



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA N.º 009/2024

Hoje, em 23 de setembro às 13h30min, na sede do IPSEG, em reunião presencial, iniciando a reunião do Comitê de Investimento com a presença de: CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA, presidente do Comitê de Investimento, JULLYE KELLY VITOR DINIZ ALMEIDA, membra do Comitê de Investimento, LUCAS DE GOIS RODRIGUES, membro do Comitê de Investimento, BRIENNE FERRO ARAUJO, membra do Comitê de Investimento e EMANUELLE TENÓRIO MOTA GOMES DA SILVA, membra do Comitê de Investimento. A reunião foi declarada aberta pela presidente do Comitê, Claudomira de Andrade, propondo a discussão do cenário econômico com base no Panorama Econômico de setembro de 2024, elaborado pela LEMA Consultoria. A Sra. Claudomira de Andrade destacou que agosto começou de forma positiva para o cenário doméstico, refletindo um fechamento na curva de juros e uma queda do dólar na primeira quinzena do mês. Além disso, o fluxo de capital estrangeiro para a B3 foi positivo, totalizando R\$ 10 bilhões, representando o maior saldo mensal do ano. Em seguida, a Sra. Jullye Diniz ressaltou que o aumento da expectativa de cortes de juros nos Estados Unidos foi um fator relevante para este movimento. A desaceleração da meta atuarial também foi mencionada, uma vez que o IPCA recuou 0,02% em agosto, sendo a primeira deflação mensal do ano. A Sra. Brienne Ferro observou que o resultado do IPCA foi melhor do que as projeções, que indicavam estabilidade (0,00%). A queda foi impulsionada pelos grupos "Alimentação e Bebidas" e "Habitação", que variaram -0,44% e -0,51%, respectivamente, impactando o índice geral em -0,17 p.p. Após essas colocações a Sra. Emanuelle Tenório informou que o Boletim Focus do dia 16 de setembro projeta inflação em 4,35% para o fechamento do ano, dentro do intervalo da meta. No entanto, o quadro fiscal continua a preocupar e a pressionar a cotação dos ativos financeiros nacionais. Na sequência, o Sr. Lucas de Gois frisou a importância de debatermos sobre o cenário econômico externo, apontando que nos Estados Unidos, os dados recentes vieram mais positivos, com a leitura anual do índice de inflação e seu núcleo (medido pelo PCE) em estabilidade, além da revisão para acima da segunda leitura preliminar do PIB do segundo trimestre, impulsionada pelo aumento dos gastos dos consumidores. A Sra. Claudomira de Andrade complementou que, na zona do euro, a atividade econômica permanece fraca, em grande parte devido à desaceleração do setor industrial. A China, por sua vez, demonstrou um novo fôlego com expansão tímida no setor de serviços e no industrial, especialmente impulsionada pelo setor de tecnologia. No tocante ao impacto no Mercado brasileiro, a Sra. Jullye Diniz

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE GARANHUNS - IPSEG

Rua Antônio Lacerda, nº 85, Santo Antônio - CEP: 55.294-460 - Garanhuns/PE

CNPJ: 04.664.996/0001-90

Email: ipseg.previdencia@hotmail.com / Fone: (87) 3761-3776 / 3761-3815





COMITÊ DE INVESTIMENTOS

destacou a importância de acompanhar o mercado chinês devido à relação com a VALE, empresa de grande peso no IBOVESPA. O Comitê observou que o cenário continua a trazer incertezas, tanto negativas, como a deterioração do quadro fiscal e a abertura da curva de juros, quanto positivas, como a forte entrada de investidores estrangeiros na B3. A Sra. Brienne Ferro notou que a abertura observada em vértices curtos da curva reflete as projeções de alta para a Selic nos próximos meses, enquanto a abertura em vértices mais longos é impactada pelos resultados das contas públicas do governo. Fechando o debate acerca do cenário econômico a Sra. Emanuelle Tenório reforçou que, apesar dos dados de atividade surpreenderem positivamente, o quadro fiscal continua a ser uma preocupação que pressiona os ativos nacionais. Além disso, as incertezas quanto à resiliência da economia dos Estados Unidos permanecem em destaque. Em seguida, a Sra. Jullye Diniz trouxe a reflexão de que no mês de agosto o IPSCG atingiu o montante de R\$ 100.415.133,57, o que é um marco para o Instituto e também para a atuação deste Comitê de Investimento, uma vez que no início do exercício de 2021 o patrimônio do Instituto correspondia a metade do valor atual. Salientando que apesar da situação herdada de fundos estressados na carteira de investimento, este fato contornado com as diligências comprometidas com seriedade e segurança econômica, parabenizando a todos que compõe o Comitê de Investimento desde o ano de 2021 até o presente momento. Posteriormente, a Sra. Emanuelle Tenório destacou a rentabilidade do mês de agosto em 0,93% e o acumulado em 5,11%, frisando que mais uma vez batemos a meta mensal, contudo, não atingimos a meta acumulada. A Sra. Brienne Ferro trouxe a informação de que conforme deliberado em ata de reunião ordinária anterior, a disponibilidade oriunda do fundo BB PREV TIT PUB IPCA III, sendo apresentada aos membros deste Comitê para análise, ressaltando que ainda não foi submetida a Consultoria de Investimentos, posto que traz novas orientações, das quais ainda não foram debatidas por este Comitê. Pela ordem, a Sra. Brienne Ferro informou também que existem saldos disponíveis em conta, sendo de R\$ 1.616,32 na conta bancária n.º 10566-X, agência 67-1, do Banco do Brasil, bem como, a importância de R\$ 741.434,55 na conta bancária n.º 12133-9, agência 67-1, do Banco do Brasil, salientando que este último valor corresponde a disponibilidade do fundo BB PREV TIT PUB IPCA III e de valores recebidos a título de compensação previdenciária. A Sra. Jullye Diniz questionou se em contas bancárias do IPSCG ainda há valores disponíveis em conta para a aplicação. Sendo respondida pela Sra. Brienne Ferro que em sua análise não há outros valores a serem investidos, além dos já apontados nesta reunião. Diante do cenário positivo de fundos vértice, este Comitê entende pela necessidade de aplicação em fundos vértices. A Sra. Brienne Ferro em conjunto com a Sra. Claudomira de





COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Andrade ressaltam que a instituição financeira CAIXA tem se destacado com um bom relacionamento com o Instituto. O Comitê em debate entendeu que em razão do histórico positivo e sólido de relacionamento que o Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Garanhuns, mantém com a Caixa Econômica Federal, reconhecendo o comprometimento da instituição em oferecer soluções financeiras seguras e alinhadas às necessidades do IPSCG. A continuidade e a ampliação desse relacionamento, que tem se destacado pela transparência, pela eficiência na prestação de serviços e pela entrega de resultados consistentes, fundamenta a decisão de alocação de investimentos junto a esta instituição. Tal parceria tem se mostrado benéfica ao longo do tempo, assegurando não apenas a rentabilidade, mas também a confiança necessária para a gestão prudente dos recursos do RPPS, sempre em conformidade com a nossa política de investimento e as melhores práticas do mercado. Portanto, o Comitê delibera no sentido de encaminhar solicitação de parecer a Consultoria de Investimentos LEMA para alocar R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) junto à Caixa Econômica Federal, subdividido da seguinte forma: R\$ 3.000.000,00 (três milhões) no fundo 2026 Especial (CNPJ 56.134.373/0001-56); R\$ 3.000.000,00 (três milhões) no fundo 2027 Especial (CNPJ 56.208.863/0001-03); R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões) no fundo 2028 Especial (CNPJ 56.209.124/0001-36), assim, estamos diversificando o tempo de disponibilidade desse dinheiro, além de possivelmente garantir o atingimento da meta. Destacamos também que a intenção do Comitê de Investimento está em resgatar do fundo BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5 para focarmos mais nos fundos de vértice. No tocante a disponibilidade de valores provenientes de compensação previdenciária que estão disponíveis na conta bancária vinculada ao Banco do Brasil, decidem manter no mesmo banco, submetendo a intenção deste Comitê em alocar os citados valores no fundo BB Ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF Nível I, CNPJ 39.225.695/0001-98, para análise da consultoria de investimentos LEMA mediante entrega de parecer, posteriormente submetendo a Assessoria Jurídica de Mercado de Capitais HTS para elaboração de relatório Due Diligence. Por fim, todos os membros entendem pelo compromisso de monitorar os desdobramentos do cenário econômico e fiscal, tanto no Brasil quanto no exterior, sempre acompanhando os investimentos do Instituto e da atual Política de Investimentos. No tocante a alteração da política de investimentos, o Comitê delibera no sentido de realizar reunião extraordinária a ser agendada tendo como pauta única a deliberação de assuntos atrelados a política de investimentos. Não havendo mais assuntos a serem apresentados e/ou deliberados, foi encerrada a reunião, cuja ata foi lavrada por mim, BRIENNE FERRO ARAUJO, secretaria *ad-hoc* que após lida, segue assinada por todos os presentes ao final.





COMITÊ DE INVESTIMENTOS

CLAUDOMIRA DE
ANDRADE MORAIS
FERREIRA:02979857440

Assinado de forma digital por
CLAUDOMIRA DE ANDRADE
MORAIS FERREIRA:02979857440
Dados: 2024.09.23 17:07:25
-03'00'

CLAUDOMIRA DE ANDRADE M. FERREIRA
Presidente do Comitê de Investimento

EMANUELLE TENÓRIO M. G. DA SILVA
Membra do Comitê de Investimento

JULLYE KELLY VITOR
DINIZ
ALMEIDA:07189492429

Assinado de forma digital por
JULLYE KELLY VITOR DINIZ
ALMEIDA:07189492429
Dados: 2024.09.23 17:07:07
-03'00'

JULLYE KELLY VITOR DINIZ ALMEIDA
Membra do Comitê de Investimento

BRIENNE FERRO Assinado de forma digital
por BRIENNE FERRO
ARAUJO:10420
275444 ARAUJO:10420275444
Dados: 2024.09.23
15:26:48 -03'00'

BRIENNE FERRO ARAUJO
Membro do Comitê de Investimento
Secretaria ad-hoc

LUCAS DE GOIS Assinado de forma digital
por LUCAS DE GOIS
RODRIGUES:09828509482
8509482 Dados: 2024.09.23 16:59:16
-03'00'

LUCAS DE GOIS RODRIGUES
Membro do Comitê de Investimento

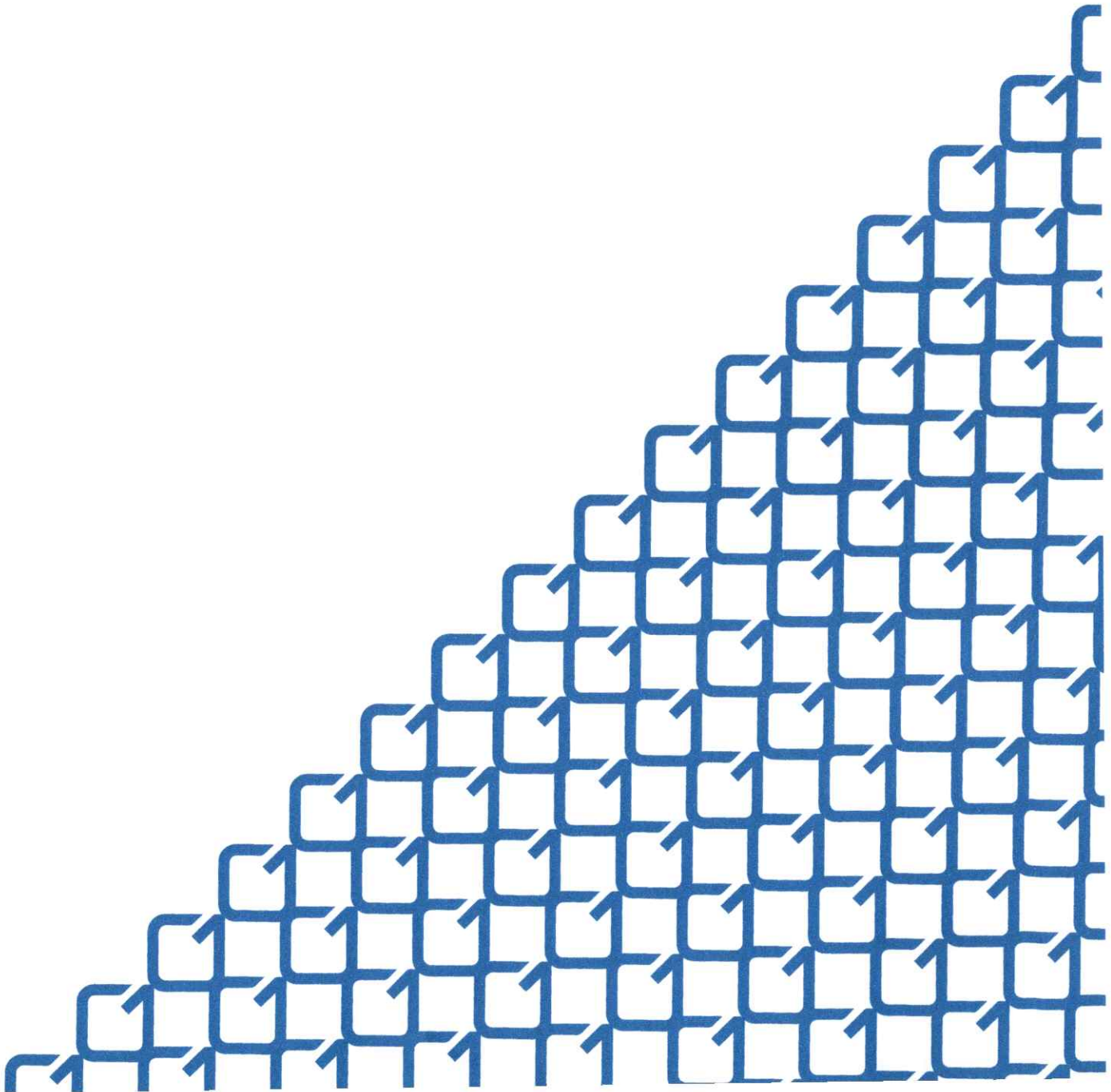




IPSG



Agosto/2024

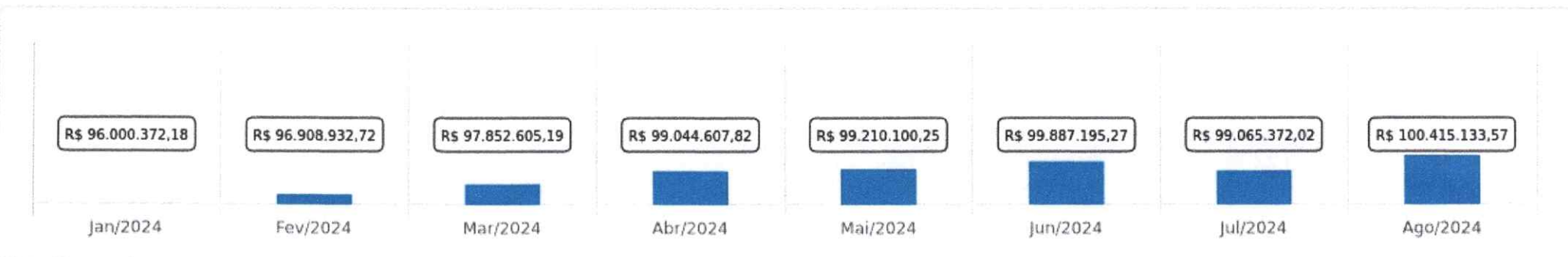




PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
 assinado por: idUser:384

Patrimônio R\$ 100.415.133,57	Rentabilidade Mês: 0,93% Acum.: 5,11%	Meta Mês: 0,38% Acum.: 6,23%	Gap Mês: 0,54p.p. Acum.: -1,12p.p.	VaR_{1,252} 0,22%
--	--	---	---	-------------------------------------

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)







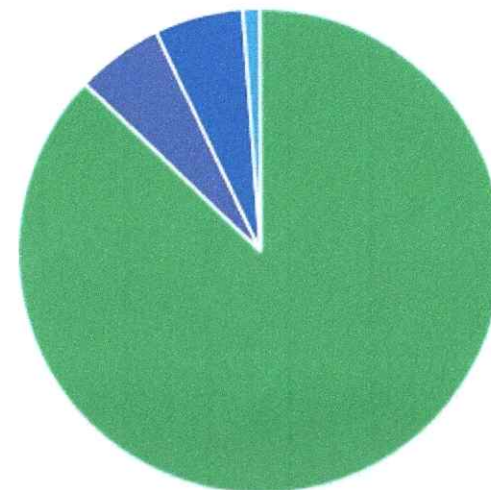
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RF	R\$ 744.749,62	0,76%	D+1461	D - RF	R\$ -2.549,15	-0,34%	0,70%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF...	R\$ 4.942.627,81	5,03%	D+3	7, I "b"	R\$ 46.358,80	0,95%	0,30%
BB TP IPCA III FI RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+360	7, I "b"	R\$ 449,51	0,48%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 12.615.963,00	12,84%	D+0	7, I "b"	R\$ 93.719,34	0,75%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 6.568.891,59	6,69%	D+0	7, I "b"	R\$ 44.156,02	0,68%	0,40%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 8.351.013,96	8,50%	D+0	7, I "b"	R\$ 62.135,04	0,75%	0,20%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 5.884.088,45	5,99%	D+1	7, I "b"	R\$ 30.377,05	0,52%	0,20%
BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 7.629.071,44	7,77%	D+1	7, I "b"	R\$ 41.590,24	0,55%	0,20%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	R\$ 180.965,25	0,18%	D+1471	7, III "a"	R\$ -5.242,06	-2,82%	0,35%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 39.891,50	0,04%	D+1471	7, III "a"	R\$ -796,89	-1,96%	0,65%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.435.242,63	4,52%	D+4	7, III "a"	R\$ 25.932,65	0,59%	0,40%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO P...	R\$ 5.750.286,57	5,85%	D+0	7, III "a"	R\$ 36.800,00	0,49%	1,50%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 4.655.610,83	4,74%	D+0	7, III "a"	R\$ 48.693,28	0,76%	0,80%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 11.966.890,35	12,18%	D+0	7, III "a"	R\$ 108.460,28	0,91%	0,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5	R\$ 3.126.716,84	3,18%	D+1	7, III "a"	R\$ 17.601,61	0,57%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 7.145.218,34	7,27%	D+0	7, III "a"	R\$ 63.155,48	0,89%	0,20%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 1.627.087,38	1,66%	VR	7, V "a"	R\$ -75.821,14	-4,45%	0,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.584.331,56	1,61%	D+3	8, I	R\$ 70.814,25	4,68%	1,00%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	R\$ 1.081.102,74	1,10%	D+3	8, I	R\$ 56.092,98	5,47%	1,00%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.009.030,74	3,06%	D+3	8, I	R\$ 209.551,36	7,49%	2,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 5.137.199,10	5,23%	D+0	10, I	R\$ 38.879,32	0,76%	0,70%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 743.382,16	0,76%	-	10, II	R\$ -357,88	-0,05%	0,10%

GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	R\$ -85.902,29	-0,09%	VR	10, II	R\$ -164,66	-0,19%	0,30%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.095.063,81	1,11%	-	11	R\$ 1.546,05	0,14%	1,20%
Total investimentos	R\$ 98.228.523,38	100.00%			R\$ 911.381,48	0,93%	
Disponibilidade	R\$ 2.186.610,19	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 100.415.133,57	100.00%			-	-	



CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	87,21%	R\$ 85.664.315,56	
Estruturados	5,90%	R\$ 5.794.678,97	
Renda Variável	5,78%	R\$ 5.674.465,04	
Fundos Imobiliários	1,11%	R\$ 1.095.063,81	
Total	100,00%	R\$ 98.228.523,38	



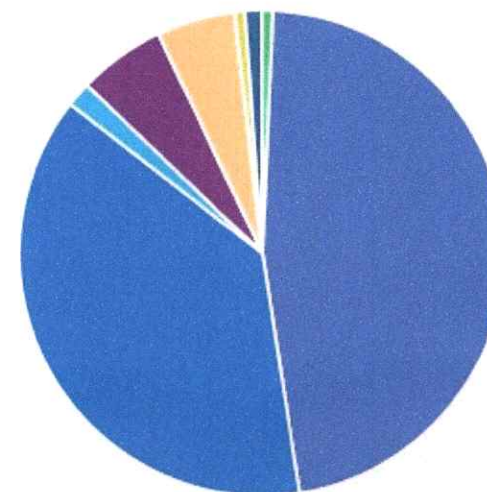
PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
 assinado por: idUser 384

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.





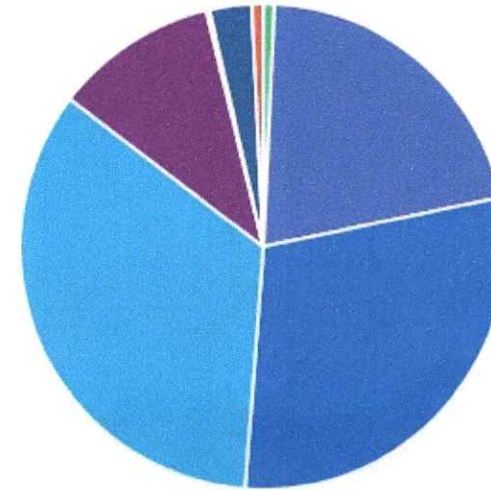
PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
 assinado por: iduser.384







ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	46,82%	R\$ 45.991.656,25	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	37,97%	R\$ 37.300.822,31	
Artigo 8º, Inciso I	5,78%	R\$ 5.674.465,04	
Artigo 10, Inciso I	5,23%	R\$ 5.137.199,10	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	1,66%	R\$ 1.627.087,38	
Artigo 11	1,11%	R\$ 1.095.063,81	
Desenquadrado - RF	0,76%	R\$ 744.749,62	
Artigo 10, Inciso II	0,67%	R\$ 657.479,87	
Total	100,00%	R\$ 98.228.523,38	

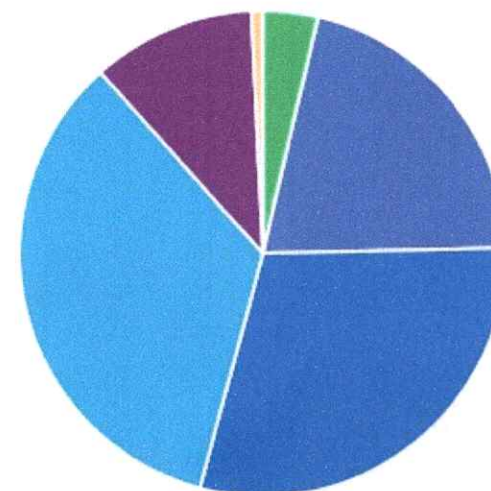


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BANCO BRADESCO	34,24%	R\$ 33.630.150,35	
CAIXA DISTRIBUIDORA	29,50%	R\$ 28.977.664,52	
BB GESTAO	21,01%	R\$ 20.637.368,90	
BANCO DO NORDESTE	10,83%	R\$ 10.638.102,18	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2,77%	R\$ 2.722.151,19	
MULTINVEST CAPITAL	0,76%	R\$ 744.749,62	
QLZ GESTÃO	0,76%	R\$ 743.382,16	
RJI CORRETORA	0,18%	R\$ 180.965,25	
GENIAL GESTÃO	-0,05%	R\$ -46.010,79	
Total	100,00%	R\$ 98.228.523,38	












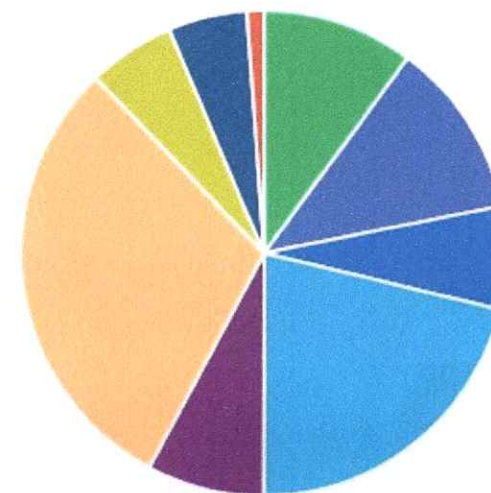
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BANCO BRADESCO	34,24%	R\$ 33.630.150,35	
CAIXA ECONOMICA	29,50%	R\$ 28.977.664,52	
BB GESTAO	21,01%	R\$ 20.637.368,90	
S3 CACEIS	10,83%	R\$ 10.638.102,18	
RJI CORRETORA	3,67%	R\$ 3.601.855,27	
BNY MELLON	0,76%	R\$ 743.382,16	
Total	100,00%	R\$ 98.228.523,38	



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud-it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
 assinado por: idUser:384

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	30,05%	R\$ 29.518.006,09	
IRF-M 1	21,35%	R\$ 20.966.976,96	
IMA Geral ex-C	11,72%	R\$ 11.511.519,40	
IMA-B 5	10,16%	R\$ 9.976.411,66	
IMA-B	7,77%	R\$ 7.629.071,44	
IPCA	6,84%	R\$ 6.719.809,88	
IBOVESPA	5,78%	R\$ 5.674.465,04	
125% do CDI	5,23%	R\$ 5.137.199,10	
IFIX	1,11%	R\$ 1.095.063,81	
Total	100,00%	R\$ 98.228.523,38	

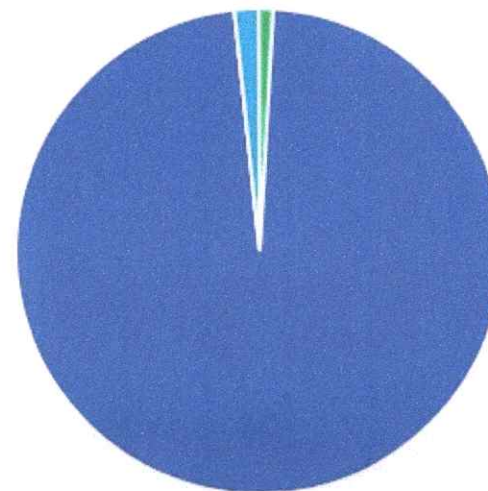


PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
 assinado por: idUser:384

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	97,45%	R\$ 95.721.731,92	
(vide regulamento)	1,57%	R\$ 1.541.185,09	
Acima 2 anos	0,98%	R\$ 965.606,37	
181 a 365 dias	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 98.228.523,38	



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
 assinado por: idUser:384

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	3,00%	5,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 45.991.656,25	46.82%	20,00%	52,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 37.300.822,31	37.97%	0,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	3,00%	5,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 1.627.087,38	1.66%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 744.749,62	0.76%			
Total Renda Fixa		R\$ 85.664.315,56	87,21%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 5.674.465,04	5.78%	0,00%	7,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 5.674.465,04	5,78%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	4,00%	10,00%



Total Investimentos no Exterior

R\$ 0,00

0,00%



FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 5.137.199,10	5.23%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 657.479,87	0.67%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 5.794.678,97	5,90%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 1.095.063,81	1.11%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 1.095.063,81	1,11%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 98.228.523,38	100,00%			



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 4.96% a.a.			
Janeiro	R\$ 92.882.326,15	R\$ 96.000.372,18	0,82%	R\$ 458.025,88	0,51%	-0,31p.p.
Fevereiro	R\$ 96.000.372,18	R\$ 96.908.932,72	1,23%	R\$ 581.153,99	0,64%	-0,59p.p.
Março	R\$ 96.908.932,72	R\$ 97.852.605,19	0,56%	R\$ 559.965,76	0,60%	0,04p.p.
Abril	R\$ 97.852.605,19	R\$ 99.044.607,82	0,78%	R\$ 268.264,15	0,24%	-0,54p.p.
Mai	R\$ 99.044.607,82	R\$ 99.210.100,25	0,86%	R\$ 623.045,74	0,63%	-0,23p.p.
Junho	R\$ 99.210.100,25	R\$ 99.887.195,27	0,61%	R\$ 411.503,95	0,41%	-0,20p.p.
Julho	R\$ 99.887.195,27	R\$ 99.065.372,02	0,78%	R\$ 997.025,24	1,03%	0,24p.p.
Agosto	R\$ 99.065.372,02	R\$ 100.415.133,57	0,38%	R\$ 911.381,48	0,93%	0,54p.p.
Total	R\$ 99.065.372,02	R\$ 100.415.133,57	6,23%	R\$ 4.810.366,19	5,11%	-1,12p.p.
2023			IPCA + 4.67% a.a.			
Janeiro	R\$ 72.338.875,58	R\$ 80.037.287,68	0,91%	R\$ 906.623,17	0,99%	0,08p.p.
Fevereiro	R\$ 80.037.287,68	R\$ 81.237.075,49	1,22%	R\$ 518.204,71	0,78%	-0,44p.p.
Março	R\$ 81.237.075,49	R\$ 84.227.831,53	1,09%	R\$ 873.997,94	1,05%	-0,04p.p.
Abril	R\$ 84.227.831,53	R\$ 85.990.358,04	0,99%	R\$ 714.011,43	0,84%	-0,15p.p.
Mai	R\$ 85.990.358,04	R\$ 87.366.801,97	0,61%	R\$ 951.405,52	1,09%	0,48p.p.
Junho	R\$ 87.366.801,97	R\$ 90.083.035,10	0,30%	R\$ 1.289.335,83	1,45%	1,15p.p.
Julho	R\$ 90.083.035,10	R\$ 88.814.944,13	0,50%	R\$ 904.220,08	1,00%	0,50p.p.
Agosto	R\$ 88.814.944,13	R\$ 90.532.151,57	0,61%	R\$ 630.437,17	0,67%	0,06p.p.
Setembro	R\$ 90.532.151,57	R\$ 91.432.604,59	0,64%	R\$ 541.305,73	0,60%	-0,04p.p.
Outubro	R\$ 91.432.604,59	R\$ 92.929.058,70	0,62%	R\$ 1.636.087,36	1,80%	1,18p.p.
Novembro	R\$ 92.929.058,70	R\$ 92.001.427,84	0,66%	R\$ 1.269.108,84	1,38%	0,72p.p.



Dezembro	R\$ 92.001.427,84	R\$ 92.882.326,15	0,94%	R\$ 952.375,77	1,05%	0,11p.p.
Total	R\$ 92.001.427,84	R\$ 92.882.326,15	9,51%	R\$ 11.187.113,55	13,45%	3,94p.p.
2022	IPCA + 4.79% a.a.					
Janeiro	R\$ 59.776.732,75	R\$ 58.431.872,68	0,93%	R\$ -167.718,55	-0,28%	-1,21p.p.
Fevereiro	R\$ 58.431.872,68	R\$ 59.941.408,53	1,40%	R\$ 49.480,39	0,08%	-1,32p.p.
Março	R\$ 59.941.408,53	R\$ 59.952.060,57	2,01%	R\$ 741.672,49	1,17%	-0,84p.p.
Abril	R\$ 59.952.060,57	R\$ 61.910.806,18	1,45%	R\$ -324.714,10	-0,49%	-1,94p.p.
Maiο	R\$ 61.910.806,18	R\$ 63.080.245,96	0,86%	R\$ 490.761,05	0,77%	-0,09p.p.
Junho	R\$ 63.080.245,96	R\$ 61.892.110,31	1,06%	R\$ -261.890,19	-0,41%	-1,47p.p.
Julho	R\$ 61.892.110,31	R\$ 64.758.582,27	-0,29%	R\$ 895.926,49	1,40%	1,69p.p.
Agosto	R\$ 64.758.582,27	R\$ 67.202.684,97	0,03%	R\$ 487.347,35	0,79%	0,76p.p.
Setembro	R\$ 67.202.684,97	R\$ 68.146.590,00	0,10%	R\$ 21.753,50	0,04%	-0,06p.p.
Outubro	R\$ 68.146.590,00	R\$ 70.617.659,41	0,98%	R\$ 1.159.214,27	1,63%	0,65p.p.
Novembro	R\$ 70.617.659,41	R\$ 71.881.832,35	0,80%	R\$ 429.584,00	0,61%	-0,19p.p.
Dezembro	R\$ 71.881.832,35	R\$ 72.338.875,58	1,01%	R\$ 187.175,57	0,25%	-0,76p.p.
Total	R\$ 71.881.832,35	R\$ 72.338.875,58	10,85%	R\$ 3.708.592,27	5,69%	-5,16p.p.
2021	IPCA + 5.63% a.a.					
Janeiro	R\$ 51.711.093,89	R\$ 51.113.763,79	0,71%	R\$ -62.012,80	-0,18%	-0,89p.p.
Fevereiro	R\$ 51.113.763,79	R\$ 49.801.616,83	1,32%	R\$ -322.899,88	-0,63%	-1,94p.p.
Março	R\$ 49.801.616,83	R\$ 48.952.966,72	1,39%	R\$ 253.797,54	0,53%	-0,85p.p.
Abril	R\$ 48.952.966,72	R\$ 50.163.729,80	0,77%	R\$ 420.895,69	0,84%	0,07p.p.
Maiο	R\$ 50.163.729,80	R\$ 51.045.001,91	1,29%	R\$ 240.695,02	0,48%	-0,81p.p.
Junho	R\$ 51.045.001,91	R\$ 50.703.758,12	0,99%	R\$ 105.041,37	0,23%	-0,76p.p.



Julho	R\$ 50.703.758,12	R\$ 44.430.342,93	1,42%	R\$ -121.110,63	-0,32%	-1,74p.p.
Agosto	R\$ 44.430.342,93	R\$ 49.798.766,59	1,33%	R\$ -96.979,91	-0,23%	-1,56p.p.
Setembro	R\$ 49.798.766,59	R\$ 49.599.691,36	1,62%	R\$ -260.956,25	-0,55%	-2,16p.p.
Outubro	R\$ 49.599.691,36	R\$ 49.594.573,59	1,71%	R\$ -30.750,82	-0,02%	-1,73p.p.
Novembro	R\$ 49.594.573,59	R\$ 48.873.897,26	1,41%	R\$ 412.755,68	0,84%	-0,57p.p.
Dezembro	R\$ 48.873.897,26	R\$ 59.776.732,75	1,19%	R\$ 569.675,83	1,15%	-0,03p.p.
Total	R\$ 48.873.897,26	R\$ 59.776.732,75	16,26%	R\$ 1.108.150,84	2,14%	-14,12p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	-	-	9,08%	-	10,51%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	-	-	-	-	1,16%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,89%	7,21%	11,14%	-	20,77%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	9,02%	-	12,45%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,76%	5,83%	9,25%	20,08%	25,85%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	6,43%	-	6,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	0,68%	4,05%	7,52%	21,93%	29,97%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,75%	6,24%	10,24%	24,03%	36,36%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	13.397.466/0001-14	0,49%	4,42%	7,14%	16,19%	24,18%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	0,52%	4,66%	7,84%	-	17,68%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	-	-	-	-	0,02%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-	-	-27,08%	-4,83%	-4,83%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	20.216.216/0001-04	0,57%	4,65%	7,80%	20,37%	19,93%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	-	-	-1,70%
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	0,55%	1,72%	-	-	1,72%
BB TP IPCA III FI RF...	19.303.795/0001-35	0,48%	7,23%	10,74%	22,98%	39,04%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	0,75%	6,20%	10,19%	24,68%	35,24%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	0,91%	7,71%	12,12%	27,64%	28,05%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	0,76%	5,95%	9,77%	-	19,33%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	05.164.358/0001-73	-	-	-	-	1,03%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	11.490.580/0001-69	-0,19%	-64,90%	-82,26%	-86,68%	-104,18%

BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	-	-	-	-	-1,70%
ME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-4,45%	-7,43%	-8,97%	-9,93%	-8,20%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B...	21.937.782/0001-60	-0,34%	-7,12%	-17,01%	-40,53%	-68,66%
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL...	21.287.421/0001-15	-	-	12,47%	13,62%	13,62%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	21.307.581/0001-89	-	4,39%	11,94%	-	17,32%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	23.954.899/0001-87	-2,82%	-4,62%	-13,45%	-21,35%	-20,57%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-	-	-11,97%	-	2,44%
HAZ FII - ATCR11	14.631.148/0001-39	0,14%	-10,08%	-12,64%	-7,97%	-4,31%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	28.515.874/0001-09	0,59%	3,71%	7,64%	22,53%	29,91%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	63.375.216/0001-51	7,49%	11,50%	-	-	11,50%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	5,47%	-4,77%	8,83%	1,51%	-12,88%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,05%	-0,37%	-0,58%	-1,17%	-2,89%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	0,95%	5,78%	9,79%	21,42%	20,89%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	4,68%	-4,65%	9,11%	10,30%	5,63%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	12.845.801/0001-37	-1,96%	-54,06%	-62,72%	-69,50%	-79,58%
CAIXA ESG FIC AÇÕES BDR NÍVEL...	43.760.251/0001-87	-	-	-	-	4,44%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
Total Públicos							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (NaN%)



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
 assinado por: idUser: 384

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

PARECER MOVIMENTAÇÕES - IPSSG



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
assinado por: idUser 384

Outubro/2024

Av. Santos Dumont, 3060, sl. 721 - Ed. Casablanca
60150-162. Aldeota, Fortaleza/CE

AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 ("LEMA") é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social ("RPPS"). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia. A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA.

A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.

Os desempenhos e/ou rentabilidades anteriores não são, necessariamente, indicativos e/ou garantias de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita em relação a desempenhos vindouros. As rentabilidades divulgadas não são líquidas de tributos, os quais podem variar conforme o tipo, modalidade e prazo de investimento. As simulações contidas nesse documento têm caráter meramente ilustrativo e não devem ser entendidas como promessas ou garantias de retorno ou resultados futuros. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, os eventos específicos da empresa emissora, dos ativos objetos e do setor podem afetar o desempenho dos investimentos. A rentabilidade de instrumentos financeiros pode apresentar variações, e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir.

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Os fundos de investimento em ações e multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores e baixa liquidez, com os riscos daí decorrentes. Os fundos de investimento com aplicações em crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Conforme o caso, o fundo pode utilizar contratos derivativos somente para a finalidade de proteção de sua carteira (hedge). A taxa de administração máxima compreende a taxa de administração mínima e o percentual máximo que a política do fundo admite despendar em razão das taxas de administração dos fundos de



LEMA

investimento investidos. LEIA O PROSPECTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, EM ESPECIAL A SEÇÃO SOBRE OS RISCOS ASSUMIDOS PELO FUNDO.

A concessão de registro da distribuição não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade do fundo, de seu administrador ou das cotas a serem distribuídas. O investimento em renda variável é considerado de alto risco, podendo ocasionar perdas, inclusive, superior ao montante de capital alocado. Os cotistas respondem por eventual patrimônio líquido negativo do fundo, sem prejuízo da responsabilidade do administrador e do gestor em caso de inobservância da política de investimento ou dos limites de concentração previstos no regulamento e nas instruções da CVM. Conforme o caso, existe a possibilidade de realização de operações nas quais a instituição administradora atue na condição de contraparte do fundo, desde que com a finalidade exclusiva de realizar a gestão de caixa e liquidez do fundo.

Informações adicionais sobre os instrumentos financeiros discutidos nesse documento se encontram disponíveis, quando solicitadas, por meio dos canais de comunicação estabelecidos entre os investidores e/ou cotistas e o administrador, o gestor e/ou a LEMA.



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
assinado por: idUser 384

Av. Santos Dumont, 3060, sl. 721 - Ed. Casablanca
60150-162. Aldeota, Fortaleza/CE

Elaboramos esse parecer para avaliar a viabilidade do IPSG realizar algumas movimentações na carteira, visando diversificar prazos e estratégias de investimento, promovendo maior segurança e potencial de rentabilidade para os recursos do IPSG. Foi destacado ainda, "a relação de confiança e eficiência mantida com a Caixa Econômica Federal e o Banco do Brasil, instituições sólidas que têm contribuído para o crescimento dos ativos do IPSG".

1. Realocação de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) junto à Caixa Econômica Federal, subdividido da seguinte forma:

- R\$ 3.000.000,00 (três milhões) no fundo 2026 Especial (CNPJ 56.134.373/0001-56);
- R\$ 3.000.000,00 (três milhões) no fundo 2027 Especial (CNPJ 56.208.863/0001-03);
- R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões) no fundo 2028 Especial (CNPJ 56.209.124/0001-36);

R - Os fundos vértice, os quais captam recursos de RPPS para aquisição títulos públicos, no intuito de levá-los até os seus respectivos vencimentos, prazo este que casa com o prazo de carência dos fundos. Ou seja, os cotistas só poderão resgatar os investimentos no vencimento dos títulos. A ideia é aproveitar o momento de alta das taxas de negociação de títulos públicos federais, os quais têm sido negociados a taxas superiores a meta do IPSG (IPCA+4,96%) e em alguns casos acima do histórico IPCA + 6,00%. Devido a isto entendemos que, do aspecto de rentabilidade, o investimento se mostra viável. Porém, como citado, o fundo dispõe de prazo de carência e se faz necessário verificar a compatibilidade do prazo de carência do fundo com os prazos e montante das obrigações financeiras e atuariais (fluxo atuarial) do RPPS, conforme descrito no Artigo 115 da Portaria MTP nº 1.467/2022: "A aplicação dos recursos do RPPS deverá observar as necessidades de liquidez do plano de benefícios e a compatibilidade dos fluxos de pagamentos dos ativos com os prazos e o montante das obrigações financeiras e atuariais do regime, presentes e futuras."

Quanto a compatibilidade do vencimento dos vértices citados acima, destacamos que com base no anexo 5.1. "Projeções considerando o plano de custeio vigente" contido no Relatório de Avaliação Atuarial 2024, elaborado pela Actuarial, o IPSG teria condições financeiras para manter os investimentos em carteira até o fim dos prazos de carência dos fundos, já que o fluxo só se tornaria negativo em 2052.

A situação do fluxo atuarial posicionado no longo prazo, traz a viabilidade de investimento através da aquisição direta de títulos públicos federais (art. 7º, Inciso I, alínea "a" da Resolução CMN nº 4.963/2021), investimento o qual enxergamos maior viabilidade uma vez que além das boas taxas que também conseguimos através dos vértices, conseguimos através da compra direta, além de não ter a incidência da taxa de administração, o que ocorre na aplicação através de fundos de investimento. Além disto, na aquisição direta de ativos, RPPS podem fazer uso da contabilização desse investimento conforme o método de marcação na curva, o que mitiga a rentabilidade da carteira, uma vez que nesse tipo de contabilidade, não há possibilidade de resultado negativo.

Dentre a aplicação direta em títulos públicos ou compra de fundos vértice, fazemos preferência pela aplicação direta em títulos, mas a viabilidade dos vértices também ocorre em virtude de todo processo ser simplificado na estrutura da gestora, no caso da proposta acima, Caixa Asset.



Para viabilizar a alocação proposta pelo comitê, indicamos a seguinte movimentação para a carteira do IPSG. Contudo, reforçamos o exposto acima, sobre a nossa preferência por sugerir aplicação direta em títulos e caso o comitê também enxergue viabilidade na estratégia, podemos ajustar a movimentação propondo uma formação de carteira de títulos públicos federais.

RESGATES	
Fundos	Valor R\$
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 5.000.000,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 5.000.000,00
TOTAL	R\$ 10.000.000,00

APLICAÇÕES	
Fundos	Valor R\$
CAIXA ESPECIAL 2026	R\$ 3.000.000,00
CAIXA ESPECIAL 2027	R\$ 3.000.000,00
CAIXA ESPECIAL 2028	R\$ 4.000.000,00
TOTAL	R\$ 10.000.000,00

2. Destacamos também que a intenção do Comitê de Investimento está em resgatar do fundo BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5 para focarmos mais nos fundos de vértice. Devido a essa mudança para alocar estrategicamente em fundos vértice, vai ser necessário termos mais recursos também disponíveis para liquidez em fundos DI, pensamos no BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI, é um bom fundo para isso?

R – Concordamos com a redução do percentual da carteira alocado no IMA-B 5, uma vez que o fundo investe em títulos públicos indexados à inflação – NTN-B, mesmo ativo presente na carteira dos fundos vértice. Porém, apenas através da compra de fundos vértice, títulos públicos e/ou títulos privados, que o IPSG pode garantir retornos acima da meta pelo período proposto na operação.

Quanto a movimentação para incremento da posição em fundos DI, também concordamos devido a viabilidade desse tipo de ativo, que se caracteriza por ser um dos mais conservadores disponíveis e que devido ao atual patamar de juros, tem entregado retornos acima da meta, inclusive com projeções que apontam para retornos acima da meta por um período mais prolongado.

O comparativo em anexo destaca o Bradesco Premium DI como um dos melhores fundos DI disponíveis para aplicação do IPSG. A atenção que os gestores devem ter refere-se ao limite previsto na Resolução, uma vez que esse fundo se enquadra no artigo 7, Inciso III, alínea "a" e só pode comportar o montante equivalente a 20% do patrimônio do RPPS. Considerando os valores do fechamento de outubro, a movimentação levaria a exposição do IPSG no fundo ao percentual de 15% do patrimônio, percentual dentro do limite previsto.



3. Alocação de valores provenientes de compensação previdenciária, atualmente disponíveis na conta bancária do Banco do Brasil (R\$ 741.434,55), além do valor de R\$ 1.616,32 disponível em conta bancária no Banco do Brasil, para alocarmos no fundo BB Ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF Nível I (CNPJ 39.225.695/0001-98).

R – O fundo BB Ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF Nível I investe em papeis (Brazilian Depositary Receipts) lastreados em ações de empresas estrangeiras, com atuação global e por ser um ativo negociado no Brasil, sofre influência positiva do dólar. Apesar do bom resultado recente, a nossa leitura é de que o cenário é de alta instabilidade nos mercados internacionais, com o crescimento das tensões geopolíticas, riscos inflacionários latentes, além da incerteza sobre os próximos passos da economia monetária dos EUA.

Visando uma proteção de carteira, fazemos preferência por recomendar aplicação no fundo **BB PERFIL (13.077.418/0001-49)**, que devido a sua estratégia que visa superar o CDI ao longo dos anos, se mostra mais viável para controle de volatilidade na carteira do IPSG.

ANEXOS:

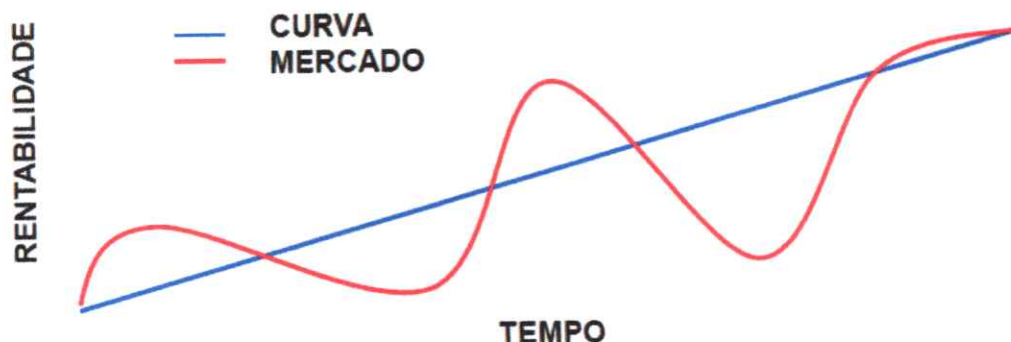
1. Taxas de negociação de NTN-Bs:

TESOURO IPCA ⁺ 2029	?	IPCA + 6,74%
TESOURO IPCA ⁺ 2035	?	IPCA + 6,60%
TESOURO IPCA ⁺ 2045	?	IPCA + 6,58%
TESOURO IPCA ⁺ com juros semestrais 2035	?	IPCA + 6,63%
TESOURO IPCA ⁺ com juros semestrais 2040	?	IPCA + 6,55%
TESOURO IPCA ⁺ com juros semestrais 2055	?	IPCA + 6,61%

Fonte: Tesouro Direto (21/10/2024)



2. Marcação a mercado x marcação na curva:



3. Relatório focus:

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,37	4,39	4,50	▲ (3)	145	4,54	102	3,97	3,96	3,99	▲ (1)	144	4,00	101
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	3,00	3,01	3,05	▲ (2)	106	3,04	64	1,90	1,93	1,93	== (2)	104	1,93	62
Câmbio (R\$/US\$)	5,40	5,40	5,42	▲ (1)	119	5,45	72	5,35	5,40	5,40	== (1)	119	5,40	72
Selic (% a.a)	11,50	11,75	11,75	== (3)	137	11,75	81	10,50	11,00	11,25	▲ (2)	135	11,25	80
IGP-M (variação %)	3,75	4,01	4,39	▲ (7)	77	4,80	53	4,00	3,97	3,91	▼ (1)	75	3,98	52
IPCA Administrados (variação %)	4,76	4,88	5,06	▲ (4)	97	5,11	74	3,80	3,80	3,73	▼ (1)	96	3,70	73
Conta corrente (US\$ bilhões)	-39,00	-42,00	-43,50	▼ (1)	31	-42,50	22	-43,60	-44,50	-45,00	▼ (1)	29	-44,50	21
Balança comercial (US\$ bilhões)	81,00	80,00	78,00	▼ (3)	27	77,90	21	76,29	76,06	76,09	▲ (1)	23	76,00	17
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,75	70,50	72,00	▲ (1)	27	72,15	20	73,00	73,00	74,00	▲ (1)	25	73,80	18
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,50	63,50	63,50	== (5)	28	63,50	19	66,50	66,50	66,68	▲ (1)	28	66,50	19
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	== (7)	42	-0,60	29	-0,74	-0,73	-0,70	▲ (1)	41	-0,70	29
Resultado nominal (% do PIB)	-7,79	-7,78	-7,76	▲ (1)	27	-7,68	20	-7,20	-7,30	-7,15	▲ (1)	26	-7,15	20

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** resp

Banco central (18/10/2024)

4. Modelo de atestado de compatibilidade:

Art. 115. A aplicação dos recursos do RPPS deverá observar as necessidades de liquidez do plano de benefícios e a compatibilidade dos fluxos de pagamentos dos ativos com os prazos e o montante das obrigações financeiras e atuariais do regime, presentes e futuras. § 1º As aplicações que apresentem prazos para desinvestimento, inclusive para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, deverão ser precedidas de atestado elaborado pela unidade gestora, evidenciando a compatibilidade prevista no caput.

O modelo de atestado de compatibilidade está disponível no UNO e será enviado no e-mail junto ao parecer.





Extrato de Conta Corrente

G337021359424605007
02/09/2024 14:06:22

Cliente - Conta atual

Agência 67-1
Conta corrente 12133-9 IPSC COMPREV
Período do extrato 08/2024

Lançamentos

Dt movimento	Dt balancete	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
05/07/2024		Saldo Anterior			444.302,93 C
02/08/2024		+ TED-Crédito em Conta	33.850.002	430,02 C	444.732,95 C
07/08/2024		+ Crédito Fornecedor INSS	33.312	205.895,69 C	650.628,64 C
15/08/2024		BB Prev TIT PUB IPCA III	1.200.587	90.805,91 C	741.434,55 C
31/08/2024		SALDO			741.434,55 C

OBSERVAÇÕES:

Transação efetuada com sucesso por: JH805744 BRIENNE FERRO ARAUJO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para deficientes auditivos 0800 729 0088





Extrato de Conta Corrente

G337021359424605006
02/09/2024 14:04:41

Cliente - Conta atual

Agência 67-1

Conta corrente 10566-X IPSP INVESTIMENTO

Período do extrato 08/2024

Lançamentos

Dt movimento	Dt balancete	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
02/01/2023		Saldo Anterior			1.616,32 C
31/08/2024		SALDO			1.616,32 C

OBSERVAÇÕES:

Transação efetuada com sucesso por: JH805744 BRIENNE FERRO ARAUJO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para deficientes auditivos 0800 729 0088



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
 assinado por: idUser 384

DUE DILIGENCE

28 de agosto de 2024.

Dados do Fundo:

Denominação	BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
CNPJ	00.822.059/0001-65
Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Gestor	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

01. Informações Básicas do Fundo

O **BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**, abreviadamente designado **FUNDO**, regido pelo regulamento e demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, é constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado.

O **FUNDO** tem como objetivo aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento (FI) direcionados para assumir posições em ações de empresas rentáveis a médio e longo prazo, priorizando operações de giro em ativos financeiros de alta liquidez, apresentando uma carteira de ativos financeiros que supere o comportamento da carteira da carteira teórica do IBOVESPA – Índice Bovespa.

O **FUNDO** destina-se a investidores, clientes do Banco do Brasil, que desejam aplicar seus recursos no mercado acionário, com rentabilidade que supere as variações do IBOVESPA, dispostos a assumir os riscos inerentes a esse mercado.



Características do fundo:

Taxa de Administração	1,0% (um por cento) a.a.
Taxa Máxima de Administração	2,0% (dois por cento) a.a
Taxa de Performance	Não há
Taxa de Ingresso ou Saída	Não há
Taxa de Custódia	Não há
Taxa de Gestão	0,00%
Carência	Não possui
Disponibilidade de Resgate	Prazo máximo de D+3
Enquadramento Resolução	Artigo 8º, Inc. I

02. Enquadramento do Fundo com a legislação de RPPS e Política de Investimentos

O Fundo possui em sua política de investimentos a seguinte descrição:

Os Fundos Investidos (FI) poderão atuar no mercado de derivativos para proteger parte de seu patrimônio ou para reproduzir uma posição em ações com a parcela de sua carteira que estiver direcionada para ativos financeiros de renda fixa, sendo vedada a exposição, a esses mercados, superior ao patrimônio líquido do FUNDO.

A rentabilidade do FUNDO é função do valor de mercado dos ativos financeiros que compõem sua carteira. Esses ativos apresentam alterações de preço, o que configura a possibilidade de ganhos, mas também de perdas. Dessa forma, eventualmente, poderá haver perda do capital investido, não cabendo à ADMINISTRADORA, nem ao Fundo Garantidor de Crédito – FGC, garantir qualquer rentabilidade ou o valor originalmente aplicado.

A Resolução 4.963/2021 do CMN, especifica algumas regras que o RPPS deve se atentar ao aportar em um fundo de investimentos, tais como:

Art. 8º No segmento de renda variável, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 30% (trinta por cento) em:

I - cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda variável);



Art. 16: as aplicações dos regimes próprios de previdência social em fundos de investimento em cotas de fundos de investimento serão admitidas **desde que seja possível identificar e demonstrar que os respectivos fundos mantenham as composições, os limites e as garantias exigidos para os fundos de investimento de que trata esta Resolução.**

Art. 18: As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento, fundo de investimento em cotas de fundos de investimento ou fundo de índice **não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% (vinte por cento) das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social.**

Parágrafo único. Não se aplica o disposto no caput aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente **em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.**

Art. 19: O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social **em um mesmo fundo de investimento** deverá representar, **no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo**, observado o disposto no art. 16.

Art. 20: O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode **exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.**

A Portaria MTP 1.467/2022, também traz regras que o RPPS deve se atentar, tais como:

Art. 108: Na seleção de fundos de investimento deverão ser analisados, no mínimo:

I - o regulamento e demais documentos disponibilizados pelo fundo de investimento, previamente às alocações, identificando os riscos inerentes às operações previstas;

II - as características do fundo **frente às necessidades de liquidez do RPPS;**

III - a política de investimentos do fundo quanto à seleção, alocação e diversificação

de ativos e, quando for o caso, à concentração de ativos;

IV - os custos, retorno e riscos relativos a fundos de investimento com classificação, características e políticas de investimento similares;

V - a compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor,



quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance;

VI - as hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável;

VII - o **histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos, com classificação, características e políticas de investimento similares**; e

VIII - o atendimento, em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, dos requisitos previstos em resolução do CMN, relativamente à carteira desses fundos investidos.

Art. 118: Para a verificação dos limites de concentração dos recursos do RPPS em relação ao patrimônio líquido do fundo de investimento:

I - Quando se tratar de estruturas de fundos de investimento na modalidade master-feeder, o limite deverá ser verificado apenas em relação ao fundo master, desde que seja possível identificar, no regulamento do fundo feeder, a referência ao fundo master;

3. Sobre os Prestadores de Serviços

A administração e gestão do FUNDO são realizados pelo **BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, sediada no Rio de Janeiro - RJ, na Praça XV de Novembro nº 20, salas 201, 202, 301 e 302, inscrita no CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69, devidamente credenciada pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990, doravante abreviadamente designada ADMINISTRADORA.

O parágrafo segundo do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021 estabelece que os RPPS **somente** poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, **cumulativamente**, as seguintes condições:

I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional;

II - o administrador do fundo de investimento detenha, **no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social**;

III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento, de que trata o inciso VI do § 1º do art. 1º, e sejam



considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos do regime próprio de previdência social como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

Analisando os itens I e II, notamos que a **BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, se enquadra nos moldes do art. 21, vez que analisando a Lista Exaustiva divulgada pela SPREV¹, notamos que a referida Administradora possui comitê de auditoria e comitê de riscos e, em consulta ao Ranking Global² de Administração de Recursos de Terceiros da ANBIMA (“Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais”) data base de julho de 2024, notamos que a entidade atende o requisito do inc. II.

Ademais, em consulta com o ranking ANBIMA data base julho de 2024 de Administração de fundos, observamos que a **BB ASSET MANAGEMENT** é a 1ª maior administradora de fundos do Brasil, com aproximadamente 1.6 trilhões de reais administrados. Observa-se a notória seriedade da instituição e sua robustez, o que garante a conformidade com o art. 103 da Portaria/MTP nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Em relação ao inciso III, o **RPPS deve visualizar se o credenciamento** foi realizado de forma adequada.

Quanto aos processos sancionadores, em pesquisa no site da CVM foram encontrados os seguintes processos sancionadores:

PROCESSO	STATUS
IA2003/00012 (00012/2003)	Arquivamento por Cumprimento de Termo de Compromisso
IA2008/00015 (00015/2008)	Concluído

O responsável pelos serviços de Registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do FUNDO é o BANCO DO BRASIL S.A.,

¹ https://www.gov.br/previdencia/pt-br/assuntos/rpps/menu-investimentos/arquivos/2023/ListaExaustiva_pdf_06052024_vfin.pdf

² https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/global.htm



sociedade de economia mista, com sede no Setor Bancário Sul, Quadra 4, Bloco C, Lote 32, edifício Sede III, Brasília (DF), inscrito no CNPJ sob n.º 00.000.000/0001-91, devidamente credenciado pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários como prestador de serviços de Custódia de Valores Mobiliários por meio do Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

Quanto aos processos sancionadores referentes ao custodiante, em pesquisa no site da CVM foram encontrados os seguintes processos:

PROCESSO	STATUS
IA1995/00021 (00021/1995)	Concluído

4. Demonstrações Contábeis do Fundo

Analizamos as últimas 5 demonstrações financeiras do BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO correspondentes às datas de 2019 até 30 de setembro de 2023, e de acordo com as auditorias contratadas, verificou-se que as contas nos exercícios do fundo se apresentaram adequadamente, em todos os aspectos relevantes, à posição patrimonial e financeira do Fundo aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela então vigente Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014 ("ICVM 555/14") e alterações posteriores

5. Conclusão

Não tivemos acesso à minuta do novo regulamento do fundo incorporador. No entanto, na Consulta Formal enviada expõe que o regulamento do fundo incorporador será adequado ao público-alvo do fundo incorporado, no caso, os RPPS.

Esta é nossa análise.

Matheus Victor Calheiros
OAB/PE n. 57.081

JALIGSON HIRTACIDES
SANTOS DE
ASSIS:84707895468

Assinado de forma digital por
JALIGSON HIRTACIDES SANTOS
DE ASSIS:84707895468
Dados: 2024.08.29 10:15:10
-03'00'

Jalígson Hirtácides Santos de Assis
OAB/PE 16.457

DISCLAIMER:



Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Esta é apenas uma OPI-NIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis. A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos e prospectos de divulgação. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, ao risco e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários). Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil alinhado ao contexto regulatório. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.





Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>

CREDENCIAMENTO IPSG 2024

1 mensagem

Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>
Para: Adriano Vidal de Britto <adrianobritto@bb.com.br>

19 de agosto de 2024 às 10:45

Prezado,

Bom dia!








Com o intuito de atualizarmos nossos credenciamentos, segue, em anexo, o nosso edital de credenciamento de Administradores, Gestores e Distribuidores de Fundos de Investimentos, bem como que seja preenchidos todos os dados solicitados nas planilhas em anexo, o que for referente ao nosso RPPS, iremos preencher posteriormente.

Desta forma, solicito o envio de toda a documentação solicitada em edital para regularização do credenciamento, no prazo máximo de 15 (quinze) dias úteis.

Aguardo um breve retorno e permaneço à disposição para quaisquer esclarecimentos.

Atenciosamente,
Brienne Ferro Araujo
DIRETORA ADM/FINANCEIRO-IPSG
Mat. 84.241

7 anexos

-  **2-Termo Analise Atestado Credenciamento Adm Gestor FI IPSG-PE.xlsx**
87K
-  **4- Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG.xlsx**
79K
-  **5 -Termo de Analise de Cadastramento do Distribuidor IPSG-PE.xlsx**
75K
-  **1-Termo de Analise e Atestado de Credenciamento Demais Adm ou Gestor de FI IPSG.xlsx**
74K
-  **3-Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG-PE.xlsx**
72K
-  **6-Termo Declaração (002).xlsx**
61K
-  **EDITAL DE CREDENCIAMENTO.pdf**
289K





Dpto. Financeiro e Administrativo IPSP <financeiro.ipsg@gmail.com>

CREDENCIAMENTO IPSP 2024

1 mensagem

Dpto. Financeiro e Administrativo IPSP <financeiro.ipsg@gmail.com>

19 de agosto de 2024 às 10:48

Para: Edi Carlos Bezerra da Silva <edi.silva@caixa.gov.br>, alvaro.f.neto@caixa.gov.br, Decio Ferreira Cavalcante <decio.cavalcante@caixa.gov.br>

Prezados,

Bom dia!

Com o intuito de atualizarmos nossos credenciamentos, segue, em anexo, o nosso edital de credenciamento de Administradores, Gestores e Distribuidores de Fundos de Investimentos, bem como que seja preenchidos todos os dados solicitados nas planilhas em anexo, o que for referente ao nosso RPPS, iremos preencher posteriormente.

Desta forma, solicito o envio de toda a documentação solicitada em edital para regularização do credenciamento, no prazo de 15 (quinze) dias úteis.

Aguardo um breve retorno e permaneço à disposição para quaisquer esclarecimentos.








Atenciosamente,

Brienne Ferro Araujo

DIRETORA ADM/FINANCEIRO-IPSP

Mat. 84.241

7 anexos

-  **5 - Termo de Análise de Cadastramento do Distribuidor IPSP-PE.xlsx**
75K
-  **4- Anexo ao Credenciamento Análise de Fundos de Investimentos IPSP.xlsx**
79K
-  **2-Termo Análise Atestado Credenciamento Adm Gestor FI IPSP-PE.xlsx**
87K
-  **1-Termo de Análise e Atestado de Credenciamento Demais Adm ou Gestor de FI IPSP.xlsx**
74K
-  **3-Anexo ao Credenciamento Análise de Fundos de Investimentos IPSP-PE.xlsx**
72K
-  **6-Termo Declaração (002).xlsx**
61K
-  **EDITAL DE CREDENCIAMENTO.pdf**
289K





Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>

CREDENCIAMENTO IPSG 2024

1 mensagem

Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>

19 de agosto de 2024 às 10:49

Para: ATAIDE CANDIDO DA SILVA FILHO <ataide.silva@bradesco.com.br>, ANA BEATRIZ FREIRE DA SILVA <anabeatriz.silva@bradesco.com.br>

Prezados,

Bom dia!

Com o intuito de atualizarmos nossos credenciamentos, segue, em anexo, o nosso edital de credenciamento de Administradores, Gestores e Distribuidores de Fundos de Investimentos, bem como que seja preenchidos todos os dados solicitados nas planilhas em anexo, o que for referente ao nosso RPPS, iremos preencher posteriormente.

Desta forma, solicito o envio de toda a documentação solicitada em edital para regularização do credenciamento, no prazo máximo de 15 (quinze) dias úteis.

Aguardo um breve retorno e permaneço à disposição para quaisquer esclarecimentos.








Atenciosamente,

Brienne Ferro Araujo

DIRETORA ADM/FINANCEIRO-IPSG

Mat. 84.241

7 anexos

-  **5 -Termo de Analise de Cadastramento do Distribuidor IPSG-PE.xlsx**
75K
-  **1-Termo de Analise e Atestado de Credenciamento Demais Adm ou Gestor de FI IPSG.xlsx**
74K
-  **3-Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG-PE.xlsx**
72K
-  **2-Termo Analise Atestado Credenciamento Adm Gestor FI IPSG-PE.xlsx**
87K
-  **4- Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG.xlsx**
79K
-  **6-Termo Declaração (002).xlsx**
61K
-  **EDITAL DE CREDENCIAMENTO.pdf**
289K





Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>

CREDENCIAMENTO IPSG 2024

1 mensagem

Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>
Para: **BNY Mellon Servicos Financeiros - SAC** <sac@bnymellon.com.br>

19 de agosto de 2024 às 10:52

Prezados,

Bom dia!

Com o intuito de atualizarmos nossos credenciamentos, segue, em anexo, o nosso edital de credenciamento de Administradores, Gestores e Distribuidores de Fundos de Investimentos, bem como que seja preenchidos todos os dados solicitados nas planilhas em anexo, o que for referente ao nosso RPPS, iremos preencher posteriormente.

Desta forma, solicito o envio de toda a documentação solicitada em edital para regularização do credenciamento, no prazo máximo de 15 (quinze) dias úteis.

Aguardo um breve retorno e permaneço à disposição para quaisquer esclarecimentos.








Atenciosamente,

Brienne Ferro Araujo

DIRETORA ADM/FINANCEIRO-IPSG

Mat. 84.241

7 anexos

-  **4- Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG.xlsx**
79K
-  **1-Termo de Analise e Atestado de Credenciamento Demais Adm ou Gestor de FI IPSG.xlsx**
74K
-  **5 -Termo de Analise de Cadastramento do Distribuidor IPSG-PE.xlsx**
75K
-  **3-Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG-PE.xlsx**
72K
-  **2-Termo Analise Atestado Credenciamento Adm Gestor FI IPSG-PE.xlsx**
87K
-  **EDITAL DE CREDENCIAMENTO.pdf**
289K
-  **6-Termo Declaração (002).xlsx**
61K





Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>

CREDENCIAMENTO IPSG 2024

3 mensagens

Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>
Para: operacional@multinvestcapital.com.br

19 de agosto de 2024 às 10:44

Prezado,

Bom dia!








Com o intuito de atualizarmos nossos credenciamentos, segue, em anexo, o nosso edital de credenciamento de Administradores, Gestores e Distribuidores de Fundos de Investimentos, bem como que seja preenchidos todos os dados solicitados nas planilhas em anexo, o que for referente ao nosso RPPS, iremos preencher posteriormente.

Desta forma, solicito o envio de toda a documentação solicitada em edital para regularização do credenciamento, no prazo de 15 (quinze) dias úteis.

Aguardo um breve retorno e permaneço à disposição para quaisquer esclarecimentos.

Atenciosamente,
Brienne Ferro Araujo
DIRETORA ADM/FINANCEIRO-IPSG
Mat. 84.241

7 anexos

-  **5 -Termo de Analise de Cadastramento do Distribuidor IPSG-PE.xlsx**
75K
-  **4- Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG.xlsx**
79K
-  **3-Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG-PE.xlsx**
72K
-  **1-Termo de Analise e Atestado de Credenciamento Demais Adm ou Gestor de FI IPSG.xlsx**
74K
-  **2-Termo Analise Atestado Credenciamento Adm Gestor FI IPSG-PE.xlsx**
87K
-  **6-Termo Declaração (002).xlsx**
61K
-  **EDITAL DE CREDENCIAMENTO.pdf**
289K

Helena Sette <helena.sette@multinvestcapital.com.br>

19 de agosto de 2024 às 11:33

Para: "Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG" <financeiro.ipsg@gmail.com>

Cc: Risco e Compliance <compliance@multinvestcapital.com.br>, Back-Office <operacional@multinvestcapital.com.br>

Prezada Brienne, bom dia!

Espero que esteja bem.

Estamos providenciando o credenciamento solicitado e ficamos à disposição para o que for necessário.



Por favor, não hesite em nos contatar caso tenha mais alguma dúvida.

Att,



Helena Sette

T: 81 3059 3100

C: 81 99661 0065

Esta mensagem pode conter informação confidencial e/ou privilegiada. Se você não for o destinatário ou a pessoa autorizada a receber esta mensagem, não pode usar, copiar ou divulgar as informações nela contidas ou tomar qualquer ação baseada nessas informações. Se você recebeu esta mensagem por engano, por favor avise imediatamente o remetente, respondendo o e-mail e em seguida apague-o. Agradecemos sua cooperação.

This message may contain confidential and/or privileged information. If you are not the addressee or authorized to receive this for the addressee, you must not use, copy, disclose or take any action based on this message or any information herein. If you have received this message in error, please advise the sender immediately by reply e-mail and delete this message. Thank you for your cooperation.

[Texto das mensagens anteriores oculto]

Brenda Amaral <brenda.amaral@multinvestcapital.com.br>

21 de agosto de 2024 às 13:34

Para: Helena Sette <helena.sette@multinvestcapital.com.br>, "Dpto. Financeiro e Administrativo IPSP"

<financeiro.ipsg@gmail.com>

Cc: Risco e Compliance <compliance@multinvestcapital.com.br>, Back-Office <operacional@multinvestcapital.com.br>

Boa tarde, Brienne!

Espero que esteja bem.

Segue em anexo os documentos solicitados da Multinvest para regularização do credenciamento.

Por gentileza, acusar recebimento.

Havendo dúvidas, favor não hesite em nos contatar!

Att,



Brenda Amaral

Risco & Compliance

Fone: 81 3059 3100

a mensagem pode conter informação confidencial e/ou privilegiada. Se você não for o destinatário ou a pessoa autorizada a receber esta mensagem, não pode usar, copiar ou divulgar as informações nela contidas ou tomar qualquer ação baseada nessas informações. Se você recebeu esta mensagem por engano, por favor avise imediatamente o remetente, respondendo o e-mail e em seguida apague-o. Agradecemos sua cooperação.



20/09/2024, 11:43

Gmail - CREDENCIAMENTO IPSP 2024

This message may contain confidential and/or privileged information. If you are not the addressee or authorized to receive this for the addressee, you must not use, copy, disclose or take any action based on this message or any information herein. If you have received this message in error, please advise the sender immediately by reply e-mail and delete this message. Thank you for your cooperation.

[Texto das mensagens anteriores oculto]



Multinvest.zip
5174K



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122243.pdf>
assinado-per: id: 5eaf-384



Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>

CREDENCIAMENTO IPSG 2024

2 mensagens

Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>

19 de agosto de 2024 às 10:51

Para: Relacionamento com Investidores - Graphen Investimentos <ri@grapheninvestimentos.com.br>

Prezados,

Bom dia!

Com o intuito de atualizarmos nossos credenciamentos, segue, em anexo, o nosso edital de credenciamento de Administradores, Gestores e Distribuidores de Fundos de Investimentos, bem como que seja preenchidos todos os dados solicitados nas planilhas em anexo, o que for referente ao nosso RPPS, iremos preencher posteriormente.

Desta forma, solicito o envio de toda a documentação solicitada em edital para regularização do credenciamento, no prazo máximo de 15 (quinze) dias úteis.

Aguardo um breve retorno e permaneço à disposição para quaisquer esclarecimentos.








Atenciosamente,

Brienne Ferro Araujo

DIRETORA ADM/FINANCEIRO-IPSG

Mat. 84.241

7 anexos

-  **1-Termo de Analise e Atestado de Credenciamento Demais Adm ou Gestor de FI IPSG.xlsx**
74K
-  **5 -Termo de Analise de Cadastramento do Distribuidor IPSG-PE.xlsx**
75K
-  **3-Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG-PE.xlsx**
72K
-  **4- Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG.xlsx**
79K
-  **2-Termo Analise Atestado Credenciamento Adm Gestor FI IPSG-PE.xlsx**
87K
-  **6-Termo Declaração (002).xlsx**
61K
-  **EDITAL DE CREDENCIAMENTO.pdf**
289K

Relacionamento com Investidores - Graphen Investimentos

<ri@grapheninvestimentos.com.br>

3 de setembro de 2024 às

Para: "Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG" <financeiro.ipsg@gmail.com>

17:28

Cc: Gestão - Graphen Investimentos <gestao@grapheninvestimentos.com.br>

Prezados, boa tarde.

Em anexos, seguem os documentos solicitados para credenciamento.

Seguimos à disposição para envio de documentos adicionais.

Atenciosamente,





Relacionamento com
Investidores

+55 (11) 3434-6454

www.grapheninvestimentos.com.br

De: Dpto. Financeiro e Administrativo IPSPG <financeiro.ipsg@gmail.com>















Enviado: segunda-feira, 19 de agosto de 2024 10:51

Para: Relacionamento com Investidores - Graphen Investimentos <ri@grapheninvestimentos.com.br>

Assunto: CREDENCIAMENTO IPSPG 2024

[Texto das mensagens anteriores oculto]

15 anexos

-  **14ª ACS e Consolidação - Graphen Investimentos-DESKTOP-P4G9MLN.pdf**
2709K
-  **202407 - Rating Graphen - Relatório Definitivo.pdf**
265K
-  **Certidão CVM - 14.09.24.pdf**
49K
-  **CERTIDÃO DE REGULARIDADE FGTS - 17.09.pdf**
149K
-  **Certidão JUCESP - GRAPHEN.pdf**
261K
-  **CND Estadual - Venc. 21.02.2024.pdf**
975K
-  **CND Municipal - Venc 24.11.2024.pdf**
83K
-  **CND RELATIVOS AOS TRIBUTOS FEDERAIS E À DÍVIDA - 31.12.24.pdf**
76K
-  **CND Trabalhistas - Venc 18.02.2025.pdf**
85K
-  **DDQ ANBIMA Secao I - GRAPHEN 2024 assinado.pdf**
548K
-  **QDD II_HAZ FII_Outubro2023.pdf**
328K
-  **QDD SEÇÃO III - ATUALIZADO.pdf**
564K
-  **QDD_ANBIMA_SEÇÃO_II_LME_FIDC - Assinado.pdf**
464K
-  **Termo de Declaração - Credenciamento.pdf**
888K
-  **1-Termo de Análise e Atestado de Credenciamento Demais Adm ou Gestor de FI IPSPG.xlsx**
41K





Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>

CREDENCIAMENTO IPSG 2024

2 mensagens

Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG <financeiro.ipsg@gmail.com>
Para: Lucas.Santos@genial.com.vc

19 de agosto de 2024 às 10:50

Prezado,

Bom dia!

Com o intuito de atualizarmos nossos credenciamentos, segue, em anexo, o nosso edital de credenciamento de Administradores, Gestores e Distribuidores de Fundos de Investimentos, bem como que seja preenchidos todos os dados solicitados nas planilhas em anexo, o que for referente ao nosso RPPS, iremos preencher posteriormente.

Desta forma, solicito o envio de toda a documentação solicitada em edital para regularização do credenciamento, no prazo máximo de 15 (quinze) dias úteis.

Aguardo um breve retorno e permaneço à disposição para quaisquer esclarecimentos.

Atenciosamente,

Brienne Ferro Araujo

DIRETORA ADM/FINANCEIRO-IPSG

Mat. 84.241

7 anexos **1-Termo de Analise e Atestado de Credenciamento Demais Adm ou Gestor de FI IPSG.xlsx**
74K **5 -Termo de Analise de Cadastramento do Distribuidor IPSG-PE.xlsx**
75K **3-Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG-PE.xlsx**
72K **4- Anexo ao Credenciamento Analise de Fundos de Investimentos IPSG.xlsx**
79K **2-Termo Analise Atestado Credenciamento Adm Gestor FI IPSG-PE.xlsx**
87K **6-Termo Declaração (002).xlsx**
61K **EDITAL DE CREDENCIAMENTO.pdf**
289K**Dpto. Financeiro e Administrativo IPSG** <financeiro.ipsg@gmail.com>
Para: Lucas.Santos@genial.com.vc

4 de setembro de 2024 às 09:51

Bom dia!

Reitero a solicitação da documentação para credenciamento.

Atenciosamente,

Brienne Ferro Araujo

DIRETORA ADM/FINANCEIRO-IPSG

Mat. 84.241

[Texto das mensagens anteriores oculto]

