

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO**Análise de Credenciamento: Instituição Financeira, Administradora e/ou Gestora de fundos de Investimento**

Este formulário tem por objetivo colher informações para a análise do credenciamento de instituições pelos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos sob a gestão ou administração da instituição, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência previstas na Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN e da aderência à Política Anual de Investimentos

Número do Termo de Análise de Credenciamento	1/2017
Número do Processo instaurado	1/2018
Documento de solicitação do credenciamento	06/03/2018

I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	Município de Cantagalo	CNPJ	45.279.981/0001-45
Unidade Gestora do RPPS	Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Cantagalo	CNPJ	11.269.152/0001-00

Possui critérios preestabelecidos pelo ente federativo para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS?

1. Tipo de ato normativo/documento

Data

2. Critérios:

a. Política de Investimento

b. Qualitativos

c. TCE/PR

....

II- IDENTIFICAÇÃO DA(S) CLASSES DE FUNDO(S) DE INVESTIMENTO QUE A INSTITUIÇÃO PRETENDE SE CREDENCIAR JUNTO AO RPPS PARA ADMINISTRAÇÃO/GESTÃO OU OUTROS

FI 100% títulos do TN	FI Ações referenciados
FI Renda Fixa/Referenciados	FI de Índices Referenciados em Ações
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	FI em Ações
FI de Renda Fixa	FI Multimercado
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	FI em Participações
FI em Direitos Creditórios	FI Imobiliário
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	Outros Ativos:

III – ADMINISTRADOR GESTOR Outros:

Razão Social	Caixa Econômica Federal	CNPJ	00.360.305/0001-04
Endereço	Av. Paulista 2300 – 11 andar – São Paulo/SP	Data Constituição	12/01/1861
E-mail (s)	geico@caixa.gov.br	Telefone (s)	11.3572-4600
Data do registro na CVM	05/11/2002	Categoria (s)	
Controlador/ Grupo Econômico	CNPJ		
A CAIXA é uma instituição financeira, constituída sob a forma de empresa pública com personalidade jurídica de direito privado, vinculada ao Ministério da Fazenda,			00.394.460/0409-50 (STN)

portanto o capital social é detido 100% pela União.

Principal contato com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Erika Zamberian da Silva	Gerente Executivo	erika.z.silva@caixa.gov.br	11.3572-4600
Ciro Augusto Miguel	Gerente Executivo	ciro.miguel@caixa.gov.br	11.3572-4600
Gilmar Chapiewski	Gerente Executivo	gilmar.chpiewsky@caixa.gov.br	11.3572-4600
Vinicius Tonidandel Borini	Gerente Executivo	vinicius.borini@caixa.gov.br	11.3572-4600

III.1 - Relação dos documentos referentes à análise da Instituição que instruem o Processo de Credenciamento obtidos na(s) seguinte(s) página(s) da Internet (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):

Identificação do documento analisado	Data do documento	Data de validade (certidões)
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 1 e seus Anexos		
2. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social		
3. Certidão da Fazenda Municipal	08/02/2018	09/05/2018
4. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	08/02/2018	09/05/2018
5. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	02/03/2018	29/08/2018
6. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	21/02/2018	19/03/2018
7. Relatórios de Gestão de Qualidade		
8. Relatórios de Rating	10/03/2016	
9.		

III.2 - Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta (art. 3º, §1º, Portaria MPS nº 519/2011):

Resultado de pesquisa ao site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br/>) sobre Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, no site do Bacen (ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processos Administrativos Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação
N/D	N/D	05/11/2002	CVM
N/D	N/D	04/07/2017	BCB
N/D	N/D	03/03/2017	Anbima

Resultado da análise das informações pelo responsável pelo Credenciamento:

A instituição demonstrou capacidade jurídica, técnica, fiscal e trabalhista, bem como atendeu as exigências do edital, apresentando documentação por meio digital, conforme previsão no edital, restando habilita a receber aplicações de recursos do IPSM.

III.3 – Análise das informações do Questionário Padrão *Due Diligence* para Fundo de Investimento – Seção 1 da ANBIMA – Informações Sobre a Empresa:

Identificação do Responsável pelo Questionário:

Resultado da análise do responsável pelo Credenciamento das principais informações apresentadas no Questionário: Instituição devidamente admitida como associada, aderindo ao código de ética e ao código operacional de mercado da Anbima e demais normas e regulamentos da Associação.

III.4 - Classificação do Risco da Instituição (art. 15, §2º da Resolução CMN nº 3.922/2010):

Tipo de Nota	Agência	Classificação obtida	Data
Gestor	Fitch Ratings	Mais Alto Padrão	10/03/2016
Outro(s) critério(s) de análise:			

III.5 - Dados Gerais da Instituição e do Portfólio sob sua administração/ gestão

Mês/Ano	Patrimônio da Instituição Administradora/ Gestora (R\$)	Nº de pessoas que trabalham na Instituição	Nº de FI sob administração/ gestão	Total do Patrimônio dos FI sob administração/ gestão (R\$)	Nº dos cotistas dos FI sob administração / gestão
05/2016	576.499.085.419,60	198	420	405.326.351.791,75	1.144.525
Dez/2015	546.561.303.566,40	215	423	386.918.623.396,36	1.118.065
Dez/2014	484.984.447.563,25	219	418	351.180.578.944,59	1.257.615
Dez/2013	459.650.963.744,93	210	426	335.837.960.552,35	1.221.307
Dez/2012	398.204.866.693,28	191	358	275.453.478.444,50	900.462

III.6 – Dados Gerais dos Fundos de Investimento sob administração/ gestão por Tipo de Investidor

Tipo de Investidor de Fundos de Investimento sob administração/gestão (Posição no último dia útil do mês anterior)	Nº de cotistas por tipo de investidor	Distribuição Percentual do Patrimônio Líquido sob gestão/ administração	Fundos destinados exclusivamente para os respectivos Tipos de Investidores		
			Nº de fundos	Nº de cotistas desses fundos	Total do PL desses fundos
1. Pessoa natural <i>private banking</i>	28.578	3,63%			
2. Pessoa natural varejo	825.325	12,47%	10	139.173	2.165.118.046,80
3. Pessoa jurídica não financeira <i>private banking</i>					
4. Pessoa jurídica não financeira varejo	257.286	31,67%	4	141.807	10.771.054.060,13
5. Banco comercial	32	0,10%			
6. Corretora ou distribuidora					
7. Outras pessoas jurídicas financeiras					
8. Investidores não residentes					
9. Entidade aberta de previdência complementar	43	15,94%			
10. Entidade fechada de previdência complementar	54	12,58%			
11. Regime próprio de previdência social	8.468	12,13%	71	7665	45.027.028.741,68
12. Sociedade seguradora ou resseguradora	3	0,70%			
13. Sociedade de capitalização/arrend. Mercantil	2	0,19%			
14. Fundos e clubes de investimento	483	0,00%			
15. Clientes de distribuidores do fundo					

16. Outros tipos de cotistas	24251	10,544%			
Total: fundos destinados a todos os investidores	144.525	100,00%			
Total: investidores previdenciários (09 a 11)	8.565	40,66%			
Destinados a Investidores Qualificados	75179	42,26%	155	11.305	141.870.281.314
Destinados a Investidores Profissionais	2	0,16%	69	114	19.553.116.558

III.7 - Dados gerais dos Fundos de Investimento sob administração/gestão por Classe de Fundo

Por Classe de Fundos de Investimento sob administração/gestão (Posição no último dia útil do mês anterior)	Nº de fundos	Nº de cotistas	Patrimônio Líquido	% do Portfólio
III.7.1 CLASSIFICAÇÃO ANBIMA				
Renda Fixa – Simples	2	129.407	1.732.233.513,00	0,43%
Renda Fixa – Indexados - Índices	49	6.036	45.709.002.719,72	11,28%
Renda Fixa – Ativos – Duração Baixa - Soberano	14	107.947	26.978.087.237,88	6,66%
Renda Fixa – Ativos – Duração Baixa - Grau de Investimento	15	442.700	53.708.600.158,99	13,25%
Multimercados – Alocação – Balanceados	1	779	12.452.867,33	0,00%
Multimercados – Por Estratégia (ex. Macro, Trading)	2	353	261.421.139,77	0,06%
Ações – Indexados – Índices	5	7.030	175.767.880,70	0,04%
Ações – Ativos (ex. <i>Small Caps</i> , Dividendos)	5	3.345	2.341.669.713,20	0,58%
Outros	338	446.926	267.318.699.108,59	65,95%
TOTAL	4433	1.144.525	405.326.351.791,75	100,00%

Por Classe de Fundos de Investimento sob administração/gestão (Posição no último dia útil do mês anterior)	Nº de fundos	Nº de cotistas	Patrimônio Líquido	% do Portfólio
III.7.2 CLASSIFICAÇÃO RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010				
FI 100% títulos do TN - art. 7º I, "b"	36	5883	35.568.047.133,9	78,28%
FI Renda Fixa/Referenciados RF - art. 7º, III, "a"	1	326	2.183.514.885,24	4,81%
FI de Índices Referenciados em RF Subíndices Anbima – art. 7º, III, "b"				
FI de Renda Fixa - art. 7º IV, "a"	3	912	4.821.790.392,79	10,61%
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa – art. 7º, IV, "b"				
FI em Direitos Creditórios – Aberto – art. 7º, VI				
FI em Direitos Creditórios – Fechado – art. 7º, VII, "a"	1	23	252.066.010,81	0,55%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" – art. 7º, VII, "b"	8	267	734.461.667,86	1,62%
FI Ações referenciados - Art. 8º, I	2	107	106.008.344,16	0,23%
FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	1	16	21.288.964,94	0,05%
FI em Ações - Art. 8º, III	12	71443	855.011.666,05	1,88%
FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	8	154	736.905.686,65	1,62%
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	2	24	136.044,25	0,00%
FI Imobiliário - Art. 8º, VI	1	441	156.440.105,45	0,34%
TOTAL				

III.8 - Dados de Fundos de Investimento sob administração/gestão da Instituição da mesma Classe de(s) Fundo(s) de Investimento para o(s) qual(is) esta pretende se credenciar:

(Considerar 5 (cinco) fundos mais recentes da mesma classe, no entanto, não considerar aqueles que a Instituição pretende que seja objeto de futura alocação em decorrência deste Credenciamento, pois serão objeto de análise específica no Item V)
Dados presentes no Formulário de fundos e Due Diligence II da ANBIMA.

III.9 - Caso a Instituição pretenda se credenciar junto ao RPPS para administração/gestão de outra(s) classe(s) de fundos de investimento preencher com os dados de 5 fundos relativos à respectiva classe:

(Considerar 5 (cinco) fundos mais recentes da mesma classe, no entanto, não considerar aqueles que a Instituição pretende que seja objeto de futura alocação em decorrência deste Credenciamento, pois serão objeto de análise específica no Item V)

Dados presentes no Formulário de fundos e Due Diligence II da ANBIMA.

V – FUNDO(S) DE INVESTIMENTO QUE A INSTITUIÇÃO PRETENDE CREDENCIAR JUNTO AO RPPS COMO ADMINISTRADORA/GESTORA PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO
(Anexar Termo de Análise referente a cada fundo/produto conforme modelo - Anexo 1)

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s)	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Data Início Do Fundo	Data Análise do Fundo		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	FI 100% títulos do TN	28/05/10	06/03/2018		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	10.577.503/0001-88	FI 100% títulos do TN	18/04/12	06/03/2018		
Outro(s) Tipo(s) de Ativo(s)/Produto(s):						
V.1 - Política de Distribuição - Integrantes do sistema de distribuição que possuem acordos ou contratos de distribuição com a Instituição e que atuam na área de abrangência do RPPS						
Nome/Razão Social	CPF/CNPJ:	Data Autorização CVM	Data do Instrumento contratual			
Não possui						
Informações sobre a Política de Distribuição (Forma de remuneração dos distribuidores, relação entre distribuidores e a Instituição, concentração de fundos sob administração/gestão e distribuidores):						
Não possui						

VI – CONCLUSÃO DA ANÁLISE

VI.1 - Análise da Instituição administradora/gestora objeto do presente Processo de Credenciamento:

A - Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro:	Nada consta.
B - Regularidade Fiscal e Previdenciária:	Certidões válidas
C - Estrutura da Instituição:	Banco público
D - Segregação das atividades:	Administrador, Gestor e Custodiante
E - Qualificação do corpo técnico:	Relatório Due Diligence/Ato Declaratório/CVM
F - Histórico e experiência de atuação:	Analisado conforme Relatório Due Diligence
G - Principais categorias de ativos e fundos:	Renda Fixa e Renda Variável com maior peso na RF, em RPPS - FI 100% títulos do TN - art. 7º I, "b"
H - Volume de recursos sob administração/gestão:	R\$ 372.611.233.131,08
I - Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/	Rentabilidade dos Fundos condizente com o mercado financeiro;

gestão:			
J - Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão:	Risco dos FI equivalente ao tipo de investimento		
L – Critérios de análise pré-estabelecidos pelo ente federativo para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS:	Política de Investimento e comitê de investimento		
M – Outros critérios de análise:			
VI.2 - Comparação com as 03 (três) últimas Instituições credenciadas para a(s) mesma(s) classe(s) de Fundos de Investimento, com base nos critérios comentados no Item VI.1:			
Razão Social:	Banco do Brasil		
CNPJ:	30.822.936/0001-69		
Número do Termo de Credenciamento:	1/2017		
Data do credenciamento:	06/03/2018		
Resumo da análise dos critérios avaliados nos Credenciamentos dessas instituições	Instituição atende todos os critérios do RPPS		
Análise comparativa dos critérios avaliados nos credenciamentos dessas instituições com os da Instituição objeto deste Credenciamento	Instituição atende todos os critérios do RPPS		
VI.3 - Comparação do(s) Fundo(s) de Investimento (relacionados no Item V) que a Instituição pretende credenciar junto ao RPPS como administradora/gestora para futura decisão de investimento com Fundos da mesma classe sob administração/gestão das Instituições credenciadas referidas no Item VI.2			
Classe de Fundo de Investimento (Resolução CMN nº 3.922/2010):			
Fundo(s) de Investimento(s) sob administração/gestão das Instituições referidas no Item VI.2 que foram analisados quando dos respectivos Termos de Credenciamento:			Análise Comparativa com o(s) Fundo(s) relacionados no Item V sob administração/gestão da Instituição a que se refere este Credenciamento:
Administrador	Gestor	Nome do Fundo	
Classe de Fundo de Investimento (Resolução CMN nº 3.922/2010):			
Fundo(s) de Investimento(s) sob administração/gestão das Instituições referidas no Item VI.2 que foram analisados quando dos respectivos Termos de Credenciamento:			Análise Comparativa com o(s) Fundo(s) relacionados no Item V sob administração/gestão da Instituição a que se refere este Credenciamento:
Administrador	Gestor	Nome do Fundo	

VI.4 - Conclusão da análise do(s) Fundo(s) de Investimento relacionado(s) no Item V que a Instituição pretende credenciar junto ao RPPS como administradora ou gestora para futura decisão de investimento (considerar análise da Instituição Administradora, da Instituição Gestora e do Fundo de Investimento)				
Fundo de Investimento	CNPJ	Conclusão da Análise		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	Fundo apto a receber recursos do RPPS		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	10.577.503/0001-88	Fundo apto a receber recursos do RPPS		
Outros				
Obs: quando da Decisão de Investimento no(s) referido(s) Fundo(s) de Investimento demonstrar na Autorização para Aplicação e Resgate (APR) o atendimento à Resolução do CMN nº 3.922/2010 e sua aderência à Política Anual de Investimentos, de acordo com o perfil da carteira do RPPS na data da alocação, em caso de fundos com prazos para desinvestimento, o atestado de sua compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do regime, a adequação do fundo à condição do RPPS, na respectiva data, como Investidor Qualificado, se for o caso, além de, entre outros critérios, verificar se estão mantidas as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência analisadas durante o Credenciamento.				
		Data		
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura	
Eliana Reolon Brandelero	Presidente IPSM	555.254.319-04		
Silvestre Kelnar	Presidente Comitê Investimentos IPSM	844.195.719-34		
Susana Aparecida Borelli	Membro Comitê Investimentos IPSM	039.321.449-45		