

## Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da 17ª Reunião Extraordinária do Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS, realizada no dia 22 de agosto de 2024.

1 Dia vinte e dois (22) do mês de agosto de 2024, às 14:30hs, no Ambiente Virtual fornecido pelo  
2 software *Google Meet*, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da  
3 Previdência Social - CEIPS: **Adriano Pinheiro** (Membro Titular - Presidente do CEIPS), **Paulo Sucupira**  
4 (Membro Titular - Diretor de Gestão de Investimentos da Cearaprev), **Denílson de Oliveira**  
5 (Membro Titular - Servidor vinculado ao SUPSEC) e **Takeshi Cardoso** (Membro Suplente - Servidor  
6 vinculado à SEFAZ). Como convidados, **Ronialison Queiroz** (Diretoria de Gestão de Investimentos),  
7 **Larissa Mendonça** (Diretoria de Gestão de Investimentos) e **Elayne Nagle** (Assessoria de  
8 Comunicação). **A reunião foi gravada pelo ambiente virtual e encontra-se mantida nos arquivos**  
9 **da Cearaprev que estão na nuvem do Google Drive**. Verificada a existência de quórum, deu-se  
10 início aos trabalhos para as pautas do dia: **1) Credenciamentos; 2) Proposta de alocação**. Os  
11 materiais anexos à pauta foram enviados previamente aos membros deste Comitê via e-mail  
12 institucional. Fazendo uso da palavra, o Presidente Adriano Pinheiro cumprimentou os presentes e  
13 deu abertura aos trabalhos. Paulo Sucupira prosseguiu, registrando a presença dos membros e  
14 convidados e em seguida iniciou sua apresentação com o primeiro tópico **1) Credenciamentos**. Ele  
15 informou que em junho, o edital de credenciamento foi publicado no site da Cearaprev. Desde  
16 então, duas instituições apresentaram propostas. Uma delas foi a gestora 4UM, cujo  
17 credenciamento foi aprovado na última reunião ordinária. Agora, está sendo apresentada a  
18 **proposta do Banco Genial**, que busca se credenciar como distribuidor de produtos de investimento.  
19 Conforme estabelecido no edital, para que uma instituição financeira se habilite, é necessário o  
20 envio de diversos documentos comprobatórios. O Banco Genial apresentou todos os documentos  
21 exigidos, que foram devidamente conferidos e validados. Todos os documentos foram  
22 apresentados sem pendências. Sucupira apresentou o Banco Genial, instituição criada em 2012,  
23 cuja licença foi aprovada pelo Banco Central. Em 2014, o banco adquiriu a corretora Geração  
24 Futuro. Já em 2018, lançou sua própria plataforma de investimentos e adquiriu a Celer Energia. Em

25 2019, houve a unificação sob a marca Grupo Genial e o lançamento do aplicativo 1.0. Em 2021, foi  
26 lançado o aplicativo 2.0 que incorporou meios de pagamento e em 2024, a versão 3.0 foi  
27 apresentada incluindo cartão de crédito e conta global. Quanto à evolução de clientes e volume de  
28 recursos, os ativos dos clientes cresceram de R\$ 45 bilhões para R\$ 170 bilhões, representando um  
29 aumento de 25% no crescimento anual composto entre 2017 e 2023. O número de clientes saltou  
30 de 109 mil para 1,224 milhão no mesmo período. O Banco Genial atua nos segmentos de  
31 investimentos, Banking e Genial as a Service. Em termos de receita, o banco gera 66% de seus  
32 rendimentos por meio de investimentos, 27% por operações bancárias e 7% pelo setor de serviços  
33 (GAS). No que tange à gestão de recursos, o Banco Genial é ativo em todas as classes de ativos,  
34 distribuindo tanto produtos próprios quanto de terceiros. Sua gestão é reconhecida e premiada,  
35 abrangendo tanto renda fixa quanto variável. Atualmente, o Banco Genial possui mais de R\$ 45  
36 bilhões em ativos sob gestão, com mais de 120 fundos sob gestão. Existem mais de 106 mil cotistas  
37 em fundos abertos e mais de 120 cotistas institucionais, área onde a instituição tem forte atuação.  
38 Além disso, o banco possui mais de 8 fundos listados na B3, mais de 250 mil cotistas em fundos  
39 imobiliários, e administra R\$ 18 bilhões em FIDCs, R\$ 4 bilhões em FIPs, e R\$ 9,2 bilhões sob gestão  
40 em fundos imobiliários. Ao todo, são 27 fundos FIDCs sob gestão, 23 FIPs e 33 fundos imobiliários.  
41 Com base na análise da documentação exigida pela CVM e pela Portaria MTP 1.467 de 2022, o  
42 Banco Genial está apto para o credenciamento como distribuidor de produtos de investimento.  
43 Sucupira passou a aprovação final para os demais membros do comitê. **Com exceção de Takeshi**  
44 **que se absteve, todos aprovaram.** Sucupira deu continuidade à apresentação relacionada ao  
45 **credenciamento de dois fundos de vértice, um pertencente ao Bradesco e outro à Caixa**  
46 **Econômica Federal.** Esses credenciamentos estão sendo solicitados em função da inclusão, na  
47 proposta de alocação de recursos, de investimentos em fundos de vértice. Sucupira destacou que  
48 os dois fundos estão sendo credenciados, mas não necessariamente receberão aportes, a menos  
49 que o comitê aprove a alocação. O fundo de vértice do Bradesco é o Fundo de Vértice BRADESCO  
50 FI FINANCEIRO RENDA FIXA ESTRATÉGIA XXVI - CNPJ: 55.969.096/0001-92, cuja taxa de  
51 administração é de 0,05% + 0,01%, totalizando 0,06%. A taxa indicativa do fundo, em 20 de agosto,  
52 era de IPCA + 6,63%. O enquadramento está previsto no artigo 7º, I - b, com aplicação e resgate em  
53 D+0, e o prazo de resgate é 15 de agosto de 2026. O segundo fundo, pertencente à Caixa Econômica  
54 Federal, é o Fundo de Vértice CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - CNPJ: 56.134.800/0001-50.  
55 As condições são semelhantes às do Bradesco, exceto pela taxa de administração, que é de 0,06%

56 acrescida de 0,005% de taxa de custódia, totalizando 0,065%. A taxa indicativa é igual ao fundo do  
57 Bradesco IPCA + 6,63%, pois os dados foram obtidos na mesma data. Assim como o fundo do  
58 Bradesco, o fundo da Caixa é composto exclusivamente por títulos públicos, com enquadramento  
59 no artigo 7º, I - b, com aplicação e resgate em D+0, e prazo de resgate em 15 de agosto de 2026.  
60 Diante disso, Sucupira questionou se seria possível prosseguir com o cadastramento e  
61 credenciamento desses dois fundos de vértice. **Denilson votou a favor do credenciamento,**  
62 destacando que os fundos oferecem, no mínimo, a meta atuarial estipulada. Ressaltou que as  
63 condições são bem consolidadas e favoráveis, afirmando que, em sua opinião, deveriam ser  
64 aprovadas. Sucupira observou que, na verdade, as taxas oferecidas pelos fundos superam  
65 significativamente a meta atuarial, mencionando que, enquanto a meta é IPCA + 4,94%, os fundos  
66 estão oferecendo taxas na faixa de IPCA + 6,60%. **Takeshi perguntou** se existe um comparativo  
67 sobre as possibilidades de retorno entre esse fundo, que é exclusivamente composto por títulos  
68 públicos, e a aplicação direta de Títulos Públicos. **Sucupira** respondeu que a principal diferença  
69 entre os fundos de vértice e a aquisição direta de títulos públicos reside no fato de que os títulos  
70 com vencimento em 2026 não estão disponíveis para compra direta no Tesouro Nacional. Ele  
71 explicou que, ao optarem por realizar a compra diretamente no leilão primário do Tesouro, a única  
72 maneira de adquirir títulos públicos com vencimento em 2026 seria através dos fundos de vértice.  
73 Para vencimentos a partir de 2027, no entanto, já será possível adquirir esses títulos diretamente  
74 do Tesouro Nacional. Além disso, Sucupira mencionou que, em julho, já havia sido realizada a  
75 aquisição de títulos públicos com vencimento em 2027. Portanto, essa é a diferença fundamental  
76 entre as opções disponíveis. **Ronialison** acrescentou que as taxas praticadas nos fundos de vértice  
77 correspondem às do mercado secundário. Ele explicou que, por exemplo, ao acessar a Anbima, é  
78 possível encontrar as taxas indicativas. A taxa mencionada foi retirada da Anbima e representa a  
79 taxa indicativa da data anterior, que está atualmente em R\$ 6,61. Ele destacou que, na compra  
80 direta dos títulos, as taxas dependerão do resultado do leilão, podendo ser maiores ou menores.  
81 Ronialison também ressaltou a importância da estratégia de diversificação dos vencimentos,  
82 conforme mencionado por Sucupira, para evitar o risco de reinvestimento concentrado em uma  
83 única data. Os títulos com vencimento em 2026, segundo ele, contribuirão significativamente para  
84 a meta de curto prazo. Além disso, destacou que os títulos de curto prazo estão apresentando  
85 rendimentos expressivos. Ao analisar a carteira até junho, ele observou que os melhores  
86 desempenhos vêm do fundo DI Premium do Bradesco e dos fundos de vértice que venceram agora

87 em 2024. **Takeshi** concordou com a análise de Ronialison. **Diante disso, ele manifestou seu apoio**  
88 **ao credenciamento.** Sendo aprovado por todos, Sucupira passou para mais um credenciamento e  
89 apresentou o fundo BB ESPELHO JGP INST. EQUILÍBRIO 30 FIC RF CRÉD. PRIVADO - CNPJ:  
90 53.828.511/0001-62, que é um fundo de investimento em cotas de renda fixa e crédito privado.  
91 Esse fundo foi apresentado pelo Banco do Brasil, há cerca de dois meses. Ele destacou que o fundo  
92 possui uma taxa de administração de 0,3% e não há taxa de performance. O enquadramento do  
93 fundo está previsto no artigo 7º, V - b, com aplicações realizadas em D+0. A conversão de cotas  
94 ocorre em D+30, enquanto o resgate é feito em D+31. No que diz respeito à composição, Sucupira  
95 ressaltou que a exposição setorial do fundo é bastante diversificada, abrangendo segmentos como  
96 saneamento, energia renovável, consumo, financeiro, máquinas e equipamentos, educação,  
97 utilidade pública, energia, telecomunicações, saúde, varejo farmacêutico, transporte, papel e  
98 celulose, e academias. Ele observou que, em termos de distribuição setorial, a diversificação é  
99 significativa com o maior percentual de 17%, alocado no setor financeiro que está apresentando  
100 um desempenho notável. Em relação ao rating, observa-se que todas as ações que compõem este  
101 fundo possuem classificação A. A solicitação do credenciamento deste fundo de crédito privado  
102 está alinhada à Política de Investimentos, que estabelece um percentual indicativo de 2% a ser  
103 aplicado em crédito privado. Já existem outros fundos credenciados nessa categoria, e o Banco do  
104 Brasil apresentou este fundo, que, após análise, demonstrou um excelente desempenho. Embora  
105 o fundo em si seja relativamente novo, com apenas quatro meses de existência, é importante  
106 destacar que ele funciona como um espelho de um fundo master mais antigo, que já apresenta um  
107 histórico de desempenho muito positivo. Este fundo é gerido por uma das melhores gestoras do  
108 mundo, reconhecida pela sua especialização em crédito privado. A JGP, gestora em questão, foi  
109 desmembrada do Banco Pactual (BTG Pactual) e se especializou em fundos de crédito privado. É  
110 importante ressaltar que o credenciamento deste fundo não significa que a equipe optará  
111 imediatamente por aplicar nele. Está, apenas, preparando o caminho para que, após uma análise  
112 minuciosa junto aos demais fundos de crédito privado, possam decidir se investirão neste segmento  
113 de aplicação. **Ronialison** complementou que os fundos em questão pertencem ao segmento de  
114 crédito privado, o qual foi um dos segmentos que mais capitalizou no segundo semestre do ano  
115 passado até o início deste ano. Este segmento se destaca, pois os três principais fundos de crédito  
116 privado estão apresentando rendimentos entre 117% e 120% do CDI. Ele ressaltou que, apesar do  
117 bom desempenho, é fundamental realizar uma análise detalhada das carteiras, como a equipe já

118 tem feito. **Sucupira** acrescentou que foi realizada uma análise prévia dos fundos de crédito privado,  
119 durante a qual três fundos se destacaram. Em decorrência disso, a equipe entrou em contato com  
120 a consultoria e solicitou uma análise mais aprofundada desses três fundos. O objetivo é que, com  
121 essas informações, possam propor ao comitê de investimentos eventuais aplicações nesses fundos.  
122 Dentre eles, o fundo JGP se destacou como um dos melhores candidatos. Os outros dois fundos  
123 que se destacaram na análise já estavam credenciados. A intenção foi apenas acrescentar esses  
124 fundos à solicitação para que a consultoria realizasse uma análise mais aprofundada dos três.  
125 Sucupira perguntou se poderia prosseguir com o credenciamento do fundo do Banco do Brasil,  
126 expressando sua opinião de que tudo está em ordem para avançar. **O credenciamento foi aprovado**  
127 **por unanimidade.** Sucupira encerrou a fase de credenciamentos e passou para o **próximo tópico**  
128 **2) a proposta de alocação de recursos.** Ele informou que o material referente a essa proposta foi  
129 enviado no dia anterior e que agora faria algumas considerações sobre a proposta. As alocações  
130 acontecerão nos Títulos Públicos, Fundos de Vértice e no Fundo BRADESCO REFERENCIADO DI  
131 PREMIUM. Resgate de R\$ 259 milhões do FI BRASIL IRF-M1 da Caixa Econômica, para serem  
132 alocados R\$ 59 milhões (Títulos Públicos), R\$ 60 milhões no Fundo de Vértice (BRADESCO FI  
133 FINANCEIRO RF ESTRATÉGIA XXVI), R\$ 40 milhões no Fundo de Vértice (CAIXA BRASIL ESPECIAL  
134 2026 TP FIF RF) e R\$ 100 milhões para o Fundo (BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM). Além  
135 disso, R\$ 7.119.928,06 (posição 19.08.2024 - resgate total) sairão do fundo de vértice BB  
136 PREVIDENCIÁRIO VÉRTICE 2024 do Banco do Brasil, assim como do Fundo de Vértice BB  
137 PREVIDENCIÁRIO XXI R\$ 13.517.419,23 (posição 19.08.2024 - resgate total), que venceram no dia  
138 15 de agosto de 2024. Foi proposto também, o resgate do Fundo BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF no  
139 valor de R\$ 7.019,544,84 (posição 19.08.2024 - resgate total), sendo sugerido que esses três  
140 resgates realizados no Banco do Brasil sejam aplicados no fundo BRADESCO REFERENCIADO DI  
141 PREMIUM (R\$ 27.656.892,13 - posição 19.08.2024). Por fim, resgate de R\$ 16.217.680,59 (posição  
142 19.08.2024), do Fundo BTG PACTUAL TESOURO SELIC, referente ao pagamento de cupons dos  
143 títulos públicos para compra de Títulos Públicos, juntamente com os R\$ 59 milhões oriundos do  
144 fundo FI BRASIL IRF-M1 da Caixa Econômica Federal. Como o BTG atua como custodiante, os  
145 recursos provenientes do pagamento de cupons ficam depositados nesse fundo, aguardando a  
146 decisão sobre aplicações futuras. **Ronialison** acrescentou que a carteira possui títulos públicos com  
147 vencimentos em 2027, 2029, 2032, 2035, 2040, 2045, 2050 e 2060. **Sucupira** complementou que  
148 essa diversificação de vencimentos favorecerá, sem dúvida, os pagamentos que eventualmente

149 serão necessários realizar, bem como as reaplicações necessárias, já que o mercado provavelmente  
150 apresentará diferentes cenários ao longo desses anos. **Ronialison** mencionou a possibilidade de  
151 novas aquisições que exijam recursos de maior liquidez, conforme destacado por Sucupira, que  
152 prosseguiu, indagando se todos concordam com essas alocações e **todos aprovaram**. **Denilson**  
153 **perguntou sobre os créditos privados**, se ainda não havia uma decisão sobre qual fundo seria  
154 aplicado ou não. **Sucupira** respondeu que uma consulta sobre os três fundos considerados os  
155 melhores, foi encaminhada para a consultoria financeira LDB. Ele destacou que os fundos devem  
156 atender aos critérios estabelecidos na Política de Investimentos, incluindo as classificações de  
157 rating. Neste momento, estão aguardando o retorno da análise realizada pela LDB para que possam  
158 apresentar as informações ao Comitê de Investimentos. Dando continuidade, **Paulo Sucupira**  
159 destacou que existem dois fundos que têm gerado grande preocupação: o fundo CAIXA SMALL CAPS  
160 e o fundo BB AÇÕES CONSUMO. Esses fundos apresentaram desempenhos insatisfatórios desde  
161 2021. Em 2020, eles tiveram uma valorização significativa, tendo sido iniciadas as aplicações em  
162 setembro daquele ano, com bons resultados até o final de 2020. No entanto, a partir de 2021, o  
163 desempenho começou a ser negativo e, atualmente, eles continuam a apresentar resultados  
164 insatisfatórios. Sucupira observou, contudo, que há a possibilidade de recuperação desses fundos.  
165 Destacou que foram realizadas reuniões com os gestores dos dois fundos, que foram unânimes em  
166 afirmar que a recuperação ocorrerá em breve. O gestor do fundo BB AÇÕES CONSUMO, que se  
167 encontra em uma situação mais crítica, indicou um prazo de no máximo dois anos e meio a três  
168 anos para que o capital investido seja recuperado. Foi investido nesse fundo um total de R\$ 20,1  
169 milhões, e o valor atual está em R\$ 11,6 milhões. **Diante desse cenário, Sucupira solicitou a opinião**  
170 **dos presentes sobre a possibilidade de, quando as cotas positivarem, concordariam em buscar**  
171 **outros investimentos. Todos concordaram**. Sucupira mencionou que, assim que houver reversão  
172 das cotas desses dois fundos, a diretoria de investimentos buscará novas aplicações. Com isso, ele  
173 concluiu sua apresentação. **O presidente Adriano Pinheiro elogiou a participação de todos**,  
174 afirmando que é sempre importante ouvir diferentes percepções para que a equipe acerte mais e  
175 erre menos. Com a anuência dos presentes, ele se comprometeu a estar mais atento aos próximos  
176 passos. Por fim, Adriano agradeceu a participação de todos e elogiou os resultados da rentabilidade  
177 do mês de julho, antecipada por Sucupira, cujo valor acumulado, de janeiro até julho, alcançou  
178 106% da meta atuarial. Ele comentou, ainda, que as perspectivas para a Bolsa de Valores continuam  
179 promissoras. Após suas considerações, o presidente Adriano Pinheiro encerrou a reunião,

180 agradecendo a presença de todos e deu por encerrada a reunião, às 15:15hs, da qual eu, Elayne  
181 Naglle Aguiar Oliveira, participei e lavrei a presente Ata, assinada pelos Membros Titulares  
182 presentes e/ou Suplentes representando.

Fortaleza - CE, 22 de agosto de 2024.

**ADRIANO PINHEIRO DOS SANTOS**

Membro Titular  
Presidente do CEIPS

**PAULO AMILCAR PROENÇA SUCUPIRA**

Membro Titular  
Diretor de Gestão de Investimentos da Cearaprev

**DENILSON DE OLIVEIRA ADRIANO**

Membro Titular  
Servidor Vinculado ao SUPSEC

**TAKESHI CARDOSO**

Membro Suplente  
Representante da Sefaz

**CEARAPREV**  
FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA  
SOCIAL DO ESTADO DO CEARÁ



**CEARÁ**  
GOVERNO DO ESTADO  
SECRETARIA DO  
PLANEJAMENTO E GESTÃO

## Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social – CEIPS

# 17ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA

Fortaleza - CE, 22/08/2024

# PAUTA

1

*Credenciamentos*

2

*Proposta de Alocação*

3

*Encaminhamentos e Deliberações*

# 1. Credenciamentos

# 1. Credenciamento Banco Genial

Solicitação para: Distribuidor.

## 3.3. DISTRIBUIDOR DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO/AGENTE AUTÔNOMO

Item	Descrição	Atende
3.1	Requerimento para Credenciamento (Anexo I)	Sim
3.2	Ato declaratório da CVM	Sim
3.3	Ato de registro ou autorização do BACEN	Sim
3.4	Certidão Conjunta Negativa de Débitos Federais	Sim
3.5	Certidões negativas de débitos tributários municipais/estaduais	Sim
3.6	Certidão de regularidade do FGTS	Sim
3.7	Ato Constitutivo atualizado	Sim
3.8	Documentos comprobatórios da capacidade jurídica	Sim
3.9	Relação dos principais contatos com o RPPS	Sim
3.10	Contrato de prestação de serviços	Sim
3.11	Questionário ANBIMA <i>Due Diligence</i>	Sim
3.12	Balanço Patrimonial e demonstrações contábeis	Sim
3.13	Declaração de penalidades pela CVM	Sim
3.14	Certidão Negativa de Débitos Trabalhistas (CNDT)	Sim
3.15	Termo de Credenciamento	Sim

Todo  
mundo  
pode  
ser Genial.

genial





## Como nos transformamos em um dos maiores conglomerados financeiros do país

Soluções financeiras integradas para todos os perfis de clientes

**2012**

Aprovação da  
*Licença de Banco*  
pelo BACEN

**2014**

Aquisição da  
corretora  
*Geração Futuro*

**2018**

Início da própria  
*Plataforma de  
Investimentos* e  
aquisição da  
*Celer Energia*

**2019**

Unificação da  
marca  
*Grupo Genial* e  
lançamento do  
*Aplicativo 1.0*

**2021**

*Aplicativo 2.0*  
incluindo meios  
de pagamento

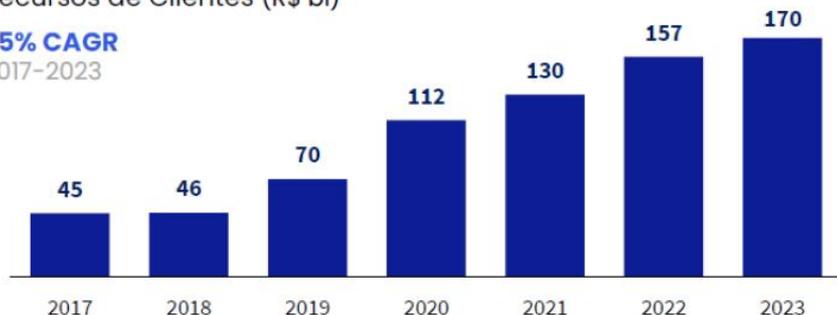
**2024**

Lançamento do  
*Aplicativo 3.0*  
incluindo cartão  
de crédito e conta  
global

Recursos de Clientes (R\$ bi)

**25% CAGR**

2017-2023



Evolução de Clientes (# mil)

**50% CAGR**

2017-2023





# Nossos pilares

A diversificação de produtos e receitas é a essência de nossa estratégia

## Investimentos

### Conta Digital & Plataforma de Investimentos

- Conta digital completa
- Renda fixa, variável e Fundos
- Previdência e Seguros

### Corretora

- Mercado a vista
- Futuros
- Mesa Agro

### Gestão de Recursos & Fund Services

- Administração Fiduciária
- Fundos estruturados (FIL, FIP, FIDC)
- Fundos líquidos
- Ativos Ilíquidos

### Wealth Management

- Gestão global de investimentos
- Planejamento financeiro
- Plataforma proprietária

### Investment Banking

- Assessoria financeira (M&A)
- ECM
- DCM
- Reestruturação

### Corporate Banking

- Câmbio
- Hedge
- Crédito Estruturado
- Soluções de Tesouraria

### Genial Energy

- Gerenciamento de migração
- Trading
- Consultoria e leilões

## Genial as a Service

### Investment as a Service

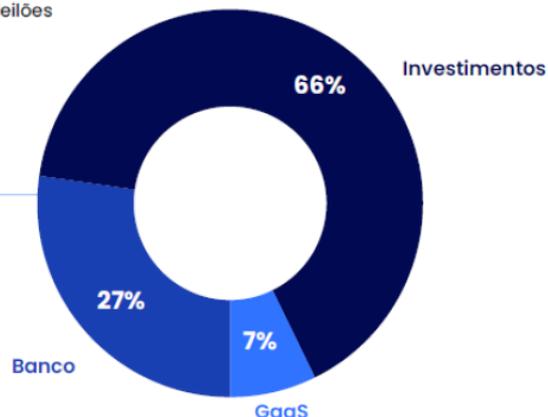
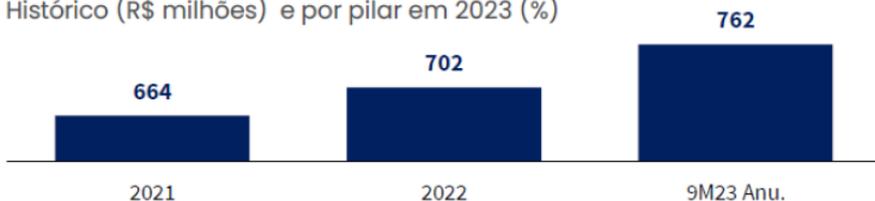
- Conta digital
- Investimentos

### Banking as a Service

- API
- Seguros
- Cartões

## Receita bruta e *breakdown* de receita

Histórico (R\$ milhões) e por pilar em 2023 (%)



# Sólida trajetória em gestão de recursos

Portfólio completo de produtos na Genial Gestão e um time de gestores e analistas qualificados

## Gestão de Recursos

### ATIVOS LÍQUIDOS

- Presente em todas as classes de ativos
- Distribuição própria e de terceiros
- Gestão experiente e premiada
- Renda Fixa e Variável
- Rating "Forte" da Fitch

### ATIVOS ILÍQUIDOS

- *Real Estate*
- *Distressed Assets*
- Recuperação de crédito
- Estruturados

**+R\$45 bi**

Ativos sob gestão

**+120**

Fundos sob gestão

**+106 k**

Cotistas em fundos abertos

**+120**

Cotistas institucionais

**+8**

Fundos listados na B3

**+250 k**

Cotistas em FIs listados

**R\$18,3 bi**

Em FIDCs sob gestão  
(27 Fundos)

**R\$4,3 bi**

Em FIPs sob gestão  
(23 Fundos)

**R\$9,2 bi**

Em FIs sob gestão  
(33 Fundos)

# 1. Credenciamento de Fundos

## ❑ **Fundo de Vértice Bradesco FI Financeiro RF Estratégia XXVI - CNPJ: 55.969.096/0001-92**

- ✓ **Taxa de Administração: 0,05% a.a. + 0,01% a.a. de Custódia = 0,06%**
- ✓ **Taxa indicativa: IPCA + 6,63% (20/08/2024)**
- ✓ **Enquadramento: Art. 7º, I, “b”**
- ✓ **Aplicação: D+0**
- ✓ **Resgate: D+0**
- ✓ **Prazo de Resgate: 15/08/2026**

## ❑ **Fundo de Vértice Caixa Brasil Especial 2026 TP FIF RF - CNPJ: 56.134.800/0001-50**

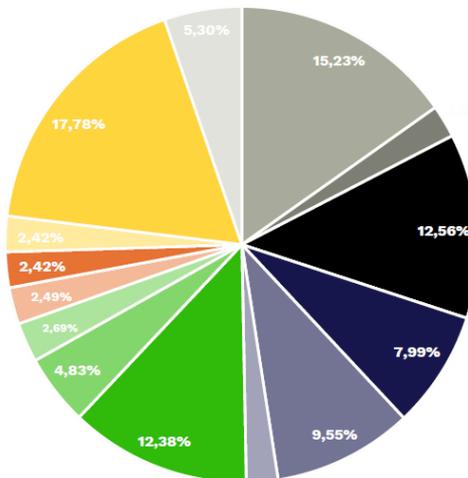
- ✓ **Taxa de Administração: 0,06% a.a. + 0,005% a.a. de Custódia = 0,065%**
- ✓ **Taxa indicativa: IPCA + 6,63% (20/08/2024)**
- ✓ **Enquadramento: Art. 7º, I, “b”**
- ✓ **Aplicação: D+0**
- ✓ **Resgate: D+0**
- ✓ **Prazo de Resgate: 15/08/2026**

# 1. Credenciamento de Fundos

## ☐ Fundo BB Espelho JGP Inst. Equilíbrio 30 FIC RF Créd. Privado - CNPJ: 53.828.511/0001-62

- ✓ Taxa de Administração: 0,3% a.a.
- ✓ Taxa de Performance: Não há
- ✓ Enquadramento: Art. 7º, V, “b”
- ✓ Aplicação: D+0
- ✓ Conversão das Cotas: D+30
- ✓ Resgate: D+31

Exposição setorial:



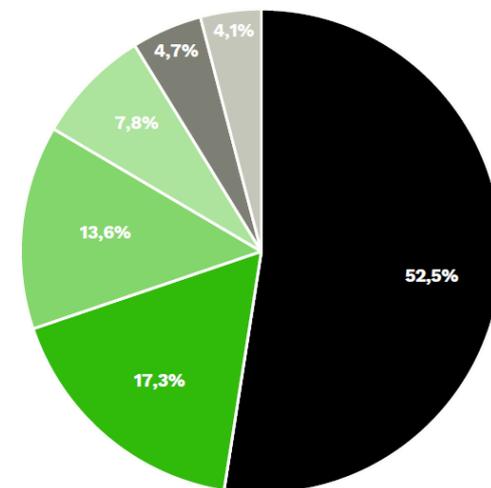
■ Saneamento  
■ Energia Renovável  
■ Consumo  
■ Financieiro

■ Máquinas e equipamentos  
■ Educação  
■ Utilidade pública  
■ Energia

■ Telecom  
■ Saúde  
■ Varejo farmacêutico

■ Transporte  
■ Papel e celulose  
■ Academia

Exposição por rating:



■ AAA ■ AA+ ■ AA- ■ AA ■ A+ ■ A

Regulamentações: Res. CMN 4.963/2021, Portaria MTP 1.467/2022 e Edital de Credenciamento

## 2. Proposta de Alocação

## Simulação

Posição: 19/08/2024

Fundo	Res. CMN nº 4.963/2021	D0	DATA (D0)	Aplicação	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>	Art. 7º, I - a	920.082.320,29	Mar/22 a Mar/24	75.217.680,59	1.120.755.020,97	62,79%	59,15%	-	-
<b>SUBTOTAL</b>		-	-	-	-	62,79%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*	Art. 7º, I - b	21.114,33	04/08/2023	-259.000.000,00	60.068.107,11	3,37%	12,77%	8.165.049.627,61	0,74%
FI BRASIL 2030 III TP RF*		40.000.000,00	04/06/2018		31.155.246,33	1,75%		235.759.570,71	13,21%
BB PREVID VERT 2024		25.000.000,00	04/08/2023	-7.119.928,06	0,00	0,00%		1.513.028.035,47	0,00%
BB PREV XXI		12.003.778,42	26/01/2022	-13.517.419,23	0,00	0,00%		1.199.168.275,80	0,00%
<b>FUNDO VÉRTICE BRADESCO (TX. 0,06%)</b>		60.000.000,00	-	60.000.000,00	60.000.000,00	3,36%		256.343.033,76	23,41%
<b>FUNDO VÉRTICE CAIXA (TX. 0,065%)</b>		40.000.000,00	-	40.000.000,00	40.000.000,00	2,24%		1.665.626.812,09	2,40%
<b>SUBTOTAL</b>	-	-	-	-	-	10,71%	-	-	
BTG PACTUAL TESOURO SELIC*	Art. 7º, III - a	22.000.000,00	09/03/2022	-16.217.680,59	0,00	0,00%	7,00%	21.712.744.762,87	0,00%
<b>BRADESCO FI REF DI PREMIUM*</b>		104.548.163,97	28/10/2022	127.656.892,13	240.151.207,83	13,45%		16.117.546.015,43	1,49%
BB PREVID FLUXO RF		-	-	-7.019.544,84	0,00	0,00%		5.789.193.511,50	0,00%
<b>SUBTOTAL</b>	-	-	-	-	-	13,45%	-	-	
BTG LETRAS FINANCEIRAS	Art. 7º, IV	40.000.000,00	03/05/2024		81.998.161,06	4,59%	5,00%	-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS		40.000.000,00	16/07/2024		40.388.021,23	2,26%		-	0,00%
<b>SUBTOTAL</b>	-	-	-	-	-	6,86%	-	-	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA	Art. 8º, I	20.000.000,00	28/03/2024		21.580.924,95	1,21%	5,08%	1.417.369.335,58	1,52%
BB CONSUMO FIC AÇÕES		20.160.122,00	24/11/2020		11.624.748,81	0,65%		83.300.809,16	13,96%
BB AÇÕES DIVID MIDCAPS		20.000.000,00	27/03/2024		20.169.582,84	1,13%		816.110.543,51	2,47%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		8.000.000,00	04/11/2020		7.164.362,71	0,40%		634.584.811,73	1,13%
SANTANDER - AÇÕES DIVIDENDOS		15.000.000,00	28/03/2024		16.184.498,70	0,91%		235.515.112,68	6,87%
<b>SUBTOTAL</b>	-	-	-	-	-	4,30%	-	-	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	Art. 9º, III	24.000.000,00	05/05/2021		33.636.457,18	1,88%	2,00%	2.577.363.558,72	1,31%
<b>SUBTOTAL</b>		-	-	-	-	-		1,88%	-
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-	1.784.876.339,72	100,00%	-	-	

\*Fundos com Resgates/Aplicações

Fonte: Dginv

FI BRASIL IRF-M1 = R\$ 259.000.000,00:

R\$ 59.000.000,00 = TPF

R\$ 100.000.000,00 = Bradesco DI Premium

R\$ 100.000.000,00 = Vértices

## 3. Proposta de Alocação

- ✓ Tom mais duro do COPOM (Juros Brasileiros);



### Focus Relatório de Mercado

#### Expectativas de Mercado

16 de agosto de 2024

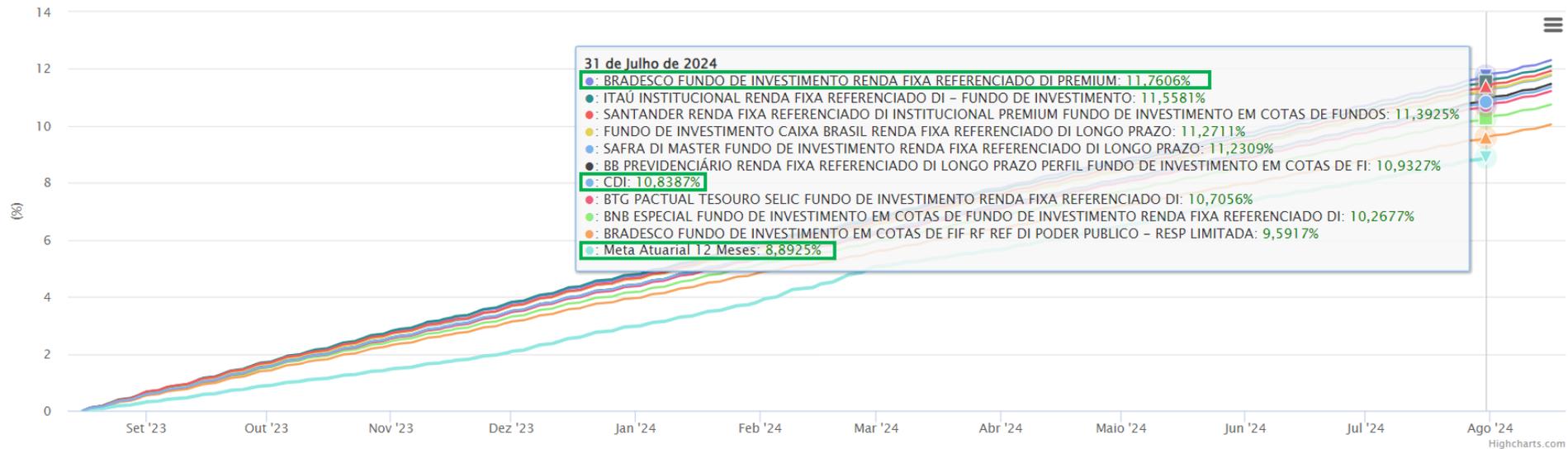
Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,05	4,20	4,22 ▲	(5)	154	4,21	54	3,90	3,97	3,91 ▼	(2)	153	3,87	54
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,15	2,20	2,23 ▲	(1)	118	2,30	47	1,93	1,92	1,89 ▼	(1)	115	1,85	45
Câmbio (R\$/US\$)	5,30	5,30	5,31 ▲	(1)	128	5,31	44	5,23	5,30	5,30 =	(2)	127	5,30	44
Selic (% a.a)	10,50	10,50	10,50 =	(9)	153	10,50	53	9,50	9,75	10,00 ▲	(1)	150	10,00	52
IGP-M (variação %)	3,49	3,73	3,75 ▲	(16)	80	3,75	23	3,95	4,00	4,00 =	(3)	73	3,88	23
IPCA Administrados (variação %)	4,59	4,75	4,77 ▲	(2)	98	4,79	24	3,90	3,90	3,90 =	(7)	91	3,85	23
Conta corrente (US\$ bilhões)	-40,00	-38,00	-38,00 =	(1)	29	-40,00	7	-43,50	-43,60	-43,60 =	(1)	27	-47,25	6
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,00	82,44	82,44 =	(1)	28	84,06	8	78,00	77,15	78,50 ▲	(1)	24	83,82	6
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	69,59	69,80	70,00 ▲	(2)	26	65,95	8	72,10	71,20	71,20 =	(1)	25	70,00	7
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,70	63,65 ▼	(1)	28	63,70	9	66,00	66,20	66,20 =	(1)	28	66,00	9
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,69	-0,64 ▲	(2)	48	-0,60	15	-0,67	-0,70	-0,70 =	(3)	47	-0,70	15
Resultado nominal (% do PIB)	-7,20	-7,30	-7,30 =	(3)	28	-7,10	7	-6,50	-6,50	-6,50 =	(7)	27	-6,62	7

Fonte: BACEN

### 3. Proposta de Alocação

Período: 12 meses

Gráfico de Rentabilidade



Fonte: SGOLD

## INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE OS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Fundo	CNPJ	Gestor	PL Atual (R\$)	Cotistas	Tx. Admin.	Tx. Perf.	Cota de Apli.	Cota de Resg.	Pag. do Resg.
SAFRA DI MASTER FI RF REF DI LP	02.536.364/0001-16	SAFRA WEALTH DISTRIB...	4.949.988.347,61	34644	0,00%	0,00%	D+0	D+0	D+0
BB PREVIDENCIARIO RF REF DI LP PERFIL ...	13.077.418/0001-49	BB GESTAO DE RECURS...	20.489.134.265,63	1180	0,00%	0,00%	D+0	D+0	D+0
BNB ESPECIAL FC FI RF REF DI	03.772.955/0001-55	BANCO DO NORDESTE ...	433.931.645,90	2098	0,80%	0,00%	D+0	D+0	D+0
B C C I C I FI RF REF DI PO PU RESP LIM	07.187.570/0001-81	BANCO BRADESCO S.A.	71.075.710,02	76	0,90%	0,00%	D+0	D+0	D+0
<b>BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PRE...</b>	<b>03.399.411/0001-90</b>	<b>BANCO BRADESCO S.A.</b>	<b>16.396.800.546,42</b>	<b>520</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,00%</b>	<b>D+0</b>	<b>D+0</b>	<b>D+0</b>
BTG PACTUAL TESOURE SELIC FI RF REF DI	09.215.250/0001-13	BTG PACTUAL ASSET M...	21.609.306.970,13	14966	0,20%	0,00%	D+0	D+0	D+0
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	CAIXA DISTRIBUIDORA ...	18.027.887.949,94	1040	0,20%	0,00%	D+0	D+0	D+0
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI - FI	00.832.435/0001-00	ITAU UNIBANCO ASSET ...	7.137.387.379,79	417	0,18%	0,00%	D+0	D+0	D+0
SANT RF REF DI INST PREM FC FI	02.224.354/0001-45	SANTANDER BRASIL GE...	3.668.838.416,57	476	0,20%	0,00%	D+0	D+0	D+0

## RENTABILIDADES HISTÓRICAS

Fundos	No Mês	No Ano	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses
SAFRA DI MASTER FI RF REF DI LP	0,48%	6,86%	2,64%	5,34%	11,77%	27,37%	43,48% 📈
BB PREVIDENCIARIO RF REF DI LP PERFIL FC	0,48%	6,78%	2,67%	5,31%	11,47%	26,59%	39,39%
BNB ESPECIAL FC FI RF REF DI	0,44%	6,35%	2,43%	4,93%	10,75%	24,80%	36,12%
B C C I C I FI RF REF DI PO PU RESP LIM	0,42%	5,89%	2,29%	4,60%	10,05%	23,54%	34,17%
<b>BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM</b>	<b>0,49% 📈</b>	<b>7,26% 📈</b>	<b>2,77% 📈</b>	<b>5,61% 📈</b>	<b>12,31% 📈</b>	<b>28,09% 📈</b>	<b>41,56%</b>
BTG PACTUAL TESOURE SELIC FI RF REF DI	0,46%	6,60%	2,54%	5,15%	11,22%	26,15%	38,49%
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	0,47%	6,89%	2,69%	5,38%	11,80%	27,18%	40,17%
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI - FI	0,48%	7,00%	2,69%	5,47%	12,10%	27,71%	41,35%
SANT RF REF DI INST PREM FC FI	0,48%	6,98%	2,66%	5,40%	11,93%	27,36%	40,74%

Fonte: SGOLD



### 3. Proposta de Alocação

AVALIAÇÃO DOS FUNDOS		
Fundos	Avaliação	Categorias
SAFRA DI MASTER FI RF REF DI LP	★ ★ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆	Rentabilidade Longo Prazo, Retorno Positivo
BB PREVIDENCIARIO RF REF DI LP PERFIL FC	★ ★ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆	Retorno Positivo, Beta
BNB ESPECIAL FC FI RF REF DI	★ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆	Retorno Positivo
B C C I C I FI RF REF DI PO PU RESP LIM	★ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆	Retorno Positivo
<b>BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM</b>	<b>★ ★ ★ ★ ★ ☆ ☆ ☆</b>	<b>Rentabilidade Curto Prazo, Rentabilidade Médio Prazo, Retorno Positivo, Sharpe, Treynor, PL Por Cotistas</b>
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RF REF DI	★ ★ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆	Risco, Retorno Positivo
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	★ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆	Retorno Positivo
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI - FI	★ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆	Retorno Positivo
SANT RF REF DI INST PREM FC FI	★ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆	Retorno Positivo

Fonte: SGOLD

### 3. Proposta de Alocação

#### ✓ DI PREMIUM x CDI

##### Rentabilidades

Indexador CDI Atualizar

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	1,09	0,90	0,91	0,95	0,88	0,83	1,00	0,29					7,04
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,28					6,47
p.p. indexador	112,41	111,72	109,23	106,76	105,64	105,90	109,74	103,80					108,89
2023	1,13	0,88	1,17	0,90	1,16	1,13	1,18	1,27	1,05	1,05	0,99	0,94	13,63
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05
p.p. indexador	100,38	95,71	99,27	97,64	103,35	105,64	110,38	111,21	107,67	105,69	107,76	104,62	104,43
2022	0,78	0,83	0,94	0,86	1,10	1,08	1,08	1,21	1,12	1,07	1,06	1,17	13,00
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	12,37
p.p. indexador	105,92	110,52	101,78	103,60	106,28	106,37	104,11	103,60	104,02	105,22	103,83	103,79	105,05
2021	0,16	0,17	0,22	0,24	0,30	0,35	0,39	0,49	0,49	0,58	0,64	0,81	4,94
CDI	0,15	0,13	0,20	0,21	0,27	0,30	0,36	0,42	0,44	0,48	0,59	0,76	4,40
p.p. indexador	103,82	128,35	110,21	116,95	110,60	115,65	108,98	115,39	112,38	120,68	108,89	106,11	112,45

Fonte: LDB

### 3. Encaminhamentos e Deliberações

### ***3. Encaminhamentos e Deliberações***

**I. Aprovação dos Credenciamentos;**

**II. Aprovação da Proposta de Alocação;**

# SIGA

*as redes sociais da Cearaprev*

   /cearaprev

## OBRIGADO

**Paulo Sucupira - Diretor**

Diretoria de Gestão de Investimentos - Dginv/Cearaprev

paulo.sucupira@cearaprev.ce.gov.br

(85) 3108-0149