

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO DE INVESTIMENTO

Nos termos do inciso VI do art. 1º da Resolução CMN nº 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN nº 4.695, de 25 de novembro de 2018, os responsáveis pela gestão do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) deverão realizar o prévio credenciamento do administrador e do gestor dos fundos de investimento em que irão aplicar os recursos do regime. O § 3º do art. 1º da Resolução dispõe que credenciamento deverá observar, dentre outros critérios, o histórico e experiência de atuação, o volume de recursos sob a gestão e administração da instituição, a solidez patrimonial, a exposição a risco reputacional, padrão ético de conduta e aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho.

Os parâmetros para credenciamento estão previstos no art. 3º, §§ 1º e 2º da Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, sendo que o art. 6º-E, dispõe que “a análise das informações relativas à instituição credenciada e a verificação dos requisitos mínimos estabelecidos para o credenciamento deverão ser registradas em Termo de Análise de Credenciamento” e de “Atestado de Credenciamento”, conforme modelos disponibilizados no site da SPREV. Deve ser preenchido um Termo de Análise de Credenciamento para cada Instituição administradora ou gestora que se pretende credenciar para futura decisão de investimento pelo RPPS e, ao final da análise, deverá ser emitido o respectivo Atestado de Credenciamento (modelo em anexo).

Considerando as alterações promovidas no art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010 pela Resolução CMN nº 4.695/2018 os formulários anteriormente disponibilizados pela Secretaria de Previdência do Ministério da Fazenda (<http://www.previdencia.gov.br/regimes-proprios/investimentos-do-rpps/credenciamento-pelos-rpps-das-instituicoes-e-produtos-de-investimento/>) estão sendo alterados. **Registre-se que está mantida a possibilidade de adoção dos formulários QDD Anbima como modelos dos Termos de Análise de Credenciamento dos Administradores e Gestores de Fundos de Investimento, conforme anteriormente divulgado no site da SPREV.**

A utilização desse modelo não afasta a responsabilidade dos dirigentes do RPPS pela criteriosa análise do fundo de investimento que receberá os recursos do RPPS e a sua adequação à política de investimento do RPPS, ao perfil de sua carteira e das obrigações do seu passivo. Assim, deve também ser efetuada uma análise individualizada de cada fundo de investimento, conforme modelo “Formulário de Análise de Fundo de Investimento”, a ser anexada ao presente termo (contudo, isso poderá ocorrer oportunamente, em data tempestiva à decisão de investimento).

A principal alteração promovida pela Resolução CMN nº 4.695/2018 é permitir novas aplicações de recursos dos RPPS apenas em fundos de investimento em que o administrador ou gestor do fundo seja instituição autorizada a funcionar pelo BACEN, obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do CMN (art. 15, § 2º, I, da Resolução CMN nº 3.922/2010). O comitê de auditoria, de que trata a Resolução CMN nº 3.198, de 2004, é órgão estatutário fundamental ligado à alta administração das instituições, e tem como objetivo estabelecer as melhores práticas de governança corporativa relacionadas a todas as atividades desempenhadas em seu ambiente de negócio. As instituições financeiras obrigadas a constituir comitê de riscos, por sua vez, devem reforçar as práticas de governança no gerenciamento de riscos de suas operações, inclusive aqueles relacionados à prestação dos serviços de administração dos fundos de investimentos e de carteiras de valores mobiliários, nos termos da Resolução CMN nº 4.557, de 2017. Assim, no caso do administrador e/ou gestor que atenda a esses requisitos poderá ser utilizado o formulário específico disponibilizado no site da SPREV.

Por meio do Ofício Circular Conjunto nº 2/2018/CVM/SIN/SPREV¹, a SPREV e a CVM orientaram os gestores de RPPS e prestadores de serviço dos fundos sobre a aplicação desses critérios, que previu, com base no art. 23-A da Resolução CMN nº 3.922/2010, que “a lista das instituições que atendem aos requisitos do inciso I do § 2º e do § 8º do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010, com a redação dada pela Resolução nº 4.695/2018, será divulgada no sítio da SPREV (www.previdencia.gov.br/regimes-proprios/investimentos-do-rpps/)”. Foram divulgadas também orientações adicionais sobre lista² e a atualização da nota técnica relativa as perguntas e respostas sobre a Resolução CMN³.

¹ Disponível em <http://www.cvm.gov.br/legislacao/oficios-circulares/sin/oc-sin-sprev-0218.html>

² [http://sa.previdencia.gov.br/site/2018/12/Esclarecimento-a-respeito-das-instituicoes-elegiveis .pdf](http://sa.previdencia.gov.br/site/2018/12/Esclarecimento-a-respeito-das-instituicoes-elegiveis.pdf)

³ <http://sa.previdencia.gov.br/site/2018/12/Perguntas-e-Respostas-Resolucao-CMN-2018.12.10-Versao-04.pdf>

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO DE INVESTIMENTO⁴			
Número do Termo de Análise de Credenciamento		016/2021	
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)		499/2021	
I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS			
Ente Federativo	São José do Calçado		27.167.402/0001-31
Unidade Gestora do RPPS	Inst de Prev Soc dos servidores públicos mun de São Jose do Calçado		28.674.433/0001-41
Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? (x) SIM () NÃO			
1. Tipo de ato normativo/edital	<i>Política de Investimentos Anual</i>	Data	04/12/2020
2. Critérios:			
a. Resolução CMN nº 3922/2010 e suas alterações			
b.			
c.			
II - Instituição a ser credenciada:			Administrador:
			Gestor:
x			
Razão Social	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	CNPJ	09.630.188-0001/26
Endereço	Rua Surubim, 373, 4º Andar – Sala 44 – parte, Cidade Moções, São Paulo, SP	Data Constituição	03.06.2008
E-mail (s)	compliance@genialinvestimentos.com.br	Telefone (s)	(21)3923-3000 e São Paulo (11)3206-8000
Data do registro na CVM	03.06.2008	Categoria (s)	Gestora
Principais contatos com RPPS		Cargo	E-mail
Priscila Navarro Rubio		Sócia	priscila@gridinvestimentos.com
			Telefone
			11 4502-1227
Atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010?			Sim
Atende ao previsto no art. 14-A da Resolução CMN nº 3.922/2010?			Sim
Em caso de FIP, atende ao previsto no § 5º do art. 8º da Resolução CMN nº 3.922/2010?			N/A
Em caso de FIDC, atende ao previsto no inc. III do § 4º do art. 8º da Res. CMN nº 3.922/2010?			N/A
II.1 - Relação dos documentos referentes à análise da Instituição (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):			
Identificação do documento analisado	Data do doc.	Data de validade das certidões*	Página da internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	26/04/2019	indeterminado	Anexo
2. Certidão da Fazenda Municipal*	05/10/2021	03/04/2022	Anexo
3. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital*	27/10/2021	27/04/2022	Anexo
4. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União*	27/08/2021	23/02/2022	Anexo
5. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS*	02/12/2021	31/12/2021	Anexo
6. Relatórios de Gestão de Qualidade	Abril/2020	Abr/2021	Anexo

⁴ 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, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política Anual de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.

7. Relatórios de Rating	Abr/2020	Abr/2021	Anexo
8. Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 1 e seus Anexos	Mar/2021	Mar/2022	anexo

II.2 - Classificação do Rating de Gestão ou outra forma de avaliação, pelo dirigente do RPPS, da boa qualidade de gestão e de ambiente de controle da instituição (art. 15, III, da Resolução CMN nº 3.922/2010):

Tipo de Nota	Agência	Classificação obtida	Data
Forte	Fitch Ratings	Forte	Conforme relatório de Rating anexo
Principais riscos associados à Instituição: Conforme relatório de Rating anexo			
Outra forma de avaliação da boa qualidade de gestão Conforme relatório de Rating anexo			

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

Resultado de pesquisas 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
NA	NA	NA	NA

Resultado da análise destas informações:

II.4 - Dados Gerais da Instituição e do Portfólio sob sua Administração/Gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Portaria MPS nº 519/2011):

Mês/Ano	Patrimônio da Instituição (R\$)	Patrimônio total sob admin/ gestão (R\$)	Patrimônio total dos RPPS sob admin/ gestão (R\$)	Nº de fundos sob admin/ gestão	Nº de cotistas dos fundos sob admin/ gestão	Nº de cotistas RPPS dos fundos sob admin/ gestão
Dez/2020	6.371.137.620,35	6.371.137.620,35	-	30	-	-
Dez/2019	6.691.937.233,61	6.691.937.233,61	-	34	-	-
Dez/2018	5,368,417,433.47	4.457.305.076,38	-	31	35.892	26
Dez/2017	4.751.482.271,98	4.751.482.271,98	-	47	-	-
Dez/2016	5.046.509.987,18	5.046.509.987,18	-	41	-	-
Dez/2015	3.350.688.849,07	3.350.688.849,07	-	40	-	-

II.5 - Política de Distribuição - Integrantes do sistema de distribuição que atuam na abrangência do RPPS (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)

Nome/Razão Social:	N/A
CPF/CNPJ:	N/A
Informações sobre a Política de Distribuição:	N/A

II.6 - Dados gerais de Fundos cujas carteiras estão sob sua adm/gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Port. MPS 519/2011):


Fundos de Investimento sob administração/gestão por classificação	Nº de fundos	Patrimônio total dos fundos (R\$)	Nº total de cotistas	Nº de cotistas RPPS	Total investido por RPPS	Desde quando gere fundos dessas	Observações sobre performance/ histórico da instituição com relação a esses tipos de
---	--------------	-----------------------------------	----------------------	---------------------	--------------------------	---------------------------------	--

Resolução CMN						classes	fundos (texto)
FI 100% títulos do TN	-	-	-	-	-	-	-
FI Renda Fixa/Referenciados	-	-	-	-	-	-	-
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	-	-	-	-	-	-	-
FI de Renda Fixa	1	-	509	0	0	out/07	-
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	-	-	-	-	-	-	-
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	-	-	-	-	-	-	-
FI em Direitos Creditórios	-	-	-	-	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	-	-	-	-	-	-	-
FI Ações referenciados	-	-	-	-	-	-	-
FI de Índices Referenciados em Ações	-	-	-	-	-	-	-
FI em Ações	18	7.142.748.542,17	27.976	35	R\$ 738.350.731,72	Jun/1997	-
FI Cond Aberto	-	-	-	-	-	-	-
FI Índice Mercado Var.	-	-	-	-	-	-	-
FI Multimercado	16	7.115.698.155,37	28.652	0	0	Out/2015	-
FI em Participações	3	1.294.707.030,53	6	-	-	jun/2012	-
FI Imobiliário	-	-	-	-	-	-	-
FI Mercado de Acesso	-	-	-	-	-	-	-
FI RF Dívida Externa	-	-	-	-	-	-	-
FI Inv Exterior	2	-	-	-	-	-	-
Fundo Ações BDR N1	1	7.241.927,90	675	1	-	jul/2020	-

III - FUNDO(S) DE INVESTIMENTO ADM/GERIDO PELA INSTITUIÇÃO P/ FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s)	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Aderência ao benchmarking do mercado, ao perfil da carteira do RPPS e às estratégias da política de investimentos
BRASIL PLURAL ESTRATEGIA FIC FIA	08.621.010/0001-56	4661 e 3922	Sim : (IBX), resol 4604 BACEN art 8º - inc II alínea a.
GERAÇÃO FIA	016754970001-00	4661 e 3922	Sim (Ibovespa) e resol 4604 BACEN art 8º - inc II alínea a.
Genial MS US Growth Investimento no	37.331.365/0001-09	Art. 9º inciso II	Sim. Vide lâmina

exterior FIC FIA			
Genial MS Global Brands Investimento no exterior FIC FIA	37.331.342/0001-02	Art. 9º inciso II	Sim. Vide lâmina
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	37.322.097/0001- 69	Art. 9º III, a	Sim. Vide lâmina
IV - COMPARAÇÃO COM OUTRAS INSTITUIÇÕES ADM/GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO			
Nome da Instituição	CNPJ	Principais produtos (texto)	Principais vantagens/problemas em geral identificados com essas outras instituições (texto)
N/A	N/A	N/A	N/A
<p>Comparação histórico, experiência, de volume de recursos, rentabilidade e riscos com outras Instituições credenciadas que ofertam mesma classe de produtos/fundos (texto conclusivo):</p>			
<p>V - CONCLUSÃO DA ANÁLISE da Instituição administradora/gestora objeto do presente Credenciamento</p> <p>Após análise, verifica-se que a Instituição está APTA para o credenciamento.</p>			
		Data	15/12/2021
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
Douglas Moreira Farias	Membro do Comitê de Investimentos	11812039700	
Léo Miler Rodrigues	Membro do Comitê de Investimentos	08304648750	
Laylla Cristina Fernandes Costa	Membro do Comitê de Investimentos	11381376770	

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO⁵			
Ente Federativo	São José do Calçado	CNPJ	27.167.402/0001-31
Unidade Gestora do RPPS	Inst de Prev Soc dos servidores públicos mun de São Jose do Calçado	CNPJ	28.674.433/0001-41
Instituição Credenciada			
Razão Social	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	CNPJ	09.630.188-0001/26
Número do Termo de Análise de Credenciamento		016/2021	
Data do Termo de Análise de Credenciamento		15/12/2021	
Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:	Após análise feita referente às documentações enviadas pela requerente, o Comitê de Investimento HOMOLOGA o credenciamento da Instituição Financeira.		
Classificação de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada			
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"	
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"	
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"	
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III	
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"	
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"	
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"	
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I	
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II	
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III	
Fundo(s) de Investimento Analisado(s)⁶		CNPJ	Data da Análise
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		37.322.097/0001-69	15/12/2021
BRASIL PLURAL ESTRATEGIA FIC FIA		08.621.010/0001-56	15/12/2021
GERAÇÃO FIA		016754970001-00	15/12/2021
Genial MS US Growth Investimento no exterior FIC FIA		37.331.365/0001-09	15/12/2021
Genial MS Global Brands Investimento no exterior FIC FIA		37.331.342/0001-02	15/12/2021
		Data:	15/12/2021
Responsáveis pelo Credenciamento:	Cargo	CPF	Assinatura
Douglas Moreira Farias	Membro do Comitê de Investimentos	11812039700	
Léo Miler Rodrigues	Membro do Comitê de Investimentos	08304648750	
Laylla Cristina Fernandes Costa	Membro do Comitê de Investimentos	11381376770	

⁵ Manteve-se o Atestado de Credenciamento separado do Termo de Análise de Credenciamento, pois o Termo de Análise de Credenciamento pode ser substituído pela análise dos formulários QDD Anbima, conforme anteriormente divulgado no site da SPREV (<http://www.previdencia.gov.br/regimes-propios/investimentos-do-rpps/credenciamento-pelos-rpps-das-instituicoes-e-produtos-de-investimento/>).

⁶ Anexar o Formulário de Análise do Fundo de Investimento referente a cada fundo/produto que poderá ser objeto de alocação por parte do RPPS. (Esse formulário de análise do fundo poderá ser anexado/atualizado posteriormente, em data tempestiva à decisão de investimento).