

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO ;

Número do Termo de Análise de Credenciamento		002/2025	
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)		002/2025	
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS			
Ente Federativo	PREFEITURA MUNICIPAL DE IBICUITINGA-CE	CNPJ	12.461.646/0001-55
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUB. MUNIC. DE IBICUITINGA-IPREV	CNPJ	17.467.300/0001-88
CRITÉRIOS PREESTABELECIDOS PELO RPPS			
Tipo de ato normativo/edital		Data	
Estarão impedidos de participar de qualquer fase do processo interessados que estão em caráter de suspensão temporária imposta por qualquer órgão da Administração Pública ou que sejam considerados como inidôneos em qualquer esfera de Governo ou ainda que estejam sob intervenção, falência, dissolução ou deixar de apresentar ou disponibilizar os documentos e informações, no que couber necessários ao credenciamento			
INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA		ADMINISTRADOR	GESTOR
Razão Social	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A	CNPJ	42.040.639/0001-40
Endereço	AV. PAULISTA, 2300/11º ANDAR CJ 112 E 114 - CERQUEIRA CESAR - SÃO PAULO/SP	Data Constituição	14/04/2021
E-mail (s)	arcdi@caixa.gov.br	Telefone (s)	(11) 3572-4600
Data do registro na CVM	30/08/2021	DISTRIBUIDORA / GESTOR / ADMINISTRADOR DE CARTEIRA	
Data do registro no BACEN	27/09/2021	DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	
Principais contatos com RPPS		Cargo	E-mail
Júlio Alves Bittencourt		Gerente Executivo	julio.bittencourt@caixa.gov.br
Vinicius Tonidandel Borini		Gerente Executivo	vinicius.borini@caixa.gov.br
Gilmar Chapiewsky		Gerente Executivo	gilmar.chapiewsky@caixa.gov.br
Telefone		(11) 3572-4600	
Instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º ou § 8º do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010?		Sim	X Não
Documentos disponibilizados em site		Sim	X Não
Página Internet		https://www.caixa.gov.br/caixadivm/Paginas/default.aspx	
Relação dos documentos referentes à análise da Instituição (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):			
TIPOS DE DOCUMENTO	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	
1. Certidão da Fazenda Municipal	26/04/2025	https://www.caixa.gov.br/caixadivm/Paginas/default.aspx	
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	16/03/2025	https://www.caixa.gov.br/caixadivm/Paginas/default.aspx	
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	15/03/2025	https://www.caixa.gov.br/caixadivm/Paginas/default.aspx	
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	26/03/2025	https://www.caixa.gov.br/caixadivm/Paginas/default.aspx	
Classe(s) de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada			
X	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, II
	Art. 7º, I, "c"		Art. 9º, I
X	Art. 7º, III, "a"	X	Art. 9º, II
	Art. 7º, III, "b"	X	Art. 9º, III
	Art. 7º, IV	X	Art. 10, I
	Art. 7º, V, "a"		Art. 10, II
	Art. 7º, V, "b"		Art. 10, II
	Art. 7º, V, "c"	X	Art. 11
X	Art. 8º, I		
Fundo(s) de Investimento administrado(s)/gerido(s) pela instituição para futura decisão de investimento		CNPJ	Data da Análise
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES		30.068.224/0001-04	06/03/2025
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		05.164.358/0001-73	06/03/2025
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP		08.070.841/0001-87	06/03/2025
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		30.036.235/0001-02	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		18.598.117/0001-84	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		44.683.378/0001-02	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		18.598.088/0001-50	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		18.598.288/0001-03	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		20.139.595/0001-78	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		22.791.074/0001-26	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		19.768.882/0001-05	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		20.139.534/0001-00	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		19.769.046/0001-06	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		18.598.042/0001-31	06/03/2025
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES		30.068.169/0001-44	06/03/2025
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA		14.508.643/0001-55	06/03/2025
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP		34.660.278/0001-18	06/03/2025
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES		15.154.236/0001-50	06/03/2025
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		03.737.206/0001-97	06/03/2025
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA		23.215.097/0001-55	06/03/2025
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES		13.058.816/0001-18	06/03/2025
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES		03.737.217/0001-77	06/03/2025
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		14.386.926/0001-71	06/03/2025
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		10.577.503/0001-88	06/03/2025
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		11.060.913/0001-10	06/03/2025
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		10.740.658/0001-93	06/03/2025
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		11.061.217/0001-28	06/03/2025
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		21.918.896/0001-62	06/03/2025
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		10.577.519/0001-90	06/03/2025
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		10.740.670/0001-06	06/03/2025
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		14.508.605/0001-00	06/03/2025
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA		23.215.008/0001-70	06/03/2025
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		05.164.356/0001-84	06/03/2025
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES		10.551.375/0001-01	06/03/2025
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES		10.577.512/0001-79	06/03/2025
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES		05.900.798/0001-41	06/03/2025
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES		30.068.060/0001-07	06/03/2025
CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES		01.525.057/0001-77	06/03/2025
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES		10.551.382/0001-03	06/03/2025
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		17.502.937/0001-68	06/03/2025
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP		14.120.520/0001-42	06/03/2025
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP		10.646.895/0001-90	06/03/2025
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO		39.528.038/0001-77	06/03/2025
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES		03.914.671/0001-56	06/03/2025
CAIXA PETROBRAS PRÉ-SAL FI AÇÕES		11.060.594/0001-42	06/03/2025
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRJ11		17.098.794/0001-70	06/03/2025
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		05.164.364/0001-20	06/03/2025
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP		03.737.188/0001-43	06/03/2025
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES		15.154.220/0001-47	06/03/2025
CAIXA SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL ISE FI AÇÕES		08.070.838/0001-63	06/03/2025

CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	04.885.820/0001-69	06/03/2025
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15	06/03/2025
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	14.507.699/0001-95	06/03/2025
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	30.068.135/0001-50	06/03/2025
CAIXA INDEXA SHORT DÓLAR FI MULTIMERCADO LP	29.157.511/0001-01	06/03/2025
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III FIC MULTIMERCADO	18.007.358/0001-01	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	50.569.054/0001-40	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	50.470.807/0001-66	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	50.635.944/0001-03	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	50.642.114/0001-03	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	50.568.762/0001-67	06/03/2025
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	50.658.938/0001-71	06/03/2025
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCADO LONGO PRAZO	50.568.125/0001-90	06/03/2025
CAIXA CAP PROT IBOVESPA CICLICO I MULT	14.239.659/0001-00	06/03/2025
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME M MULTIMERCADO LONGO PRAZO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	51.659.921/0001-00	06/03/2025
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	35.536.532/0001-22	06/03/2025

AS RESPOSTAS A SEGUIR DEVEM TER NO MÁXIMO ATÉ 2.000 CARACTERES

O administrador do fundo de investimento detem, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social;

Sim

Estrutura da Instituição



Segregação de Atividades

A CAIXA DTVM presta atualmente somente os serviços de gestão de Fundos de Investimento, e toda a gestão é independente, inclusive com uma mesa de operações própria.

Os serviços de administração fiduciária, distribuição de fundos de investimento e custódia e controladoria são exercidos dentro da estrutura da controladora, CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, conforme abaixo:

A VIART (VP Fundos de Investimento) é responsável pelos serviços de administração fiduciária e de custódia e controladoria. Trata-se de uma Vice-presidência inserida na estrutura organizacional da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, que é segregada das demais e que não integra o Conselho Diretor, conforme artigo 13, § 4º e artigo 28 do Estatuto da CAIXA.

Dentro da Vice-presidência, as duas atividades são segregadas por Gerências Nacionais, sendo a atividade de Administração Fiduciária exercida pela GN Administração Fiduciária (GEAFI), e as atividades de custódia e controladoria exercidas pela GN Serviços Qualificados (GESEQ).

A distribuição de fundos de investimento é realizada pela controladora, por meio da sua rede de agências e conta com áreas especializadas no relacionamento e atendimento para nichos específicos.

Qualificação do corpo técnico

A estrutura é muito bem organizada e segmentada, com claras responsabilidades e controles. Em 2023 havia 189 funcionários. A estrutura conta com um presidente (CEO), diretores e executivos de várias áreas como risco, crédito, operacional, mercado, liquidez e de compliance. A equipe de investimentos é segmentada em renda fixa (crédito e juros/inflação), variável (ações e multimercados/câmbio) e fundos de fundos (FoFs). Embora a equipe de FoFs se reporte ao CIO da gestora, as decisões de investimento são tomadas em comitês segregados, com diferentes processos e quóruns.

A empresa conta com executivos experientes, a maioria com mais de 15 anos na instituição e mais de vinte no grupo. O risco de pessoa-chave é baixo. A rotatividade tem aumentado desde 2019, com várias alterações nos altos níveis (CEO, CIO, executivo de risco e alguns superintendentes e gerentes), mas os novos executivos são oriundos da própria gestora ou de empresas do grupo. Além disso, essas alterações não afetaram a continuidade dos negócios.

As áreas de auditoria interna e o departamento jurídico são do grupo e segregados da gestora. As áreas de risco e de compliance fazem parte da gestora, mas de forma completamente segregada, com reporte ao CEO. As áreas de suporte, como recursos humanos (RH), jurídico, contabilidade e tecnologia da informação (TI) são fornecidas pelo grupo, geralmente com profissionais dedicados à gestora. Não há área de trading, e as ordens são efetuadas pelos próprios gestores.

Histórico e experiência de atuação

A CAIXA DTVM foi constituída em 14/04/2021 na cidade de São Paulo, como subsidiária integral da CAIXA ECONOMICA FEDERAL, empresa 100% pública controlada pelo Governo Federal, e se tornou operacional após aprovação do BCB em 27/09/2021.

É responsável pela gestão de todos os fundos de investimento mantidos na instituição, e surgiu a partir da cisão das atividades de gestão e administração de fundos de investimentos visando melhorar a qualidade de seus serviços, além de aperfeiçoar os processos internos de governança, e a transparência junto aos clientes. Os serviços de administração de fundos continua sendo prestado pela CAIXA através da VIART - Vice Presidência de Fundos de Investimento.

A CAIXA DTVM detém o direito de exclusividade na prestação de serviços de gestão de recursos em veículos de investimento em que a CAIXA seja Administradora Fiduciária e Distribuidora. O direito de exclusividade não abrange o FI-FGTS, os fundos de investimento dos quais o FI-FGTS seja o único cotista e as Carteiras Administradas do FGTS e do Fundo de Desenvolvimento Social.

Sua criação tem por objetivo equiparar a estrutura da CAIXA às melhores práticas de mercado, e permitir a ampliação da oferta de soluções adequadas para cada tipo de investidor nos diversos segmentos do mercado.

Por ser uma dissidência das atividades já prestadas por décadas, as informações históricas estão pautadas na época em que os serviços desses veículos de investimento eram geridos no âmbito da controladora (CAIXA/VIART).

A CAIXA é o banco de todos os brasileiros. Está presente em mais de 98% dos municípios do país, com 26,4 mil pontos de atendimento físicos, sendo 4,2 mil agências e postos de atendimento, 13,4 mil unidades lotéricas, 9,0 mil correspondentes bancários exclusivos, 10 agências caminhão e 2 agências barco.

A atuação da CAIXA vai desde banco comercial, até a execução de políticas governamentais, passando por setores como habitação, saneamento, infraestrutura e prestação de serviços. Atualmente é o maior agente financiador do setor imobiliário e do setor de saneamento e, o segundo maior financiador de infraestrutura do país.

Cabe destacar que a CAIXA DTVM assume um legado de gestão de recursos na ordem de R\$ 529 bilhões conforme o ranking de gestores divulgado pela ANBIMA, e se torna a quarta maior gestora de recursos do país.

No 4723, a CAIXA registrou um Índice de Basileia de 16,7%, sendo superior em 5,2 pontos percentuais ao mínimo de 11,50% regulamentado pelas Resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 4.192 e nº 4.193, de 01 de março de 2013, que normatizam

Principais Categorias de Ativos e Fundos

O portfólio de fundos de investimento geridos pela CAIXA DTVM conta com 436 produtos, entre fundos de investimento e carteiras administradas, buscando atender a investidores pessoas físicas e pessoas jurídicas dos segmentos corporativo, governos e institucional. O portfólio é composto por fundos de investimentos de renda fixa, de ações, multimercados, cambial, fundo de índice - ETF, fundos mútuos de privatização - FGTS, fundos de investimento no exterior, fundos imobiliários, de direitos creditórios.

Os fundos de investimento e carteiras administradas sob gestão da CAIXA DTVM possuem em suas carteiras ativos financeiros tais como ações e outros ativos de renda variável, contratos de derivativos, debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras e não financeiras, direitos creditórios, e cotas de fundos de investimentos, além de títulos públicos federais e imóveis, no caso de fundos imobiliários.

O serviço de gestão discricionária é estabelecido com base em diretrizes deliberadas em comitês e inclui abordagem top-down e setorial, com visão de longo prazo, suportados por análises da área de risco e jurídica.

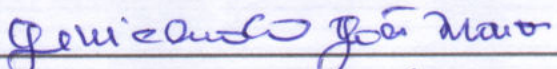
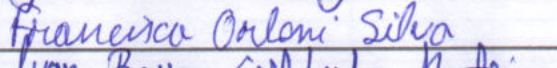
<p>Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão</p>	<p>A gestora tem uma abordagem muito conservadora em relação aos limites de risco e um robusto conjunto de controles. O histórico de gestão de uma vasta gama de carteiras é longo, com consistência comprovada e uma oferta de produtos muito boa, especialmente em estratégias de curto prazo e renda fixa. O desempenho e os riscos dos portfólios são discutidos em comitês periódicos, com participação de executivos seniores de várias áreas. A instituição dispõe de instrumentos adequados para avaliar suas atividades, processo que tem sido importante para a curva de aprendizado da equipe de investimento. A gestora produz relatórios mensais de atribuição de desempenho e de risco que permitem aos gestores avaliar se as carteiras estão em conformidade com as políticas de investimento, aprender com os erros e ajustar seu processo de investimento. A política de risco é compreendida pelos princípios gerais e diretrizes específicas de ações relativas ao gerenciamento dos riscos, procedimentos, responsabilidades e limites, em consonância com as regulamentações interna e externa e fundamentados nas práticas do mercado.</p> <p>A CAIXA DTVM controla, monitora e mitiga as exposições aos riscos de crédito, mercado e liquidez, a fim de minimizar os impactos de eventos inesperados e indesejados na performance e no cumprimento dos objetivos dos Fundos de Investimento, com monitoramento contínuo do atendimento às regulamentações internas e externas, bem como execução de ações preventivas e corretivas. A tomada de decisão quanto à mitigação, transferência, ou assunção do risco tem atuação efetiva por parte do gestor responsável e da cadeia de governança com alçadas de decisão estabelecidas previamente pela Alta Administração.</p> <p>Com o objetivo de garantir que os gestores e a alta administração possam responder e administrar tempestiva e apropriadamente, caso os níveis de exposição dos riscos extrapolem os limites estabelecidos, o monitoramento dos riscos é realizado diariamente e está estruturado com linhas de reporte efetivas, Alertas, que asseguram a avaliação e gerenciamento dos níveis de riscos assumidos pelos fundos conforme seu grau de comprometimento de limite. A definição dos Alertas estabelece as responsabilidades das unidades gestoras e das instâncias de governança envolvidas na avaliação e execução, bem como os procedimentos a serem seguidos em cada situação.</p>
--	--

PREENCHIMENTO PELO RPPS	
<p>Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro</p>	<p>A CAIXA DTVM é signatária dos seguintes Códigos da ANBIMA: Código ABVCAP/ANBIMA FIP e FIEE; Código de Administração de Recursos de Terceiros; Código de Ética; Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas; Código para o Programa de Certificação Continuada.</p>
<p>Regularidade Fiscal e Previdenciária</p>	<p>As Certidões de Regularidade Fiscal e Previdenciária da Caixa Econômica estão disponíveis em: https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/credenciamento-rpps/Paginas/default.aspx</p>
<p>Volume de recursos sob administração/gestão</p>	<p>O volume de recursos de terceiros gerido pela instituição é de : R\$ 515 bilhões O volume de recursos de RPPS gerido pela instituição é de : R\$ 75 bilhões Fonte: https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/fundos-de-investimento.htm</p>
<p>Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão</p>	<p>A rentabilidade dos fundos comparada com os seus respectivos benchmarks pode ser consultada através do link: https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/Paginas/default.aspx</p>
<p>Critérios de análise pré-estabelecidos pelo ente federativo para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS</p>	
<p>Qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento</p>	<p>A CAIXA DTVM possui classificação EXCELENTE no rating de qualidade de gestão de investimentos atribuída pela agência Fitch Rating.</p>
<p>Outros critérios de análise</p>	

Parecer final quanto ao credenciamento da(s) Instituição(s):

A instituição analisada conta com uma boa qualidade de gestão, tendo em vista que os fundos geridos por esta apresentam retornos compatíveis com seus benchmarks e compatíveis com fundos disponíveis no mercado. A instituição conta com um volume de recursos considerável e mantém a proporção adequada considerando o volume de recursos oriundos de RPPS, condizente com o previsto na Resolução CMN nº 4.963/2021.

Levando em consideração os fatores acima, não vemos nada que desabone o relacionamento da instituição com este RPPS.

Local:	IBICUITINGA-CE		Data
Responsáveis pelo Credenciamento:	Cargo	CPF	06/03/2025 Assinatura
GENICLEUDO GÓES MAIA	PRESIDENTE DO IPREV E DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS	361.185.483-68	
FRANCISCA ORLENI SILVA	DIRETORA FINANCEIRA E GESTORA DE RECURSOS	041.989.603-13	
IVAN BRUNO SALDANHA MONTEIRO	MEMBRO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS	054.416.103-36	