

## **TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO**

**Ente Federativo:** Francisco Sá-MG 22.681.423/0001-57

**Unidade Gestora:** Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Francisco Sá – 03.133.862/0001-80

**00.360.305/0001-04 – Caixa Econômica Federal**

**Número do Processo Administrativo:** 005/2024

**Tipo de Instituição:** Administrador; Distribuidor; Emissor; Intermediária; Custodiante;

**Data do Credenciamento:** 02/08/2024

**Validade:** 2 anos

### **DADOS CADASTRAIS**

**Razão Social:** CAIXA ECONOMICA FEDERAL

**Data de Constituição:** 03/02/1971

**Endereço:** Avenida Paulista, 2300 - 9º Andar, Bela Vista, CEP 01310-300, São Paulo - SP

**Contato:** geico@caixa.gov.br - (11) 3572-4600

**Endereço Eletrônico:** <https://www.caixa.gov.br/Paginas/home-caixa.aspx>

**Registro na CVM:** 04/01/1995 Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira, 03/09/2004 Administrador de Fundo de Investimento Imobiliários, 10/01/2002 Custodiante de Valores Mobiliários, 04/01/1995 Administrador de Fundo FIDC

**Registro no Banco Central:** Caixa Econômica Federal

### **REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA**

<b>Certidão</b>	<b>Situação</b>	<b>Validade</b>	<b>Disponível em</b>
Municipal	Indisponível	-	
Estadual	Indisponível	-	
Federal	Regular	26/08/2024	<a href="https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir">https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir</a>
FGTS	Regular	10/08/2024	<a href="https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf">https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf</a>

### **ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO**

#### **Decisão de investimentos**

O presente documento tem a finalidade de avaliar unicamente a instituição alvo do processo de credenciamento. Para futura tomada de decisão de investimentos, deverão ser analisadas as necessidades e estratégias do RPPS, bem como as classes e categorias de fundos gerenciados pela instituição e seus respectivos riscos intrínsecos, o que será explorado no credenciamento pertinente ao fundo.

#### **Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação**

A análise foi embasada no Formulário de Referência, e informações públicas disponíveis na CVM e na rede mundial de computadores.

#### **Estrutura e Segregação de Atividades**

A CAIXA é uma instituição financeira sob a forma de empresa pública que oferece serviços bancários e financeiros. Dentre as atividades financeiras desenvolvidas estão a administração fiduciária, gestão discricionária, serviços de controladoria e escrituração, custódia e distribuição. A Vice-Presidência Fundos de Investimento - VIART, área administrativa responsável pelos fundos de investimentos, dispõe de uma Diretoria Executiva responsável pela Administração Fiduciária e Serviços Qualificados e uma Diretoria Executiva responsável pela Gestão de Fundos Estruturados. Possui estrutura de órgãos colegiados de caráter deliberativo para a tomada de decisão, constituídos pelos representantes das unidades que compõem a Vice-Presidência. Os conselhos de administração são os seguintes: Conselho de Administração e Gestão de Ativos de Terceiros, Comitê de Planejamento e Gestão, Comitê de Gestão de Fundos Mútuos, Comitê de Investimento para Fundos de Fundos, Comitê de Administração Fiduciária e Serviços Qualificados, Comitê de Gestão de Fundos Estruturados, Comitê de Gestão de Recursos do FGTS, Comitê de Riscos e Comitê de Marcação a Mercado. Além disso, está também diretamente vinculada à Vice-Presidência, uma Gerência Nacional responsável pelo gerenciamento de Riscos e Compliance.

#### **Qualificação do corpo técnico**

O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão. De acordo com a documentação disponibilizada pela instituição, confirma-se que os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros possuem experiência mínima de 5 anos na atividade.

#### **O administrador de fundo de investimento detém no máximo 50% dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?**

De acordo com o Formulário de Referência de 2022, os recursos provenientes de RPPS representavam 8,71% do PL sob administração.

#### **Os ativos financeiros de renda fixa ofertados estão em conformidade com as regras estabelecidas em normas do Banco Central do Brasil?**

Em se tratando da atuação como emissor de ativos de renda fixa, indiferente aos ativos que porventura venham a ser ofertados pelo emissor, o RPPS poderá aportar somente em ativos que estejam em conformidade com o inciso IV do Art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/2021.

#### **A instituição está alinhada aos objetivos do RPPS quanto à independência na prestação dos serviços e ausência de potenciais conflitos de interesse nos termos do Art. 24 da Resolução CMN nº 4.963/2021?**

A instituição faz parte da lista exaustiva publicada pela SPREV, de modo que ela cumpre os requisitos do inciso I, parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, o que ocasiona uma redução dos riscos envolvidos, inclusive os possíveis conflitos de interesse. Por conseguinte, entende-se que a instituição está em conformidade com o Art. 24 da referida Resolução.

#### **Descrição dos serviços de custódia em que a instituição está sendo credenciada**

A instituição está sendo credenciada como custodiante de Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras enquadrados no Art. 7º, IV da Resolução CMN 4.963/2021 e Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional enquadrados no Art. 7º, I, da Resolução CMN 4.963/2021.

#### **Informações sobre a política de distribuição**

A CAIXA atua na distribuição de Produtos de Investimento próprios, resultando ou não em aplicação de recursos, assim como a aceitação de pedido de aplicação por meio de agências bancárias e Canais Digitais, ou qualquer outro canal estabelecido para este fim, de acordo com seu limite de atuação. A CAIXA é remunerada pela distribuição de Fundos de Investimento exclusivamente por meio da taxa de administração prevista no regulamento e documentos de cada Fundo sob sua administração, excetuando, portanto, as demais taxas patrimoniais – tais como taxa de performance e taxa de saída – eventualmente incidentes sob o patrimônio líquido dos fundos.

### **CONCLUSÕES DA ANÁLISE PARA PREENCHIMENTO NO CADPREV**

**A instituição é autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional (incisos I e II do parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021)?**  
Sim.

#### **Volume de recursos**

Gerido: 35.454.218.920,12      Administrado: 642.120.117.110,95

**A instituição se encontra em funcionamento normal junto à Comissão de Valores Mobiliários?**

Sim.

#### **Atos de registro ou autorização para funcionamento expedido por órgão competente**

Registro na CVM: 04/01/1995 Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira, 03/09/2004 Administrador de Fundo de Investimento Imobiliários, 10/01/2002 Custodiante de Valores Mobiliários, 04/01/1995 Administrador de Fundo FIDC

Registro no Banco Central: Caixa Econômica Federal

**Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competentes**

A pesquisa de processos administrativos sancionados registrados na CVM retornou 1 resultado. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima retornou 0 e 5 resultados, respectivamente. A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM e no Banco Central, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

**Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores**

Atua há 29 anos no mercado. Possui R\$ 35.454.218.920,12 sob gestão e R\$ 642.120.117.110,95 sob administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela S&P com nota BrAAA e perspectiva Estável.

**Verificação de experiência de atuação**

Atua há 29 anos no mercado, conforme registro na CVM.

**Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades**

Possui R\$ 35.454.218.920,12 sob gestão e R\$ 642.120.117.110,95 sob administração. O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão.

**Avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua gestão e administração, no período mínimo de 2 (dois) anos anteriores ao credenciamento**

Não foram localizados fundos geridos pela instituição que sejam enquadrados para RPPS.

Foram localizados 37 fundos administrados pela instituição:

00.834.074/0001-23	Alpha de Jensen 24m: -6,2800	Vol 24m: 0,0500	Ret 24m: 20,7500
01.525.057/0001-77	Alpha de Jensen 24m: -3,7000	Vol 24m: 17,6600	Ret 24m: 6,3100
03.737.188/0001-43	Alpha de Jensen 24m: -2,9100	Vol 24m: 5,5400	Ret 24m: 19,0400
03.737.206/0001-97	Alpha de Jensen 24m: 0,6200	Vol 24m: 0,0800	Ret 24m: 27,6500
03.737.217/0001-77	Alpha de Jensen 24m: -6,9000	Vol 24m: 18,0000	Ret 24m: 3,0000
05.114.716/0001-33	Alpha de Jensen 24m: -4,6000	Vol 24m: 0,0600	Ret 24m: 22,4300
05.164.356/0001-84	Alpha de Jensen 24m: -0,3700	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 26,6500
05.164.358/0001-73	Alpha de Jensen 24m: -0,5700	Vol 24m: 0,0600	Ret 24m: 26,4600
05.164.364/0001-20	Alpha de Jensen 24m: -0,4500	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 26,5700
05.900.798/0001-41	Alpha de Jensen 24m: 3,1800	Vol 24m: 15,6900	Ret 24m: 15,8800
08.046.355/0001-23	Alpha de Jensen 24m: -9,9400	Vol 24m: 17,9800	Ret 24m: 0,0000
08.070.841/0001-87	Alpha de Jensen 24m: -1,7700	Vol 24m: 3,7400	Ret 24m: 22,3200
10.577.503/0001-88	Alpha de Jensen 24m: -7,7100	Vol 24m: 7,1800	Ret 24m: 15,8200
10.577.519/0001-90	Alpha de Jensen 24m: 2,2100	Vol 24m: 4,4200	Ret 24m: 26,9900
10.646.885/0001-54	Alpha de Jensen 24m: 0,4200	Vol 24m: 0,0900	Ret 24m: 27,4500
10.646.895/0001-90	Alpha de Jensen 24m: -7,2100	Vol 24m: 4,7600	Ret 24m: 17,4400
10.740.658/0001-93	Alpha de Jensen 24m: -7,2900	Vol 24m: 4,6500	Ret 24m: 17,4200
10.740.670/0001-06	Alpha de Jensen 24m: -0,7300	Vol 24m: 0,3600	Ret 24m: 26,1700
11.060.913/0001-10	Alpha de Jensen 24m: -7,3200	Vol 24m: 2,1200	Ret 24m: 18,7500
11.061.217/0001-28	Alpha de Jensen 24m: -2,1100	Vol 24m: 2,1800	Ret 24m: 23,7800
13.058.816/0001-18	Alpha de Jensen 24m: -0,4500	Vol 24m: 17,7600	Ret 24m: 9,4700
14.120.520/0001-42	Alpha de Jensen 24m: -1,5000	Vol 24m: 0,4600	Ret 24m: 25,4600
14.386.926/0001-71	Alpha de Jensen 24m: -8,2200	Vol 24m: 2,3000	Ret 24m: 17,8600
14.507.699/0001-95	Alpha de Jensen 24m: -5,5900	Vol 24m: 18,3800	Ret 24m: 4,0000
14.508.605/0001-00	Alpha de Jensen 24m: 0,9700	Vol 24m: 2,9900	Ret 24m: 26,4700
14.508.643/0001-55	Alpha de Jensen 24m: -3,3600	Vol 24m: 0,0500	Ret 24m: 23,6700
15.154.220/0001-47	Alpha de Jensen 24m: -20,2300	Vol 24m: 23,4700	Ret 24m: -12,4700
15.154.236/0001-50	Alpha de Jensen 24m: -0,5100	Vol 24m: 18,3100	Ret 24m: 9,6300
15.154.441/0001-15	Alpha de Jensen 24m: 2,6600	Vol 24m: 15,8200	Ret 24m: 15,1600
17.502.937/0001-68	Alpha de Jensen 24m: 23,2600	Vol 24m: 19,9500	Ret 24m: 53,3000
23.215.008/0001-70	Alpha de Jensen 24m: 0,5300	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 27,5500
23.215.097/0001-55	Alpha de Jensen 24m: -3,1400	Vol 24m: 1,5400	Ret 24m: 23,2700
30.036.235/0001-02	Alpha de Jensen 24m: 27,0600	Vol 24m: 16,8600	Ret 24m: 48,3900
30.068.169/0001-44	Alpha de Jensen 24m: 1,0400	Vol 24m: 17,7300	Ret 24m: 12,8400
30.068.224/0001-04	Alpha de Jensen 24m: -10,4300	Vol 24m: 17,6700	Ret 24m: 0,6300
34.660.276/0001-18	Alpha de Jensen 24m: -2,9000	Vol 24m: 3,8400	Ret 24m: 21,0900
35.536.532/0001-22	Alpha de Jensen 24m: -3,2700	Vol 24m: 1,5800	Ret 24m: 23,1000

O Alfa de Jensen é uma medida do desempenho da fundo, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo; valores próximos de zero são neutros; e um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco

do fundo não tem se convertido em maiores retornos. A volatilidade é uma forma de representar o risco do fundo, medindo o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período. O retorno representa a rentabilidade do fundo no período.

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

O Termo de Credenciamento é o documento pelo qual se formaliza a relação entre a unidade gestora do RPPS e a credenciada, demonstrando o cumprimento das condições de sua habilitação e aptidão para intermediar ou receber as aplicações dos recursos. A sua assinatura não estabelece obrigatoriedade de aplicação ou adesão a nenhum fundo de investimento ou ativo financeiro emitido, administrado, gerido ou distribuído pela credenciada.

Ao firmar a assinatura abaixo, os responsáveis pelo credenciamento atestam que revisaram as informações contidas neste documento e que julgam a instituição como apta a receber recursos do RPPS.

NOME	CARGO	CPF	ASSINATURA
ELVIS HENRIQUE RUAS RODRIGUES	DIRETOR		
VARCILIA MARTINS ROCHA	MEMBRO COMITE DE INVESTIMENTOS		