). Essa diversificação reforça a resiliência da estratégia, mitigando riscos concentrados em segmentos específicos da economia. Foi também abordada a gestão de risco da Tenax. Ele destacou que o objetivo do fundo não é ser o “melhor do mercado” em curto prazo, mas sim manter-se de forma consistente no primeiro quartil entre os pares, sempre com foco em controle de *drawdown* e preservação do capital em momentos de volatilidade. Essa filosofia está alinhada à necessidade do BCPREVI de cumprir metas atuariais com segurança, sem assumir riscos excessivos. Após o encerramento da ligação, os membros do Comitê discutiram a relevância de incluir uma casa especializada e diversificada em seu portfólio de renda variável, especialmente em um cenário de retomada da bolsa com os cortes de juros. Foi destacado que a aplicação gradual permitirá monitorar a performance e ajustar os aportes conforme a evolução do mercado. Após os esclarecimentos, e condicionado ao **parecer favorável da Assessoria**, a deliberação foi **aprovada**, ficando definida a alocação de R\$ 200 mil mensais pelo período de 12 meses, **(anexo D)**, ficando a critério do gestor de investimentos, a realização ou não da parcela do investimento, baseado em sua análise de pertinência da operação durante aquele mês, relatando na reunião ordinária

posterior. Ficou consignado em ata que o membro Guilherme precisou se ausentar da reunião em razão de compromisso institucional junto à Prefeitura. Assim, não participou das deliberações posteriores ao seu desligamento, ficando registradas apenas as manifestações anteriores à sua saída. O **item 2.3** dos assuntos pendentes tratou da deliberação sobre a reserva de recursos para o **Nu RF Institucional Ref. DI FIC FI (anexo E)**, fundo de renda fixa referenciado DI, que será utilizado como veículo para alocação futura no “FIP Perfin Infra II”. A proposta apresentada foi a destinação de R\$ 3 milhões para compor a reserva necessária. A decisão foi analisada sob a ótica da estratégia de liquidez e da organização do fluxo de caixa do instituto. Os membros reforçaram que, considerando a chamada de capital previamente aprovada para o FIP da Perfin, é necessário manter o recurso alocado em um fundo conservador e de liquidez diária, de modo a garantir disponibilidade imediata no momento em que a gestora solicitar os aportes. Foi reforçado que esse tipo de movimentação segue o modelo já adotado em outras operações, onde o BCPREVI vem estruturando reservas específicas para fundos de participação em contas segregadas, inclusive com abertura de contas paralelas em instituições financeiras para facilitar o controle e evitar confusão patrimonial com demais recursos. Essa prática, além de atender recomendações de compliance, assegura maior transparência na gestão e contribui para a rastreabilidade contábil e operacional. O sr. Sidnei ressaltou que a escolha do Nu RF Institucional é adequada, uma vez que o fundo oferece baixo risco, acompanha de perto a variação do CDI e possibilita a rápida movimentação de valores quando necessário. Assim, a aplicação funciona como uma “reserva técnica” até que os aportes do FIP sejam efetivamente exigidos, preservando a rentabilidade mínima compatível com ativos de liquidez imediata. Após breve discussão, todos os membros presentes concordaram com a importância de já deixar provisionado o montante, de modo a evitar pressões de caixa ou necessidade de resgates emergenciais de outras estratégias no momento da chamada. Nesse sentido, a deliberação foi **aprovada por unanimidade**, ficando autorizado o aporte de R\$ 3 milhões no Nu RF Institucional Ref. DI FIC FI, destinados exclusivamente à futura chamada de capital do FIP Perfin Infra II, **(anexo F)**. Os recursos repassados terão origem dos recursos de fonte do COMPREV, conforme a deliberação do Perfil Infra II na reunião ordinária do dia 08/07/2025 ata nº 014/2025. Prosseguindo com o **item 2.4**, análise da carteira de renda fixa, avaliando a proposta de alongamento dos vencimentos por meio da migração gradual de recursos atualmente alocados em fundos DI para séries de Índices de Mercado ANBIMA (IMAs). O sr. João, destacou que a medida é justificada pelo cenário macroeconômico, no qual há expectativa de queda gradual da taxa Selic nas próximas reuniões do COPOM, bem como um movimento de flexibilização da política monetária internacional. Esse ambiente tende a favorecer ativos de prazo mais longo, que capturam ganhos expressivos de marcação a mercado quando os juros recuam. Foi enfatizado que a política do BCPREVI historicamente preza pelo equilíbrio entre liquidez e rentabilidade. Assim, parte significativa da carteira permanecerá aplicada em fundos DI, assegurando caixa imediato e previsibilidade no cumprimento das obrigações da autarquia. Já a parcela direcionada aos IMAs funcionará como estratégia de valorização de médio e longo prazo, em linha com a tendência de queda estrutural dos juros. Após as discussões, aprovou-se a execução das movimentações conforme proposta do gestor de investimentos. Ficou definido que o valor de **R\$ 1.000.000,00 mensais** será transferido do fundo **Safra DI** para o fundo **Safra IMA-B**, no período de seis meses. Da mesma forma, estabeleceu-se que o montante de **R\$ 500.000,00 mensais** será realocado do

fundo **Bradesco DI** para o fundo **Bradesco IMA-B5+**, também pelo prazo de seis meses. Adicionalmente, deliberou-se pela transferência de **R\$ 500.000,00 mensais** do fundo **BB Perfil DI** para o fundo **BB IMA-B5+**, igualmente por seis meses, utilizando especificamente recursos oriundos do COMPREV (**anexo G**). O Comitê registrou que a estratégia será revisitada periodicamente, acompanhando os desdobramentos da política monetária e o comportamento da curva de juros, podendo ser ajustada conforme as condições de mercado. Ficou ainda assentado que a execução gradual confere prudência à decisão, permitindo capturar ganhos de marcação a mercado sem comprometer a liquidez necessária à gestão previdenciária. Dessa forma, a proposta de alongamento dos vencimentos foi **aprovada por unanimidade pelos membros presentes**, consolidando a estratégia de migração gradual para os fundos de índices de longo prazo, de maneira planejada e alinhada à política de investimentos vigente. O sr. Sidnei apresentou o fluxo de aplicações de setembro (**anexo H**), conforme **item 3.1**. Foi retomado o assunto tratado na reunião extraordinária realizada em 19 de agosto de 2025 **item 3.2**, que teve como pauta a avaliação da possível aquisição do terreno do INSS para o BCPREVI. Na ocasião, ficou definido que seriam elaborados estudos preliminares de viabilidade financeira, a fim de subsidiar a análise técnica e contábil da operação. Na reunião atual, o sr. Sidnei registrou que produziu um Impacto Financeiro Orçamentário para compor o processo da compra, o qual pode ser utilizado como base para o relatório de Viabilidade Econômica a ser elaborado por este comitê para apurar a capacidade do Instituto em arcar com os custos da aquisição sem comprometer a liquidez e o equilíbrio atuarial. Esse levantamento preliminar considerou, entre outros fatores, a capacidade orçamentária, a disponibilidade de caixa e comprometimento da taxa de administração, bem como a projeção de fluxo futuro de receitas e despesas. O resultado foi positivo, indicando que a operação pode ser considerada viável sob o ponto de vista financeiro. Entretanto, ficou consignado que este primeiro impacto deve ser entendido apenas como um documento de referência, servindo de base para a continuidade dos estudos. Haverá necessidade de aprofundamento técnico, com elaboração de análise mais detalhada que contemple não apenas a capacidade financeira, mas também os aspectos jurídicos, patrimoniais e de oportunidade relacionados ao imóvel em questão. Ficou acordado que o impacto preliminar será disponibilizado no grupo do *whatsapp* para conhecimento de todos os membros e servirá como material de apoio para a tomada de decisão em etapas posteriores. Foi reforçado que a avaliação da compra do terreno exige prudência e cautela, dado o potencial impacto sobre os recursos previdenciários e a necessidade de garantir absoluta transparência e aderência às normas legais e às boas práticas de governança. Dando continuidade com o **item 3.3**, o Comitê tomou ciência da incorporação do fundo AXA WF Framlington Digital Economy **Dolar** Advisory Classe de Investimentos no Exterior, cnpj 38.648.362/0001-66, por outro fundo de investimento AXA WF Framlington Digital Economy Advisory Classe de Investimentos em Cotas de Classes de Ações - Investimentos no Exterior, cnpj 35.002.482/0001-01, (**anexo I**), decorrente de decisão assemblear entre cotistas. Essa operação teve como objetivo a fusão de classes de cotas do mesmo fundo, de forma a otimizar a estrutura, reduzir custos operacionais e simplificar a gestão dos recursos. Foi explicado que a incorporação não representa alteração de estratégia, de risco ou de objetivos de investimento, mas apenas uma reestruturação administrativa e operacional, concentrando diferentes classes em uma única estrutura patrimonial. A movimentação é prática comum no mercado internacional e visa gerar

maior eficiência para os cotistas, sem impacto negativo sobre os retornos esperados. Registra-se que essa fusão de classes não exige deliberação de aporte adicional ou resgate por parte do BCPREVI, sendo apenas um ajuste formal que já foi automaticamente implementado. Diante disso, foi ressaltado a importância de manter acompanhamento próximo da performance do fundo após a incorporação, a fim de assegurar que a mudança estrutural não altere, de maneira indireta, o perfil de risco ou a aderência à política de investimentos do instituto. **O item 3.4**, sobre o parecer elaborado pela consultoria a respeito do Fundo Piatã (**anexo J**), que atualmente encontra-se em processo de liquidação de seus ativos. O parecer foi disponibilizado previamente no grupo de membros para conhecimento e análise, apresentando um levantamento detalhado da situação patrimonial do fundo, com destaque para os ativos em processo de recuperação e aqueles já considerados de difícil ou impossível realização. Foi relatado que alguns ativos ainda apresentam perspectiva de recuperação parcial, o que pode gerar retornos residuais no curto prazo. Contudo, outra parcela relevante dos investimentos foi classificada como irre recuperável, exigindo baixa definitiva nos registros. O estudo indicou que, embora tenham ocorrido recuperações anteriores, os montantes são relativamente modestos diante do patrimônio originalmente alocado, restando perdas que precisarão ser reconhecidas. Os membros do Comitê destacaram que a situação do Fundo Piatã é resultado de sua trajetória complexa e de decisões de liquidação já tomadas anteriormente, não restando alternativas além do cumprimento das etapas finais de encerramento. Também foi reforçado que esse processo de baixa patrimonial é comum em fundos em extinção e que o BCPREVI deve tratar o caso com a devida transparência, registrando os ajustes necessários nos demonstrativos contábeis e atuariais. Apesar da relevância do parecer, os membros entenderam que a análise demandaria maior tempo de discussão técnica e contábil, não sendo possível aprofundar o debate no presente encontro. Assim, decidiu-se que o tema ficará pendente para deliberação nas próximas reuniões, oportunidade em que será realizada apreciação mais detalhada. Seguindo para o **item 3.5**, execução da operação de **troca integral da posição em IVVB11 para GPUS11**, realizada em lote único, após consulta e negociação junto à corretora (**anexo K**). A decisão teve como objetivo otimizar custos operacionais e alinhar a carteira do BCPREVI a um ativo mais eficiente em termos de exposição ao mercado norte-americano. O gestor Sidnei explicou que, embora a deliberação anterior previsse a realização da troca de forma parcelada, optou-se pela execução integral em um único movimento. Essa alteração se justifica pela oportunidade de reduzir substancialmente os custos de corretagem, já que a corretora ofereceu condições mais vantajosas para uma operação única de maior volume, em comparação ao custo que seria incorrido em múltiplas operações menores. Conforme os cálculos apresentados, a economia gerada foi significativa: enquanto o custo estimado para a execução parcelada seria de aproximadamente R\$ 34 mil, a operação concentrada resultou em custo final de apenas R\$ 13 mil, representando uma economia de cerca de R\$ 21 mil em taxas de corretagem. Além do benefício financeiro, a troca também possibilitou ao BCPREVI posicionar-se de maneira mais ágil e eficiente na nova estratégia de exposição ao mercado norte-americano, sem necessidade de fracionar a operação ao longo dos meses. Sidnei destacou que não houve alteração no racional estratégico, visto que ambos os ativos cumprem a mesma função de representar exposição internacional via índice S&P 500, mas o GPUS11 apresentou-se como opção mais vantajosa em termos de custos. Os membros do Comitê registraram que a decisão foi prudente e alinhada às boas práticas de gestão,

pois preservou o objetivo da diversificação internacional e, ao mesmo tempo, reduziu custos desnecessários. O Comitê tomou ciência da movimentação referente à transferência de recursos no valor de R\$ 10 milhões, que foram resgatados do Fundo DI do Safra e alocados no Fundo DI do Itaú, **item 3.6**. A operação teve como principal finalidade realizar ajustes contábeis e adequar a classificação dos recursos à fonte correta de previdência, conforme orientações internas da contabilidade e em alinhamento com as normas de controle do RPPS. Foi explicado que, no momento da conferência dos demonstrativos, identificou-se a necessidade de readequar a contabilização, uma vez que parte do saldo estava registrada em fonte distinta da previdenciária. Para corrigir essa inconsistência, o contador e a Diretoria Financeira recomendaram a transferência, assegurando que os valores permanecem investidos em ativos de perfil semelhante, com a mesma liquidez e risco equivalente, não havendo prejuízo ou alteração de rentabilidade para o Instituto. O gestor Sidnei enfatizou que a operação foi realizada de forma segura e já devidamente concluída, permanecendo os recursos aplicados em fundo de liquidez diária, sem impacto negativo sobre o fluxo de caixa (**anexo L**). Seguindo para o **item 3.7**, referente ao resgate do **FIA Construção Civil**, efetivado no dia 03 de setembro de 2025 (**anexo M**). Essa movimentação já havia sido aprovada anteriormente e tinha por objetivo encerrar a posição do Instituto no referido fundo, que se encontrava em processo de liquidação. No total, foram recebidos aproximadamente R\$ 9,6 milhões, valor que contemplou a devolução integral do capital investido acrescido de rentabilidade acumulada durante o período, equivalente a cerca de 9% de retorno. Sidnei destacou que o desempenho foi considerado satisfatório, especialmente em razão do cenário de maior volatilidade no setor imobiliário, e que a operação representou uma gestão eficiente de ativos em fase de encerramento. Durante a reunião, foi explicado que do montante recebido, aproximadamente R\$ 6,5 milhões foram redistribuídos para fundos de ações de bolsa Brasil já credenciados e alinhados à política de investimentos, reforçando a diversificação. O saldo remanescente, na ordem de R\$ 3 milhões, foi mantido em caixa, em fundos de liquidez, com a finalidade de servir como reserva para futuras realocações estratégicas e para incluir novos fundos de bolsa Brasil à carteira. Os membros do Comitê destacaram que essa movimentação representou não apenas a conclusão de um ciclo de investimento, mas também a oportunidade de reforçar a carteira com ativos mais aderentes ao atual cenário econômico. Ressaltaram ainda a importância de manter essa prática de realocação planejada sempre que houver liquidação ou resgate de fundos, de modo a garantir que os recursos continuem alinhados à meta atuarial, diversificação por classe e enquadramento da resolução, bem como ao perfil de risco do BCPREVI. O sr. Sidnei informou aos membros a execução da chamada de capital realizada pelo fundo **KRES**, no valor de **R\$ 87.225,00**, devidamente liquidada pelo BCPREVI (**anexo N**). A chamada corresponde a compromisso já firmado anteriormente e integra o cronograma regular de aportes do fundo, estando plenamente prevista dentro da política de investimentos e do fluxo de caixa da autarquia. Foi ressaltado que o fundo KRES, por se tratar de veículo estruturado, opera por meio de chamadas de capital sucessivas, conforme a necessidade de alocação de recursos em seus projetos. Esse modelo de funcionamento exige que o Instituto mantenha planejamento rigoroso de liquidez, com reservas previamente provisionadas, de modo a assegurar o atendimento das convocações dentro dos prazos estipulados pela gestora. Assim, ficou consignado em ata que a chamada de capital do fundo KRES, no montante de R\$ 87.225,00, foi devidamente atendida, em conformidade com o

compromisso assumido e com a estratégia de diversificação da carteira. Registrou a execução da chamada de capital referente ao **item 3.9, FIP Pátria PE VII Advisory Multi C**, no valor de **R\$ 220.309,77**, devidamente atendida pelo BCPREVI dentro do prazo estabelecido pela gestora (**anexo O**). A chamada integra o cronograma de aportes já aprovado anteriormente, em conformidade com o compromisso assumido no momento da subscrição do fundo. Foi esclarecido que o Pátria PE VII se enquadra na categoria de fundos estruturados de *private equity*, que operam com modelo de capital comprometido, convocando recursos de forma escalonada à medida que as oportunidades de investimento são identificadas e efetivamente executadas. Assim, o valor chamado neste mês corresponde a uma etapa regular do processo de alocação do fundo, não representando surpresa ou impacto inesperado no fluxo financeiro. Assim, ficou consignado em ata que a chamada de capital do Pátria PE VII, no montante de R\$ 220.309,77, foi integralmente liquidada, em conformidade com os compromissos assumidos e dentro da estratégia de diversificação do portfólio de investimentos do BCPREVI. O recurso foi resgatado do Fundo da XP - Trend Pós Fixado Resp Ltda FIC RF Simples, cnpj 26.559.284/0001-44, reservado para os aportes do citado FIP. Foi registrado a efetivação da operação do **item 4.1**, aquisição de **Letras Financeiras (LFs) emitidas pelo Banco Bradesco**, com vencimento em 2031, no montante de **R\$ 5 milhões**. O gestor Sidnei explicou que a operação foi realizada de forma estratégica, visando as distorções de mercado, obtendo altas taxas nas *duration* de curto prazo, trazendo taxas altas muito superiores à meta atuarial dentro da carteira de renda fixa, em linha com a política de investimentos da autarquia. Durante a execução, foi necessário um pequeno ajuste de arredondamento, de modo que o valor final aplicado ficou em aproximadamente **R\$ 5.063.994,32**, diferença considerada técnica e irrelevante, mas devidamente registrada para fins de conciliação e transparência. Destacou-se que o Banco Bradesco, classificado como instituição S1, está devidamente autorizado pela Secretaria de Previdência e integra a lista exaustiva, cumprindo os requisitos normativos exigidos para a aplicação de recursos previdenciários. Ficou ainda consignado que, para não perder o *time* da oportunidade de compra, a votação foi realizada de forma extraordinária através do grupo de WhatsApp do Comitê, sendo posteriormente ratificada na presente reunião e registrada em ata (**anexo P**). Assim, a operação foi **aprovada e formalmente registrada**, ficando consignado em ata que a aquisição de R\$ 5 milhões em LFs do Banco Bradesco, com vencimento em 2031, foi devidamente concluída e passa a integrar a carteira de renda fixa do BCPREVI como ativo estratégico de longo prazo. Foi informado a abertura de uma segunda conta na XP Investimentos, medida que tem como finalidade a segregação dos recursos destinados ao FII SPX Logística. A iniciativa está inserida na política de controle e governança do BCPREVI, buscando assegurar que valores previamente comprometidos em fundos estruturados permaneçam devidamente identificados e reservados, sem risco de confusão patrimonial com os demais ativos do Instituto. Com a nova conta, os recursos aplicados no fundo de logística passam a ser mantidos em depósito separado, ainda investidos em instrumentos de liquidez diária (fundos DI), mas vinculados exclusivamente ao atendimento das chamadas de capital e demais obrigações específicas do investimento. Assim, ficou formalmente registrado em ata que a abertura da segunda conta na XP Investimentos foi concluída, com o objetivo específico de separar os recursos destinados ao **FII SPX Logística**, reforçando as boas práticas de compliance e de gestão patrimonial e liquidez adotadas pelo Instituto (**anexo Q**). O sr. João questionou aos membros se alguém possuía alguma dúvida e

ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE
BALNEÁRIO CAMBORIÚ
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



após negativa, agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião. Eu, Maria Carolina Michels Franco, lavrei esta ata que segue assinada por mim e pelos demais membros participantes.

Assinaturas – membros integrantes do Comitê:

Guilherme Maciel Mafra - Jackson Fernando de Medeiros - João Olindino Koeddermann - Kalinka Floriano Peters - Maria Carolina Michels Franco - Michele Kaminski - Nilto Assis Coppi Júnior - Sidnei Luiz Riquetta.

ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE
BALNEÁRIO CAMBORIÚ
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



Anexos

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”
Rua Dinamarca n.º 175 – 1º Andar – salas 101 e 102 – Fone/fax (47)3360-6253
CEP 88338-315- Balneário Camboriú – SC



Anexo A:



Highlights | HIX Capital

Buscamos oportunidades fora do radar com os melhores retornos ajustados ao risco no longo prazo

Fundada em **2012**

Track Record **+15 anos**
(Veículo proprietário + HIX CAPITAL FIA)

AUM de **R\$ 1,9bi**
com 17% de capital proprietário

Focados em fazer investimentos de longo prazo em empresas selecionadas por meio de pesquisa profunda e independente



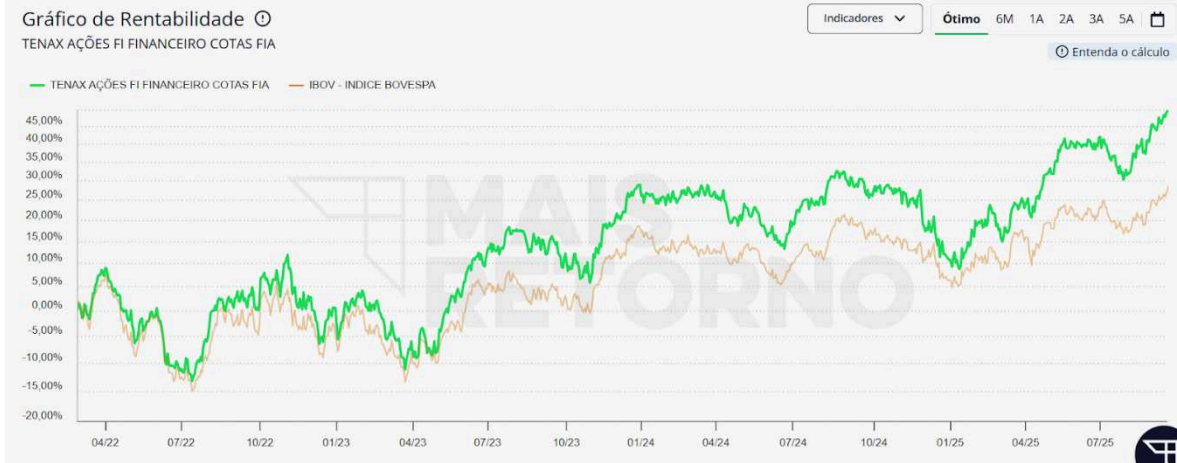
HIX CAPITAL

HIX CAPITAL FIC FIA (2012-2025)

Anexo B:

VALOR	APLICAÇÃO	ORIGEM
R\$ 2.400.000,00 (200 mil mensais)	HIX Capital Institucional FIC FIA - cnpj 22.662.135/0001-55	Itaú Soberano RF Simples LP FICFI - cnpj 06.175.696/0001-7

Anexo C:



Anexo D:

VALOR	APLICAÇÃO	ORIGEM
R\$ 2.400.000,00 (200 mil mensais)	Tenax FIF CIC Ações -cnpj 45.126.846/0001-00	Itaú Soberano RF Simples LP FICFI - cnpj 06.175.696/0001-7

Anexo E:



Nu Renda Fixa Institucional Referenciado DI FIC FI

Agosto 2025

Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2023														
Fundo								0.27%	1.03%	1.03%	1.05%	1.04%	4.49%	4.49%
CDI								0.20%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	4.04%	4.04%
% CDI								136%	106%	103%	114%	116%	111%	111%
2024														
Fundo	1.03%	0.92%	0.97%	0.93%	0.90%	0.89%	0.98%	0.91%	0.89%	0.93%	0.79%	0.80%	11.50%	16.50%
CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	15.36%
% CDI	106%	114%	116%	105%	107%	113%	108%	105%	106%	100%	100%	86%	106%	107%
2025														
Fundo	1.07%	0.99%	0.97%	1.05%	1.15%	1.10%	1.31%	1.15%					9.15%	27.16%
CDI	1.01%	0.99%	0.96%	1.06%	1.14%	1.10%	1.28%	1.16%					9.02%	25.76%
% CDI	106%	101%	101%	99%	101%	101%	103%	99%					101%	105%

© Nu Renda Fixa Institucional Referenciado DI FIC FI teve início em 25/08/2023. Os dados referentes à rentabilidade do fundo e do CDI em Agosto de 2023 são contados desde a data de criação do fundo.



Anexo F:

VALOR	APLICAÇÃO	ORIGEM
R\$ 3.000.000,00	Nu Renda Fixa Institucional FIC Renda Fixa Referenciado DI - cnpj 51.781.137/0001-61	BB Perfil FIC RF Referenciado DI Prev LP - cnpj 13.077.418/0001-49 - fonte Comprev (67.000-6)

Anexo G:

VALOR	APLICAÇÃO	ORIGEM
R\$ 1.000.000,00 (6 parcelas)	Safra IMA Institucional Resp Ltda FIF CIC RF - cnpj 30.659.168/0001-74	Safra IMA Institucional Resp Ltda FIF CIC RF - cnpj 30.659.168/0001-74
R\$ 500.000,00 (6 parcelas)	Bradesco Institucional IMA-B5+ FIF CIC RF - cnpj 13.400.077/0001-09	Bradesco Federal Extra FI RF Ref. DI - cnpj 03.256.793/0001-00
R\$ 500.000,00 (6 parcelas)	BB IMA-B5+ TP Resp Ltda FIF RF Previdenciário - cnpj 13.327.340/0001-73	BB Perfil FIC RF Referenciado DI Prev LP - cnpj 13.077.418/0001-49

Anexo H:

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL BRASIL			
VALORES	RESGATES	APLICAÇÕES	
R\$ 200.000,00	Itaú Soberano RF Simples LP FICFI - cnpj 06.175.696/0001-7 - (RECURSO esta do fundo DI da Caixa, referente ao resgate do fundo (CEF Construção Civil no total de R\$ 9.690.019,92). - Conforme deliberado na reunião do dia 04/06/2025, ata nº 011/2025.	Itaú Ações Momento 30 II FICFI cnpj 42.318.981/0001-60 - Ag.1412 - c/c 51.000-8	
R\$ 500.000,00		Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo FICFI - cnpj 08.817.414/0001-10 - Ag.1412 - c/c 51.000-8	
R\$ 200.000,00		Bahia AM Valuation FIC de FIA cnpj 09.635.172/0001-06 XP Investimentos - banco 102, ag.01, c/c 80514-8	
R\$ 200.000,00		Moat capital Advisory FIC FIA cnpj: 35.354.967/0001-56 XP Investimentos - banco 102, ag.01, c/c 80514-8	
R\$ 200.000,00		BTG Pactual Absoluto institucional FIQ FIA- cnpj 11.977.794/0001-64 BTG Pactual; bco 208; ag.1; c/c 11328-1	
R\$ 500.000,00		Plural Dividendos FIA - cnpj nº 11.898.280/0001-13 - Bradesco - AG 2856 - CC 27587-5	
R\$ 200.000,00		FI Trigo Flagship Institucional - cnpj nº 36.671.926/0001-56 Banco 237, ag.2856, c/c 41890-0	
R\$ 200.000,00		FI Trigo Delphos Income Institucional - cnpj 41.196.740/0001-22 Banco 237, ag.2856, c/c 41890-0	
R\$ 500.000,00		AZ Quest Bayes Sistemático - cnpj nº 37.569.846/0001-57 - Itaú 341 - ag 8541; C/C 78986-6	
R\$ 1.000.000,00		Guepardo Valor Institucional FIC FIA - cnpj nº 38.280.883/0001-03 - Banco Daycoval - AG 0001 - CC 722579-4	
R\$ 1.000.000,00		Tarpon GT Institucional FIC FIA - cnpj nº 39.346.123/0001-14 - Banco Daycoval - AG 0001 - CC 722579-4	
R\$ 500.000,00		Itaú Inflation Equity Opportunities Ações FIC FI - cnpj nº 42.814.825/0001-90 - Ag.1412 - c/c 51.000-8	
R\$ 500.000,00		Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 FIC FIA - cnpj nº 48.107.091/0001-95 - Ag.1412 - c/c 51.000-8	
R\$ 500.000,00		Icatú Vanguarda Igaraté Long Biased FIM - cnpj 35.637.151/0001-30 - Bradesco 237 - Ag. 2856-8; c/c 30745-9	
R\$ 200.000,00		Bradesco Selection FIC Ações - cnpj 03.660.879/0001-96 - ag. 332 - c/c 48500-4	
R\$ 200.000,00		FIA Caixa Consumo cnpj 10.577.512/0001-79	
R\$ 100.000,00		Itaú Soberano RF Simples LP FICFI cnpj 06.175.696/0001-73 - conta aporte	4UM Small Caps FIA - Aporte - (CNPJ: 09.550.197/0001-07)
R\$ 500.000,00			Organon Institucional FIFIA - cnpj nº 49.984.812/0001-08 - Conta Aporte

Anexo I:



São Paulo, 19 de agosto de 2025.

Ref.: Resumo das Deliberações da Assembleia Geral de Cotistas AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS DE CLASSES DE AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR - RESPONSABILIDADE LIMITADA - CNPJ 35.002.482/0001-01 ("FUNDO").

Prezado(a) Cotista,

Vimos informar que, no dia 15 de agosto de 2025, às 10h, excepcionalmente por meio eletrônico (envio de orientação de voto digitalizada por correio eletrônico), foi realizada Assembleia Geral de Cotistas do FUNDO ("Assembleia"), sendo que, na oportunidade e após os esclarecimentos necessários, a maioria dos cotistas que manifestaram voto aprovaram, sem ressalvas, a seguinte deliberação da Ordem do Dia:

- a) Deliberar pela incorporação, pelo FUNDO, no fechamento do 25 de setembro ("Data da Incorporação"), sujeita à aprovação pelas assembleias de cotistas dos seguintes fundos ("Fundos Incorporados"): AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY DOLAR ADVISORY CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS DE CLASSES DE AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR - RESPONSABILIDADE LIMITADA - CNPJ 38.648.362/0001-66 ; pelo Fundo Incorporador AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS DE CLASSES DE AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR - RESPONSABILIDADE LIMITADA - CNPJ 35.002.482/0001-01.
- b) Alteração do Público Alvo para "investidores em geral" e consequentemente a adequação da sua política de investimento;
- c) Aumento (Taxa máxima Global);
- d) Inclusão de Clausula de feriados Internacionais;

A Incorporação e consolidação do regulamento do FUNDO, contemplando as alterações acima mencionadas, passará a vigorar conforme anexo a ata, a partir do fechamento do dia 25 de setembro de 2025 ("Data da Incorporação")

As manifestações de voto por escrito devidamente assinadas onde constam as aprovações encontram-se arquivadas na sede do ADMINISTRADOR.

Os cotistas do FUNDO poderão obter informações sobre a presente comunicação no Serviço de Atendimento ao Cotista pelo telefone (11) 3841-3604 ou (11) 3841-3163, ou e-mail: atendimento.clientes.ifso@br.bnpparibas.com, ou website: www.bnpparibas.com.br. Para cotistas por conta e ordem, entre em contato com seu Distribuidor

Atenciosamente,
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.
ADMINISTRADOR

"BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo"
Rua Dinamarca n.º 175 – 1º Andar – salas 101 e 102 – Fone/fax (47)3360-6253
CEP 88338-315- Balneário Camboriú – SC

Anexo J:



Anexo K:



Tabela Corretagem para ETF´s de RV, FII´s e FIDC´s	
Volume diário	
R\$ 0,01 até R\$ 4.999.999,99	0,25%+R\$ 12,61
R\$ 5.000.000,00 até R\$ 7.999.999,99	0,20%+R\$ 10,08
R\$ 8.000.000,00 até R\$ 9.499.999,99	0,15%+R\$ 7,56
Acima de R\$ 9.500.000,00	0,10%+R\$ 5,04
Corretagem para ETF´s de Renda Fixa	0,10%+R\$5,04



Anexo L:



Daiane Oderdengge Sodre
Florianópolis - Captação Mid
Tel.: +55 (48) 2107-3500
RUA ARCIPRESTE PAIVA, 187
88010-530 / FLORIANÓPOLIS, SC
daiane.sodre@safra.com.br

De: SFA - DECO - CONTADOR <sidnei.riquetta@bc.sc.gov.br>

Enviado: quarta-feira, 3 de setembro de 2025 11:56

Para: Daiane Oderdengge Sodre <daiane.sodre@safra.com.br>; Edmilson Rogerio Alves <edmilson.alves@safra.com.br>; jackson.medeiros@bc.sc.gov.br <jackson.medeiros@bc.sc.gov.br>

Assunto: BCPREVI - Resgate Safra Soberano

Prezados,

Solicitamos o resgate de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) do fundo Safra Soberano Regime Próprio Resp Ltda FIF RF Referenciado DI, cnpj nº 10.347.195/0001-02.

Após favor realizar a transferência para nossa conta junto ao Banco Itaú, ag. 1412, conta 51.000-8.

Favor após realizadas as operações nos encaminhar os comprovates.

Desde já agradecemos!

Atenciosamente.

Sidnei Luiz Riquetta
BCPREVI - Gestor de Investimentos.

Anexo M:

Dados do Cliente	
Agência:	0921
Tipo:	3703 - CONTA CORRENTE ENTIDADES PUBLICAS REC PRIVADO
Conta DV:	000575270117-8
Nome:	INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERV
CPF/CNPJ:	07.252.009/0001-39
Perfil do Cliente:	■ -
Processo API:	Isento
Inv. Qualificado:	NÃO
Inv. Profissional:	NÃO
Inv. RPPS:	NÃO

APLICACAO EFETUADA COM SUCESSO. DEBITO EM CONTA EM TEMPO REAL.

Fundo de Investimento	Valor Aplicado
5404 - BR DI	9.690.019,92

ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE
BALNEÁRIO CAMBORIÚ
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



FUNDOS - ART.8º, I,										
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade		Meta atuarial	
							R\$ por aplicação	% por aplicação	%	R\$
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	21/1/2020	1 500 000,00	603 131,46	2,49	1,70	1 024 679,76	(475 320,24)	-31,69%	60,74%	911 100,00
	31/1/2020	1 500 000,00	624 737,09	2,40	1,70	1 061 386,27	(438 613,73)	-29,24%	60,74%	911 100,00
	2/9/2020	300 000,00	183 560,34	1,63	1,70	311 856,66	11 856,66	3,95%	56,21%	168 630,00
	17/11/2020	200 000,00	122 856,39	1,63	1,70	208 724,73	8 724,73	4,36%	53,75%	107 500,00
	10/3/2021	100 000,00	66 670,93	1,50	1,70	113 269,43	13 269,43	13,27%	48,56%	48 560,00
	12/4/2021	100 000,00	62 954,85	1,55	1,70	106 956,05	6 956,05	6,96%	47,19%	47 190,00
	18/5/2021	100 000,00	62 188,90	1,61	1,70	105 654,76	5 654,76	5,65%	46,44%	46 440,00
	21/6/2021	100 000,00	59 001,40	1,69	1,70	100 239,41	239,41	0,24%	45,17%	45 170,00
	16/7/2021	100 000,00	63 137,25	1,58	1,70	107 265,94	7 265,94	7,27%	44,20%	44 200,00
	25/8/2021	300 000,00	211 055,21	1,42	1,70	358 568,60	58 568,60	19,52%	42,79%	128 370,00
	4/10/2021	100 000,00	81 869,71	1,22	1,70	139 091,12	39 091,12	39,09%	39,87%	39 870,00
	25/10/2021	100 000,00	88 975,97	1,12	1,70	151 164,18	51 164,18	51,16%	39,87%	39 870,00
	25/11/2021	200 000,00	168 339,40	1,19	1,70	285 997,31	85 997,31	43,00%	38,17%	76 340,00
	20/12/2021	200 000,00	175 123,83	1,14	1,70	297 523,61	97 523,61	48,76%	36,77%	73 540,00
	28/1/2022	400 000,00	309 660,80	1,29	1,70	526 092,86	126 092,86	31,52%	35,60%	142 400,00
	21/3/2022	400 000,00	347 420,96	1,15	1,70	590 244,84	190 244,84	47,56%	33,25%	133 000,00
	20/04/2022	400 000,00	329 502,05	1,21	1,70	559 801,81	159 801,81	39,95%	31,23%	124 920,00
	23/05/2022	200 000,00	171 959,73	1,16	1,70	292 148,01	92 148,01	46,07%	29,77%	59 540,00
	14/07/2022	100 000,00	96 600,34	1,04	1,70	164 117,48	64 117,48	64,12%	27,83%	27 830,00
	16/09/2022	200 000,00	163 377,67	1,22	1,70	277 567,66	77 567,66	38,78%	28,08%	56 160,00
	17/10/2022	200 000,00	156 437,08	1,28	1,70	265 776,07	65 776,07	32,89%	27,97%	55 940,00
	13/04/2023	100 000,00	88 454,56	1,13	1,70	150 278,34	50 278,34	50,28%	21,84%	21 840,00
	17/05/2023	100 000,00	82 127,77	1,22	1,70	139 529,55	39 529,55	39,53%	20,82%	20 820,00
	29/06/2023	100 000,00	71 536,28	1,40	1,70	121 535,33	21 535,33	21,54%	20,18%	20 180,00
	25/07/2023	100 000,00	66 795,05	1,50	1,70	113 480,29	13 480,29	13,48%	19,85%	19 850,00
	22/08/2023	100 000,00	65 131,22	1,54	1,70	110 653,56	10 653,56	10,65%	19,32%	19 320,00
	06/10/2023	100 000,00	79 435,75	1,26	1,70	134 956,00	34 956,00	34,96%	18,01%	18 010,00
	31/10/2023	100 000,00	79 905,78	1,25	1,70	135 754,53	35 754,53	35,75%	18,01%	18 010,00
	14/02/2024	100 000,00	73 517,25	1,36	1,70	124 900,86	24 900,86	24,90%	14,87%	14 870,00
	27/03/2024	100 000,00	68 939,42	1,45	1,70	117 123,43	17 123,43	17,12%	13,63%	13 630,00
30/04/2024	100 000,00	78 002,45	1,28	1,70	132 520,91	32 520,91	32,52%	13,06%	13 060,00	
31/05/2024	100 000,00	78 692,45	1,27	1,70	133 693,17	33 693,17	33,69%	12,27%	12 270,00	
02/08/2024	100 000,00	73 846,95	1,35	1,70	125 461,00	25 461,00	25,46%	9,99%	9 990,00	
20/08/2024	200 000,00	136 950,00	1,46	1,70	232 668,83	32 668,83	16,33%	9,99%	19 980,00	
28/10/2024	200 000,00	142 504,34	1,40	1,70	242 105,29	42 105,29	21,05%	8,75%	17 500,00	
23/12/2024	100 000,00	85 761,01	1,17	1,70	145 702,19	45 702,19	45,70%	6,98%	6 980,00	
24/02/2025	100 000,00	77 969,00	1,28	1,70	132 464,09	32 464,09	32,46%	3,76%	3 760,00	
31/03/2025	100 000,00	74 699,06	1,34	1,70	126 908,67	26 908,67	26,91%	2,83%	2 830,00	
29/04/2025	100 000,00	68 084,32	1,47	1,70	115 670,67	15 670,67	15,67%	2,01%	2 010,00	
29/5/2025	100 000,00	62 678,56	1,60	1,70	106 486,65	6 486,65	6,49%	1,34%	1 340,00	
	SALDO	8 900 000,00	5 703 592,56	1,56	1,70	9 690 019,92	790 019,92	8,88%		3 543 920,00
	Resgate	8 900 000,00	5 703 592,56			9 690 019,92	790 019,92	8,88%		790 019,92
										-30,94%
	SALDO	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00%		(2 753 900,08)

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”
Rua Dinamarca n.º 175 – 1º Andar – salas 101 e 102 – Fone/fax (47)3360-6253
CEP 88338-315- Balneário Camboriú – SC



VALORES	RESGATES	APLICAÇÕES	ATAS
R\$ 200.000,00	Caixa Brasil Resp Ltda FIF RF Referenciado DI LP - CNPJ nº 03.737.206/0001-97 - (RECURSO esta do fundo DI da Caixa, referente ao resgate do fundo (CEF Construção Civil no total de R\$ 9.690.019,92). - Conforme deliberado na reunião do dia 04/06/2025, ata nº 011/2025.	Itaú Ações Momento 30 II FICFI cnpj 42.318.981/0001-60 - Ag.1412 - c/c 51.000-8	011/2025
R\$ 500.000,00		Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo FICFI - cnpj 08.817.414/0001-10 - Ag.1412 - c/c 51.000-8	011/2025
R\$ 200.000,00		Bahia AM Valuation FIC de FIA cnpj 09.635.172/0001-06 XP Investimentos - banco 102, ag.01, c/c 80514-8	011/2025
R\$ 200.000,00		Moat capital Advisory FIC FIA cnpj: 35.354.967/0001-56 XP Investimentos - banco 102, ag.01, c/c 80514-8	011/2025
R\$ 200.000,00		BTG Pactual Absoluto institucional FIQ FIA- cnpj 11.977.794/0001-64 BTG Pactual; bco 208; ag.1; c/c 11328-1	011/2025
R\$ 500.000,00		Plural Dividendos FIA - cnpj nº 11.898.280/0001-13 - Bradesco - AG 2856 - CC 27587-5	011/2025
R\$ 200.000,00		FI Trigono Flagship Institucional - cnpj nº 36.671.926/0001-56 Banco 237, ag.2856, c/c 41890-0	011/2025
R\$ 200.000,00		FI Trigono Delphos Income Institucional - cnpj 41.196.740/0001-22 Banco 237, ag.2856, c/c 41890-0	011/2025
R\$ 500.000,00		AZ Quest Bayes Sistemático - cnpj nº 37.569.846/0001-57 - Bradesco 237 - ag 2856; C/C 399353	011/2025
R\$ 1.000.000,00		Guepardo Valor Institucional FIC FIA - cnpj nº 38.280.883/0001-03 - Banco Daycoval - AG 0001 - CC 722579-4	011/2025
R\$ 1.000.000,00		Tarpon GT Institucional FIC FIA - cnpj nº 39.346.123/0001-14 - Banco Daycoval - AG 0001 - CC 722579-4	011/2025
R\$ 500.000,00		Itaú Inflation Equity Opportunities Ações FIC FI - cnpj nº 42.814.825/0001-90 - Ag.1412 - c/c 51.000-8	011/2025
R\$ 500.000,00		Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 FIC FIA - cnpj nº 48.107.091/0001-95 - Ag.1412 - c/c 51.000-8	011/2025
R\$ 500.000,00		Icatú Vanguarda Igaraté Long Biased FIM - cnpj 35.637.151/0001-30 - Bradesco 237 - Ag. 2856-8; c/c 30745-9	011/2025
R\$ 200.000,00		Bradesco Selection FIC Ações - cnpj 03.660.879/0001-96 - ag. 332 - c/c 48500-4	011/2025
R\$ 200.000,00		FIA Caixa Consumo cnpj 10.577.512/0001-79	011/2025
R\$ 6.600.000,00	TOTAL		

Anexo N:

Atenciosamente,



Ricardo Lima Huber

Officer Poder Público / CPA 20
Plataforma RS/SC
Itaú Unibanco S.A.
(51) 99750-8931

De: ITAU ESCRITURACAO FUNDOS FECHADOS <escrituracaodeativos@itau-unibanco.com.br>

Enviada em: segunda-feira, 8 de setembro de 2025 10:09

Para: denise.francez@bc.sc.gov.br

Cc: karine.gomes@bc.sc.gov.br; Ricardo Lima Huber <ricardo.huber@itau-unibanco.com.br>; Cibele O. Bertolucci <cibele.bertolucci@itau-unibanco.com.br>; Walter H. Watanabe <Walter.Watanabe@itau-unibanco.com.br>; Renato Chapchap <renato.chapchap@itau-unibanco.com.br>; ITAU ESCRITURACAO FUNDOS FECHADOS <escrituracaodeativos@itau-unibanco.com.br>; Pedro Falkemback Farina <pedro.farina@itau-unibanco.com.br>

Assunto: CHAMADA DE CAPITAL - KINEA AQUISICOES RESIDENCIAIS FII RL - KRES

Prezado(a) INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PUBLICOS DO MUNICIPIO DE BALNEARIO CAMBORIU,

Ref.: Notificação de Chamada de Capital para Integralização de Cotas do KINEA AQUISICOES RESIDENCIAIS FII RL - KRES.

Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., na qualidade de instituição administradora do KINEA AQUISICOES RESIDENCIAIS FII RL - KRES, CNPJ 53.654.501/0001-58 (Fundo), nos termos do Regulamento, do Instrumento Particular de Compromisso de Investimento, celebrado entre V.Sa(s) e o Fundo (Compromisso de Investimento), ou na ausência deste do Boletim de Subscrição, requisita a integralização de Cotas do Fundo por V.Sa(s) até o dia **22/09/2025**, no montante de **R\$ 87.225,00**. O valor da cota é de **R\$ 1,000000** e a quantidade de cotas a serem integralizadas é de **87.225,00000000** cotas.

O valor total da chamada aos quotistas será de **R\$ 4.999.948,00**.

O capital será utilizado principalmente para aquisição dos ativos alvo da oferta.

Esta Chamada de Capital vai ocorrer por meio do Sistema de Distribuição de Ativos (DDA), operacionalizado e administrado pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. O investidor deverá disponibilizar os recursos necessários para a integralização em sua conta corrente no Itaú Unibanco indicada no Boletim de Subscrição, até o encerramento do horário bancário do dia útil imediatamente anterior à respectiva Data de Liquidação ou até as 10h da respectiva Data de Liquidação, para fins de débito para a integralização.

As expressões iniciadas em letras maiúsculas utilizadas nesta notificação têm o mesmo significado a elas atribuído no Regulamento do Fundo e no Compromisso de Investimento, exceto se de outra forma forem aqui definidas.

Informações adicionais podem ser obtidas através do telefone (11) 3003-9285, em dias úteis, das 9 às 18 horas.

ALTERNATIVAMENTE, A OUVIDORIA CORPORATIVA ITAÚ PODERÁ SER CONTATADA PELO 0800 570 0011, EM DIAS ÚTEIS, DAS 9 ÀS 18 HORAS, OU PELA CAIXA POSTAL 67.600, CEP 03162-971.

Anexo O:

A chamada equivale a 2,2030977400% do capital comprometido, e será utilizado para:

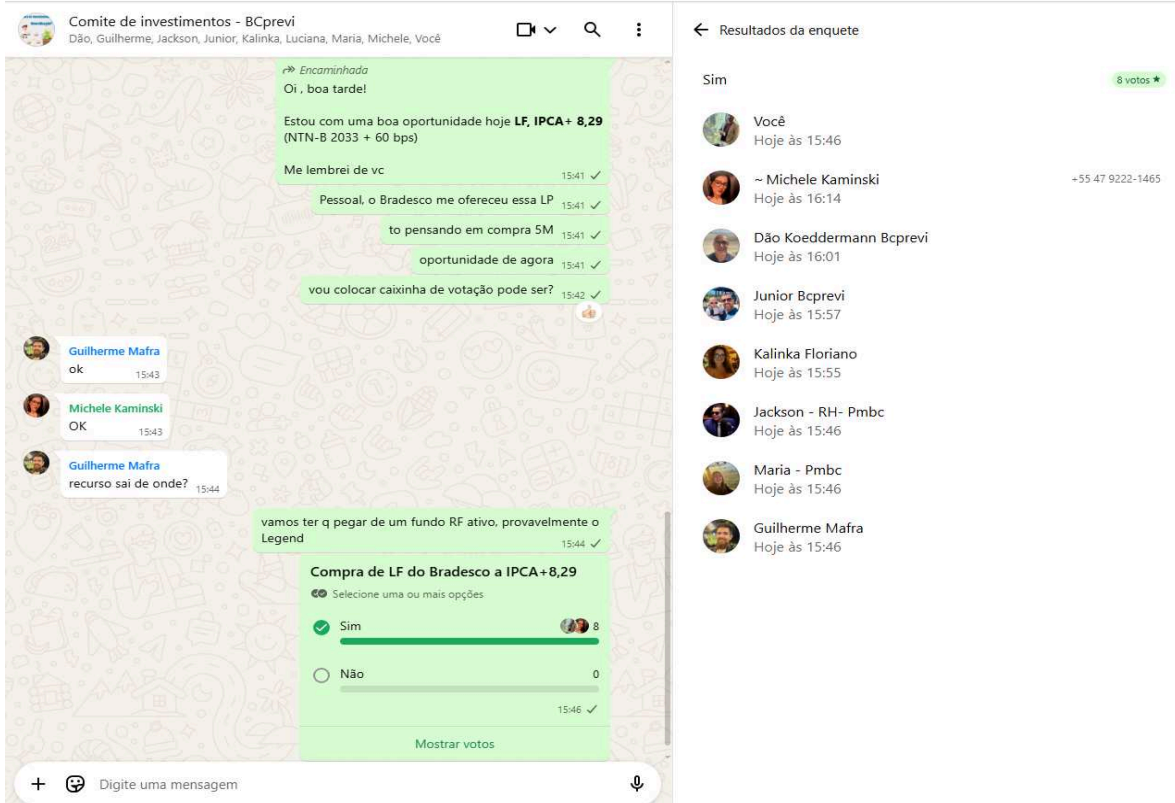
Por fim, dentro dos limites do Regulamento do Fundo, informamos que os recursos da Chamada de Capital aqui descrita serão utilizados pelo Fundo para: (i) investimentos subsequentes nas Sociedades Investidas; (ii) despesas do Fundo e (iii) taxa de gestão.

Fundo

Pátria PE VII Advisory FIP Multi - Classe C

Data da Chamada de Capital	Data do débito na Conta Investimento	Valor da Chamada de Capital
26/09/2025	26/09/2025	R\$ 220.309,77
Compromisso total com o Fundo	Valor total chamado até o momento	Valor investido restante por chamar
R\$ 10.000.000,00	R\$ 5.577.771,32	R\$ 4.422.228,69

Anexo P:



Contraparte	Banco Bradesco BERJ S.A
CNPJ	33.147.315/0001-15
Conta Cetip	7071.000-7
Cliente:	CAMBORIU
Instrumento:	LF002100BAW
Emissão:	09/08/2021
Vencimento:	11/08/2031
Liquidação:	17/09/2025
Indexador:	IPCA +
Taxa Cliente:	8,29%
Juros e Amortização:	Final
PU:	a confirmar
Quantidade:	74
Financeiro:	a confirmar

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”
Rua Dinamarca n.º 175 – 1º Andar – salas 101 e 102 – Fone/fax (47)3360-6253
CEP 88338-315- Balneário Camboriú – SC

ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE
BALNEÁRIO CAMBORIÚ
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



Prezados, bom dia.
Segue PU atualizado para a operação liquidando hoje:

Código Cetip	Tipo	Indexador	Taxa Emissão	Emissão	Vcto	Pu Emissão	call	Yield	PU	Volume
LF002100BAW	LF Senior	IPCA	5,5800%	09/08/2021	11/08/2031	50.000,0000	-	8,2900%	68.432,355679	5.063.994,320246

Atenciosamente,

Rafael Yuji Kiwamen
Tesouraria – Credit Trading
Tel. (11) 4090-1776 R: 31-8202
rafael.kiwamen@bradesco.com.br
BANCO BRADESCO S.A.
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.950, 10º andar, São Paulo
Itaim Bibi, São Paulo - SP, 04538-132

Anexo Q:

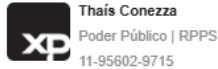
R\$ 5.000.000,00	Itaú Soberano RF Simples LP FICFI cnpj 06.175.696/0001-73	Trend Pós-Fixado FIC RF Simples - cnpj 26.559.284/0001-44 - nova conta a ser criada
------------------	--	--

Sidnei, tudo bem?
Bom dia!

A conta foi aberta – 812665 – CNPJ: 07.252.009/0001-39.

Solicitei também a alteração para a liquidação do fundo imobiliário SPX Log na conta nova, assim que enviarem a confirmação de troca, aviso vocês.

Obrigada,





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 76C9-6092-3EBD-380C

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ **GUILHERME MACIEL MAFRA** (CPF 048.XXX.XXX-63) em 01/10/2025 14:26:59 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **KALINKA FLORIANO PÊTERES** (CPF 939.XXX.XXX-68) em 01/10/2025 14:35:08 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **JOÃO OLINDINO KOEDDERMANN** (CPF 351.XXX.XXX-06) em 01/10/2025 14:37:44 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **SIDNEI LUIZ RIQUETTA** (CPF 043.XXX.XXX-52) em 01/10/2025 14:44:20 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **NILTO ASSIS COPPI JUNIOR** (CPF 833.XXX.XXX-34) em 01/10/2025 14:57:47 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **MICHELE KAMINSKI DA SILVA** (CPF 061.XXX.XXX-73) em 01/10/2025 15:39:02 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO** (CPF 095.XXX.XXX-02) em 01/10/2025 16:47:08 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **JACKSON FERNANDO DE MEDEIROS** (CPF 057.XXX.XXX-40) em 02/10/2025 08:25:06 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://bc.1doc.com.br/verificacao/76C9-6092-3EBD-380C>