

**RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS
PRESENCIAIS NAS
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS E
PARTICIPAÇÃO DE EVENTOS
SETORIAIS
(JULHO 2025)**



TAIÓPREV

**Relatório apresentado nas Reuniões
Ordinárias dos Conselhos de
Administração e Fiscal do
TAIOPREV no mês de agosto de 2025**

ANO 2025

1. INTRODUÇÃO

Entre os dias 21 e 26 de julho de 2025, os membros do Comitê de Investimentos do TAIÓPREV, Indianara Seman, Tayse Ariane Geremias e Irinéia de Lurdes Cardoso Baldessar, estiveram na cidade de São Paulo para a realização de diligências estratégicas em gestoras de recursos e instituições financeiras que compõem a carteira de investimentos do Instituto. Além das visitas técnicas, a equipe também participou de dois importantes eventos do mercado institucional voltados aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

As ações tiveram como objetivo ampliar a visão sobre o cenário macroeconômico, conhecer novas soluções de investimento e avaliar oportunidades alinhadas aos objetivos atuariais e à política de investimentos do TAIÓPREV.

Além disso, as diligências visam cumprir exigência do programa Pró-Gestão RPPS e da Portaria MPT nº 1.467, de 02 de junho de 2022 no seu artigo 97, inciso IV.

2. VISITAS TÉCNICAS REALIZADAS

Apresentamos a seguir os dados das visitas técnicas realizadas às instituições financeiras e gestoras.

Com exceção do Banco Inter, todas as demais instituições visitadas já mantêm relacionamento com o TAIÓPREV. As visitas representaram uma oportunidade valiosa para conhecer de perto a estrutura das empresas e os gestores responsáveis pelos produtos nos quais há alocação de recursos do Instituto.

Adicionalmente, as instituições apresentaram novos produtos e serviços, alinhados ao cenário econômico atual e às perspectivas futuras, ampliando o leque de possibilidades para futuras decisões estratégicas.

Dia 21/07/2025 – PORTO ASSET

Representantes da Instituição:

Gian Pacífico (Relacionamento com os Investidores)

Bruno Campos (Economista)

Daniel Varajão (Gestor)

Assuntos abordados:

- Atualização de Cenário Econômico Mundial e Doméstico;
- Apresentação da Asset;
- Demonstração dos resultados do Fundo Porto Seguro Manacá Referenciado Crédito Privado;

Registro Fotográfico



Dia 22/07/2025 – VINCI COMPASS

Representantes da Gestora:

- Marcelo Rabbat (Head de Distribuição Institucional)
- Marcelo Frattini Villas Boas Gengo (Head Distribuição RPPS)
- Eduardo Reichert (Relacionamento com Investidores)
- Paulo Rossetti Netto (Relacionamento com Investidores)
- Thiego Chagastalles (Gestor da área de Solução de Investimentos)
- Michel Cukierman (Gestor responsável pelo Fundo Vinci Internacional)
- Luis Guedes (Gestor da estratégia de renda variável, dividendos)
- Matheus Canale (Analista da área de fundos imobiliários com foco na estratégia de logística)
- Thierry Pourchet (Analista da área de fundos imobiliários com foco na estratégia de

logística)

- Tiago Timm (Gestor de Private Equity)

Assuntos abordados:

- Apresentação da Vinci Compass, visitando todos os setores;
- Conhecendo a história da Vinci Compass;
- Apresentação das áreas de Gestão;
- Serviço de Carteira Administração com produtos Vinci
- Apresentação de Fundo Dividendos;
- Explanação da Gestão do Fundo Vinci Internacional;
- Vinci Public Equities (VINCI Mosaico Institucional FIA; VINCI GAS Dividendos FIA; VINCI Total Return Institucional FIA;
- Apresentação Fundo Imobiliário – Oportunidade Logística;
- Apresentação do OutBack – Fundo VCPIV

Registro Fotográfico





Dia 22/07/2025 – EMPIRE CAPITAL

Representantes da Instituição:

- Sullivan Diniz (CEO Empire Capital)
- Gustavo Tuckmantel (CEO Empire Capital)
- Roberto Belchior (RI TARPON)
- Bruno Gherbara (Head priva-te equity & Compliance Tarpon)
- Vasco Oliveira (CEO NSTECH)

Assuntos abordados:

- Apresentação da História da Empire Capital
- Apresentação da História da Tarpon
- Fundo TARPON GT
- TIF – Intersection (Parecido com o FIP)

- Case de Sucesso da empresa NS TECH

Registro Fotográfico



DECLARAÇÃO DE COMPARECIMENTO

A EMPIRE CAPITAL ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS LTDA declara, para os devidos fins, que os senhores Indianara Seman, Irineia de Lurdes Cardoso Baldessar e Tayse Ariane Geremias estiveram presentes em nossa sede, localizada na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.726, no dia 22 de julho de 2025, no período da tarde, em nome do INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PUBLICOS DO MUNICIPIO DE TAIÓ (CNPJ 05.287.617/0001-53).

O comparecimento teve como finalidade a apresentação institucional, estreitamento de relacionamento profissional e alinhamento de informações relativas às atividades do escritório.

Esta declaração destina-se exclusivamente à comprovação da presença dos mencionados na data e local indicados.

São Paulo, 28 de julho de 2025.

HEITOR
ANDRADE
FERNANDES DOS
REIS:4514923184
3

Assinado de forma
digital por HEITOR
ANDRADE FERNANDES
DOS REIS:45149231843
Dados: 2025.07.28
08:48:05 -03'00'

EMPIRE CAPITAL ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS LTDA
CNPJ: 35.796.942/0001-02

Dia 23/07/2025 – BTG PACTUAL

Representantes da Instituição:

- Bernardo Guimarães (Sócio de Distribuição)
- Vithoria Lechuga (Diretora)
- Diogo Canteras (Sócio da Hotel Invest)
- Caio Adelfo (Diretor)
- Felipe Monteiro (Diretor Executivo)
- Diego Prado (Diretor)
- Eduardo Miquelotti (Diretor Executivo)

Assuntos abordados:

- Apresentação da Estrutura do BTG Pactual;
- Oportunidade de Fundo Imobiliário;
- Consignado para RPPS;
- ETF como alternativa de diversificação.

Registro Fotográfico



Dia 23/07/2025 – BANCO INTER

Representantes da Instituição:

- Rodrigo Laborne: RI da Inter Asset
- Marianne Moraes: Gestora de Renda Fixa (fundos Inter Instituições Financeiras e Inter Corporate)
- Rafael Cotta: Gestor de Renda Variável (fundo Inter Dividendos e Inter Ações)
- Daniel Castro: Ceo da Inter Asset (fundador da DLM Asset)
- Mirna: Gerente de Compliance
- Dafne do Carmo Alvares: Gerentes Riscos inter Asset
- Daniel Ximenes de Almeida: Superintendente Mesa de Operações (Título público e ações)
- Mariana de Camargo Izaac: Especialista Wholesale Investments
- Juliana Costa Affonso: Especialista Institutional Funds SP
- Débora Lopes de Oliveira: Analista Pleno Institutional Funds SP

Assuntos abordados:

Os representantes de cada área apresentaram, de forma sucinta, as funções e os serviços/produtos sob sua responsabilidade. Considerando o tempo reduzido do encontro, optou-se por uma abordagem mais geral, priorizando o esclarecimento das dúvidas levantadas pelos RPPS presentes. Ficou aberta, ainda, a possibilidade de agendar um momento futuro para aprofundar temas específicos, conforme o interesse dos participantes.

Registro Fotográfico

		
Declaração	Declaração	Declaração
Declaro para os devidos fins que a senhora Indianara Seman, inscrito no CPF número 048.731.059-43, compareceu no dia 23 de julho de 2025, a sede do Banco Inter em São Paulo no endereço Av. Presidente Juscelino Kubitschek número 1400 - 8 andar - Itaim Bibi para participar de um evento realizado em parceria com o Banco e a Marsche Investimentos.	Declaro para os devidos fins que a senhora Tayse Ariane Geremias, inscrito no CPF número 094.717.429-00, compareceu no dia 23 de julho de 2025, a sede do Banco Inter em São Paulo no endereço Av. Presidente Juscelino Kubitschek número 1400 - 8 andar - Itaim Bibi para participar de um evento realizado em parceria com o Banco e a Marsche Investimentos.	Declaro para os devidos fins que a senhora Irineia de Lurdes Cardoso Baldessar, inscrito no CPF número 042.039.569-51, compareceu no dia 23 de julho de 2025, a sede do Banco Inter em São Paulo no endereço Av. Presidente Juscelino Kubitschek número 1400 - 8 andar - Itaim Bibi para participar de um evento realizado em parceria com o Banco e a Marsche Investimentos.
São Paulo, 06 de Agosto de 2025	São Paulo, 06 de Agosto de 2025	São Paulo, 06 de Agosto de 2025
		



Dia 23/07/2025 – ITAÚ ASSET MANAGEMENT

Representantes da Instituição e demais palestrantes:

- Ricardo Pena (Diretor-Superintendente da PREVIC)
- Roberta Anchieta (Diretora Fiduciária – Itaú Unibanco)
- Fernando França (Economista – Itaú Asset)
- Leonardo de Cicco (Economista – Itaú Asset)
- Nicholas McCarthy (MD – Itaú Asset)
- Arlindo Penteado (Head Multi Strategy -Itaú Asset)
- Andrew Woods (Itaú Asset)
- Bruno Bak (Itaú Asset)

Assuntos abordados:

A Itaú Asset Institutional Investor Conference de 2025 foi um evento onde a Itaú Asset Management compartilhou suas perspectivas sobre cenários econômicos local e global, desempenho de ativos e estratégias de investimento com investidores institucionais. O evento também contou com painéis sobre diversificação internacional de patrimônio, com a participação de especialistas do Itaú Unibanco, incluindo a Itaú Asset e o Itaú Private Bank.

O evento ocorreu em um momento em que o Itaú Unibanco divulgou um lucro líquido recorrente gerencial de R\$ 11,5 bilhões no segundo trimestre de 2025, um aumento

de 14,3% em relação ao mesmo período do ano anterior, de acordo com o Sindicato dos Bancários. O evento também abordou projeções econômicas para 2025 e 2026, incluindo estimativas para o PIB, IPCA, taxa Selic e câmbio, conforme informações da Itaú Asset.

Os Temas de destaque no encontro foram:

- Cenário macroeconômico global e brasileiro
- Desafios regulatórios na previdência, com participação da PREVIC
- Incorporação da inteligência artificial na gestão de investimentos
- Oportunidades em ativos alternativos e estratégias de desconexão

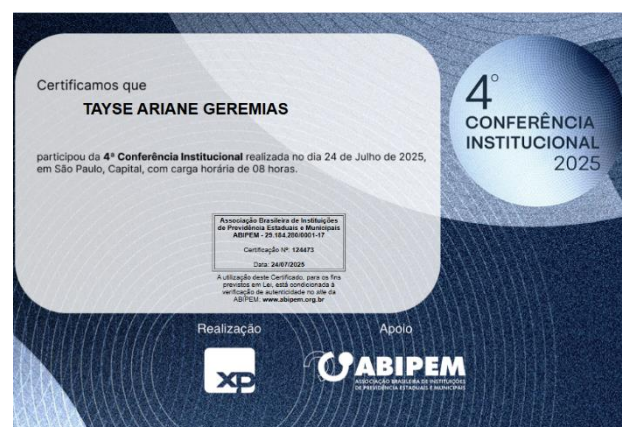
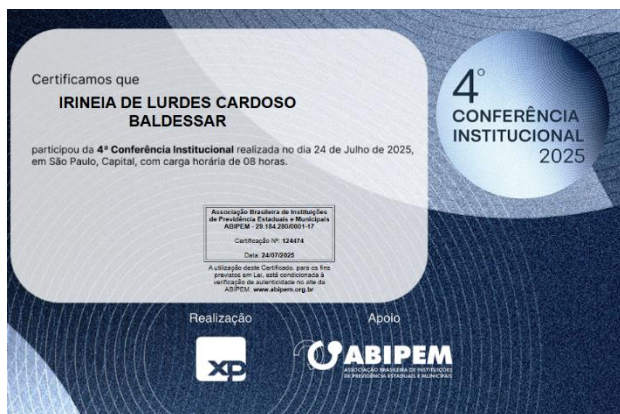
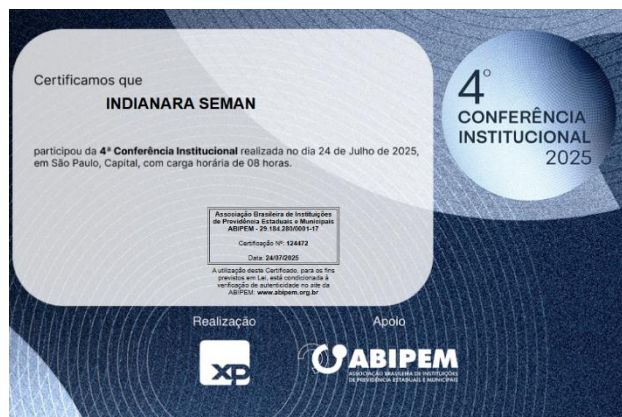
Registro Fotográfico



Dia 24/07/2025 – XP 4ª CONFERÊNCIA INSTITUCIONAL

A 4ª Conferência Institucional XP de 2025 abordou temas como fundos imobiliários, guia de investimentos, análises técnicas, renda fixa, previdência privada e COE.

Durante todo o dia, vários especialistas renomados deram a sua visão de mercado e apresentaram oportunidades de investimentos para investidor institucional.

**Dias 25 e 26/07/2025 – EXPERT XP 2025**

A Expert XP é o maior festival de investimentos do mundo. Ele reúne diversos especialistas do mercado financeiro hoje e milhares de participantes do mundo inteiro para promover uma experiência rica em aprendizado e networking.

Além da parte financeira, o evento também aborda outros assuntos, como negócios, inovação, disciplina e muito mais. A Expert XP 2025 ofereceu para nós e para os demais participantes uma experiência imersiva e próxima como nenhuma outra.

Além de assistir às palestras, foi possível participar de sessões de perguntas e respostas, interagir com outros participantes e especialistas e aproveitar a Feira de Expositores.

Neste ano, o ator **Arnold Schwarzenegger**, o ex-vice-presidente dos EUA, **Al Gore**, **Morgan Housel** e o surfista com 11 títulos mundiais do surfe, **Kelly Slater**, participaram do

evento e tivemos a oportunidade de aprender muito sobre liderança, empreendedorismo e gestão na área de investimentos.

Em um dos painéis mais aguardados da Expert, o autor do best-seller “A Psicologia Financeira”, Morgan Housel, conversou com Fernando Ferreira, estrategista-chefe da XP, sobre o comportamento humano diante do dinheiro, as armadilhas emocionais dos investidores e os traços comuns entre aqueles que constroem riqueza no longo prazo. Com um tom acessível, direto e muitas vezes provocador, Housel reforçou a importância de valores como paciência, humildade e simplicidade na construção de uma vida financeira saudável. “Tudo o que você precisa para ter sucesso financeiro é paciência. Não tente impressionar estranhos. Tenha paciência para deixar o capital crescer com o tempo.” “Diminua o ego. Aumente o tempo. Se você tiver paciência e parar de tentar impressionar os outros, já estará à frente da maioria”, disse Housel.

Além dos renomados internacionais, também tivemos a oportunidade de ouvir a palestra dos Governadores Tarcísio de Freitas (Republicanos – SP), Ronaldo Caiado (União Brasil – GO) e Ratinho Junior (PSD – PR), que discutiram sobre os desafios econômicos, sociais e políticos que o país enfrenta, além de medidas implementadas em seus respectivos estados e seus resultados. Também comentaram sobre as eleições de 2026, e a possibilidade de se candidatarem como representantes da direita.

A Expert XP vai além de um simples festival, é uma verdadeira imersão no mundo dos Investimentos, oportunizando que os participantes alcancem a maior quantidade de conhecimento em um único lugar.





Parecer Conclusivo sobre as Diligências e Participação nos eventos:

As diligências presenciais realizadas entre os dias 21 e 26 de julho de 2025, bem como a participação nos eventos setoriais voltados aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), representaram uma iniciativa estratégica do TAIÓPREV em busca de aprimoramento técnico, atualização de cenários econômicos e fortalecimento institucional.

Durante as visitas às instituições financeiras e gestoras — como Porto Asset, Vinci Compass, Empire Capital, BTG Pactual, Banco Inter e Itaú Asset Management — foi possível conhecer de forma aprofundada a estrutura operacional, os processos de gestão e os produtos que compõem ou podem vir a compor a carteira de investimentos do Instituto. A interação direta com economistas, gestores e especialistas permitiu a análise crítica dos resultados dos fundos, a avaliação de novas alternativas de alocação e o alinhamento das estratégias com os objetivos atuariais e a Política de Investimentos vigente.

Destaca-se, por exemplo, as estratégias de dividendos e logística da Vinci Compass, os cases de private equity da Empire Capital, as oportunidades em fundos imobiliários e ETFs do BTG Pactual, e a abordagem integrada do Banco Inter sobre renda fixa, variável e compliance. A participação na Itaú Asset Institutional Investor Conference também agregou valor ao debate sobre inteligência artificial na gestão de ativos, desafios regulatórios e estratégias de desconexão.

Nos dias seguintes, os eventos da XP — a 4ª Conferência Institucional e a Expert XP

2025 — proporcionaram uma experiência imersiva e multidisciplinar. Foram abordados temas como fundos imobiliários, renda fixa, COE, previdência privada, comportamento financeiro e liderança. A palestra de Morgan Housel sobre psicologia financeira trouxe reflexões valiosas sobre paciência, humildade e simplicidade na construção de riqueza. A presença de figuras como Arnold Schwarzenegger, Al Gore e Kelly Slater ampliou o escopo do evento, conectando finanças a temas como inovação, disciplina e gestão.

Além disso, os painéis com os governadores Tarcísio de Freitas, Ronaldo Caiado e Ratinho Junior trouxeram contribuições relevantes sobre os desafios econômicos e políticos do país, reforçando a importância do diálogo entre os entes federativos e os gestores previdenciários.

Todas as ações realizadas estão em conformidade com os requisitos do programa Pró-Gestão RPPS e da Portaria MPT nº 1.467/2022, artigo 97, inciso IV, e refletem o compromisso do TAIÓPREV com a governança, a transparência e a sustentabilidade do regime próprio de previdência social do Município de Taió.

O conhecimento técnico adquirido, os relacionamentos fortalecidos e as oportunidades identificadas durante este período serão fundamentais para embasar futuras decisões estratégicas, garantindo maior segurança, eficiência e responsabilidade na gestão dos recursos previdenciários.

Seguimos firmes no propósito de promover uma administração previdenciária moderna, ética e orientada para resultados, sempre em benefício dos servidores públicos de Taió

Taió, 08/08/2025.

Indianara Seman

Diretora Presidente

TAIÓPREV

Tayse Ariane Geremias

Diretora Administrativa Financeira

TAIÓPREV

Irinéia de Lurdes Cardoso Baldessar

Membro do Comitê de Investimentos

TAIÓPREV