



ATA Nº 05/2020

**Ata da 5ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2020, realizada por webconferência no dia 27 de maio de 2020;**

Aos vinte e sete dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte, às dez horas foi realizada por meio de videoconferência pelo aplicativo Google Meet e link (meet.google.com/amd-hgeh-dhf) repassado a todos os membros titulares e suplentes dos órgãos colegiados do IpojucaPrev, a quinta reunião ordinária do Comitê de Investimentos do ano de dois mil e vinte. Salienta-se que a reunião foi excepcionalmente realizada por meio de webconferência tendo em vista as circunstâncias do atual cenário global com a pandemia do novo coronavírus, o Covid-19, e em atendimento ao Decreto nº 48.837, de 23 de março de 2020 que altera o Decreto nº 48.809, de 14 de março de 2020, que regulamenta, no Estado de Pernambuco, medidas temporárias para enfrentamento da emergência internacional decorrente do coronavírus responsável pelo surto de 2019, conforme previsto na Lei Federal nº 13.979, de 6 de fevereiro de 2020. O Art. 3º -D do Decreto mencionado decreta que no Estado de Pernambuco ficam suspensos os eventos de qualquer natureza com a concentração de público de mais de dez pessoas. Desta forma estiveram **on-line na reunião**: Helton Carlos de Albuquerque Ferreira, Presidente Executivo do IpojucaPrev; Vitor Leitão, Matheus Crisóstomo, Venâncio Carneiro e Caio Mont'Alverne representantes da empresa Lema Economia e Finanças; o Presidente do Conselho Deliberativo, Anderson Jofre Gomes Da Silva e os demais membros titulares e suplentes do Conselho Deliberativo: Paula Deize Gomes Do Nascimento, Marcos Bastos Lins, Joaldo José da Silva, Adriano Marques de Assis Guerra, Marcelo Ricardo de Santana, Ricardo Marlon de Oliveira Pereira; o Presidente do Conselho Fiscal, Márcio Fernando Soares Da Silva e os demais membros titulares e suplentes do Conselho Fiscal: Jimmy de Lima Pessoa, Severino Paulo da Fonseca, Severino Gonçalves de Assis Guerra, João Luiz da Silva; e os seguintes membros titulares e suplentes do Comitê de Investimentos: Eduardo José da Silva, Agrinaldo Araújo Júnior, Aline Melo De Freitas, Diego Sóstenes Da Costa e o Diretor de Investimentos do IpojucaPrev Sr. Marcelo Marinheiro. Destaca-se que com o objetivo de externar e demonstrar as ações que estão sendo executadas e priorizando sempre o contínuo desenvolvimento do IpojucaPrev e conseqüentemente da diretoria de investimentos, foram convidados todos os membros titulares e suplentes do conselho deliberativo e do conselho fiscal. Com o quorum suficiente de membros, a reunião foi iniciada. A reunião foi conduzida pelo Diretor de Investimentos, Sr. Marcelo Marinheiro, que primeiramente agradeceu a participação dos membros, mesmo diante da situação emergencial devido à pandemia gerada pelo novo coronavírus. A reunião teve como objetivo principal informar e deliberar sobre fatos relevantes referentes à Diretoria de Investimentos, visando à maior transparência e melhor desempenho da mesma, contendo as seguintes pautas: **1) Apresentação dos resultados Abril /2020 e acumulado; 2) Propostas de alocação para Junho/2020; 3) Atualização do credenciamento das Instituições Financeiras; 4) Fato Relevante - GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP CNPJ 11.490.580/0001-69 5) Fato Relevante - BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP CNPJ 12.312.767/0001-35; 6) Retificação DAIR - Desde Junho/2018 por conta dos Fatos Relevantes apresentados 7) Relatório final - Auditoria da Controladoria - Diretoria de Investimentos; 8) Comprovação de antecedentes para atender às exigências previstas na Portaria 9.907 de 14/04/2020; e 9) Adoção do sistema de assinatura digital como medida para atender às medidas de isolamento social.** A reunião foi iniciada e conduzida pelo Sr. Marcelo Marinheiro, Diretor de Investimentos com uma breve apresentação de todos os assuntos que seriam expostos ao decorrer da reunião.

**1) Apresentação dos resultados Abril /2020 e acumulado;** foi conduzida em conjunto pelo Sr. Marcelo Marinheiro e o Sr. Matheus Crisóstomo representante da empresa de consultoria Lema Economia e Finanças. Foi feita uma apresentação sobre o cenário econômico e político externo e interno e como esses fatos impactaram os fundos de investimentos contidos na carteira, além de evidenciar as expectativas do mercado para o futuro, seguindo as perspectivas dos analistas. Depois de um mês de março em que os ativos tiveram uma alta volatilidade e fortes movimentos de quedas, abril se encerrou em alta, recuperando parte das perdas do mês anterior



Ademais, mesmo diante da pandemia da Covid-19 em ascensão, a recuperação dos mercados globais em abril foi parcial e, para os ativos da carteira em geral, os retornos foram positivos e estimulantes após um mês de crescentes quedas registradas, como se deu em março. Os estímulos monetários e fiscais propostos pelos governos e o relaxamento no distanciamento social em alguns mercados relevantes iniciaram uma retomada gradual da economia. No cenário nacional, isso permitiu que todos os índices de renda fixa terminassem o mês com resultados positivos, com destaque para o IMA-B 5+ e IRF-M1+, que conseguiram uma rentabilidade de 2,01% e 1,50% respectivamente, impulsionados pelo deslocamento para baixo nos vértices da curva de juros. No mercado de renda variável, a grande queda ocorrida no mês de março, gerou uma oportunidade para novas aplicações em bolsa. Acompanhando a alta das bolsas internacionais, a bolsa brasileira subiu 10,25% em abril, sendo a terceira maior valorização entre as principais bolsas globais no mês. Essa valorização da bolsa poderia ter sido maior, porém, as preocupações com o avanço da pandemia da Covid-19 e o agravamento da crise política no país a retraíram e mantiveram ainda alto o nível de incerteza e consequentemente a volatilidade. Além disso, foi apresentada a carteira no mês de abril, a posição dos investimentos, sua disponibilidade para resgate, sua carência, o saldo no final de abril, a participação do fundo previdenciário sobre o total das aplicações do fundo de investimentos, a quantidade de cotas, a relação entre o investimento e a participação sobre o patrimônio líquido do FUNPREI e o seu enquadramento de acordo com as Resoluções CMN 3.922/4.392/4.604/4965 e a política de investimentos do IpojucaPrev. Ademais, também foi mostrada, a carteira por tipo de título, evidenciando que a mesma é composta de 79,6% de títulos públicos e 20,6% de títulos privados, a distribuição por segmento, por artigo/resolução, por instituição gestora, por administrador e subsegmento, o retorno dos investimentos e as rentabilidades dos seus respectivos benchmarks, o retorno dos investimentos após as movimentações de aplicações e resgates no mês de março, das aplicações e resgates que foram feitos, o saldo atual, o retorno mensal e anual tanto da carteira como da meta atuarial, o GAP entre elas e o VaR, a evolução patrimonial do FUNPREI, os dados e gráficos de comparação entre a rentabilidade mensal da carteira do FUNPREI (1,49%) e da meta atuarial (0,14%), os dados e gráficos de comparação entre a rentabilidade anual da carteira do FUNPREI que finalizou o mês de abril com um desempenho acumulado no ano de -7,19% contra a meta atuarial de 2,10%.

**2) Propostas de alocação para Junho/2020:** Diante do cenário abordado anteriormente, e considerando as estratégias debatidas sobre a melhor forma de aplicar o dinheiro do saldo disponível para o mês de junho. Para tal, foi apresentado um estudo da relação entre risco e retorno de fundos de renda fixa e renda variável. Quanto aos fundos de Renda Fixa, foram analisados os fundos credenciados com gestão ativa, tendo o CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ 23.215.097/0001-55), fundo já presente na carteira, como o de melhor desempenho, considerando indicadores de risco e retorno, em várias janelas de observação. Quanto aos fundos de renda variável, foram divididos fundos com benchmarks e estratégias diferentes, tendo sido escolhidas as estratégias de SmallCaps e de Ações Livres. Dentre as "smallcaps", foram analisados fundos constantes na carteira. O BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES (CNPJ 06.988.623/0001-09) teve o melhor desempenho, considerando indicadores de risco e retorno. Já nos "ações livres", o CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES (CNPJ 11.182.064/0001-77) foi quem teve o melhor desempenho considerando esses parâmetros. Portanto, a proposta de alocação foi que fizesse a aplicação de 50% do saldo disponível em renda fixa de gestão ativa, no fundo o CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ 23.215.097/0001-55) e o saldo restante fosse dividido entre BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES (CNPJ 06.988.623/0001-09) e CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES (CNPJ 11.182.064/0001-77) com 25% para cada um dos fundos. A proposta foi aceita pela unanimidade dos membros do comitê de investimentos presentes.

**3) Atualização do credenciamento das Instituições Financeiras:** Foi informado sobre a realização da atualização do credenciamento das Instituições Financeira e dos Fundos de Investimentos para o ano de 2020. Desta forma, foram apresentadas para análise do comitê de Investimentos as seguintes instituições:



# IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

INSTITUIÇÕES CREDENCIADAS	CNPJ	SEGMENTO	DATA DE CREDENCIAMENTO
BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	30.822.936/0001-69	ADMINISTRADOR / GESTOR	03/04/2020
BANCO DO BRASIL SA	00.000.000/0001-91	DISTRIBUIDOR/CUSTODIANTE	03/04/2020
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	ADMINISTRADOR /GESTOR/ CUSTODIANTE/ DISTRIBUIDOR	15/04/2020
BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	00.066.670/0001-00	ADMINISTRADOR	01/06/2020
BANCO BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12	ADMINISTRADOR/ CUSTODIANTE /DISTRIBUIDOR	01/06/2020
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	62.375.134/0001-44	GESTOR	01/06/2020
ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	ADMINISTRADOR /GESTOR/ CUSTODIANTE/ DISTRIBUIDOR	01/06/2020
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A.	29.650.082/0001-00	GESTOR	01/06/2020
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	59.281.253/0001-23	ADMINISTRADOR	01/06/2020
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA	10.626.543/0001-72	GESTOR	10/12/2019
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	04.506.394/0001-05	GESTOR	01/06/2020
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	21.813.291/0001-07	GESTOR	01/06/2020
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	07.250.864/0001-00	GESTOR	01/06/2020
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	GESTOR	01/06/2020
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S/A	02.201.501/0001-61	ADMINISTRADOR	31/04/2020
PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.	00.806.535/0001-54	ADMINISTRADOR	01/06/2020
BANCO BTG PACTUAL S.A.	30.306.294/0001-45	CUSTODIANTE DISTRIBUIDOR	01/06/2020
PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS EIRELI	10.819.611/0001-10	DISTRIBUIDOR	01/06/2020

INSTITUIÇÕES SUSPENSAS POR FALTA DE DOCUMENTAÇÃO	CNPJ	SEGMENTO	DATA DE CREDENCIAMENTO
LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	28.376.231/0001-13	ADMINISTRADOR /GESTOR	01/06/2020
VECTOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	07.806.377/0001-81	GESTOR	01/06/2020
BRASIL PLURAL	22.119.959/0001-83	GESTOR	AGUARDANDO DOCUMENTAÇÃO
SOCOPA	62.285.390/0001-40	ADMINISTRADOR /GESTOR	AGUARDANDO DOCUMENTAÇÃO

Rua do Comércio, nº152 - Centro, Ipojuca - PE - CEP 55590 - 000  
Fone: (81) 3551-2523; 3551-0981 - CNPJ. 22.236.946/0001-94  
IpojucaPrev..ipojuca.pe.gov.br



# IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

As documentações dos prestadores de serviço foram analisadas e um resumo foi apresentado aos membros do Conselho Deliberativo e do Comitê de Investimentos, que aprovaram o credenciamento das mesmas. Os atestados e pareceres de credenciamento serão assinados pelo Diretor de Investimentos e pelo Presidente Executivo do Ipojucaprev. Salientamos que a Diretoria de Investimentos tentou contato com os representantes da Brasil Plural CNPJ 22.119.959/0001-83 e da SOCOPA CNPJ 62.285.390/0001-40 diversas vezes, mas ainda não teve retorno com a documentação exigida para a renovação do credenciamento. Além disso, A LAD Capital Gestora de Recursos LTDA CNPJ 28.376.231/0001-13 e VECTOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA CNPJ 07.806.377/0001-81 tiveram o credenciamento suspenso devido ao fato de não comprovarem a regularidade fiscal e previdenciária, como previsto no art. 3 alínea c da portaria 519/2011.

**4) Fato Relevante - GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP CNPJ 11.490.580/0001-69A** BNY Mellon, divulgou fato relevante no dia 21 de Fevereiro de 2020, informando que "o Administrador concluiu a validação dos laudos de avaliação a valor justo dos investimentos do Fundo na Bolt Energias e Stig Energia e Projetos S.A. ("Stig", em conjunto com a Bolt Energias, "Companhias Investidas") para as datas-bases de 29 de junho de 2018 e 28 de junho de 2019. Lembramos a atipicidade dos eventos ocorridos no exercício de 2017 com a destituição do antigo gestor e complexo processo de substituição, que dificultou demasiadamente o processo de avaliação do Fundo e a elaboração das demonstrações financeiras da Bolt Energias S.A. ("Bolt Energias"). A fim de reconhecer os impactos da reavaliação em 29 de junho de 2018 ("Data-Base 2018"), o patrimônio do Fundo foi recalculado naquela data, o que ocasionou um impacto negativo de 76,61% (setenta e seis vírgula sessenta e um por cento), equivalente a R\$ 202.988.242,34 (duzentos e dois milhões novecentos e oitenta e oito mil duzentos e quarenta e dois reais e trinta e quatro centavos). As cotas do Fundo serão reprocessadas a partir da Data-Base 2018 até 28 de junho de 2019 ("Data-Base 2019"), momento em que a cota será novamente calculada, a fim de reconhecer os impactos da reavaliação na Data-Base 2019, o que resultará em novo reprocessamento." Posteriormente, no dia 28 de Abril de 2020, a BNY Mellon divulgou novo fato relevante "em complemento ao Fato Relevante divulgado em 21 de fevereiro de 2020, comunicar à V.Sas. que o Administrador concluiu a reavaliação a valor justo dos investimentos do Fundo na Bolt Energias e Stig Energia e Projetos S.A. ("Stig", em conjunto com a Bolt Energias, "Companhias Investidas") para a data-base de 28 de junho de 2019. A fim de reconhecer o impacto da reavaliação na referida data-base, as cotas do Fundo foram processadas, o que ocasionou um impacto negativo de 14,67% (quatorze vírgula sessenta e sete por cento) no patrimônio líquido do Fundo, equivalente a R\$ 8.611.731,43 (oito milhões seiscentos e onze mil setecentos e trinta e um reais e quarenta e três centavos). Por fim, ressaltamos que todas as diligências estão sendo empregadas pelo Administrador para que as auditorias do Fundo dos exercícios findos 29 de junho de 2018 e 28 de junho de 2019 sejam concluídas e as demonstrações financeiras divulgadas no menor prazo possível, para que sejam submetidas à deliberação dos cotistas em assembleia a ser oportunamente convocada."

**5) Fato Relevante - BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP CNPJ 12.312.767/0001-35;** A BNY Mellon, divulgou fato relevante no dia 28 de Abril de 2020 informando que comunicar à V.Sas. que "o Administrador concluiu a reavaliação do investimento do Fundo na Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A. ("Companhia Investida") para a data-base de 28 de junho de 2019. A fim de reconhecer o impacto da reavaliação a valor justo na referida data-base, as cotas do Fundo foram processadas, o que ocasionou um impacto positivo de 20,65% (vinte vírgula sessenta e cinco por cento) no patrimônio líquido do Fundo, equivalente a R\$ 24.190.130,00 (vinte e quatro milhões cento e noventa mil cento e trinta reais). Ressaltamos que todos os esforços e diligências estão sendo empenhados pelo Administrador na conclusão dos trabalhos para que as demonstrações financeiras dos exercícios findos 28 de setembro de 2018 e 28 de junho de 2019 sejam divulgadas na menor brevidade possível.

**6) Retificação DAIR – Desde Junho/2018 por conta dos Fatos Relevantes apresentados** O Diretor de Investimentos informou que, pelos motivos expostos nas pautas 4 e 5, será necessário fazer a retificação do DAIR no período desde Junho de 2018. O processo de retificação será feito mês a mês de acordo com um cronograma estabelecido em conjunto com a consultoria de investimentos.

Rua do Comércio, nº 152 - Centro, Ipojuca – PE – CEP 55590 – 000  
Fone: (81) 3551-2523; 3551-0981 – CNPJ. 22.236.946/0001-94  
IpojucaPrev..ipojuca.pe.gov.br



# IPOJUCAPREV

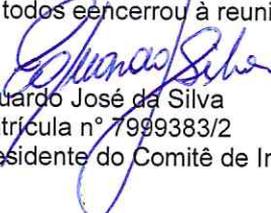
A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

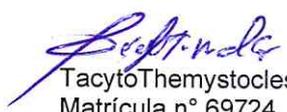
**7) Relatório final – Auditoria da Controladoria – Diretoria de Investimentos:** Conforme acompanhamento nas reuniões anteriores, foi informado que o Ipojucaprev recebeu o relatório final da auditoria interna realizada na Diretoria de Investimento. O relatório tinha sido passado anteriormente para os conselheiros e membros do Comitê de Investimentos, e o Diretor de Investimentos passou ponto a ponto sobre as observações e achados da Controladoria, ficando à disposição para tirar alguma dúvida que tivesse ficado por parte dos mesmos, tanto no momento da reunião como depois, quando poderia responder às demandas dos órgãos colegiados.

**8) Comprovação de antecedentes para atender às exigências previstas na Portaria 9.907 de 14/04/2020:** Conforme tinha sido discutido na última reunião, as exigências previstas na Portaria 9.907 de 14/04/2020, notadamente quanto à comprovação exigida aos dirigentes, gestores de recursos e membros dos conselhos e comitês dos RPPS de não terem sofrido condenação criminal ou incidido em alguma das demais situações de inelegibilidade previstas no inciso I do art. 1º da Lei Complementar nº 64, de 18 de maio de 1990. A comprovação deverá ser feita dentro de um prazo de sessenta dias após a publicação da portaria 9.907, que ocorreu no dia 27 de Abril de 2020. O IPOJUCAPREV tinha disponibilizado, após a reunião anterior, informações complementares constando os links da internet aonde todos os comprovantes poderiam ser gerados. Foi demonstrado um resumo dos conselheiros e membros do comitê de investimentos que já haviam enviado a documentação comprobatória.

**9) Adoção do sistema de assinatura digital como medida para atender às medidas de isolamento social:** Considerando as medidas de isolamento social impostas tanto pelo Governo do Estado de PE como da Prefeitura Municipal de Ipojuca e visando a continuidade do funcionamento normal dos Conselhos Deliberativo e Fiscal e do Comitê de Investimentos, ficou determinado que as assinaturas dos documentos dos conselheiros desses órgãos deveria ser feitas através do sistema Contraktor disponível no site <https://assinaturagratis.com/>, que disponibiliza gratuitamente a assinatura de documentos com validade jurídica, criptografia e proteção de dados. Para facilitar a utilização, foi disponibilizado e apresentado um manual do passo a passo para utilizar o referido sistema. Tendo abordado todos os assuntos previstos na pauta e sem mais nenhuma observação dos presentes, o Diretor Marcelo Marinheiro agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião.

  
Eduardo José da Silva  
Matrícula nº 7999383/2  
Presidente do Comitê de Investimentos

  
Agrinaldo Araújo Júnior  
Matrícula nº 67185/1  
Membro Suplente do Comitê de Investimentos

  
Tacyto Themystocles M. de Azevedo  
Matrícula nº 69724  
Membro Titular do Comitê de Investimentos

Liliana Correia de Araújo  
Matrícula nº 635  
Membro Suplente do Comitê de Investimentos

  
Marcelo Vilas Boas Marinheiro da Silva  
Matrícula nº 66614/1  
Membro Titular do Comitê de Investimentos

Vanusa Souza Nascimento  
Matrícula nº 66613/1  
Membro Suplente do Comitê de Investimentos

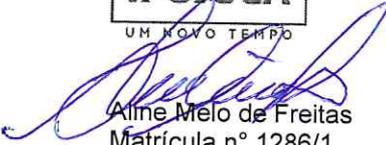




# IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

  
Aline Melo de Freitas

Matrícula n° 1286/1

Membro Titular do Comitê de Investimentos

Albérico Henrique dos Santos

Matrícula n° 1276/1

Membro Suplente do Comitê de Investimentos

Maurison da Costa Gomes

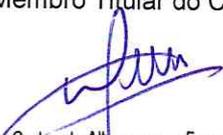
Matrícula n° 2950/3

Membro Titular do Comitê de Investimentos

Diego Sostenes da Costa

Matrícula n° 66997/1

Membro Suplente do Comitê de Investimentos

  
Helton Carlos de Albuquerque Ferreira

Presidente Executivo - IPOJUCAPREV

Matrícula : 71917

  
Rua do Comércio, nº152 - Centro, Ipojuca - PE - CEP 55590 - 000

Fone: (81) 3551-2523; 3551-0981 - CNPJ. 22.236.946/0001-94

IpojucaPrev..ipojuca.pe.gov.br



# IPOJUCA PREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

Maio/2020



*[Handwritten signatures and scribbles in blue ink are present on the left and right margins of the page.]*

# Pautas da reunião

1. Apresentação dos resultados Abril /2020 e acumulado.
2. Propostas de alocação para Junho/2020
3. Atualização do credenciamento das Instituições Financeiras
4. Fato Relevante – GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP CNPJ 11.490.580/0001-69
5. Fato Relevante – BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP CNPJ 12.312.767/0001-35
6. Retificação DAIR – Desde Junho/2018 por conta dos Fatos Relevantes apresentados
7. Relatório final – Auditoria da Controladoria – Diretoria de Investimentos
8. Comprovação de antecedentes para atender às exigências previstas na Portaria 9.907 de 14/04/2020
9. Adoção do sistema de assinatura digital como medida para atender às medidas de isolamento social.



**IPOJUCAPREV**  
A PREVIDÊNCIA DA GENTE  
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

# 3) Atualização do credenciamento das Instituições Financeiras

INSTITUIÇÕES CREDENCIADAS	CNPJ	SEGMENTO	DATA DE CREDENCIAMENTO
BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	30.822.936/0001-69	ADMINISTRADOR / GESTOR	03/04/2020
BANCO DO BRASIL SA	00.000.000/0001-91	DISTRIBUIDOR/CUSTODIANTE	03/04/2020
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	ADMINISTRADOR /GESTOR/ CUSTODIANTE/ DISTRIBUIDOR	15/04/2020
BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	00.066.670/0001-00	ADMINISTRADOR	01/06/2020
BANCO BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12	ADMINISTRADOR/ CUSTODIANTE /DISTRIBUIDOR	01/06/2020
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	62.375.134/0001-44	GESTOR	01/06/2020
ITAÚ UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	ADMINISTRADOR /GESTOR/ CUSTODIANTE/ DISTRIBUIDOR	01/06/2020
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A.	29.650.082/0001-00	GESTOR	01/06/2020
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	59.281.253/0001-23	ADMINISTRADOR	01/06/2020

Handwritten signatures and initials in blue ink on the left side of the document.

Handwritten signatures and initials in blue ink on the right side of the document.

### 3) Atualização do credenciamento das Instituições Financeiras

Instituições Credenciadas	CNPJ	Segmento	Data Credenciamento
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA	10.626.543/0001-72	GESTOR	10/12/2019
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	04.506.394/0001-05	GESTOR	01/06/2020
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	21.813.291/0001-07	GESTOR	01/06/2020
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	07.250.864/0001-00	GESTOR	01/06/2020
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.917.835/0001-64	GESTOR	01/06/2020
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S/A	02.201.501/0001-61	ADMINISTRADOR	31/04/2020
PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.	00.806.535/0001-54	ADMINISTRADOR	01/06/2020
BANCO BTG PACTUAL S.A.	30.306.294/0001-45	CUSTODIANTE / DISTRIBUIDOR	01/06/2020
PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS EIRELI	10.819.611/0001-10	DISTRIBUIDOR	01/06/2020

# 3) Atualização do credenciamento das Instituições Financeiras

## ► Credenciamentos suspensos

INSTITUIÇÕES SUSPENSAS	CNPJ	SEGMENTO	DATA DE CREDENCIAMENTO	MOTIVO DA SUSPENSÃO
LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	28.376.231/0001-13	ADMINISTRADOR /GESTOR	01/06/2020	- Certidão Municipal e Federal - QDD
VECTOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	07.806.377/0001-81	GESTOR	01/06/2020	-Certidão Federal
BRASIL PLURAL	22.119.959/0001-83	GESTOR	AGUARDANDO DOCUMENTAÇÃO	-
SOCOPA	62.285.390/0001-40	ADMINISTRADOR /GESTOR	AGUARDANDO DOCUMENTAÇÃO	-

# 3) Fundos

CNPJ	NOME	ADM	GESTOR	Enquadramento
18.270.783/0001-99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	BB DTVM	BB DTVM	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	BB DTVM	BB DTVM	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
25.078.994/0001-90	BB RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
35.292.588/0001-89	BB RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	Aguardando enquadramento
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	Aguardando enquadramento
05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC AÇÕES	BB DTVM	BB DTVM	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
10.418.362/0001-50	BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	BB DTVM	BB DTVM	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III
10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM	BB DTVM	ETF - Índice de Ações (c/ no mínimo 50) - Art. 8º, I, b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
09.005.805/0001-00	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	BB DTVM	BB DTVM	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
15.486.093/0001-83	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
19.303.793/0001-46	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
19.523.305/0001-06	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
20.734.931/0001-20	BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
24.117.278/0001-01	BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
		BB DTVM	BB DTVM	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b

Handwritten signatures and initials in blue ink on the left margin.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.

# 3) Fundos

CNPJ	NOME	ADM	GESTOR	Enquadramento
21.919.953/000 1-28	CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
18.598.288/000 1-03	CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
20.139.595/000 1-78	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
20.139.534/000 1-00	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
14.508.643/000 1-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
23.215.097/000 1-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
11.060.913/000 1-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
10.577.503/000 1-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
10.740.658/000 1-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
10.740.670/000 1-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
29.388.994/000 1-47	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
17.502.937/000 1-68	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III
15.154.220/000 1-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III
21.918.896/000 1-62	FI BRASIL IPCA XVI RF CRED PRIV	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
30.068.224/000 1-04	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b
30.068.169/000 1-44	FIC FIA BRASIL AÇÕES LIVRE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a
05.900.798/000 1-41	FIA DIVIDENDOS	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
08.070.841/000 1-87	FI CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LP	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
30.036.235/000 1-02	FI BOLSA AMERICANA MULT LP	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III
35.536.532/000 1-22	FIC CAIXA RENDA FIXA ATIVA LP	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III
15.154.441/000 1-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Aguardando enquadramento
14.507.699/000 1-95	FIC AÇÕES VALOR RPPS	Caixa Econômica Federal	Vinci Partners	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
			Vinci Partners	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a

Handwritten signatures and initials in blue ink on the left margin.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signatures and initials in blue ink on the right margin.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

# 3) Fundos

CNPJ	NOME	ADM	GESTOR	Enquadramento
20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
10.986.880/0001-70	BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
08.246.318/0001-69	Bradesco Institucional FIC FI RF IMA-Geral	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
11.484.558/0001-06	Bradesco FI RF IRF-M 1 Títulos Públicos	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
13.400.077/0001-09	Bradesco Institucional FIC FI RF IMA-B 5 +	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
28.515.874/0001-09	Bradesco FIC Renda Fixa Alocação Dinâmica	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
15.259.071/0001-80	Bradesco H FI RF Nilo	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
03.394.711/0001-86	Bradesco FIA Ibovespa Plus	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
21.287.421/0001-15	BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a
06.988.623/0001-09	BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	Banco Bradesco	Bradesco Asset Management	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III
03.660.879/0001-96	BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	BEM DTVM	Bradesco Asset Management	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
06.916.384/0001-73	Bradesco FIA Dividendos	BEM DTVM	Bradesco Asset Management	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
14.099.976/0001-78	Bradesco FIC FIA Institucional IBrX Alpha	BEM DTVM	Bradesco Asset Management	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
19.782.311/0001-88	AZ QUEST VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	BEM DTVM	Bradesco Asset Management	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
07.381.653/0001-07	SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	BEM DTVM	AZ Quest Investimentos SulAmérica	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b
11.458.144/0001-02	SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	BEM DTVM	Investimentos SulAmérica	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
12.839.769/0001-87	SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	BEM DTVM	Investimentos SulAmérica	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
09.326.708/0001-01	SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	BEM DTVM	Investimentos SulAmérica	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III
09.289.072/0001-75	QUELUZ VALOR FI AÇÕES	BEM DTVM	Investimentos Queluz Gestão de Recursos	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
14.550.994/0001-24	CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	BEM DTVM	Constância Investimentos	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTOS FI AÇÕES	BEM DTVM	Constância Investimentos	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a

Handwritten signatures and initials in blue ink on the left margin, including a large scribble and the letters 'JRSO'.

Handwritten signatures and initials in blue ink on the right margin, including a large signature and the letters 'JRSO'.

# 3) Fundos

CNPJ	NOME	ADM	GESTOR	Enquadramento
02.887.290/0001-62	ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	Itaú Unibanco	Itaú Unibanco	FI de Ações – Geral – Art. 8º, II, a
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	Itaú Unibanco	Itaú Unibanco	FI de Ações – Geral – Art. 8º, II, a
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Itaú Unibanco	Itaú Unibanco	FI Renda Fixa – Geral – Art. 7º, IV, a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	Itaú Unibanco	Itaú Unibanco	FI Renda Fixa – Geral – Art. 7º, IV, a
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	Itaú Unibanco	Itaú Unibanco	FI 100% títulos TN – Art. 7º, I, b
23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Itaú Unibanco	Itaú Unibanco	FI de Ações – Geral – Art. 8º, II, a
16.718.302/0001-30	ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	Itaú Unibanco	Itaú Unibanco	FI de Ações – Geral – Art. 8º, II, a
32.254.420/0001-90	ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	Itaú Unibanco	Itaú Unibanco	FI Multimercado – Aberto – Art. 8º, III
23.176.675/0001-91	BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	FI 100% títulos TN – Art. 7º, I, b
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	FI de Ações – Geral – Art. 8º, II, a
17.213.821/0001-09	CAIS MAUÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA FIP	LAD Capital	LAD Capital	FI em Participações – Art. 8º, IV, a
11.490.580/0001-69	GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	BNY Mellon Serviços Financeiros	Brasil Plural	FI em Participações – Art. 8º, IV, a
12.312.767/0001-35	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	BNY Mellon Serviços Financeiros	Queluz Gestão de Recursos	FI em Participações – Art. 8º, IV, a
13.633.964/0001-19	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Socopa	Socopa	FI em Direitos Creditórios – Cota Sênior – Art. 7º, VII, a
16.841.067/0001-99	SOCOPA FII – REIT11	Socopa	Socopa	FI Imobiliários – Art. 8º, IV, b
13.842.683/0001-76	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII – VLJS11	PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.	Queluz Gestão de Recursos	FI Imobiliários – Art. 8º, IV, b

Handwritten signatures and initials in blue ink on the left margin, including a large signature at the top and several initials below.

Handwritten signatures and initials in blue ink on the right margin, including a large signature at the top and several initials below.

Handwritten initials and marks in blue ink at the bottom center of the page.

# 4. Fato Relevante – GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP CNPJ 11.490.580/0001-69

## FATO RELEVANTE

**GERAÇÃO DE ENERGIA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES  
MULTIESTRATÉGIA**

**CNPJ nº 11.490.580/0001-69  
("Fundo")**

Em cumprimento ao artigo 53 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 578, de 30 de agosto de 2016 ("Instrução CVM nº 578"), vimos na qualidade de administrador fiduciário do **Geração de Energia - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 ("Fundo"), comunicar à V.Sas. que o Administrador concluiu a validação dos laudos de avaliação a valor justo dos investimentos do Fundo na Bolt Energias e Stig Energia e Projetos S.A. ("Stig", em conjunto com a Bolt Energias, "Companhias Investidas") para as datas-bases de 29 de junho de 2018 e 28 de junho de 2019. Lembramos a atipicidade dos eventos ocorridos no exercício de 2017 com a destituição do antigo gestor e complexo processo de substituição, que dificultou demasiadamente o processo de avaliação do Fundo e a elaboração das demonstrações financeiras da Bolt Energias S.A. ("Bolt Energias").

A fim de reconhecer os impactos da reavaliação em 29 de junho de 2018 ("Data-Base 2018"), o patrimônio do Fundo foi recalculado naquela data, o que ocasionou um impacto negativo de 76,61% (setenta e seis vírgula sessenta e um por cento), equivalente a R\$ 202.988.242,34 (duzentos e dois milhões novecentos e oitenta e oito mil duzentos e quarenta e dois reais e trinta e quatro centavos).

As cotas do Fundo serão reprocessadas a partir da Data-Base 2018 até 28 de junho de 2019 ("Data-Base 2019"), momento em que a cota será novamente calculada, a fim de reconhecer os impactos da reavaliação na Data-Base 2019, o que resultará em novo reprocessamento.

# 4. Fato Relevante – GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP CNPJ 11.490.580/0001-69

## FATO RELEVANTE

GERAÇÃO DE ENERGIA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES

MULTIESTRATÉGIA

CNPJ nº 11.490.580/0001-69

("Fundo")

Em cumprimento ao artigo 53 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 578, de 30 de agosto de 2016 ("Instrução CVM nº 578"), vimos na qualidade de administrador fiduciário do **Geração de Energia - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 ("Fundo"), em complemento ao Fato Relevante divulgado em 21 de fevereiro de 2020, comunicar à V.Sas. que o Administrador concluiu a reavaliação a valor justo dos investimentos do Fundo na Bolt Energias e Stig Energia e Projetos S.A. ("Stig", em conjunto com a Bolt Energias, "Companhias Investidas") para a data-base de 28 de junho de 2019.

A fim de reconhecer o impacto da reavaliação na referida data-base, as cotas do Fundo foram processadas, o que ocasionou um impacto negativo de 14,67% (quatorze vírgula sessenta e sete por cento) no patrimônio líquido do Fundo, equivalente a R\$ 8.611.731,43 (oito milhões seiscentos e onze mil setecentos e trinta e um reais e quarenta e três centavos).

Por fim, ressaltamos que todas as diligências estão sendo empregadas pelo Administrador para que as auditorias do Fundo dos exercícios findos 29 de junho de 2018 e 28 de junho de 2019 sejam concluídas e as demonstrações financeiras divulgadas no menor prazo possível, para que sejam submetidas à deliberação dos cotistas em assembleia a ser oportunamente convocada.

# 5) Fato Relevante – BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP CNPJ 12.312.767/0001-35

COMUNICADO AOS COTISTAS DO  
BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA  
CNPJ SOB O Nº 12.312.767/0001-35  
("Fundo")

BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 02.201.501/0001-61, na qualidade de administrador do Fundo ("Administrador" ou "BNY Mellon"), em complemento ao Fato Relevante divulgado em 28 de abril de 2020, vem comunicar à V.Sas. o quanto segue.

1. Considerando a conclusão da reavaliação dos investimento do Fundo na Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A. ("Companhia Investida") para a data-base de 28 de junho de 2019 e de forma a reconhecer os efeitos da reavaliação na referida data-base, as cotas do Fundo foram processadas, o que ocasionou um impacto positivo de 20,65% (vinte virgula sessenta e cinco por cento) no patrimônio líquido do Fundo, equivalente a R\$ 24.190.130,00 (vinte e quatro milhões cento e noventa mil cento e trinta reais).
2. Nesse contexto, serão reemitidos os extratos para espelharem a reavaliação, os quais serão enviados a V.Sas. tão logo o reprocessamento seja concluído.
3. Por fim, ressaltamos que todas as diligências estão sendo empregadas pelo Administrador na conclusão do reprocessamento, bem como informamos que a auditoria do Fundo do exercício findo 28 de junho de 2019 será retomada para que as demonstrações financeiras sejam

# 6. Retificação DAIR - Desde Junho/2018 por conta dos Fatos Relevantes apresentados



Emitido em 26/05/2020 às 16:21:42

## GesCon - Gestão de Consultas SPREV - Secretaria de Políticas de Previdência Social

Detalhe da Consulta sobre Sistemas do RPPS - Número: S051301/2020

### Dados da consulta

#### Assunto

CADPREV

#### Data de cadastro

22/05/2020

#### Assunto Especifico

Dúvidas no Preenchimento do DAIR / DPIN

#### Situação

Respondida

#### Ente Federativo / UF

Ipojuca / PE

#### Última mudança de situação

22/05/2020

### Questionamento

Prezados,

Temos dois fundo em carteira, o GERAÇÃO DE ENERGIA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA - CNPJ nº 11.490.580/0001-69 e o BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA - CNPJ Nº 12.312.767/0001-35, que passaram por um recálculo nas suas cotas, conforme o fatos relevante 29/04/2020 (FIP Florestal) e os fatos relevantes 21/02/2020 e 28/04/2020 (FIP GERAÇÃO DE ENERGIA).

Segundo esses fatos relevantes, as cotas dos fundos serão recalculadas, o que muda os saldos aplicados desde junho de 2018.

Gostaríamos de solicitar o entendimento da SPREV quanto a necessidade de retificação do DAIR desde junho/2018? ou se podemos apenas considerar o novo valor a partir do DAIR do mês de abril?

Informo ainda, que em 2019 o mesmo FIP FLORESTAL já passou por um processo similar, o que nos levou a retificar os demonstrativos desde janeiro/2017.

Desde já agradeço.

### Anexos da pergunta

2020.04.28\_Geração de Energia\_.pdf (privado)

21-02-2020 Fato Relevante .pdf (privado)

2020.04.29\_ Comunicado aos cotistas.pdf (privado)

### Resposta

sim, devem ser retificados dos demonstrativos e para que seja possível fazer alteração apenas do fundo objeto de ajuste a orientação iniciar a retificação partindo do DAIR mais recente para o mais antigo, de forma que o último DAIR retificado seja o de junho de 2018.

*Handwritten signatures and initials on the left margin.*

*Handwritten signatures and initials on the right margin.*



# 7. Relatório final – Auditoria da Controladoria

- ▶ Foi realizada uma Auditoria na Diretoria de Investimentos pela Controladoria Geral do Município referente ao ano de 2019.
- ▶ Em novembro de 2019 foi recebido um relatório prévio da auditoria e o mesmo foi respondido no Ofício nº 35 de 2020 contendo a CI nº 02 de 2020 da Diretoria de Investimentos no dia 23 de janeiro de 2020.
- ▶ Já no dia 28 de fevereiro de 2020 foi recebido o Ofício CGM/DA nº 28/2020 com ponderações sobre os esclarecimentos prestados, o Ofício foi respondido pelo IpojucaPrev perante o Ofício nº 120 de 2020 de 09 de março de 2020 e conforme a CI nº 06 de 2020 de 05 de março de 2020.
- ▶ Em maio de 2020 foi recebido o Relatório Final

## 8. Comprovação de antecedentes para atender às exigências previstas na Portaria 9.907 de 14/04/2020

### Conselho Deliberativo

Nome	PF	JF	TJPE	RG	CPF
ANDERSON JOFRE GOMES DA SILVA	OK	OK	OK	OK	OK
RAFHAEL D'ALBUQUERQUE VAZ DE OLIVEIRA	OK	OK	OK	OK	OK
PAULA DEIZE GOMES DO NASCIMENTO	OK	OK	OK	OK	OK
MARIA DE LOURDES CELESTINO MUNIZ DE SOUZA	OK	OK	OK	OK	OK
MARCOS BASTOS LINS					
JOALDO JOSÉ DA SILVA					
ADRIANO MARQUES DE ASSIS GUERRA	OK		Ok		
MARCELO RICARDO DE SANTANA					
RICARDO MARLON DE OLIVEIRA PEREIRA	OK	Ok	ok	OK	OK
JOSÉ RICARDO CURATO					
JOSÉ MARCELO DE OLIVEIRA					

JRSO  
 [Handwritten signatures and initials on the left margin]

[Handwritten signatures and initials on the right margin]

[Handwritten initials at the bottom center]

[Handwritten initials at the bottom of the logo area]

8. Comprovação de antecedentes para atender às exigências previstas na Portaria 9.907 de 14/04/2020  
Conselho Fiscal

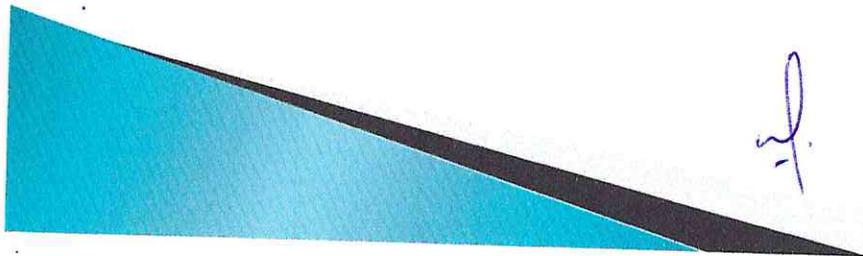
Nome	PF	JF	TJPE	CPF	RG
MÁRCIO FERNANDO SOARES DA SILVA	OK	OK	OK	OK	OK
JIMMY DE LIMA PESSOA					
SEVERINO PAULO DA FONSECA					
EDNALDO JUSTINO DOS SANTOS					
SEVERINO GONÇALVES DE ASSIS GUERRA					
JOÃO LUIZ DA SILVA					

Handwritten signatures and initials on the left margin, including a large signature at the top and several smaller ones below.

Handwritten signature on the right margin.

Handwritten signatures and initials on the right margin, including a large signature at the top and several smaller ones below.

Handwritten signature at the bottom right corner.



Handwritten signature in the bottom center area.

Handwritten initials and marks below the logo.

8. Comprovação de antecedentes para atender às exigências previstas na Portaria 9.907 de 14/04/2020

Comitê de Investimentos

Nome	PF	JF	TJPE	RG	CPF
EDUARDO JOSÉ DA SILVA	OK	OK	OK	OK	OK
AGRINALDO ARAÚJO JÚNIOR	OK	OK	OK	OK	OK
TACYTO THEMYSTOCLES MORAIS DE AZEVEDO	OK	OK	OK	OK	OK
LILIANA CORREIA DE ARAUJO					
MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA	OK	OK	OK	OK	OK
VANUSA SOUZA NASCIMENTO					
ALINE MELO DE FREITAS					
ALBÉRICO HENRIQUE DOS SANTOS					
HELTON CARLOS DE ALBUQUERQUE FERREIRA	OK	OK	OK	OK	OK
DIEGO SÓSTENIS DA COSTA					

9. Adoção do sistema de assinatura digital como medida para atender às medidas de isolamento social.

- ▶ O tutorial de assinatura já foi enviado por e-mail, porém também veremos a seguir.
- ▶ Enviaremos nos próximos dias as Declarações de Antecedentes Criminais e as atas da reuniões.
- ▶ Enviaremos os documentos para o e-mail que consta no formulário do conselheiro, se ocorreu alguma mudança, por gentileza informar.

CALENDÁRIO DE REUNIÕES 2020

DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Reuniões	Data	Referente à competência de
1ª Reunião de 2020	29/01/2020	dez/19
2ª Reunião de 2020	03/03/2020	jan/20
3ª Reunião de 2020	25/03/2020	fev/20
4ª Reunião de 2020	29/04/2020	mar/20
5ª Reunião de 2020	27/05/2020	abr/20
6ª Reunião de 2020	29/06/2020	mai/20
7ª Reunião de 2020	29/07/2020	jun/20
8ª Reunião de 2020	27/08/2020	jul/20
9ª Reunião de 2020	29/09/2020	ago/20
10ª Reunião de 2020	28/10/2020	set/20
11ª Reunião de 2020	25/11/2020	out/20
12ª Reunião de 2020	22/12/2020	nov/20

\* As reuniões serão realizadas às 10h na sala de reuniões da Secretaria da Mulher do Ipojuca.

\* Para mais informações entre em contato tel.

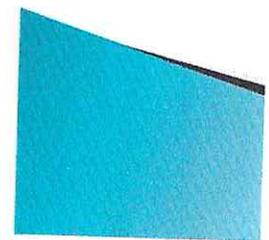
(81) 3551-0981



*[Handwritten signatures and scribbles in blue ink on the left margin]*

*[Handwritten signatures and scribbles in blue ink on the right margin]*

*[Handwritten signatures and scribbles in blue ink at the bottom center]*



IPOJUCAPREV

# INVESTIMENTOS

//ABRIL 2020

LEMA

Handwritten signatures and initials in blue ink, including the word "LEMA" and various scribbles and initials.

# COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ABRIL/2020 – RENDA FIXA

LEMA

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.294.994,00	1,22%	104	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	2.106.768,86	0,78%	6	4,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	19.763.175,47	7,32%	25.945	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	41.801.798,34	15,47%	595	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	2.127.752,71	0,79%	74	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	41.664.635,96	15,42%	1.370	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.711.749,90	1,00%	93	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	3.155.932,43	1,17%	27	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	2.135.399,82	0,79%	51	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	558.689,78	0,21%	165	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.292.677,60	0,48%	95	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.515.727,43	0,56%	45	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	49.286.114,03	18,24%	743	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	1.168.664,20	0,43%	107	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	20.035.335,14	7,42%	116	1,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.347.121,27	3,83%	2.408	1,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.103.724,13	0,41%	317	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.946.390,75	1,09%	677	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não há	0,00	0,00%	23	0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5	Não há	3.989.396,61	1,48%	3.918	1,72%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '

IPOJUCAPREV

ABRIL 2020

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ABRIL/2020 – RENDA VARIÁVEL

LEMA

ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.587.426,58	0,96%	412	0,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	7.717.730,38	2,86%	16.059	0,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	5.797.416,83	2,15%	154	0,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	3.555.081,17	1,32%	6.441	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	4.449.246,83	1,65%	206	0,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	5.158.117,02	1,91%	16.228	0,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.761.306,19	1,39%	8.563	0,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.281.222,51	1,21%	51.174	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.275.154,19	1,58%	2.155	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.432.491,96	2,75%	654	1,20%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULT	D+2	01/10/2020	1.171.721,21	0,43%	956	0,23%	Artigo 8º, Inciso III
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.419.733,21	0,53%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	218.680,08	0,08%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.746.786,46	1,02%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
SOCOPA FII - REIT11	Não se aplica	Não se aplica	2.589.571,38	0,96%		8,21%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.982.103,43	1,10%		6,29%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>270.149.837,87</b>	<b>100,00%</b>			
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			642,2				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>270.150.480,07</b>				

IPOJUCAPREV

ABRIL 2020

# CARTEIRA POR TÍTULO (%)

LEMA



■ TÍTULOS PÚBLICOS ■ TÍTULOS PRIVADOS

TÍTULOS	VALOR (R\$)	% TOTAL
TÍTULOS PÚBLICOS	214.592.178,56	79,4
TÍTULOS PRIVADOS	55.557.659,30	20,6
<b>TOTAL</b>	<b>270.149.837,86</b>	<b>100</b>

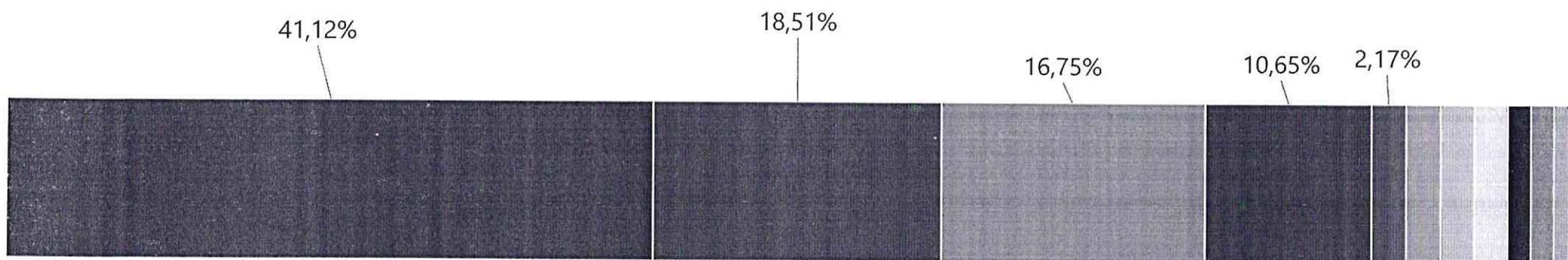
IPOJUCAPREV

ABRIL 2020

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the right and several smaller ones on the left and center.

# CARTEIRA POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)

LEMA



- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- SUL AMERICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.
- BRADESCO ASSET MANAGEMENT
- VINCI PARTNERS
- ITAÚ UNIBANCO
- QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS
- BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS
- AZ QUEST INVESTIMENTOS
- CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS
- LAD CAPITAL
- RIVIERA INVESTIMENTOS
- ÁTICO ASSET MANAGEMENT
- SOCOPIA

IPOJUCAPREV

ABRIL 2020

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

## CARTEIRA POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)

LEMA

INSTITUIÇÃO	VALOR (R\$)	% TOTAL
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	111.078.046,44	41,12%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.016.042,87	18,51%
SUL AMERICA INVESTIMENTOS	45.260.519,08	16,75%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	28.759.736,16	10,65%
VINCI PARTNERS	5.868.649,09	2,17%
ITAÚ UNIBANCO	5.797.416,83	2,15%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	5.728.889,89	2,12%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	5.661.850,03	2,10%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.989.396,61	1,48%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.761.306,19	1,39%
LAD CAPITAL	2.589.571,38	0,96%
RIVIERA INVESTIMENTOS	1.419.733,21	0,53%
ÁTICO ASSET MANAGEMENT	218.680,08	0,08%
SOCOPA	0,00	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>270.149.837,87</b>	<b>100,00%</b>

IPOJUCAPREV

ABRIL 2020

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

# COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICE

LEMA



- IMA-B
- IRF-M 1
- AÇÕES - SMALL / MID CAPS
- MULTIMERCADO - MACRO
- FIP
- IDKA IPCA 3A
- DISP. FINANCEIRA

- GESTÃO DURATION
- CDI
- AÇÕES - DIVIDENDOS
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- CRÉDITO PRIVADO
- MULTIMERCADO - OUTROS
- FIDC

- IMA-GERAL
- AÇÕES - LIVRES
- AÇÕES - VALOR
- AÇÕES - ÍNDICE ATIVO
- IMA-B 5+
- IMA-B 5

IPOJUCAPREV

Handwritten signatures and initials in blue ink, including the name IPOJUCAPREV and the date ABRIL 2020.

ABRIL 2020

## CARTEIRA POR ÍNDICE (%)

LEMA

ÍNDICES	VALOR (R\$)	% TOTAL
IMA-B	54.026.543,28	20,00%
GESTÃO DURATION	49.286.114,03	18,24%
IMA-GERAL	41.801.798,34	15,47%
IRF-M 1	41.664.635,96	15,42%
CDI	14.397.236,15	5,33%
AÇÕES - LIVRES	10.597.609,87	3,92%
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	9.433.271,21	3,49%
AÇÕES - DIVIDENDOS	8.384.843,41	3,10%
AÇÕES - VALOR	7.717.730,38	2,86%
MULTIMERCADO - MACRO	7.432.491,96	2,75%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.571.674,81	2,06%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.449.246,83	1,65%
FIP	4.385.199,75	1,62%
CRÉDITO PRIVADO	3.989.396,61	1,48%
IMA-B 5+	3.155.932,43	1,17%
IDKA IPCA 3A	1.515.727,43	0,56%
MULTIMERCADO - OUTROS	1.171.721,21	0,43%
IMA-B 5	1.168.664,20	0,43%
DISP. FINANCEIRA	642,2	0,00%
FIDC	0,00	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>270.150.480,07</b>	<b>100,00%</b>

IPOJUCAPREV

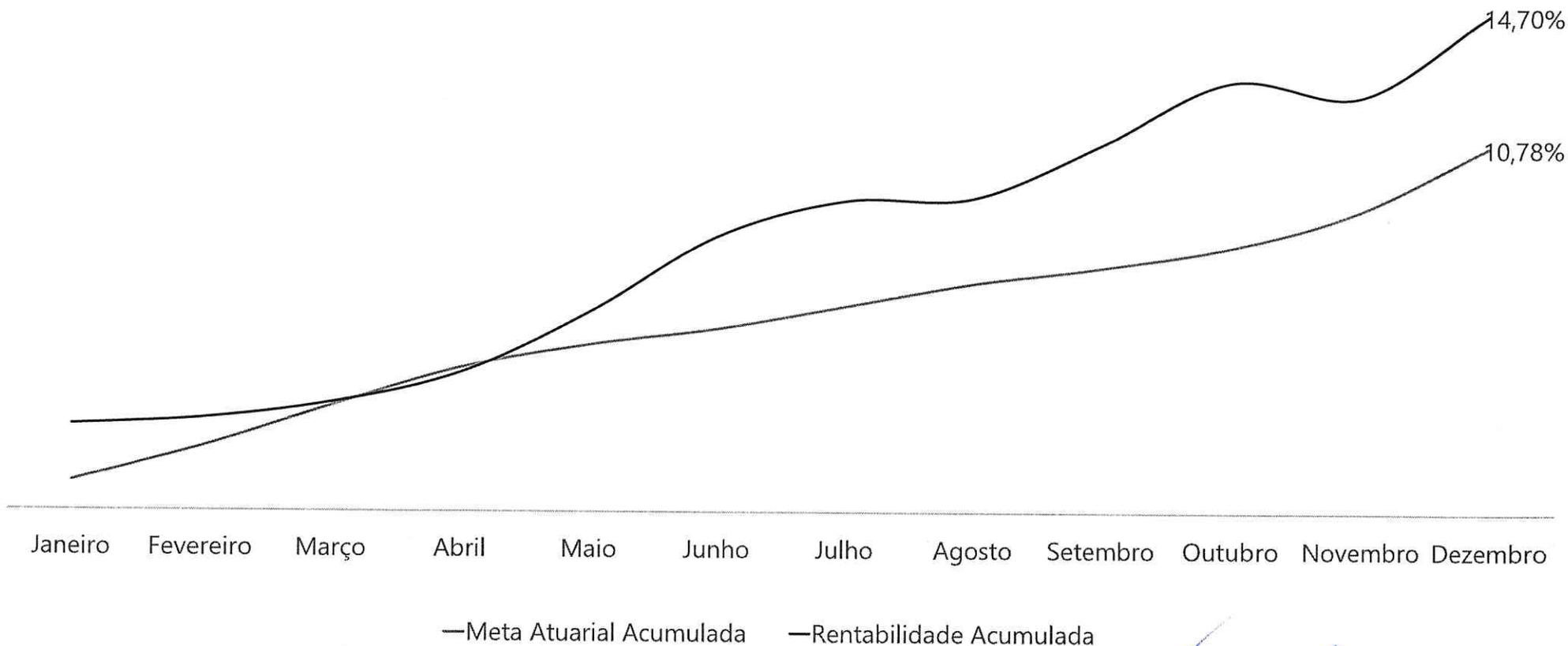
ABRIL 2020

050

padry

# RENTABILIDADE IPOJUCAPREV 2019

LEMA



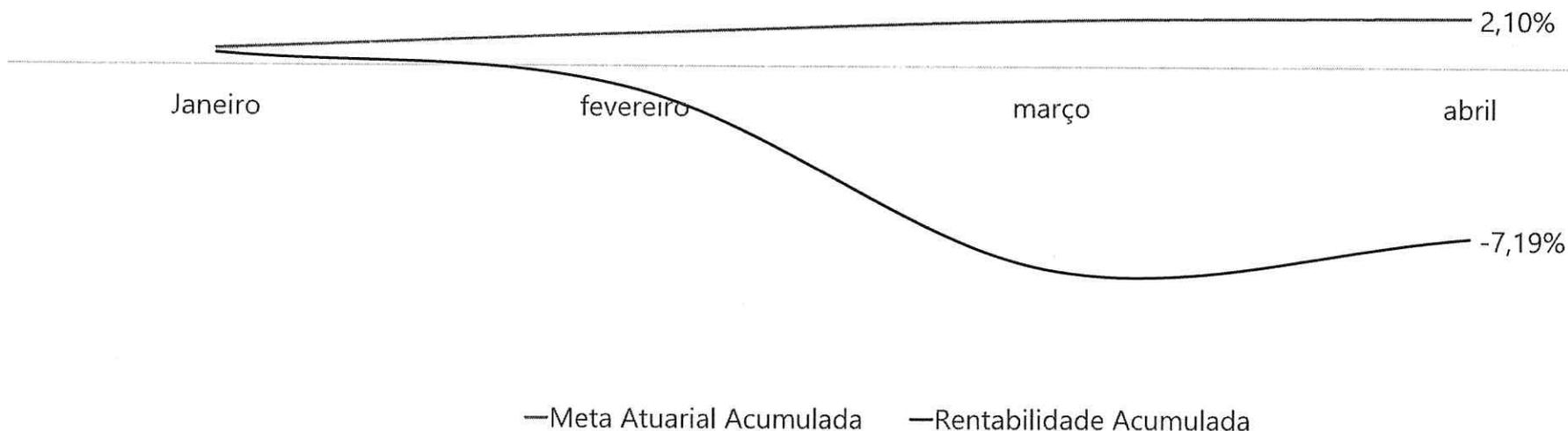
IPOJUCAPREV

ABRIL 2020

Handwritten signatures and initials in blue ink, including the name 'padas' at the bottom right.

# RENTABILIDADE IPOJUCAPREV 2020

LEMA



Mês	Meta Atuarial	Rentabilidade	Meta Atuarial Acumulada	Rentabilidade Acumulada
JANEIRO	0,71%	0,49%	0,71%	0,49%
FEVEREIRO	0,66%	-1,47%	1,37%	-0,99%
MARÇO	0,57%	-7,64%	1,95%	-8,55%
ABRIL	0,14%	1,49%	2,10%	-7,19%

IPOJUCAPREV

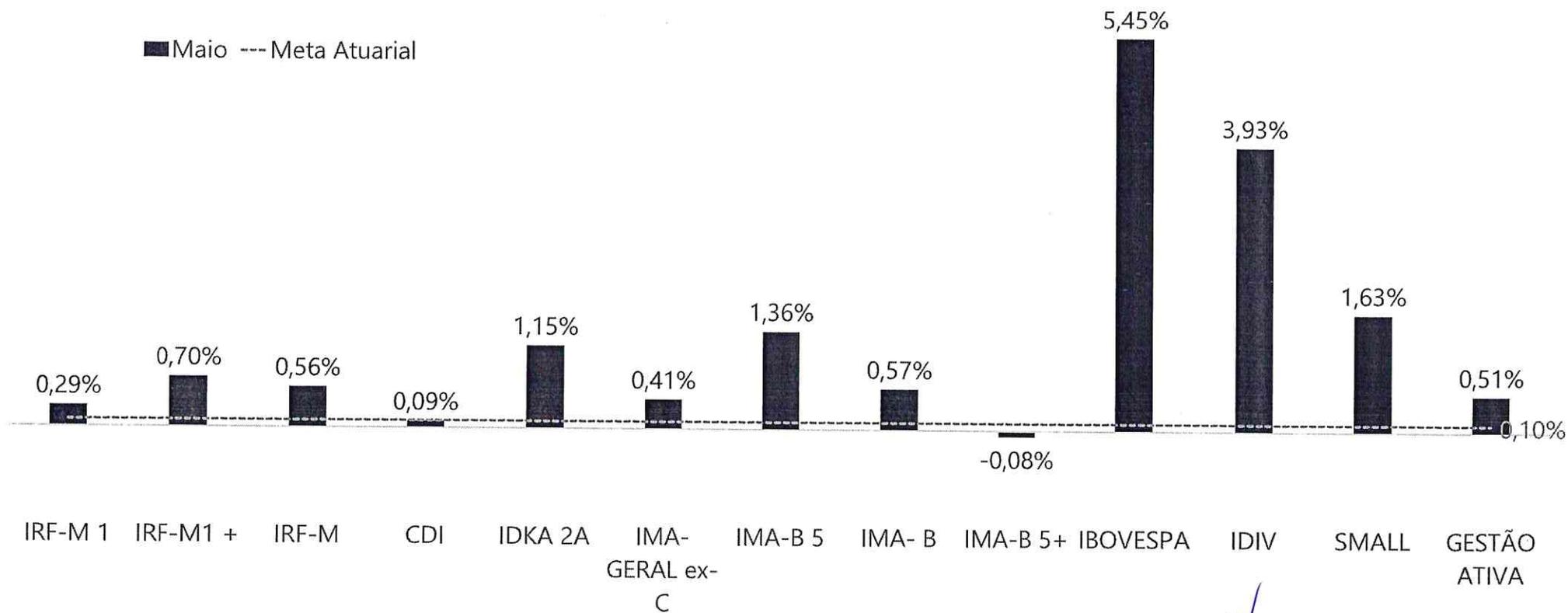
ABRIL 2020

Handwritten signatures in blue ink are present below the table, including several illegible signatures and the name 'João' on the right side.

# RENTABILIDADES DOS ÍNDICES

LEMA

## Rentabilidades - Maio 2020



IPOJUCAPREV

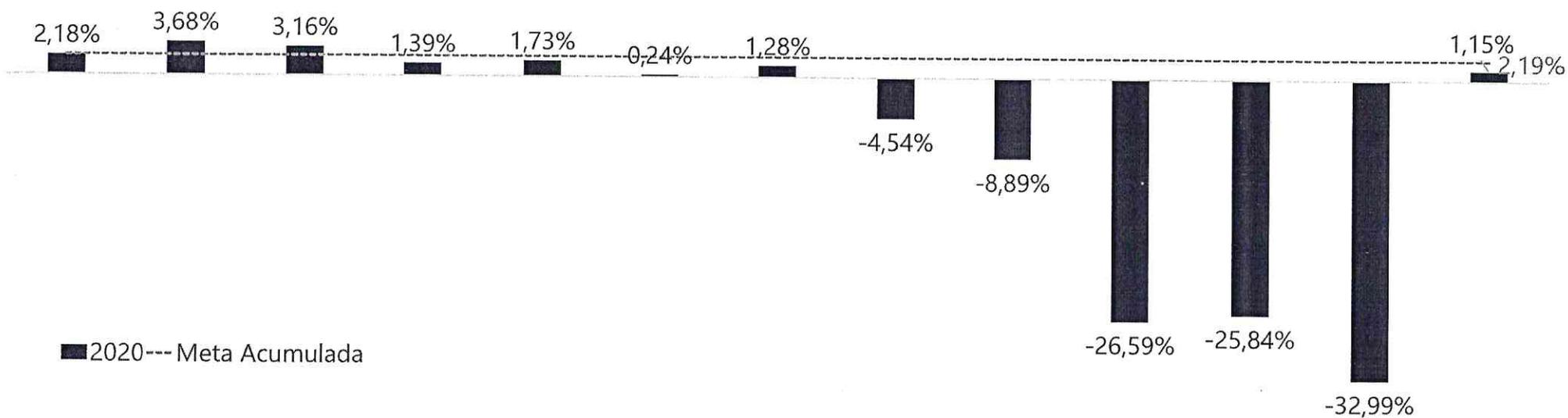
ABRIL 2020

Handwritten signatures in blue ink are present below the chart, corresponding to the indices listed above. The signatures are: IPOJUCAPREV, IRF-M 1, IRF-M1 +, IRF-M, CDI, IDKA 2A, IMA-GERAL ex-C, IMA-B 5, IMA- B, IMA-B 5+, IBOVESPA, IDIV, SMALL, and GESTÃO ATIVA.

# RENTABILIDADES DOS ÍNDICES

LEMA

## Rentabilidades - Acumulado 2020



IRF-M 1 IRF-M1 + IRF-M CDI IDKA 2A IMA-GERAL ex-C IMA-B 5 IMA-B IMA-B 5+ IBOVESPA IDIV SMALL GESTÃO ATIVA

IPOJUCAPREV

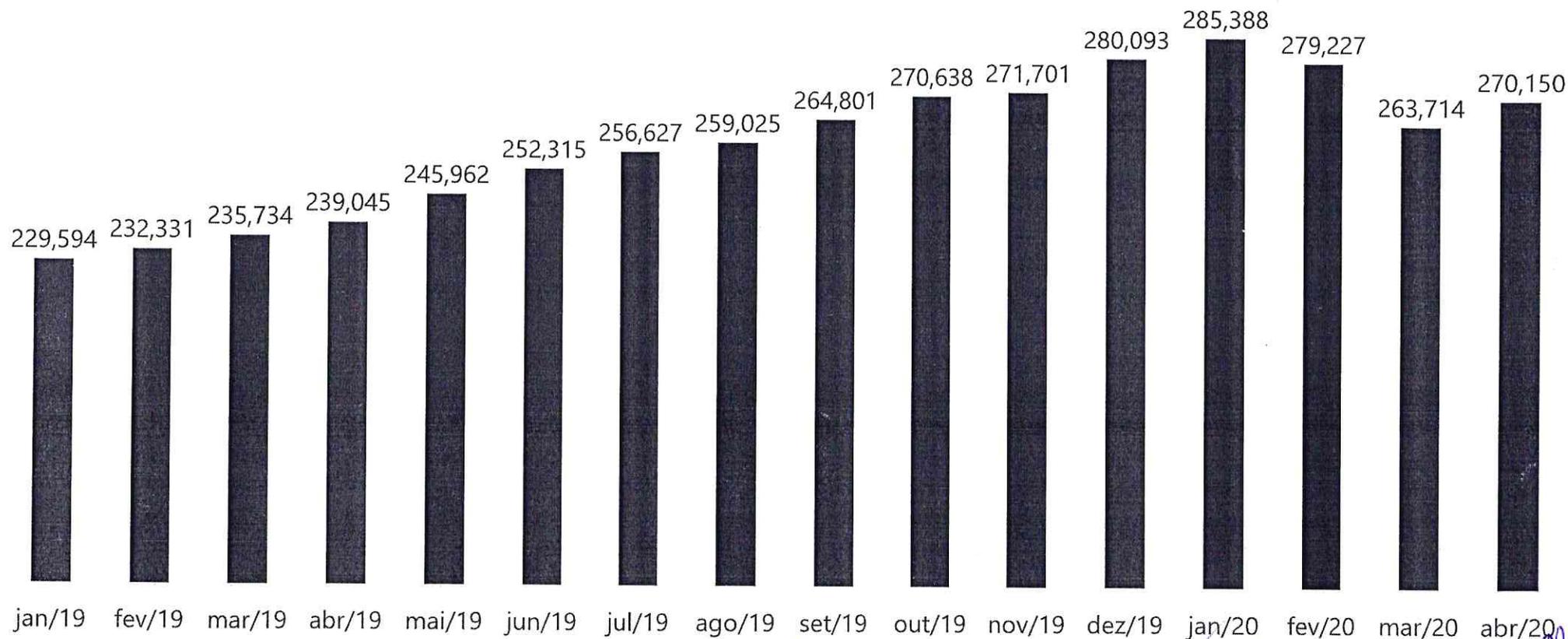
ABRIL 2020

OSR

*[Handwritten signature]*

# EVOLUÇÃO PATRIMONIAL (EM MILHÕES) 2019/2020

LEMA



IPOJUCAPREV

ABRIL 2020

Handwritten signatures and initials in blue ink, including the name 'OSR' on the left and 'padry' on the right.

# CARTEIRA ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

LEMA

## ESTRATÉGIA RENDA FIXA

- Para aplicação dos recursos para os próximos meses, acreditamos que seja o momento de aumentar exposição em fundos que adotam uma estratégia mais defensiva, como os IRF-M1 e os fundos de gestão ativa.

**IRF-M1:** A carteira teórica do IRF-M1 é composta por títulos públicos federais pré-fixados, que tenham prazo de vencimento de até 1 ano, as LTN. Os títulos pré-fixados também sofrem marcação a mercado diária, mas representam títulos de vencimentos mais curtos do que os IMA-B, por isso oscilam menos. O IRF-M1 por ser composto por títulos de vencimento menores do que um ano, é o mais conservador da classe IRF-M.

**GESTÃO ATIVA:** Fundos como o BB Alocação Ativa, Caixa Gestão Estratégica e Bradesco Alocação Dinâmica, adotam uma gestão ativa dos seus recursos, podendo investir em títulos públicos pré-fixados (IRF-M), títulos públicos atrelados a inflação (IMA-B) e títulos públicos pós-fixados (IMA-S), conforme o entendimento de mercado dos seus gestores. Outra característica é que também podem investir em títulos de qualquer prazo de vencimento. São fundos importante para tentar agilizar a tomada de decisão de investimento do Instituto.

Dentro das estratégias acima, os fundos que mais se destacam nos quesitos, retorno, volatilidade e Índice de Sharpe, são os fundos **Caixa IRF-M1 Títulos Públicos Renda Fixa** e o **Caixa Gestão Estratégica Renda Fixa**, como pode ser visto nos próximos slides.

IPOJUCAPREV

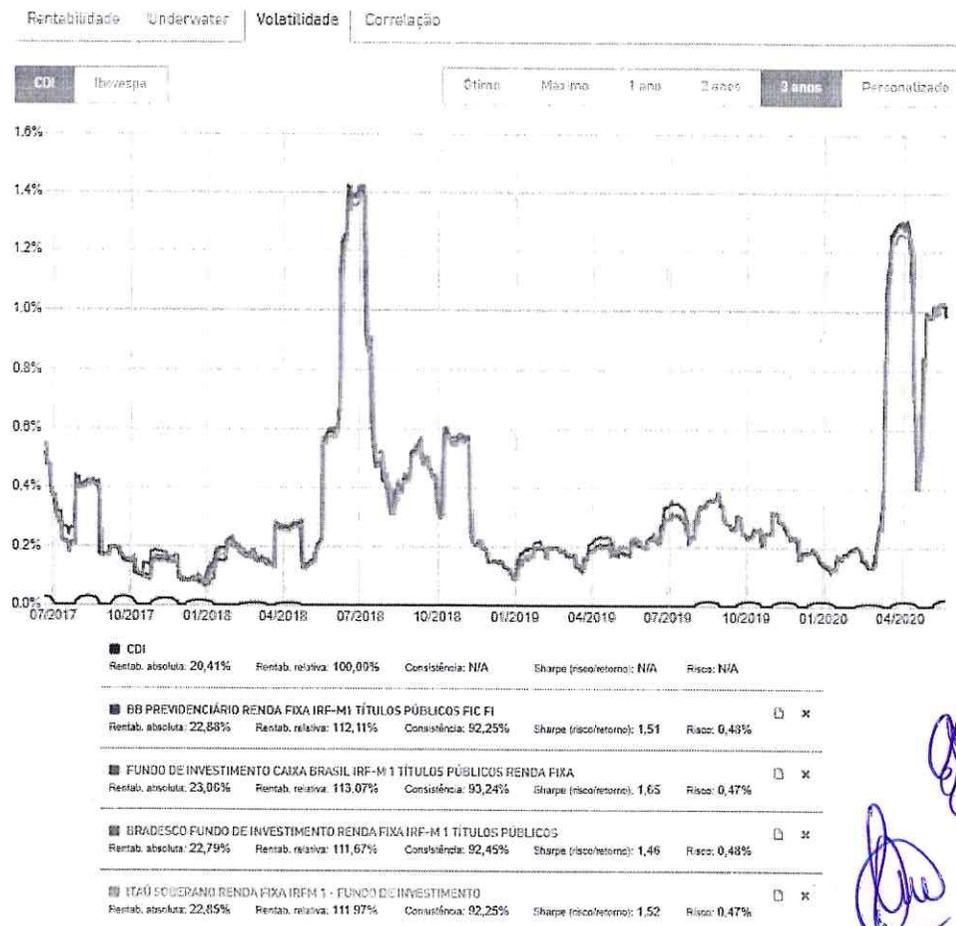
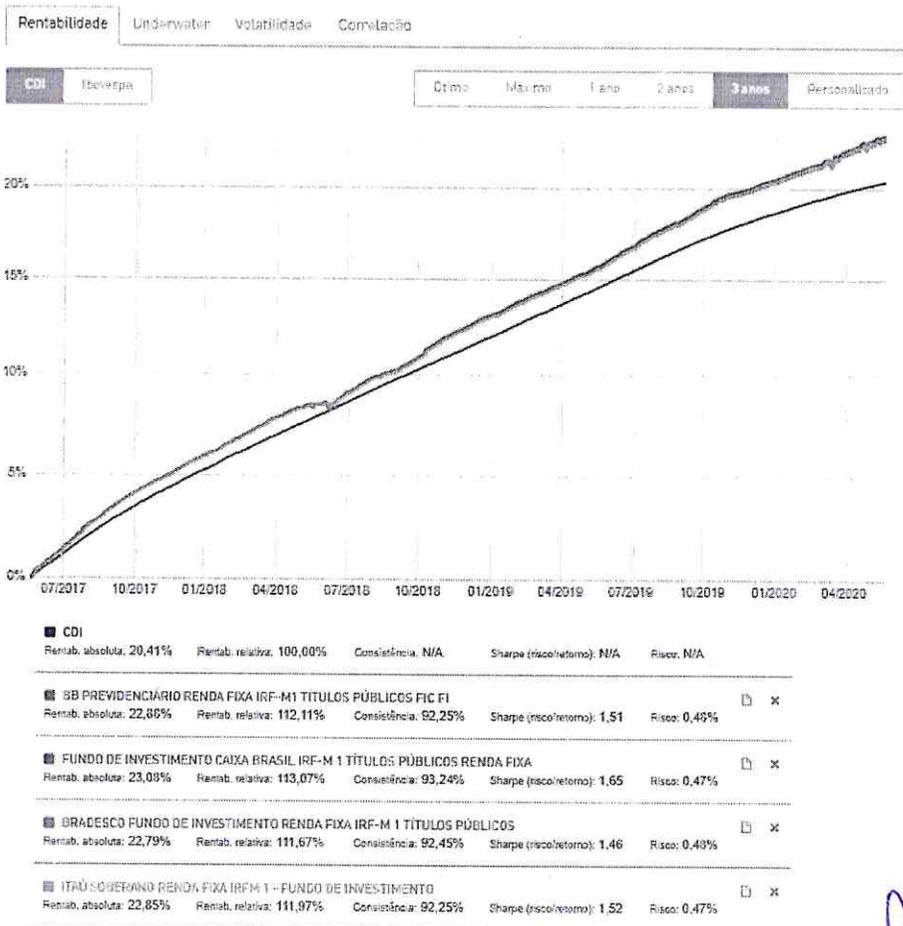
16/04

ABRIL 2020

# CARTEIRA ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

LEMA

## ESTRATÉGIA RENDA FIXA



IPOJUCAPREV

ABRIL 2020

ASB

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

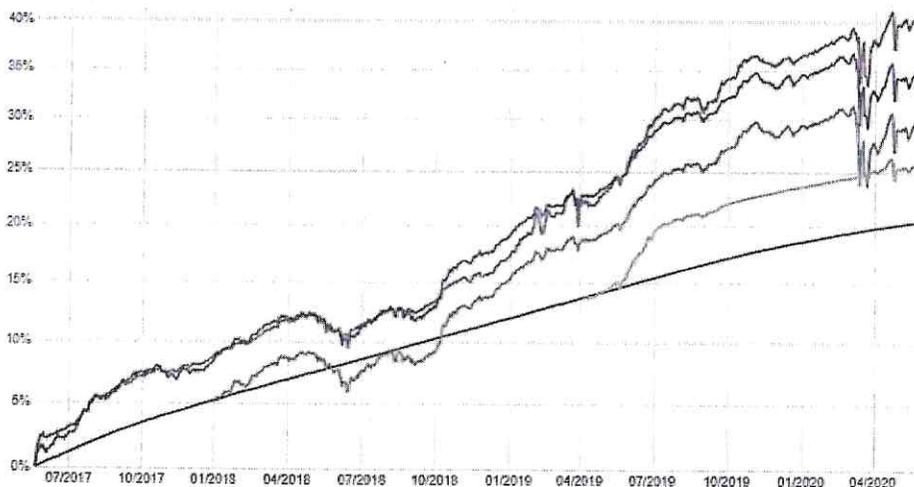
# CARTEIRA ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

LEMA

## ESTRATÉGIA RENDA FIXA

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

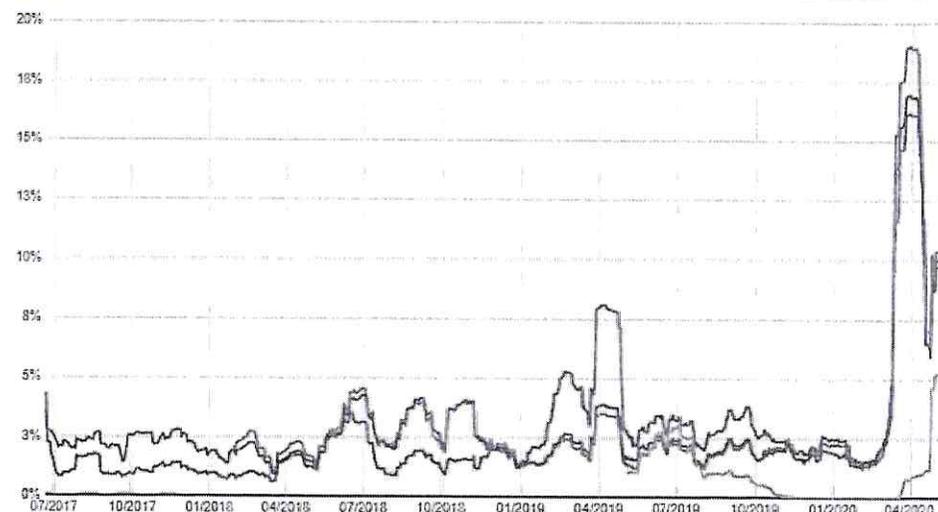
CDI Ibovespa Ótimo Máximo 1 ano 2 anos 3 anos Personalizado



Fund Name	Rentab. absoluta	Rentab. relativa	Consistência	Sharpe (risco/retorno)	Risco
CDI	20,41%	100,00%	N/A	N/A	N/A
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM CÔTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	34,88%	170,94%	91,25%	1,00	4,12%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM CÔTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	40,65%	199,17%	89,66%	1,37	4,14%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM CÔTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

CDI Ibovespa Ótimo Máximo 1 ano 2 anos 3 anos Personalizado



Fund Name	Rentab. absoluta	Rentab. relativa	Consistência	Sharpe (risco/retorno)	Risco
CDI	20,41%	100,00%	N/A	N/A	N/A
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM CÔTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	34,88%	170,94%	91,25%	1,00	4,12%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM CÔTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	40,65%	199,17%	89,66%	1,37	4,14%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM CÔTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

IPOJUCAPREV

ABRIL 2020

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the right side.

## CARTEIRA ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

LEMA

### ESTRATÉGIA RENDA VARIÁVEL

- Para aplicação dos recursos para os próximos meses, acreditamos que seja um momento oportuno para exposição em fundos de ações, diante das oportunidades geradas com várias ações negociadas a um preço abaixo da média histórica destas ações.

**Small Caps:** Small Caps é o termo em inglês para se referir a ações de empresas de menor capitalização listadas em bolsa, com valor de mercado entre R\$ 300 milhões e R\$ 2 bilhões. Estas empresas tendem a apresentar menor liquidez do que empresas maiores, o que torna este tipo de estratégia mais arriscada. Por outro lado, empresas pequenas tendem a apresentar taxas de crescimento maiores do que empresas já consolidadas, isto traz uma grande oportunidade de valorização das suas ações.

**Ações livres:** Esta estratégia consiste em procurar oportunidades de mercado entre empresas grandes, médias e pequenas. Utilizando-se de uma análise criteriosa do setor, estrutura da empresa, expectativas de expansão, para encontrar boas oportunidades de valorização. Esta estratégia vislumbra muito o longo prazo.

Dentro das estratégias acima, os fundos que mais se destacam nos quesitos, retorno, volatilidade e Índice de Sharpe, são os fundos **Bradesco Mid Small Caps FI Ações** e o **Constância Fundamento FI Ações**, como pode ser visto nos próximos slides.

IPOJUCAPREV

088

ABRIL 2020

# CARTEIRA ESTRATÉGICA DE ALOCAÇÃO

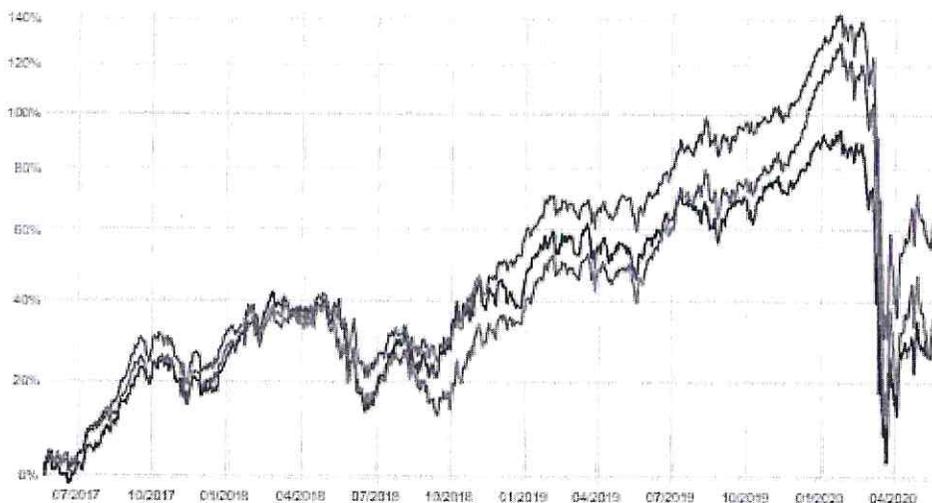


## ESTRATÉGIA RENDA VARIÁVEL

Rentabilidade | Underwater | Volatilidade | Correlação

CDI | Ibovespa

Diário | Mensal | Trimestral | Semestral | **1 ano** | Personalizado

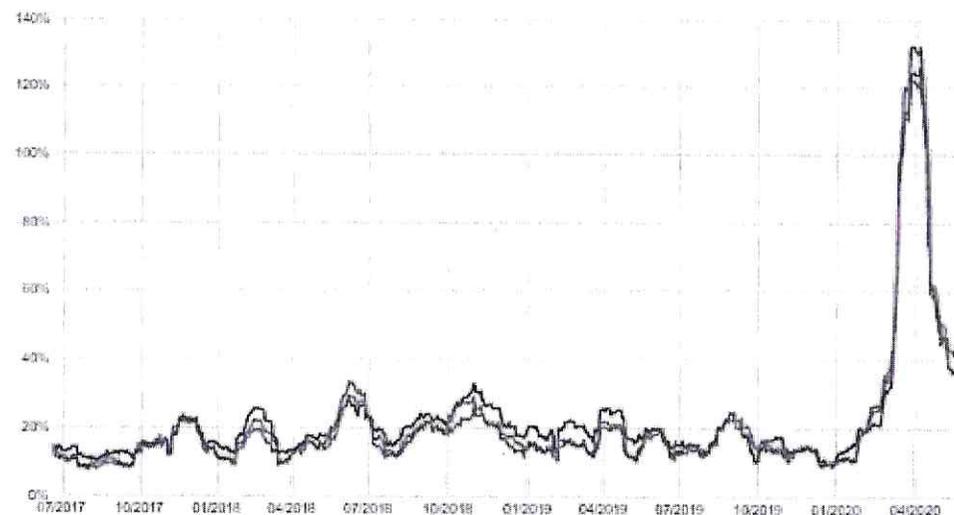


<b>IBOVESPA</b>	Rentab. absoluta: 34,62%	Rentab. relativa: 0,00 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): N/A	Risco: 29,95%	
<b>BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS</b>	Rentab. absoluta: 67,27%	Rentab. relativa: 32,65 p.p.	Consistência: 93,71%	Sharpe (risco/retorno): 0,29	Risco: 28,25%	<input type="checkbox"/> ✕
<b>FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>	Rentab. absoluta: 38,92%	Rentab. relativa: 4,29 p.p.	Consistência: 45,64%	Sharpe (risco/retorno): 0,04	Risco: 30,32%	<input type="checkbox"/> ✕

Rentabilidade | Underwater | Volatilidade | Correlação

CDI | Ibovespa

Diário | Mensal | Trimestral | Semestral | **1 ano** | Personalizado



<b>IBOVESPA</b>	Rentab. absoluta: 34,62%	Rentab. relativa: 0,00 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): N/A	Risco: 29,95%	
<b>BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS</b>	Rentab. absoluta: 67,27%	Rentab. relativa: 32,65 p.p.	Consistência: 93,71%	Sharpe (risco/retorno): 0,29	Risco: 28,25%	<input type="checkbox"/> ✕
<b>FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>	Rentab. absoluta: 38,92%	Rentab. relativa: 4,29 p.p.	Consistência: 45,64%	Sharpe (risco/retorno): 0,04	Risco: 30,32%	<input type="checkbox"/> ✕

IPOJUCAPREV

ABRIL 2020





# Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	41.801.798,34	15,47%	595	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	2.106.768,86	0,78%	6	4,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	19.763.175,47	7,32%	25.945	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	2.127.752,71	0,79%	74	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	41.664.635,96	15,42%	1.370	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	2.711.749,90	1,00%	93	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	49.286.114,03	18,24%	743	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	2.135.399,82	0,79%	51	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	3.155.932,43	1,17%	27	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	558.689,78	0,21%	165	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	1.515.727,43	0,56%	45	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.292.677,60	0,48%	95	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	1.168.664,20	0,43%	107	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.294.994,00	1,22%	104	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	20.035.335,14	7,42%	116	1,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.347.121,27	3,83%	2.408	1,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.103.724,13	0,41%	317	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.946.390,75	1,09%	677	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se ...	Não há	0,01	0,00%	23	50,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5	Não há	3.989.396,61	1,48%	3.918	1,72%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '

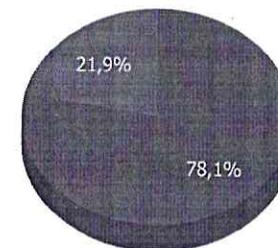
Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.587.426,58	0,96%	412	0,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	7.717.730,38	2,86%	16.059	0,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	4.449.246,83	1,65%	206	0,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	5.158.117,02	1,91%	16.228	0,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	5.797.416,83	2,15%	154	0,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.281.222,51	1,21%	51.174	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.275.154,19	1,58%	2.155	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.555.081,17	1,32%	6.441	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.761.306,19	1,39%	8.563	0,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	1.171.721,21	0,43%	956	0,23%	Artigo 8º, Inciso III
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.432.491,96	2,75%	654	1,20%	Artigo 8º, Inciso III
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	Não se ...	Não se aplica	1.419.733,21	0,53%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	218.680,08	0,08%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	2.746.786,46	1,02%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
SOCOPA FII - REIT11	Não se ...	Não se aplica	2.589.571,38	0,96%		8,21%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.982.103,43	1,10%		6,29%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>270.149.837,87</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>642,20</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>270.150.480,07</b>				

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2020)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	270.149.837,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	172.584.080,53	63,88%	40,00%	55,00%	100,00%	97.565.757,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	270.149.837,87
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.507.491,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	162.089.902,72
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	162.089.902,72
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	34.432.571,29	12,75%	0,00%	8,00%	40,00%	73.627.363,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	108.059.935,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	54.029.967,57
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	40.522.475,68
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	40.522.475,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.507.491,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	3.989.396,61	1,48%	0,00%	3,00%	5,00%	9.518.095,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.507.491,89
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>211.006.048,44</b>	<b>78,11%</b>	<b>40,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>570,00%</b>	

**Distribuição por Segmento**



● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

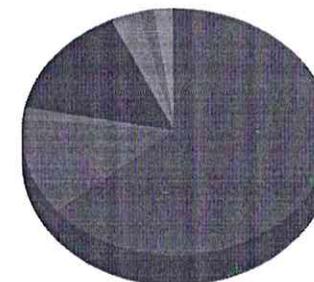
450

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2020)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	81.044.951,36
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	81.044.951,36
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	40.582.701,70	15,02%	0,00%	16,00%	20,00%	13.447.265,87
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	54.029.967,57
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.604.213,17	3,18%	0,00%	3,00%	10,00%	18.410.770,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	4.385.199,75	1,62%	0,00%	2,00%	5,00%	9.122.292,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	5.571.674,81	2,06%	0,00%	3,00%	5,00%	7.935.817,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.507.491,89
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>59.143.789,43</b>	<b>21,89%</b>	<b>0,00%</b>	<b>27,00%</b>	<b>125,00%</b>	

**Distribuição por Artigos**



- 7º I b
- 7º IV a
- 7º VII b
- 8º II a
- 8º III
- 8º IV a
- 8º IV b
- Outro

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	27.014.983,79
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	27.014.983,79
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	27.014.983,79
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>30,00%</b>	

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, along with a horizontal line.

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Abril / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	111.078.046,44	41,12	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.016.042,87	18,51	0,00
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	45.260.519,08	16,75	-
BRASESCO ASSET MANAGEMENT	28.759.736,16	10,65	0,00
ITAÚ UNIBANCO	5.868.649,09	2,17	0,00
VINCI PARTNERS	5.797.416,83	2,15	0,03
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	5.728.889,89	2,12	1,30
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	5.661.850,03	2,10	0,01
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.989.396,61	1,48	0,01
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.761.306,19	1,39	0,35
RIVIERA INVESTIMENTOS	2.589.571,38	0,96	0,07
LAD CAPITAL	1.419.733,21	0,53	-
ÁTICO ASSET MANAGEMENT	218.680,08	0,08	0,52
SOCOPA	0,01	0,00	0,00

Artigo 14º - 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 CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	172.584.080,53	63,88	40,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	34.432.571,29	12,75	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,01	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	3.989.396,61	1,48	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	40.582.701,70	15,02	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	8.604.213,17	3,18	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.385.199,75	1,62	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5.571.674,81	2,06	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 3 Anos (Benchmark)</b>	0,78%	0,26%	-0,42%	1,09%	10,41%	21,79%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	0,06%	-0,57%	0,85%	9,20%	20,63%	0,03%	0,04%

<b>125% do CDI (Benchmark)</b>	0,36%	1,63%	1,15%	2,59%	6,53%	15,04%	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	0,00%	0,00%	0,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	1,72%	113,31%

<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	0,84%	-0,17%	-0,67%	0,03%	8,34%	19,04%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	-0,28%	-0,76%	-0,26%	8,60%	19,45%	0,05%	0,04%

<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,15%	2,14%	1,41%	4,83%	8,57%	20,71%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	0,34%	-0,32%	1,04%	10,95%	23,30%	0,04%	0,04%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,45%	1,88%	1,44%	2,65%	6,60%	13,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,43%	1,82%	1,39%	2,55%	6,39%	13,32%	0,00%	0,00%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,31%	-5,08%	-5,33%	-5,55%	8,94%	25,91%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,36%	-5,25%	-5,51%	-5,82%	8,68%	25,40%	0,09%	0,11%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,13%	-6,32%	-5,99%	-6,10%	7,35%	25,01%	0,08%	0,10%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	-2,87%	-3,64%	-2,40%	6,16%	11,86%	0,06%	0,07%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	-2,88%	-3,65%	-2,40%	5,77%	11,99%	0,06%	0,07%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,49%	-5,77%	-6,85%	-7,24%	5,46%	16,46%	0,10%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	-0,60%	-0,79%	0,75%	5,98%	16,46%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,02%	-3,60%	-3,57%	-2,00%	-1,14%	0,94%	0,01%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,42%	-0,40%	-0,92%	0,49%	8,71%	19,63%	0,03%	0,04%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00%	0,79%	0,42%	1,46%	4,46%	10,92%	0,00%	0,01%
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	0,74%	0,40%	0,06%	1,02%	4,83%	11,35%	0,05%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,22%	1,02%	0,72%	1,65%	4,31%	10,01%	0,00%	0,00%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,49%	-5,38%	-5,77%	-5,03%	-2,31%	4,34%	0,02%	0,07%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	-0,31%	0,22%	0,01%	1,89%	2,40%	7,46%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	0,08%	-0,55%	0,88%	9,27%	20,67%	0,03%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	2,43%	1,60%	2,52%	13,47%	24,61%	0,05%	0,04%

<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	-2,93%	-3,43%	-2,19%	3,15%	7,33%	0,03%	0,06%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	0,48%	3,53%	2,42%	6,98%	13,20%	31,16%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,37%	3,07%	2,08%	6,27%	11,65%	27,63%	-	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	34,02%	-	420.910.080.378,52%	-	-

<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,30%	2,76%	1,86%	5,79%	10,62%	25,30%	-	-
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

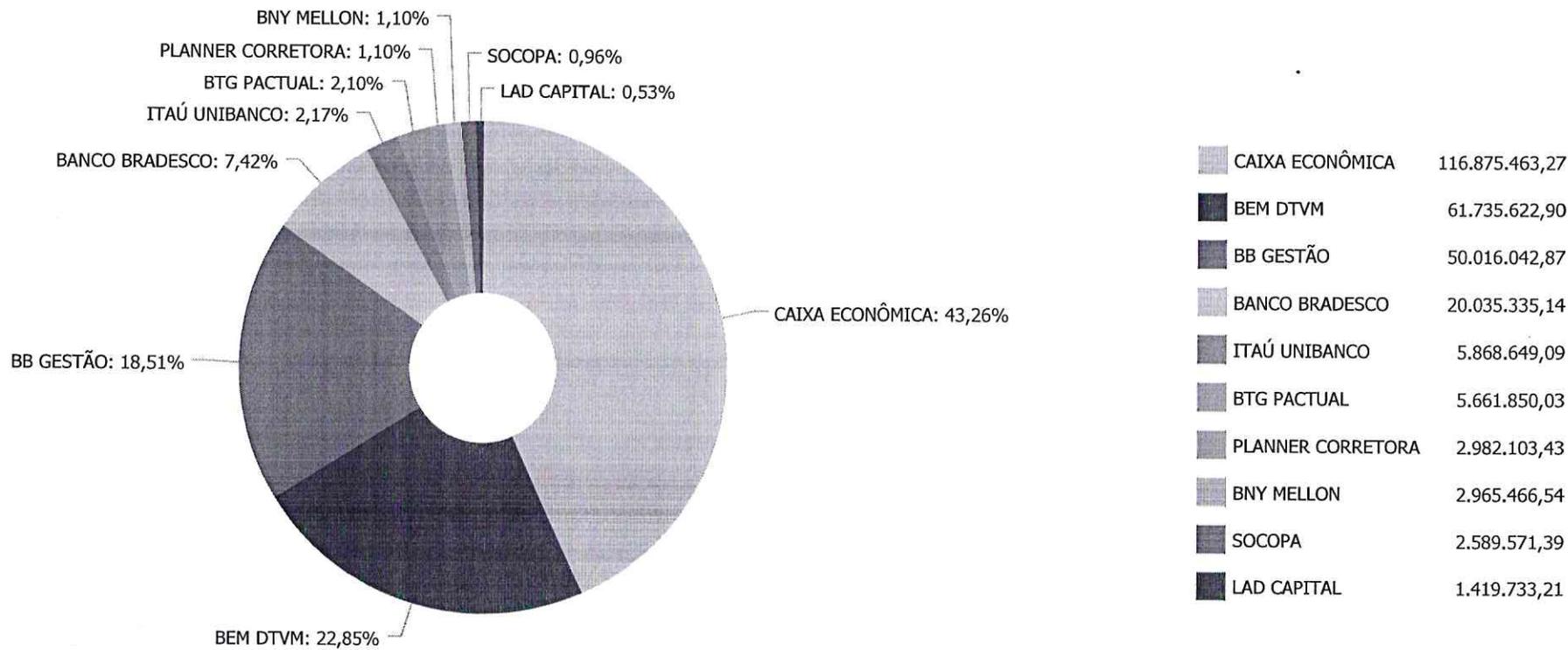
<b>IDIV (Benchmark)</b>	3,76%	-28,65%	-27,50%	-19,68%	-7,18%	10,38%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	7,24%	-25,99%	-27,10%	-19,26%	-7,99%	9,76%	0,21%	0,33%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	10,25%	-30,39%	-29,23%	-24,92%	-16,45%	-6,51%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,99%	-31,34%	-29,19%	-24,32%	-13,32%	1,53%	0,22%	0,33%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	16,50%	-24,62%	-26,12%	-19,00%	-3,08%	16,44%	0,25%	0,40%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	9,69%	-37,39%	-38,57%	-30,38%	-17,89%	-3,00%	0,22%	0,44%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8,90%	-28,31%	-29,52%	-16,48%	-0,78%	22,03%	0,22%	0,38%
BRANCO SELECTION FI AÇÕES	6,84%	-35,78%	-34,94%	-32,16%	-22,88%	-12,14%	0,22%	0,37%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,25%	1,41%	1,09%	2,61%	7,30%	-	0,00%	0,01%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	11,03%	-32,47%	-32,34%	-25,59%	-9,53%	3,07%	0,26%	0,39%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL

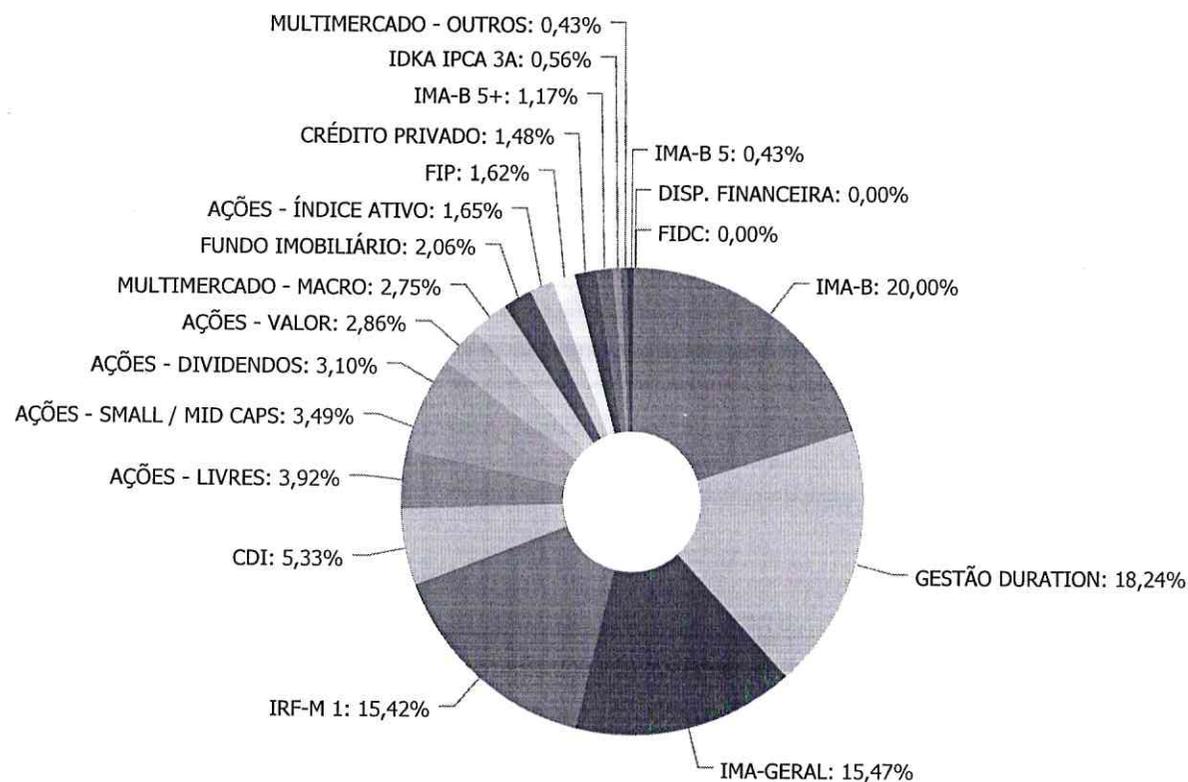
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>SMLL (Benchmark)</b>	10,19%	-34,07%	-34,37%	-21,91%	-4,59%	5,90%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	11,33%	-33,59%	-33,92%	-21,69%	-5,18%	2,17%	0,24%	0,43%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	0,00%	-2,66%	-2,92%	-2,18%	1,05%	7,40%	0,02%	0,03%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,42%	-17,62%	-18,68%	-33,61%	69,72%	69,72%	-	-
SOCOPA FII - REIT11	0,93%	0,13%	-5,03%	0,13%	0,13%	0,13%	0,43%	0,36%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	14,55%	-26,73%	-27,89%	-16,66%	-2,86%	17,53%	0,23%	0,40%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2020)



Handwritten signatures in blue ink across the bottom of the page.

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2020)

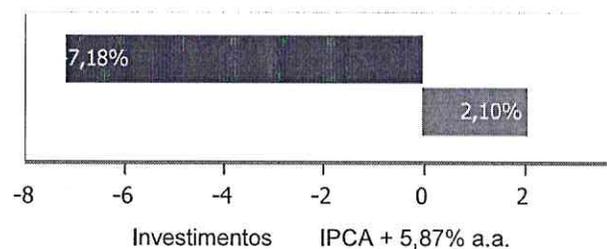


IMA-B	54.026.543,28
GESTÃO DURATION	49.286.114,03
IMA-GERAL	41.801.798,34
IRF-M 1	41.664.635,96
CDI	14.397.236,15
AÇÕES - LIVRES	10.597.609,87
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	9.433.271,21
AÇÕES - DIVIDENDOS	8.384.843,41
AÇÕES - VALOR	7.717.730,38
MULTIMERCADO - MACRO	7.432.491,96
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.571.674,81
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.449.246,83
FIP	4.385.199,75
CRÉDITO PRIVADO	3.989.396,61
IMA-B 5+	3.155.932,43
IDKA IPCA 3A	1.515.727,43
MULTIMERCADO - OUTROS	1.171.721,21
IMA-B 5	1.168.664,20
DISP. FINANCEIRA	642,20

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	280.092.175,58	12.032.253,03	8.125.053,34	285.387.298,95	1.387.923,68	1.387.923,68	0,49%	0,49%	0,71%	0,71%	68,81%	2,33%
Fevereiro	285.387.298,95	14.579.227,95	12.333.746,26	283.434.731,55	-4.198.049,09	-2.810.125,41	-1,46%	-0,98%	0,66%	1,37%	-71,16%	3,95%
Março	283.434.731,55	7.775.636,44	5.669.656,71	263.713.634,18	-21.827.077,10	-24.637.202,51	-7,64%	-8,55%	0,57%	1,95%	-437,95%	14,50%
Abril	263.713.634,18	17.245.251,00	14.782.278,71	270.149.837,87	3.973.231,40	-20.663.971,11	1,49%	-7,18%	0,14%	2,10%	-342,54%	7,72%

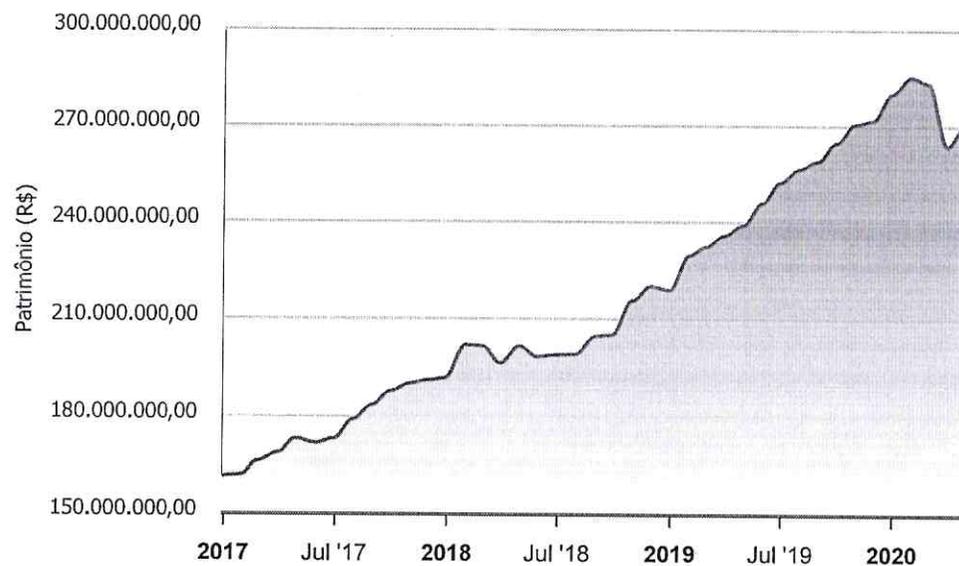
Investimentos x Meta Atuarial



Handwritten signatures and initials in blue ink are scattered across the bottom of the page, including several large, stylized signatures and smaller initials.

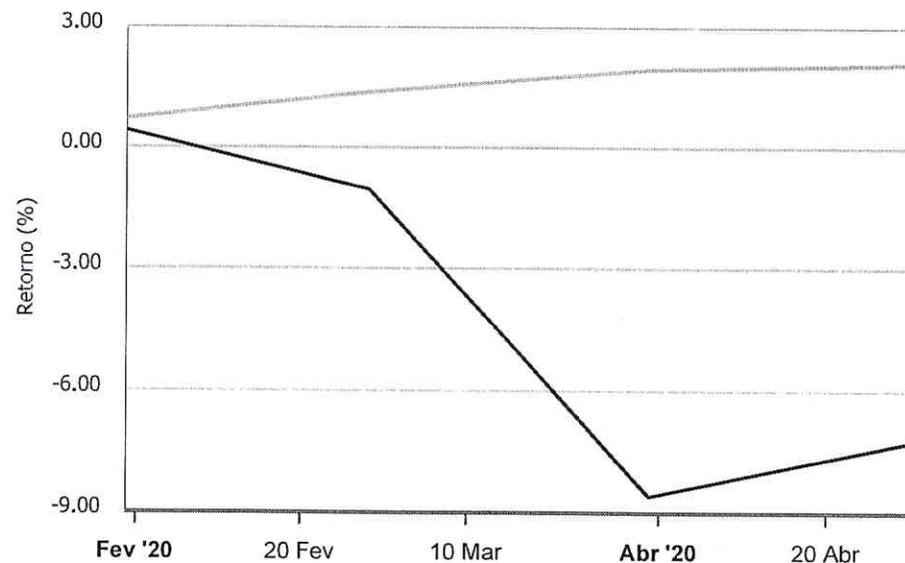
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos    Meta Atuarial     CDI     IMA-B     IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

Handwritten signatures in blue ink at the bottom of the page.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	3.109.448,54	0,00	0,00	3.155.932,43	46.483,89	1,49%	1,49%	10,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	19.766.282,77	0,00	0,00	20.035.335,14	269.052,37	1,36%	1,36%	9,48%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	19.541.811,41	0,00	0,00	19.763.175,47	221.364,06	1,13%	1,13%	8,45%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	48.759.327,15	4.264.557,67	4.264.557,67	49.286.114,03	526.786,88	0,99%	1,11%	4,96%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.423.766,02	0,00	0,00	41.801.798,34	378.032,32	0,91%	0,91%	4,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.118.026,38	0,00	0,00	2.135.399,82	17.373,44	0,82%	0,82%	4,29%
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	10.270.928,35	0,00	0,00	10.347.121,27	76.192,92	0,74%	0,74%	4,61%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.113.035,98	0,00	0,00	2.127.752,71	14.716,73	0,70%	0,70%	5,82%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.272.220,00	0,00	0,00	3.294.994,00	22.774,00	0,70%	0,70%	5,82%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.093.100,25	0,00	0,00	2.106.768,86	13.668,61	0,65%	0,65%	3,18%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.969.799,91	0,00	0,00	3.989.396,61	19.596,70	0,49%	0,49%	1,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.286.712,62	0,00	0,00	1.292.677,60	5.964,98	0,46%	0,46%	3,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1.508.803,49	0,00	0,00	1.515.727,43	6.923,94	0,46%	0,46%	3,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	39.087.999,02	2.400.000,00	0,00	41.664.635,96	176.636,94	0,43%	0,43%	0,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.700.294,09	0,00	0,00	2.711.749,90	11.455,81	0,42%	0,42%	3,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	557.891,62	0,00	0,00	558.689,78	798,16	0,14%	0,14%	1,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.771.816,62	9.680.693,33	10.364.165,64	1.103.724,13	15.379,82	0,13%	0,22%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.946.288,28	0,00	0,00	2.946.390,75	102,47	0,00%	0,00%	0,45%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	102,17%	72,21%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.168.937,76	0,00	0,00	1.168.664,20	-273,56	-0,02%	-0,02%	0,72%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	207.466.490,27	16.345.251,00	14.628.723,31	211.006.048,44	1.823.030,48	0,87%		4,64%

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the right and several smaller ones on the left and center.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	2.276.334,48	0,00	0,00	2.746.786,46	470.451,98	20,67%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.051.604,51	0,00	0,00	3.555.081,17	503.476,66	16,50%	16,50%	25,47%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	3.732.089,91	0,00	0,00	4.275.154,19	543.064,28	14,55%	14,55%	22,88%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.955.310,72	0,00	0,00	3.281.222,51	325.911,79	11,03%	11,03%	25,89%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	7.036.259,24	0,00	0,00	7.717.730,38	681.471,14	9,69%	9,69%	22,07%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.815.430,80	900.000,00	0,00	5.158.117,02	442.686,22	9,39%	11,33%	24,21%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.453.781,55	0,00	0,00	3.761.306,19	307.524,64	8,90%	8,90%	21,79%
SOCOPA FII - REIT11	2.554.478,15	0,00	153.555,40	2.589.571,38	188.648,63	7,39%	-5,03%	42,89%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5.406.074,52	0,00	0,00	5.797.416,83	391.342,31	7,24%	7,24%	21,08%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	4.164.281,07	0,00	0,00	4.449.246,83	284.965,76	6,84%	6,84%	21,82%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.441.093,15	0,00	0,00	2.587.426,58	146.333,43	5,99%	5,99%	22,04%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.970.186,56	0,00	0,00	2.982.103,43	11.916,87	0,40%	0,42%	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	1.168.812,69	0,00	0,00	1.171.721,21	2.908,52	0,25%	0,25%	0,38%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	7.432.783,24	0,00	0,00	7.432.491,96	-291,28	0,00%	0,00%	1,73%
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	2.634.582,47	0,00	0,00	1.419.733,21	-1.214.849,26	-46,11%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	1.154.040,85	0,00	0,00	218.680,08	-935.360,77	-81,05%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>56.247.143,91</b>	<b>900.000,00</b>	<b>153.555,40</b>	<b>59.143.789,43</b>	<b>2.150.200,92</b>	<b>3,77%</b>		<b>20,30%</b>

Controladoria  
geral do  
Ipojuca



PREFEITURA MUNICIPAL DO IPOJUCA  
CONTROLADORIA GERAL DO MUNICÍPIO - CGM

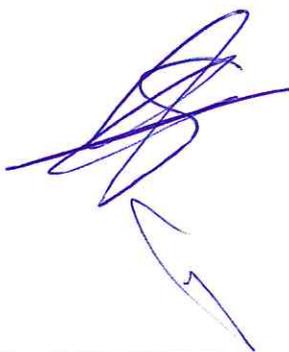
RELATÓRIO DE AUDITORIA INTERNA NOS INVESTIMENTOS DO FUNDO  
PREVIDENCIÁRIO DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA  
FUNPREI

Ipojuca, maio de 2020

*[Handwritten signatures in blue ink]*

## RELATÓRIO PRELIMINAR DE AUDITORIA INTERNA NOS INVESTIMENTOS DO FUNPREI

Descrição	Pág.
1. Introdução .....	3
2. Limitação de escopo .....	5
3. Considerações iniciais .....	6
4. Consolidação dos investimentos do FUNPREI .....	11
5. Achados de Auditoria .....	17
6. Conclusão .....	28



280

## 1. Introdução

---

O IpojucaPrev, autarquia com personalidade jurídica própria, autonomia financeira e administrativa, é o Fundo de Previdência Social dos Servidores do Município do Ipojuca, Estado de Pernambuco. Criado pela Lei nº 1.312/2002, com alterações das Leis nºs 1.325/2002, 1.393/2004, 1.442/2006 e 1.794/2015, é fundamentado pela Constituição Federal e demais legislações que normatizam os Regimes Próprios de Previdência Social.

A Lei 1.312/2002 também foi a responsável pela criação do FUNPREI, e em seu artigo nº 6 afirma que a gestão previdenciária terá sua operacionalização executada de forma autônoma e independente da Prefeitura Municipal do Ipojuca, podendo ser contratado serviços especializados de terceiros.

Ainda no artigo nº 7 da Lei citada anteriormente, o FUNPREI terá por finalidade:

I - Estabelecer os instrumentos para a atuação, controle e supervisão nos campos previdenciário, administrativo, técnico atuarial e econômico-financeiro, observada a legislação federal;

II - Fixar metas, estabelecer de modo objetivo, as responsabilidades pela execução e pelos prazos referentes aos planos, programas, projetos e atividades a cargo da Administração do Fundo Previdenciário do Município do Ipojuca;

III - Avaliar o desempenho, com aferição de sua eficiência e da observância dos princípios da legalidade, legitimidade, moralidade, razoabilidade, proporcionalidade, impessoalidade, economicidade e publicidade e atendimentos aos preceitos constitucionais, legais, regulamentares estatutários e regimes aplicáveis;

IV - Preceituar parâmetros para a contratação, gestão de dispensa de pessoal sob o regime estatutário, de forma a assegurar a preservação dos mais elevados e rigorosos padrões técnicos de seus planos, programas, projetos, atividades e serviços; e

V - Formalizar outras obrigações previstas em dispositivos desta Lei e da legislação geral aplicável”.

O artigo nº 46 da Lei 1.312/2002, descreve que o FUNPREI terá a seguinte estrutura:

- a) Conselho Deliberativo;
- b) Conselho Fiscal e
- c) Gerência de Previdência.

A Lei 1.393/2004 refogou as Leis 1.312/2002 e 1.325/2002.



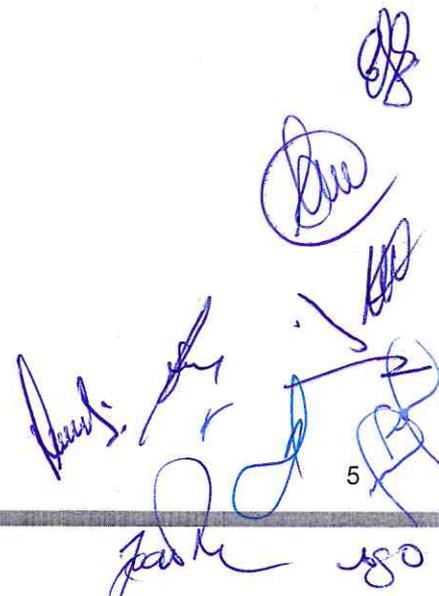
4

## 2. Limitação de Escopo

---

Durante o planejamento dos nossos trabalhos emitimos 03 (três) ofícios nº: 102/2019, 111/2019 e nº 121/2019, com solicitações documentais. Dos documentos solicitados até a conclusão dos nossos trabalhos, não foram disponibilizados os documentos abaixo:

- ✓ Demonstrativo Anual do Fluxo Financeiro;
- ✓ Contratos de Adesão dos Investimentos junto as Instituições Financeiras (10 maiores monetariamente);
  - a) Caixa Brasil IRFM1 – R\$ 32.444,05853;
  - b) Caixa Fic. Brasil Gestão Estratégica – R\$ 32.091,57593;
  - c) Bradesco FI Referenciado DI Premium – R\$ 10.176,88784;
  - d) BB Previd. RF Perfil – R\$ 4.879,54369.



### 3. Considerações Iniciais

---

A presente auditoria tem como objetivo a verificação do controle interno e cumprimento legal quanto a seguridade dos investimentos realizados pelo FUNPREI, com base na Lei nº 3.922 de 2010 que dispõe sobre a aplicabilidade dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, e Portaria nº 519, de 2011 que dispõe sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios.

A aplicação dos recursos, visando à preservação do patrimônio, deve considerar principalmente os seguintes aspectos:

- ✓ Segurança;
- ✓ Rentabilidade;
- ✓ Solvência;
- ✓ Liquidez;
- ✓ Transparência.

A execução do trabalho deu-se conforme os padrões internacionais de auditoria, e nesse sentido, realizamos alguns procedimentos de auditoria para verificação dos processos abrangendo o período de janeiro a agosto de 2019, os quais elencamos abaixo:

#### 1. De acordo com a Lei nº 3.922

- a) Verificação da alocação dos Recursos e da Política de Investimentos – Conforme seção I;
- b) Análise dos Seguintes de Aplicação e dos Limites – Conforme seção II;

- c) Verificação dos Limites Gerais e da Gestão – Conforme seção III;
- d) Análise das Disposições Gerais – Conforme seção IV.

## 2. Procedimentos Adicionais

- a) Aplicação de Questionário de Controle Interno as pessoas chaves do processo;
- b) Análise na contabilização dos investimentos;
- c) Análise do processo licitatório nº 007/2018, e pregão presencial nº 005/2018 cujo objeto é contratação de empresa especializada em suporte à gestão de investimentos do IPOJUCAPREV;
- d) Consulta aos relatórios de auditoria dos fundos através do site da CVM;
- e) Revisão analítica dos saldos dos investimentos no período auditado.

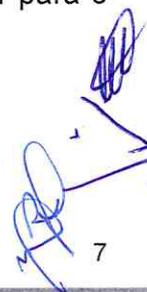
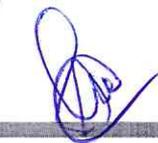
### 3.1. Gestão dos Investimentos do FUNPREI

---

De acordo com o artigo nº 15 da Lei nº 3.922, a gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade autorizada e credenciada ou mista. No §1 da Resolução, a mesma considera:

“ I - Gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social;

II – Gestão por entidade autorizada e credenciada, quando as aplicações são realizadas por intermédio de instituição financeira ou de outra instituição autorizada nos termos da legislação em vigor para o exercício profissional de administração de carteiras; e



III – Gestão mista, quando as aplicações são realizadas, parte por gestão própria e parte por gestão autorizada e credenciada, observados os critérios definidos no inciso II”.

Conforme Política de Investimentos do FUNPREI, o IPOJUCAPREV adota o modelo de Gestão Própria, uma vez que as movimentações de recursos, investimentos e desinvestimentos são realizadas exclusivamente por seus gestores de recursos e Diretoria, sem interferências externas. Para auxiliar na gestão dos investimentos, no cumprimento das obrigações acessórias, o IPOJUCAPREV mantém contrato com a empresa Lema Economia e Finanças. A mesma apresenta mensalmente um relatório gerencial, com dados gerais dos investimentos, os mesmos também ficam disponíveis no site do IPOJUCAPREV.

### 3.2. Política de Investimentos do FUNPREI

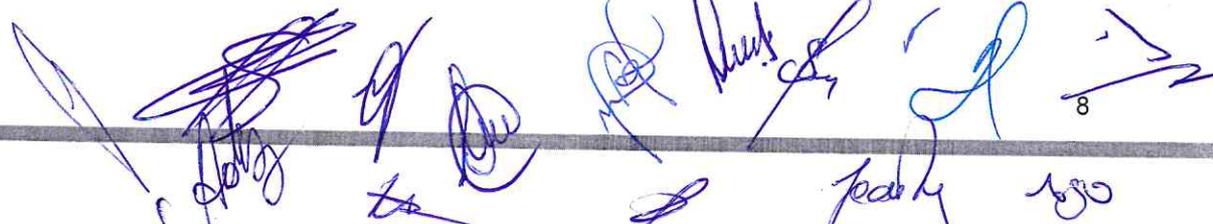
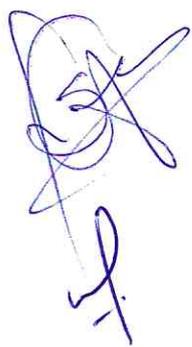
---

No artigo nº 4 da Lei nº 3.922, subseção II, afirma que os responsáveis pela gestão do regime próprio de previdência social, antes do exercício a que se referir, deverão definir a política anual de aplicação dos recursos de forma a contemplar, no mínimo:

“ I - O modelo de gestão a ser adotado e, se for o caso, os critérios para a contratação de pessoas jurídicas autorizadas nos termos da legislação em vigor para o exercício profissional de administração de carteiras;

II - A estratégia de alocação dos recursos entre os diversos segmentos de aplicação e as respectivas carteiras de investimentos;

III - Os parâmetros de rentabilidade perseguidos, que deverão buscar compatibilidade com o perfil de suas obrigações, tendo em vista a necessidade de busca e manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial e os limites de diversificação e concentração previstos nesta Resolução; (Redação dada pela Resolução nº 4.695, de 27/11/2018.)



IV - Os limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; (Redação dada pela Resolução nº 4.695, de 27/11/2018.)

V - A metodologia, os critérios e as fontes de referência a serem adotados para precificação dos ativos de que trata o art. 3º; (Redação dada pela Resolução nº 4.695, de 27/11/2018.)

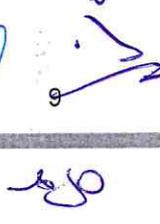
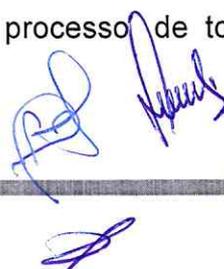
VI - A metodologia e os critérios a serem adotados para análise prévia dos riscos dos investimentos, bem como as diretrizes para o seu controle e monitoramento; (Incluído pela Resolução nº 4.695, de 27/11/2018.)

VII - A metodologia e os critérios a serem adotados para avaliação e acompanhamento do retorno esperado dos investimentos; (Incluído pela Resolução nº 4.695, de 27/11/2018.)

VIII - O plano de contingência, a ser aplicado no exercício seguinte, com as medidas a serem adotadas em caso de descumprimento dos limites e requisitos previstos nesta Resolução e dos parâmetros estabelecidos nas normas gerais dos regimes próprios de previdência social, de excessiva exposição a riscos ou de potenciais perdas dos recursos. (Incluído pela Resolução nº 4.695, de 27/11/2018.)

§ 1º Justificadamente, a política anual de investimentos poderá ser revista no curso de sua execução, com vistas à adequação ao mercado ou à nova legislação.

§ 2º As pessoas naturais contratadas pelas pessoas jurídicas previstas no inciso I deste artigo e que desempenham atividade de avaliação de investimento em valores mobiliários, em caráter profissional, com a finalidade de produzir recomendações, relatórios de acompanhamento e estudos, que auxiliem no processo de tomada de decisão de



investimento deverão estar registradas na Comissão de Valores Mobiliários.

§ 3º A elaboração, a revisão e as informações constantes na política de investimentos devem observar os parâmetros de que trata o inciso IV do §1º do art. 1º. (Incluído pela Resolução nº 4.695, de 27/11/2018.) ”

A Política de Investimentos do FUNPREI para o exercício de 2019 possui um Estudo de Cenário Econômico (internacional e nacional), e estabeleceu um crescimento de 6% acrescido da inflação do período, como meta atuarial da rentabilidade anual da carteira de investimentos.

Dentre outros itens, a Política de Investimentos do FUNPREI aborda:

- ✓ Estratégia de alocação;
- ✓ Credenciamento e seleção de investimentos;
- ✓ Controle de risco.



10

#### 4. Consolidação dos Investimentos do FUNPREI

---

A Resolução Conselho Monetário Nacional-CMN nº 3.922/2010 também regulamenta as principais possibilidades de aplicação de recursos pelos RPPS no mercado financeiro, os segmentos são:

- a) Renda fixa (Art. nº 7);
- b) Renda variável e investimentos estruturados (Art. nº 8);
- c) Investimentos no exterior (Art. nº 9);

No segmento dos títulos de renda fixa é prevista uma remuneração garantida, com prazos de aplicação pré-definidos. Sua remuneração (taxa de juros) pode ser determinada de diferentes formas, podendo ser pré-fixada ou vinculada a determinado índice. Neste segmento, a Resolução CMN nº 3.922/2010 permite que os RPPSs apliquem, quando tratar-se de títulos emitidos pelo Tesouro Nacional, até 100% de seus recursos, quando realizadas por meio de plataformas eletrônicas, haja vista seu reduzido risco. Outras aplicações, como fundos constituídos sob a forma de condomínio aberto, referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa e cuja política de investimento assuma o compromisso de buscar o retorno de um dos subíndices do Índice de Mercado Anbima, podem conter até 80% dos recursos do RPPS.

No segmento dos títulos de renda variável, a Resolução CMN nº 3.922/2010 apresenta limites mais restritivos para as aplicações de recursos, tendo em vista o maior risco decorrente do mercado de ações, no qual o preço pode apresentar tanto variações positivas como negativas. As aplicações em renda variável devem, cumulativamente, limitar-se a 30% (trinta por cento) da totalidade das aplicações dos recursos do RPPS.

Conforme elencamos abaixo, os investimentos do FUNPREI estão segregados em Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados e Investimentos no Exterior, os quais elencamos abaixo:

*[Handwritten signatures and marks in blue ink, including a large signature in the center and several smaller ones to the right and bottom.]*

Controladoria  
geral do  
Ipojuca



RENDIA FIXA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	% (AGO)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.704.553,29	3.713.444,98	3.734.148,23	3.789.308,41	3.926.291,14	4.071.909,19	4.122.990,90	4.105.298,01	2%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.015.788,48	2.026.221,00	2.037.569,68	2.067.905,55	2.143.040,76	2.222.207,61	2.250.511,34	2.721.015,40	1%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.590.492,11	2.936.351,78	2.953.631,77	2.992.624,84	3.117.842,14	3.231.854,91	3.261.672,38	3.195.171,91	2%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	559.182,58	546.847,75	550.431,98	556.182,62	561.368,91	567.095,72	571.787,01	557.524,94	0%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	39.897.049,22	40.052.227,56	40.260.174,07	40.763.669,78	41.586.154,22	42.542.045,75	42.974.755,58	43.165.746,88	22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.975.576,20	1.982.040,65	2.001.967,73	2.024.349,17	2.011.561,79	2.059.223,94	2.081.480,03	2.080.265,72	1%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.629.613,21	2.573.986,39	2.594.090,82	2.623.911,32	2.667.063,71	2.718.155,32	2.743.191,99	2.676.869,16	1%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.109.194,00	3.033.728,00	3.067.518,00	3.103.866,00	3.178.206,00	3.273.010,00	3.304.262,00	3.226.426,00	2%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	10.863.275,41	13.921.915,32	14.021.072,25	14.237.723,18	19.091.721,99	19.710.538,03	19.923.007,05	19.915.188,48	10%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.189.941,16	1.164.295,64	1.171.143,12	1.182.178,36	1.188.618,31	1.195.914,55	1.204.711,64	1.175.564,15	1%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-	-	3.348.874,26	3.384.978,84	3.431.362,22	3.489.635,76	3.522.689,31	3.523.919,29	2%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.245.899,64	1.219.720,45	1.229.427,79	1.244.857,39	1.266.097,94	1.289.154,82	1.302.179,87	1.270.013,57	1%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.460.554,73	1.430.312,61	1.441.606,16	1.459.614,12	1.484.421,05	1.511.366,61	1.526.547,51	1.489.318,51	1%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-	-	-	-	-	-	-	1.079.076,92	1%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.007.532,93	1.970.096,74	1.988.087,51	2.011.613,68	2.059.681,57	2.120.954,32	2.141.197,87	2.083.536,72	1%
CAIXA BRASIL IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	52.297.988,07	50.410.623,73	47.381.049,54	45.617.709,92	31.867.569,15	32.050.316,53	32.274.627,85	32.444.058,52	17%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.044.138,37	2.006.592,28	2.020.641,93	2.042.366,25	2.074.047,46	2.110.030,79	2.135.970,64	2.078.181,95	1%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	11.978.912,92	14.416.300,53	14.494.808,70	16.661.657,94	30.142.695,76	31.781.457,68	32.133.189,77	32.091.575,93	16%
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	9.727.317,44	9.775.574,13	9.826.157,58	9.870.094,27	9.947.323,03	10.028.951,80	10.082.462,20	10.112.409,25	5%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-	2.000.000,00	2.014.673,55	2.036.203,86	2.064.595,00	2.100.252,48	2.120.343,16	2.120.554,87	1%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-	-	3.509.218,59	3.561.193,81	3.692.039,08	3.829.468,03	3.876.579,37	3.859.420,13	2%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	891.529,04	1.185.076,22	556.710,48	596.739,41	449.584,25	864.243,77	716.122,11	766.062,70	0%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.712.890,52	4.735.793,29	4.757.561,74	4.781.700,99	4.807.018,08	4.829.004,09	4.855.523,99	4.879.453,70	3%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.824.445,63	9.872.008,54	9.918.157,15	9.969.038,68	10.022.958,17	10.070.018,30	10.126.521,91	10.176.887,82	5%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	166.250,50	97.519,59	49.989,98	76.353,76	70.220,21	40.866,13	55.303,65	77.408,71	0%
LIBRA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 5	552.351,31	555.897,83	-	-	-	-	-	-	0%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.022.329,85	4.042.859,19	4.062.881,38	4.083.532,94	4.106.814,25	4.126.760,39	4.150.915,52	4.173.438,41	2%
<b>TOTAL DA ÁREA</b>	<b>167.866.806,61</b>	<b>175.675.374,20</b>	<b>178.991.594,00</b>	<b>180.739.355,09</b>	<b>186.958.696,19</b>	<b>191.834.436,12</b>	<b>193.458.544,65</b>	<b>195.044.387,65</b>	<b>100%</b>

Fonte: Informações conforme relatório gerenciais mensais da Lema Economia e Finanças.

12

*Handwritten signature and initials.*

*Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.*

No grupo Renda Fixa, os investimentos destacados acima representam 55% do grupo e compreendem os seguintes fundos:

**a) BB Alocação Ativa Fic Renda Fixa Previdenciário**

Cujo administrador é BB Gestão de Recursos, e concentra seus investimentos em Títulos Públicos Federais (61%) e Operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais (39%).

**b) Caixa Brasil IRF-M1 Títulos Públicos FI Renda Fixa**

Cujo administrador é a Caixa Economica Federal, e concentra seus investimentos em Operações Compromissadas Lastreadas em Títulos Públicos Federais (60,04%), Títulos Públicos Federais (39,94%) e Derivativos (0,01%).

**c) Caixa Brasil Gestão Estratégia FI Renda Fixa**

Cujo administrador é a Caixa Economica Federal, e concentra seus investimentos em Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais (81,84%), Operações Compromissadas Lastreadas em Títulos Públicos Federais (18,11%), e Derivativos (0,04%).



Controladoria  
geral do  
Ipojuca



RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	% (AGO)
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-	-	-	-	-	-	-	4.184.811,41	7%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-	-	-	-	-	-	-	3.342.245,20	6%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-	-	-	-	-	-	1.975.952,90	4.164.427,64	7%
BRADSCO SMALL CAP PLUS FI AÇÕES	-	-	-	-	-	-	-	3.322.572,46	6%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	12.060.481,70	11.839.244,34	11.814.001,71	11.834.046,89	12.009.822,12	12.483.807,13	12.575.153,40	-	0%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	12.688.649,63	12.549.154,13	12.549.154,13	12.724.220,81	13.091.587,61	13.611.246,49	14.271.078,12	10.660.507,37	18%
QUELZ VALOR FI AÇÕES	2.307.001,11	2.284.209,57	2.263.589,36	2.266.824,98	2.329.655,48	2.457.506,39	2.501.685,44	-	0%
BRADSCO SELECTION FI AÇÕES	1.018.843,08	1.008.051,58	1.010.441,25	1.022.067,51	1.032.469,48	1.070.523,82	1.088.966,95	3.274.712,47	6%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	823.136,14	802.566,65	800.589,20	810.323,89	824.570,15	877.401,13	935.955,48	3.630.002,38	6%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	652.157,46	654.702,73	650.133,02	664.039,95	664.678,30	703.374,44	710.677,53	2.086.755,03	4%
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.882.256,20	-	-	-	-	-	-	-	0%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	7.242.453,86	7.280.314,63	7.318.174,50	7.355.320,74	7.406.643,85	7.466.974,27	7.503.632,10	7.506.655,20	13%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	1.080.574,01	1.067.807,09	1.066.859,91	1.092.085,46	1.104.859,13	1.115.866,84	1.124.360,16	1.128.386,64	2%
ÁTICO FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	2.847.525,28	2.847.525,28	2.847.525,28	2.847.525,28	2.847.525,28	2.847.525,28	2.847.525,28	2.847.525,28	5%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	1.153.558,06	1.152.547,73	1.152.297,75	1.152.159,46	1.152.297,75	1.152.016,70	1.151.652,83	1.155.764,30	2%
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	2.672.753,48	2.669.818,25	2.666.978,41	2.663.989,38	2.661.826,82	2.659.433,80	2.656.538,52	2.653.773,35	5%
VECTOR QUELZ LAJES CORPORATIVAS II FII	5.639.857,38	5.573.808,02	5.614.850,12	5.665.209,68	5.767.794,96	5.890.529,44	5.996.811,43	5.594.396,69	10%
SOCOFA FII - REIT11	2.968.031,32	2.975.857,77	2.928.057,88	2.971.351,56	3.007.385,12	2.977.938,64	3.012.659,62	3.027.197,20	5%
TOTAL DA ÁREA	58.037.318,71	52.719.671,73	52.702.902,50	53.069.155,09	53.901.116,05	55.314.144,37	57.952.649,76	58.579.732,62	100%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.435.078,59	1.518.286,89	1.611.165,13	2.949.329,68	2.751.664,22	2.858.159,82	2.895.259,65	3.069.643,82	
TOTAL DA ÁREA	1.435.078,59	1.518.286,89	1.611.165,13	2.949.329,68	2.751.664,22	2.858.159,82	2.895.259,65	3.069.643,82	
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	227.339.203,91	229.913.332,82	233.305.661,63	236.757.839,86	243.611.476,46	250.006.740,31	254.306.454,06	256.693.764,09	
APLICAÇÕES	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	-	152.368,63	152.368,63	-	52.334,22	-	-	-	
TOTAL DA ÁREA	-	152.368,63	152.368,63	-	52.334,22	-	-	-	
TOTAL GERAL	227.339.203,91	230.065.701,45	233.458.030,26	236.757.839,86	243.663.810,68	250.006.740,31	254.306.454,06	256.693.764,09	

Fonte: Informações conforme relatório gerenciais mensais da Lema Economia e Finanças.

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

No grupo Renda Variável e Investimentos Estruturados, os investimentos destacados acima representam 41% do grupo e compreendem os seguintes seguimentos:

**a) Sulamérica Equities FI Ações**

Cujo administrador é Bem Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, e concentra seus investimentos em Ações (96,11%) e Operações Compromissadas Lastreadas em Títulos Públicos Federais (6,09%).

**b) Sulamérica Evolution FI Multimercado**

Cujo administrador é Bem Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, e concentra seus investimentos em Títulos Públicos Federais (69,99%), Derivativos (35,31%), e Operações Compromissadas Lastreadas em Títulos Públicos Federais (29,72%).

**c) Vector Queluz Lajes Corporativas II FII**

Cujo administrador é a Planner, e concentra seus investimentos em realização de investimentos imobiliários, consoante sua política de investimentos e, preferencialmente, por meio da aquisição de Empreendimentos Imobiliários.



15

**Retorno dos Investimentos após as Movimentações (aplicações e resgates)**

DESCRIÇÃO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	TOTAL GERAL
Ativos de Renda Fixa (+)	2.721.240,22	766.027,50	972.828,13	1.572.638,44	3.495.195,28	3.637.585,17	1.789.411,52	391.507,07	15.346.433,33
Ativos de Renda Variável (+)	2.941.563,59	66.133,81	86.563,08	369.589,89	834.123,52	1.445.148,87	959.529,65	656.282,75	7.358.935,16
Ativos no Exterior (+)	9.417,31	83.208,30	92.878,24	90.164,55	-	106.495,60	37.099,83	174.384,17	593.648,00
	5.672.221,12	915.369,61	1.152.269,45	2.032.392,88	4.329.318,80	5.189.229,64	2.786.041,00	1.222.173,99	23.299.016,49
Ativos de Renda Fixa (-)	-	-	(1.125,74)	-	-	-	-	(126.520,89)	(127.646,63)
Ativos de Renda Variável (-)	(3.068,10)	(489.749,46)	(60.039,12)	(3.337,30)	(2.162,56)	(32.120,55)	(321.024,26)	(415.039,42)	(1.326.540,77)
Ativos no Exterior (-)	-	-	-	-	(197.665,46)	-	-	-	(197.665,46)
	(3.068,10)	(489.749,46)	(61.164,86)	(3.337,30)	(199.828,02)	(32.120,55)	(321.024,26)	(541.560,31)	(1.651.852,86)
	5.669.153,02	425.620,15	1.091.104,59	2.029.055,58	4.129.490,78	5.157.109,09	2.465.016,74	680.613,68	21.647.163,63

DESCRIÇÃO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	TOTAL GERAL
Ativos de Renda Fixa	2.721.240,22	766.027,50	971.702,39	1.572.638,44	3.495.195,28	3.637.585,17	1.789.411,52	264.986,18	15.218.786,70
Ativos de Renda Variável	2.938.495,49	(423.615,65)	26.523,96	366.252,59	831.960,96	1.413.028,32	638.505,39	241.243,33	6.032.394,39
Ativos no Exterior	9.417,31	83.208,30	92.878,24	90.164,55	(197.665,46)	106.495,60	37.099,83	174.384,17	395.982,54
	5.669.153,02	425.620,15	1.091.104,59	2.029.055,58	4.129.490,78	5.157.109,09	2.465.016,74	680.613,68	21.647.163,63

**Fonte:** Informações conforme relatório gerenciais mensais da Lema Economia e Finanças.

Conforme demonstrativo acima, em todos os meses auditados os investimentos do FUNPREI apresentaram retorno positivo, variando de acordo com fatores externos do mercado. Totalizando até agosto/2019 o valor acumulado de R\$ 21.647.163,63 (vinte e um milhões, seiscentos e quarenta e sete mil, cento e sessenta e três reais e três centavos).



## 5. Achados de Auditoria

---

Nossos exames foram realizados concentrados em aspectos julgados de maior relevância e, na ocasião, foram aplicados os procedimentos alternativos de auditoria que nos proporcionaram entendimento dos controles adotados pelo FUNPREI.

Os procedimentos adotados não revelam, necessariamente, todas as deficiências identificadas nos controles internos. Em alguns casos, decorrente das limitações de escopo ficamos impossibilitados de executar procedimentos mais extensivos sobre os controles internos, e poderíamos ter identificado mais deficiências a serem comunicadas à essa Administração.

### 1. Saldo de investimento não registrado nos relatórios gerenciais da Lema Economia e Finanças

Como parte das nossas análises, solicitamos os extratos bancários mensais dos investimentos para validação dos saldos demonstrados nos relatórios gerenciais mensais da Lema Economia e Finanças, e identificamos que os saldos da **Conta Corrente: 006.00000065-9** não compõe em alguns casos as disponibilidades evidenciadas nos relatórios da Lema.

Em contato com o Diretor de Investimentos, na pessoa do Sr. Marcelo Marinheiro, fomos informados que a conta na CAIXA ECONÔMICA FEDERAL nº 65-9 vinculada ao CNPJ do FUNPREI não foi computada como disponibilidade, e nem informada no Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos – DAIR durante o bimestre de maio/Junho 2015 (antes de 2017, o DAIR era bimestral), até o final do exercício de 2016. Segundo a contabilidade, a conta era utilizada como reserva de contingência do FUNPREI, antes da criação do IPOJUCAPREV. Cientes desse saldo, e de que os antigos Diretores de Investimentos não incluíram os investimentos dessa conta no DAIR, realizaram o levantamento dos extratos da conta 65-9 (e do fundo ligado a essa conta CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO CNPJ 03.737.206/0001-97) no período, com intuito de mensurar o total não inserido nos demonstrativos.



17

Nos exercícios de 2014 a 2016, alguns períodos não foram informados como disponibilidade no DAIR, conforme demonstramos a seguir:

2014	DAIR	Extrato Banc.	2015	DAIR	Extrato Banc.
jan/fev	242.470,52	242.470,52	jan/fev	0,00	1.921.274,86
mar/abr	793.766,90	793.766,90	mar/abr	1.894.376,27	1.894.376,27
mai/jun	-	807.041,40	mai/jun	-	1.933.401,42
jul/ago	-	796.618,35	jul/ago	-	1.978.507,48
set/out	448.017,81	448.017,81	set/out	0,00	2.022.896,99
nov/dez	320.953,70	320.953,70	nov/dez	0,00	2.067.822,12
	<b>1.805.208,93</b>	<b>3.408.868,68</b>		<b>1.894.376,27</b>	<b>11.818.279,14</b>

2016	DAIR	Extrato Banc.
jan	-	2.089.482,83
fev	-	2.110.242,83
mar	-	2.135.106,21
abr	-	2.157.850,94
mai	-	2.181.689,28
jun	-	2.206.894,61
jul	-	2.231.367,42
ago	-	2.258.301,62
set	-	2.283.235,14
out	-	2.307.185,06
nov	-	2.331.398,83
dez	-	2.357.213,92
	-	<b>26.649.968,69</b>

Segundo o Sr. Marcelo Marinheiro (Diretor de Investimentos) para os exercícios de 2014 a 2016 não é possível realizar os ajustes no sistema CADPREV em função da idade dos saldos.

#### Recomendação:

Recomendamos que o FUNPREI atente a transparência das informações conforme determina a Lei nº 3.922, artigo 1º, parágrafo 1º, inciso I, onde afirma que um dos princípios a ser observado é a transparência.

*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*

## 2. Experiência Profissional e Capacitação Técnica

Segundo o artigo 1º da resolução nº 3.922, o § 2 afirma que para assegurar o cumprimento dos princípios e diretrizes estabelecidos, os responsáveis pela gestão do regime próprio de previdência social e demais participantes do processo decisório dos investimentos deverão comprovar a experiência profissional e conhecimento técnico conforme requisitos estabelecidos nas normas gerais desses regimes. Ocorre que, durante nossas análises foram solicitados certificados de cursos destinados a capacitação da área, no entanto, em alguns casos vimos que (salvo melhor juízo) alguns envolvidos não atendem a determinação da resolução:

DESCRIPTIVO	NOME
COMITÊ DE INVESTIMENTOS	LILIANA CORREIA DE ARAUJO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS	ALBÉRICO HENRIQUE DOS SANTOS
CONSELHO FISCAL	PAULA DEIZE GOMES DO NASCIMENTO
CONSELHO FISCAL	JOSÉ SEVERINO LIEUTHIER FERREIRA
CONSELHO DELIBERATIVO	JIMMY DE LIMA PESSOA
CONSELHO DELIBERATIVO	SEVERINO GONÇALVES DE ASSIS GUERRA

### Recomendação:

Recomendamos que para melhor aplicação dos recursos financeiros do RPPS, tendo como parâmetros a segurança, a rentabilidade, a solvência, a liquidez e a transparência, o aperfeiçoamento contínuo nessa área, não apenas dos responsáveis pela gestão dos recursos e integrantes do Comitê de Investimentos, mas também dos integrantes do Conselho Deliberativo.

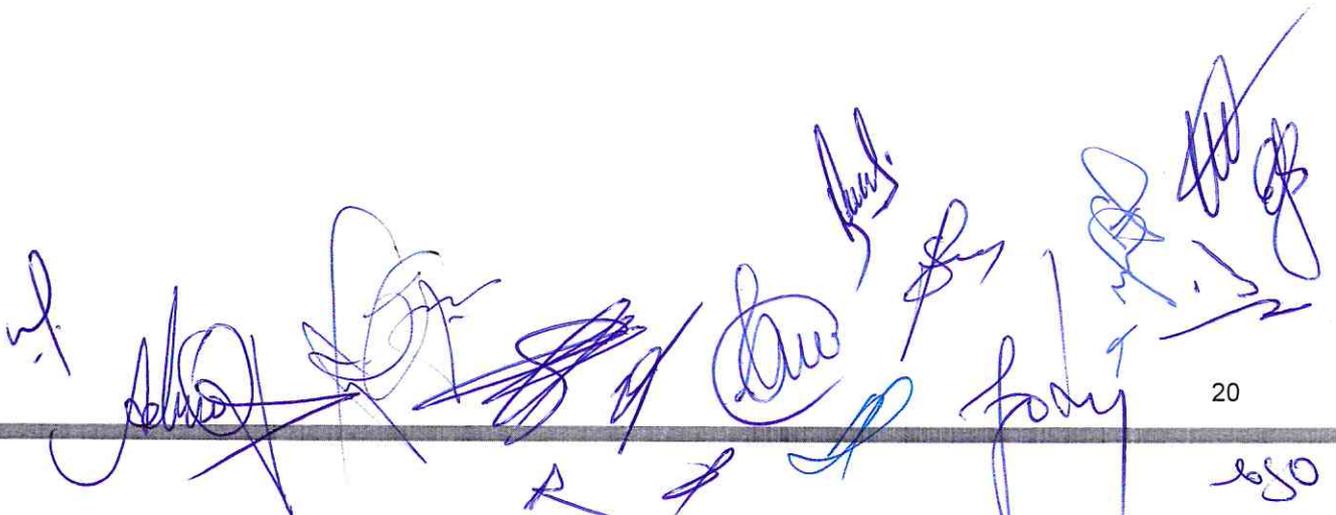
**Recomendamos ao Conselho Deliberativo e à Diretoria de Previdência:** o contínuo aperfeiçoamento profissional tanto dos responsáveis pela aplicação dos recursos como dos integrantes do Comitê de Investimentos e do Conselho Deliberativo, na busca da otimização das relações risco/retorno/liquidez.

**Recomendamos ao Conselho Deliberativo:** analisar a PAI, considerando os riscos (e benefícios) de cada tipo de aplicação, e, caso assim entender, impor limites mais restritivos a estes, além das normativas legais, estabelecendo ainda uma estratégia de alocação dos



recursos entre os diversos segmentos de aplicação e os limites de diversificação e concentração.

**Recomendação ao Comitê de Investimentos:** realização de análises prévias de risco e avaliação de desempenho das aplicações, na busca de informações sobre fatos que podem comprometer a segurança ou a "performance" da aplicação, e referindo estas nos correspondentes APRs e/ou em relatórios detalhados trimestrais.



A series of approximately ten handwritten signatures in blue ink, arranged horizontally across the bottom of the page. The signatures are highly stylized and vary in complexity, some appearing as simple initials or loops, while others are more elaborate. They are positioned above a thick horizontal line that spans the width of the page.

### 3. Não Contabilização das Despesas em Contas Contábeis Adequadas

Com base na análise dos regulamentos dos fundos de investimento, verificamos que não vem sendo respeitados os segmentos de classificação contábil conforme o PCASP, o que impacta diretamente no registro dos fatos contábeis. Observamos também que a nomenclatura das contas contábeis não obedece a um padrão específico. (Anexo I)

#### Recomendações:

Recomendamos que sejam observados os segmentos das classificações contábeis de acordo com o regulamento de cada fundo; que a conta contábil seja condizente com a determinação do PCASP Estendido e que a nomenclatura das contas contábeis obedeça a um padrão específico.

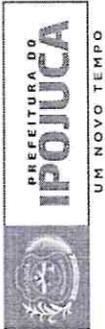
### 4. Divergências nos Saldos Contábeis x Financeiros

Durante nossas análises, identificamos que alguns dos saldos dos investimentos considerados nos Balançetes Contábeis não condizem com os saldos dos respectivos extratos bancários, conforme elencados abaixo:

ASO



Controladoria  
geral do  
Ipojuca



BALANCETE CONTÁBIL		Jan/19				Fev/19		
CONTA CONTÁBIL	REDUZIDO	DESCRIÇÃO	BC VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$	BC x EXTRATOS VALOR R\$	BC VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$	BC x EXTRATOS VALOR R\$
1.1.1.1.1.06.01.00.00.00	15483	BANCO CONTA MOVIMENTO - RPPS	3.940.991,10	3.109.194,00	831.797,10	3.349.554,94	3.039.728,00	309.826,94
1.1.1.1.1.06.04.01.01.00	5543	BANCO CONTA MOVIMENTO - TX AD	2.780.496,41	2.779.817,71	678,70	2.793.925,15	2.793.246,45	678,70
1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	4903	APLICAÇÃO CAIXA	76.427.397,47	77.363.130,91	-935.733,44	76.938.722,89	78.167.329,00	-1.228.606,11
1.1.4.1.1.09.04.01.02.00	4909	NSG CAPITAL	2.675.861,58	2.672.793,48	3.068,10	-	-	-
1.1.4.1.1.09.04.01.04.00	4913	BTG PACTUAL 2024 FI RF	-	-	-	2.060.663,97	2.006.592,28	54.071,69
1.1.4.1.1.09.04.01.05.00	25956	ATICO FLORESTAL FIP	4.001.083,34	3.231.171,21	769.912,13	4.000.355,59	3.227.809,28	772.546,31
1.1.4.1.1.09.04.01.06.00	25957	REIT RIVIERA FII	-	-	-	2.998.003,60	2.975.857,77	22.145,83
		TOTAL	89.825.829,90	89.156.107,31	669.722,59	92.141.226,14	92.210.562,78	69.336,64

BALANCETE CONTÁBIL		Mar/19				Abr/19		
CONTA CONTÁBIL	REDUZIDO	DESCRIÇÃO	BC VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$	BC x EXTRATOS VALOR R\$	BC VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$	BC x EXTRATOS VALOR R\$
1.1.1.1.1.06.01.00.00.00	15483	BANCO CONTA MOVIMENTO - RPPS	3.510.033,22	3.067.518,00	442.515,22	3.576.899,53	3.103.866,00	473.033,53
1.1.1.1.1.06.04.01.01.00	5543	BANCO CONTA MOVIMENTO - TX AD	2.806.964,97	2.806.273,27	678,70	2.821.168,52	2.820.489,82	678,70
1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	4903	APLICAÇÃO CAIXA	77.592.833,39	78.080.622,32	-487.788,93	79.512.810,28	80.031.117,52	-518.307,24
1.1.4.1.1.09.04.01.02.00	4909	NSG CAPITAL	-	-	-	-	-	-
1.1.4.1.1.09.04.01.04.00	4913	BTG PACTUAL 2024 FI RF	-	-	-	-	-	-
1.1.4.1.1.09.04.01.05.00	25956	ATICO FLORESTAL FIP	4.000.073,01	3.225.028,39	775.044,62	3.999.724,74	3.221.813,84	777.910,90
1.1.4.1.1.09.04.01.06.00	25957	REIT RIVIERA FII	2.993.496,90	2.928.057,88	65.439,02	3.036.790,58	2.971.351,56	65.439,02
		TOTAL	90.903.398,49	90.107.499,86	795.888,63	92.947.393,65	92.148.638,74	798.754,91

*Goddy* 22

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

Controladoria  
geral do  
Ipojuca



BALANCETE CONTÁBIL											
CONTA CONTÁBIL		REDUZIDO	DESCRIÇÃO	Mai/19		Jun/19		BC		BC x EXTRATOS	
				VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$	VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$	VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$	VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$
1.1.1.1.1.06.01.00.00.00	15483	BANCO CONTA MOVIMENTO - RPPS	3.550.026,73	3.178.206,00	371.820,73	4.025.860,38	3.273.010,00	752.850,38			
1.1.1.1.1.06.04.01.01.00	5543	BANCO CONTA MOVIMENTO - TX AD	2.836.284,16	2.835.605,46	678,70	2.849.160,47	2.848.481,77	678,70			
1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	4903	APLICAÇÃO CAIXA	79.253.393,10	79.746.565,96	-493.172,86	81.637.181,45	82.511.386,96	-874.205,51			
1.1.4.1.1.09.04.01.05.00	25956	ATICO FLORESTAL FIP	3.999.823,03	3.218.635,05	781.187,98	3.999.541,98	3.215.863,15	783.678,83			
1.1.4.1.1.09.04.01.06.00	25957	REIT RIVIERA FII	3.072.824,14	3.007.385,12	65.439,02	3.043.377,66	2.977.938,64	65.439,02			
		TOTAL	92.712.351,16	91.986.397,59	725.953,57	95.555.121,94	94.826.680,52	728.441,42			

BALANCETE CONTÁBIL											
CONTA CONTÁBIL		REDUZIDO	DESCRIÇÃO	Jul/19		Ago/19		BC		BC x EXTRATOS	
				VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$	VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$	VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$	VALOR R\$	EXTRATOS VALOR R\$
1.1.1.1.1.06.01.00.00.00	15483	BANCO CONTA MOVIMENTO - RPPS	3.796.000,45	3.304.262,00	491.738,45	3.813.771,28	3.226.426,00	587.345,28			
1.1.1.1.1.06.04.01.01.00	5543	BANCO CONTA MOVIMENTO - TX AD	2.864.838,15	2.864.159,45	678,70	2.878.872,14	2.878.193,44	678,70			
1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	4903	APLICAÇÃO CAIXA	82.500.570,18	83.170.975,09	-670.404,91	88.228.757,79	88.994.769,41	-766.011,62			
1.1.4.1.1.09.04.01.06.00	25957	REIT RIVIERA FII	3.078.098,64	3.012.659,62	65.439,02	3.092.636,22	3.027.197,20	65.439,02			
1.1.4.1.1.10.06.00.00.00	533	FUNDO DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	5.890.529,44	5.596.811,43	293.718,01						
		TOTAL	98.130.036,86	97.948.867,59	131.169,27	98.014.037,43	98.126.586,05	-112.548,62			

*Handwritten signature in blue ink.*

## 5. Análise das Opiniões Contidas nos Relatórios de Auditoria

Como forma de análise aos fundos investidos pelo FUNPREI, verificamos junto ao site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, as opiniões contidas nos relatórios de auditoria, e verificamos que em alguns casos foram emitidas opiniões adversas, nota de continuidade e ressalvas, conforme demonstramos a seguir:

CNPJ FUNDO	NOME DO FUNDO	DATA BASE	AUDITORES	TIPO DE OPINIÃO	BASE PARA OPINIÃO	PRINCIPAIS ASSUNTO DE AUDITORIA	OUTROS ASSUNTOS	NOTA SOBRE CONTINUIDADE
11.490.580/0001-69	ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGICA	30/06/2017	ERNEST & YOUNG	OPINIÃO ADVERSA	Conforme descrito na nota explicativa no 4, em 30 de junho de 2017 o Fundo possuía participação em ações de companhias de capital fechado no montante de R\$344.270 mil registrados pelo seu valor justo, determinado por empresa independente especializada considerando a data-base de 31 de dezembro de 2014, que representava 101,87% do patrimônio líquido do Fundo. Conforme descrito na nota explicativa no 18, subsequente a 30 de junho de 2017, o Fundo atualizou o preço das ações de companhias de capital fechado para o montante de R\$274.733 mil mediante laudo de avaliação elaborado com data-base de 30 de junho de 2017, realizado por outra empresa independente especializada. Com base na documentação suporte para a avaliação do investimento recebida durante os procedimentos de auditoria, bem como o laudo de avaliação subsequente elaborado por empresa independente, verificamos que existe grande volatilidade e subjetividade na definição das premissas para a avaliação deste investimento, no que tange, dentre outros fatores, a taxa de desconto e quanto às projeções de novos contratos e crescimentos do mercado de energia renovável. A divergência de tais premissas, em nossa análise, gera uma diferença a menor de R\$130.908 mil em relação ao valor de investimento contabilizado no Fundo em 30 de junho de 2017, indicando um registro superavaliado do mesmo.	Não Existe	Não Existe	Também conforme mencionado na nota explicativa nº2, o Fundo apresenta ausência de caixa e recursos para o pagamento de suas obrigações. Desta forma, a continuidade das operações do Fundo, bem como o pagamento de suas despesas operacionais, depende de novos aportes de recursos pelos seus cotistas. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a este assunto.

Controladoria  
geral do  
Ipojuca



CNPJ FUNDO	NOME DO FUNDO	DATA BASE	AUDITORES	TIPO DE OPINIÃO	BASE PARA OPINIÃO	PRINCIPAIS ASSUNTO DE AUDITORIA	OUTROS ASSUNTOS	NOTA SOBRE CONTINUIDADE
13.633.964/0001-19	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSECTORIAL INVEST DUNAS LP	31/12/2016	ERNEST & YOUNG	OPINIÃO COM RESSALVA	<p>a) Verificação de lastro Conforme requerido pela Instrução CVM nº 356 de 17 de dezembro de 2001 e pelo regulamento do Fundo, o custodiante das operações do fundo deve efetuar verificação amostral do lastro dos direitos creditórios trimestralmente. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2016, em amostras selecionadas nos trimestres findos em 15 de agosto de 2016 e 14 de novembro de 2016, não foram identificados 7 e 11 documentos, respectivamente, que evidenciam o lastro das operações. As documentações não identificadas representavam 5,88% e 9,17%, respectivamente, do total das operações selecionadas para os trimestres. Como não tivemos acesso à documentação de suporte dos lastros das operações supramencionadas por parte do custodiante, não foi possível concluir sobre os eventuais impactos caso tais operações não fossem reconhecidas nas demonstrações financeiras do Fundo.</p> <p>b) Valores a receber e a pagar e resultado com direitos creditórios Conforme notas explicativas nº 6 e 7, em 31 de dezembro de 2016, o Fundo possuía registrado o montante a receber de R\$ 6.111 mil e o montante a pagar de R\$ 2.090 mil, nas rubricas de "Receíveis - títulos descontados" e "Outras obrigações", bem como o montante de R\$ 6.269 mil registrado na rubrica de "Reservas de títulos descontados - outros", para os quais não foi apresentada evidência de auditoria apropriada e suficiente por parte do administrador. Consequentemente, não foi possível concluir sobre a necessidade de ajuste sobre esses valores.</p>	Não Existe	Não Existe	Não Existe

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.

CNPJ FUNDO	NOME DO FUNDO	DATA BASE	AUDITORES	TIPO DE OPINIÃO	BASE PARA OPINIÃO	PRINCIPAIS ASSUNTO DE AUDITORIA	OUTROS ASSUNTOS	NOTA SOBRE CONTINUIDADE
13.842.683/0001-76	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	31/12/2018	BAKER TILLY	OPINIÃO COM RESSALVA	Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 4 em que o Fundo mantém investimento em CRI (Certificado de Recebíveis Imobiliários) emitidos pela Habitasec Securitizadora S/A de série 55ª, cujo saldo contábil em 31 de dezembro de 2018 é no montante de R\$ 8.209. Adicionalmente observamos que o CRI se encontra inadimplente ao pagamento dos juros mensais desde abril de 2018. Além deste fato, existem algumas correspondências do agente fiduciário questionando a Empresa sobre lotes vendidos e repasse de valores recebidos não repassados pelas Empresas objeto da securitização à Habitasec. Diante destes fatos, entendemos que uma provisão para perdas deveria ser constituída no mesmo montante.	Os investimentos em títulos e valores mobiliários do Fundo são representados por Certificados de Recebíveis Imobiliários e Letras de Crédito Imobiliários que perfazem 95,18% do patrimônio líquido do Fundo em 31 de dezembro de 2018. Esses investimentos são registrados inicialmente ao custo de aquisição, sendo mensalmente valorizados de acordo com as taxas pré-fixadas e respectivos indexadores.	Não Existe	Não Existe

Chamamos atenção para a opinião adversa dos auditores referente ao fundo Ático Geração de Energia, pois tal opinião expressa que tendo obtido evidência de auditoria apropriada e suficiente, o auditor conclui que as distorções, individualmente ou em conjunto, são relevantes e generalizadas para as demonstrações contábeis. Dessa forma, entendemos que tal fundo de investimento pode não representar a segurança mínima necessária.

**Recomendação:**

Recomendamos que o FUNPREI também acompanhe através de cada Parecer de Auditoria o desempenho dos fundos investidos, utilizando tais informações como apoio para mitigação de possíveis riscos.



## 6. Análise ao processo licitatório nº 007/2018

Como parte da nossa auditoria nos investimentos do FUNPREI, analisamos o processo licitatório nº 007/2018, do pregão presencial nº 005/2018, cujo objeto foi a contratação de empresa especializada em suporte à gestão de investimentos do IPOJUCAPREV, onde a Lema Economia e Finanças apresentou o menor valor global, e consequentemente venceu a licitação.

Utilizamos um checklist com base na Lei nº 10.520/02 e no Decreto nº 3.555/00, onde podemos observar algumas inconformidades no processo, as quais elencamos abaixo:

- ✓ Não foi emitida a devida nota de bloqueio orçamentário para fazer jus as despesas da contratação, tão bloqueio deveria ter tomado como base o valor médio das cotações, conforme o valor de referência da licitação, constante no item 17 do Edital;
- ✓ O contrato foi assinado no dia 30/07/2018, porém a nota de empenho foi emitida no dia 01/08/2018, contrariando o disposto no art.60 da Lei 4.320/64, que veda a realização de despesas sem prévio empenho;
- ✓ Toda a documentação referente ao 1º termo aditivo está sem numeração e ainda, estão sem assinatura o despacho do Presidente Executivo e o Parecer Jurídico do Procurador Geral do IPOJUCAPrev.



27

## 6. Conclusão

---

De acordo com nossas análises, o FUNPREI atende as principais determinações e limites da Resolução nº 3.922, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios. A grande maioria dos fundos investidos, possuem o retorno esperado, tornando viável as metas estabelecidas na Política de Investimentos.

Conforme destacamos ao longo do relatório, alguns ajustes são necessários para melhor cumprimento das exigências legais pois, a soma destes em algum momento, podem comprometer o bom desempenho de todo processo envolvido.

Independente das recomendações que serão objeto de monitoramento do FUNPREI, cabe à Administração Municipal, a análise de cada item destacado neste relatório, sendo que, o acatamento das sugestões constitui interesse exclusivo da gestão.

Por fim, a equipe de auditores, agradece aos gestores e aos demais servidores pela disponibilidade dos materiais requisitados e se coloca à disposição para esclarecer quaisquer dúvidas acerca deste relatório, visando, sobretudo, o fortalecimento dos controles internos do município.

Ipojuca, 11 de maio de 2020.

---

Audeni Oliveira  
Técnico Responsável  
Matrícula 72029

---

Gleiciane Zanata  
Técnico Responsável  
Matrícula 74070

---

Lucivando Coriolano  
Técnico Responsável  
Matrícula 69714

---

Edson Fernando da Silva  
Diretor de Auditoria  
Matrícula 71893

---

Ana Paula Barbosa Guimarães Goes  
Controladora Geral do Município  
Matrícula Mat. 7501

ANEXO I

CNPJ	CLASSE - Regulamento	Ativos - Regulamento	Segmento Classificação Contábil - BC	Segmento Classificação Contábil - PCASP	Conta Contábil - BC	Conta Contábil - PCASP Estendido	Nomeclatura Conta Contábil - BC
02.887.290/0001-62	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS-AÇÕES	FI AÇÕES DIVIDENDOS ITAÚ	RENDA VARIÁVEL	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.10.03.02.00.00	1.1.4.1.1.10.02.00.00.00	ITAÚ
03.660.879/0001-96	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS-AÇÕES	FI AÇÕES BRADESCO SELECTION	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.05.01.00	1.1.4.1.1.10.02.00.00.00	APLICAÇÃO BRADESCO
03.737.206/0001-97	RENDA FIXA	FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP CAIXA BRASIL	BANCO	RENDA FIXA	1.1.1.1.1.06.04.01.01.00	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	BANCOS CONTA MOVIMENTO - RPPS
06.988.623/0001-09	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS-AÇÕES	FI AÇÕES BRADESCO SMALL CAP PLUS	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.05.01.00	1.1.4.1.1.10.02.00.00.00	APLICAÇÃO BRADESCO
07.381.653/0001-07	RENDA FIXA	FI RENDA FIXA LP SULAMÉRICA ATIVO	RENDA VARIÁVEL	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.10.03.01.00.00	1.1.4.1.1.09.04.00.00.00	SUL AMERICA HIGH YIELD FIM CP
08.702.798/0001-25	RENDA FIXA	FIC FI RENDA FIXA IMA-B BRADESCO INSTITUCIONAL	RENDA FIXA	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.09.04.05.01.00	1.1.4.1.1.09.06.00.00.00	APLICAÇÃO BRADESCO
09.289.072/0001-75	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS-AÇÕES	FI AÇÕES QUELUZ VALOR	RENDA VARIÁVEL	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.10.02.04.00.00	1.1.4.1.1.10.02.04.00.00	QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO
09.326.708/0001-01	RENDA FIXA	FI RENDA FIXA LP SULAMÉRICA INFLATIE	RENDA VARIÁVEL	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.10.03.01.00.00	1.1.4.1.1.09.04.00.00.00	SUL AMERICA HIGH YIELD FIM CP
10.577.503/0001-88	RENDA FIXA	FI RENDA FIXA LP TP CAIXA BRASIL IMA B 5+	RENDA FIXA	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	1.1.4.1.1.09.06.00.00.00	APLICAÇÃO CAIXA
10.740.658/0001-93	RENDA FIXA	FI RENDA FIXA LP TP CAIXA BRASIL IMA-B	RENDA FIXA	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	1.1.4.1.1.09.06.00.00.00	APLICAÇÃO CAIXA
10.986.880/0001-70	RENDA FIXA	FIC FI RENDA FIXA TP BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B	RENDA FIXA	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	1.1.4.1.1.09.06.00.00.00	APLICAÇÃO BRADESCO
11.060.913/0001-10	RENDA FIXA	FI RENDA FIXA LP TP CAIXA BRASIL IMA-B 5	RENDA FIXA	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	1.1.4.1.1.09.06.00.00.00	APLICAÇÃO CAIXA
11.458.144/0001-02	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS-AÇÕES	FI AÇÕES SULAMÉRICA EQUITIES	RENDA VARIÁVEL	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.10.03.02.00.00	1.1.4.1.1.10.02.00.00.00	SUL AMERICA HIGH YIELD FIM CP
11.490.580/0001-69	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - FIP	FIP MULTIESTRATÉGIA GERAÇÃO DE ENERGIA	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.01.05.00	1.1.4.1.1.10.05.00.00.00	ATICO FLORESTAL FIP
11.977.794/0001-64	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS-AÇÕES	FI AÇÕES BTG PACTUAL AI FIQ 2024	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.01.04.00	1.1.4.1.1.10.02.00.00.00	BTG PACTUAL 2024 FIP
12.312.767/0001-35	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - FIP	FIP MULTIESTRATÉGIA ATICO FLORESTAL	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.01.05.00	1.1.4.1.1.10.05.00.00.00	ATICO FLORESTAL FIP
12.400.421/0001-99	RENDA FIXA	FIDC MULTISSETORIAL LIBRA - SÊNIOR 5	RENDA FIXA	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.09.07.01.03.00	1.1.4.1.1.09.07.01.03.00	FIDC SOCOPA
12.839.769/0001-87	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - MULTIMERCADO	FI MULTIMERCADO SUL AMÉRICA EVOLUTION	RENDA VARIÁVEL	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.10.03.01.00.00	1.1.4.1.1.10.03.01.00.00	SUL AMÉRICA HIGH YIELD FIM CP
13.633.964/0001-19	RENDA FIXA	FIDC MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP - SÊNIOR	RENDA FIXA	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.09.07.01.03.00	1.1.4.1.1.09.07.01.03.00	FDIC SOCOPA
13.842.683/0001-76	RENDA VARIÁVEL	FII VECTOR QUELUZ LC	RENDA VARIÁVEL	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.10.06.00.00.00	1.1.4.1.1.10.06.00.00.00	FUNDO DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS
14.550.994/0001-24	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS-AÇÕES	FI AÇÕES CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL	RENDA VARIÁVEL	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.10.02.02.00.00	1.1.4.1.1.10.02.02.00.00	AZ LEGAN BRASIL FIA
15.154.220/0001-47	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS-AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	1.1.4.1.1.10.02.00.00.00	APLICAÇÃO CAIXA
15.154.441/0001-15	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS-AÇÕES	FIC FI AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	1.1.4.1.1.10.02.00.00.00	APLICAÇÃO CAIXA
16.841.067/0001-99	RENDA VARIÁVEL	FII SOCOPA - REIT 11	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.01.06.00	1.1.4.1.1.10.06.00.00.00	REIT RIVIERA FII
17.213.821/0001-09	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - FIP	FIP CAIS MAUA DO BRASIL INFRAESTRUTURA	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.01.02.00	1.1.4.1.1.10.06.00.00.00	NSG CAPITAL
17.502.937/0001-68	EXTERIOR - FUNDO DE AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	1.1.4.1.1.10.02.00.00.00	APLICAÇÃO CAIXA
19.225.709/0001-13	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - MULTIMERCADO	FI MULTIMERCADO SUL AMÉRICA HIGH YIELD	RENDA VARIÁVEL	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.10.03.01.00.00	1.1.4.1.1.10.03.01.00.00	SUL AMÉRICA HIGH YIELD FIM CP
19.782.311/0001-88	RENDA FIXA	FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO AZ LEGAN VALORE	RENDA VARIÁVEL	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.10.02.02.00.00	1.1.4.1.1.09.05.00.00.00	AZ LEGAN BRASIL
20.139.534/0001-00	RENDA FIXA	FI RENDA FIXA TP CAIXA BRASIL 2030 III	RENDA FIXA	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	APLICAÇÃO CAIXA
23.176.675/0001-91	RENDA FIXA	FI RENDA FIXA TP BTG PACTUAL 2024	RENDA FIXA	RENDA FIXA	1.1.4.1.1.09.04.01.04.00	1.1.4.1.1.09.04.01.04.00	BTG PACTUAL 2024 FIP
24.571.992/0001-75	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS-AÇÕES	FIC FI AÇÕES ITAÚ DUNAMIS DIVIDENDOS	RENDA VARIÁVEL	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.10.03.02.00.00	1.1.4.1.1.10.02.00.00.00	ITAÚ
29.388.994/0001-47	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - MULTIMERCADO	FIC FI MULTIMERCADO CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	1.1.4.1.1.09.04.01.01.00	1.1.4.1.1.09.04.04.01.00	APLICAÇÃO CAIXA

**GesCon - Gestão de Consultas**  
**SPREV - Secretaria de Políticas de Previdência Social**

Detalhe da Consulta sobre Sistemas do RPPS - Número: S051301/2020

**Dados da consulta**

Assunto	Assunto Específico	Ente Federativo / UF
CADPREV	Dúvidas no Preenchimento do DAIR / DPIN	Ipojuca / PE
Data de cadastro	Situação	Última mudança de situação
22/05/2020	Respondida	22/05/2020

**Questionamento**

Prezados,

Temos dois fundo em carteira, o GERAÇÃO DE ENERGIA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA - CNPJ nº 11.490.580/0001-69 e o BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA - CNPJ Nº 12.312.767/0001-35, que passaram por um recálculo nas suas cotas, conforme o fatos relevante 29/04/2020 (FIP Florestal) e os fatos relevantes 21/02/2020 e 28/04/2020 (FIP GERAÇÃO DE ENERGIA).

Segundo esses fatos relevantes, as cotas dos fundos serão recalculadas, o que muda os saldos aplicados desde junho de 2018.

Gostaríamos de solicitar o entendimento da SPREV quanto a necessidade de retificação do DAIR desde junho/2018? ou se podemos apenas considerar o novo valor a partir do DAIR do mês de abril?

Informo ainda, que em 2019 o mesmo FIP FLORESTAL já passou por um processo similar, o que nos levou a retificar os demonstrativos desde janeiro/2017.

Desde já agradeço.

**Anexos da pergunta**

- 2020.04.28\_Geração de Energia\_.pdf (privado)
- 21-02-2020 Fato Relevante .pdf (privado)
- 2020.04.29\_Comunicado aos cotistas.pdf (privado)

**Resposta**

sim, devem ser retificados dos demonstrativos e para que seja possível fazer alteração apenas do fundo objeto de ajuste a orientação iniciar a retificação partindo do DAIR mais recente para o mais antigo, de forma que o último DAIR retificado seja o de junho de 2018.

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials in blue ink. On the left, there is a large, stylized signature. In the center, there are several smaller initials and signatures, some appearing to be 'F.P.' and 'J.P.'. On the right side, there are more signatures, including one that looks like 'J.P.' and another that is more complex. There is also a small '1/1' written near the bottom right.

**FATO RELEVANTE**

**GERAÇÃO DE ENERGIA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES  
MULTIESTRATÉGIA**

**CNPJ nº 11.490.580/0001-69  
("Fundo")**

Em cumprimento ao artigo 53 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 578, de 30 de agosto de 2016 ("Instrução CVM nº 578"), vimos na qualidade de administrador fiduciário do **Geração de Energia - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 ("Fundo"), comunicar à V.Sas. que o Administrador concluiu a validação dos laudos de avaliação a valor justo dos investimentos do Fundo na Bolt Energias e Stig Energia e Projetos S.A. ("Stig", em conjunto com a Bolt Energias, "Companhias Investidas") para as datas-bases de 29 de junho de 2018 e 28 de junho de 2019. Lembramos a atipicidade dos eventos ocorridos no exercício de 2017 com a destituição do antigo gestor e complexo processo de substituição, que dificultou demasiadamente o processo de avaliação do Fundo e a elaboração das demonstrações financeiras da Bolt Energias S.A. ("Bolt Energias").

A fim de reconhecer os impactos da reavaliação em 29 de junho de 2018 ("Data-Base 2018"), o patrimônio do Fundo foi recalculado naquela data, o que ocasionou um impacto negativo de 76,61% (setenta e seis vírgula sessenta e um por cento), equivalente a R\$ 202.988.242,34 (duzentos e dois milhões novecentos e oitenta e oito mil duzentos e quarenta e dois reais e trinta e quatro centavos).

As cotas do Fundo serão reprocessadas a partir da Data-Base 2018 até 28 de junho de 2019 ("Data- Base 2019), momento em que a cota será novamente calculada, a fim de reconhecer os impactos da reavaliação na Data-Base 2019, o que resultará em novo reprocessamento.

Por fim, ressaltamos que todas as diligências estão sendo empregadas pelo Administrador na conclusão dos reprocessamentos, para que a auditoria do Fundo dos exercícios findos 29 de junho de 2018 e 28 de junho de 2019 seja retomada e as demonstrações financeiras divulgadas no menor prazo possível, para que sejam submetidas à deliberação dos cotistas em assembleia a ser oportunamente convocada.

O Administrador divulgará novo Fato Relevante com o detalhamento do impacto da reavaliação na Data-Base 2019.

Rio de Janeiro, 21 de fevereiro de 2020.

Atenciosamente,

**BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**



A collection of approximately ten handwritten signatures in blue ink, arranged in a loose horizontal line across the bottom of the page. The signatures vary in style, with some being highly stylized and others more legible. Some signatures include initials or names, such as 'Adriano' and 'Paulo'.

**FATO RELEVANTE**  
**GERAÇÃO DE ENERGIA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES**  
**MULTIESTRATÉGIA**  
**CNPJ nº 11.490.580/0001-69**  
**("Fundo")**

Em cumprimento ao artigo 53 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 578, de 30 de agosto de 2016 ("Instrução CVM nº 578"), vimos na qualidade de administrador fiduciário do **Geração de Energia - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 ("Fundo"), em complemento ao Fato Relevante divulgado em 21 de fevereiro de 2020, comunicar à V.Sas. que o Administrador concluiu a reavaliação a valor justo dos investimentos do Fundo na Bolt Energias e Stig Energia e Projetos S.A. ("Stig", em conjunto com a Bolt Energias, "Companhias Investidas") para a data-base de 28 de junho de 2019.

A fim de reconhecer o impacto da reavaliação na referida data-base, as cotas do Fundo foram processadas, o que ocasionou um impacto negativo de 14,67% (quatorze vírgula sessenta e sete por cento) no patrimônio líquido do Fundo, equivalente a R\$ 8.611.731,43 (oito milhões seiscientos e onze mil setecentos e trinta e um reais e quarenta e três centavos).

Por fim, ressaltamos que todas as diligências estão sendo empregadas pelo Administrador para que as auditorias do Fundo dos exercícios findos 29 de junho de 2018 e 28 de junho de 2019 sejam concluídas e as demonstrações financeiras divulgadas no menor prazo possível, para que sejam submetidas à deliberação dos cotistas em assembleia a ser oportunamente convocada.

Rio de Janeiro, 28 de abril de 2020.

Atenciosamente,

**BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**

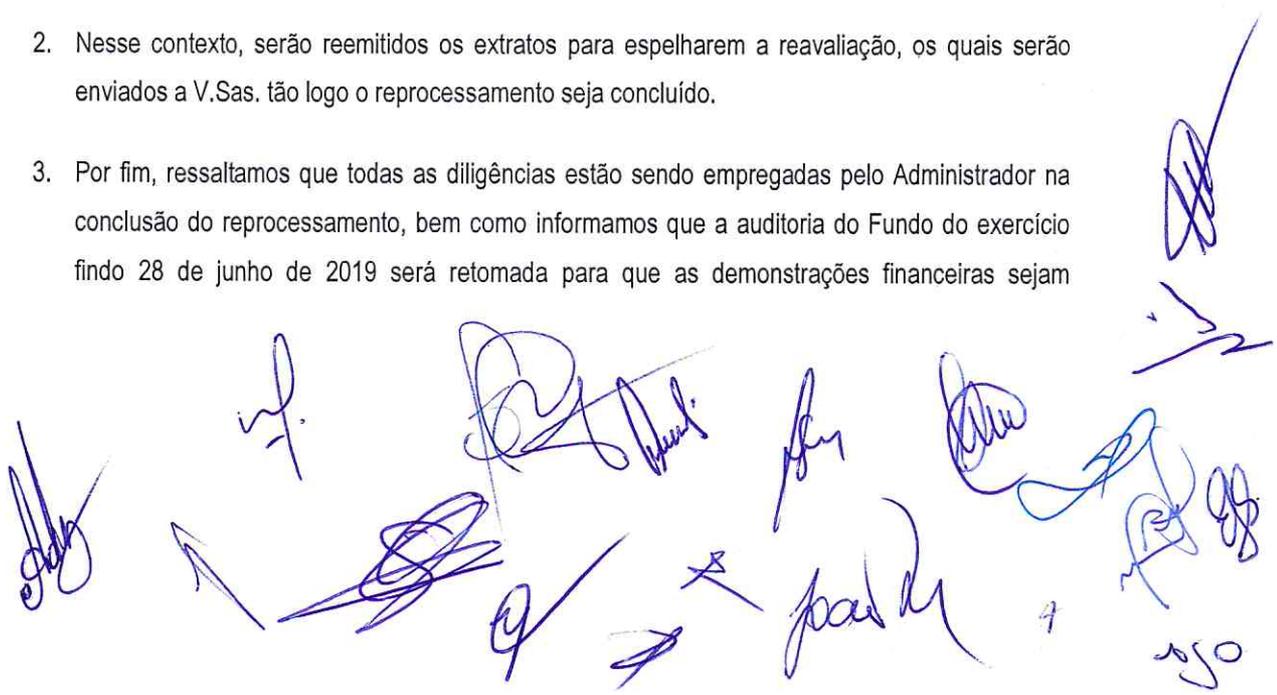
A collection of approximately ten handwritten signatures in blue ink, scattered across the bottom of the page. The signatures vary in style and legibility, representing different individuals or roles within the organization.

Rio de Janeiro, 29 de fevereiro de 2020

COMUNICADO AOS COTISTAS DO  
BRASIL FLORESTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA  
CNPJ SOB O Nº 12.312.767/0001-35  
("Fundo")

**BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**, inscrito no CNPJ sob o nº 02.201.501/0001-61, na qualidade de administrador do Fundo ("Administrador" ou "BNY Mellon"), em complemento ao Fato Relevante divulgado em 28 de abril de 2020, vem comunicar à V.Sas. o quanto segue.

1. Considerando a conclusão da reavaliação dos investimento do Fundo na Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A. ("Companhia Investida") para a data-base de 28 de junho de 2019 e de forma a reconhecer os efeitos da reavaliação na referida data-base, as cotas do Fundo foram processadas, o que ocasionou um impacto positivo de 20,65% (vinte vírgula sessenta e cinco por cento) no patrimônio líquido do Fundo, equivalente a R\$ 24.190.130,00 (vinte e quatro milhões cento e noventa mil cento e trinta reais).
2. Nesse contexto, serão reemitidos os extratos para espelharem a reavaliação, os quais serão enviados a V.Sas. tão logo o reprocessamento seja concluído.
3. Por fim, ressaltamos que todas as diligências estão sendo empregadas pelo Administrador na conclusão do reprocessamento, bem como informamos que a auditoria do Fundo do exercício findo 28 de junho de 2019 será retomada para que as demonstrações financeiras sejam

A collection of approximately ten handwritten signatures and initials in blue ink, scattered across the bottom of the page. Some are large and stylized, while others are smaller and more compact. They appear to be signatures of various individuals involved in the document's preparation or approval.

divulgadas no menor prazo possível e submetidas à deliberação dos cotistas em assembleia a ser oportunamente convocada.

Caso V.Sas., necessitem de qualquer esclarecimento adicional podem enviar suas considerações para o email: [issf@bnymellon.com.br](mailto:issf@bnymellon.com.br).

Sem mais para o momento, permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.  
Atenciosamente,

**BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**

Administrador

A collection of approximately ten handwritten signatures and initials in blue ink, scattered across the bottom right portion of the page. The signatures vary in style, with some being highly stylized and others appearing as simple initials or first names. The ink is a consistent blue color.