

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

| | | | |
|---|--|-------------|--------------------|
| Número do Termo de Análise de Credenciamento | 004/2024 | | |
| Número do Processo (Nº protocolo ou processo) | 004 | | |
| I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS | | | |
| Ente Federativo | MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES | CNPJ | 31.844.889/0001-17 |
| Unidade Gestora do RPPS | FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES | CNPJ | 13.233.438/0001-61 |

| | | | | | | |
|---|--------------|-------------------------------|--|--------------------------|----------|-----|
| II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA | | ADMINISTRADOR | | GESTOR | X | |
| Razão Social | | | | CNPJ | | |
| PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE RECURSOS LTDA. | | | | 09.630.188/0001-26 | | |
| Endereço | | | | Data Constituição | | |
| R SURUBIM, 373 - ANDAR 4 SALA 44 - CIDADE MONCOES - SAO PAULO - SP - CEP: 04.571-050 | | | | 06/07/2008 | | |
| E-mail (s) | | | | Telefone (s) | | |
| complianceasset@genial.com.vc | | | | (21) 4004-8888 | | |
| Data do registro na CVM | 19/11/2008 | Categoria (s) | | | | |
| Data do registro no BACEN | | Categoria (s) | | | | |
| Principais contatos com RPPS | Cargo | E-mail | | Telefone | | |
| COMPLIANCE ASSET | | complianceasset@genial.com.vc | | (21) 4004-8888 | | |
| A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021? | | | | | | |
| | | | | Sim | X | Não |
| A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente? | | | | | | |
| | | | | Sim | X | Não |
| A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro? | | | | | | |
| | | | | Sim | X | Não |
| Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade? | | | | | | |
| | | | | Sim | X | Não |
| A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro? | | | | | | |
| | | | | Sim | X | Não |

| | | | |
|--|-----|---|-----|
| Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social? | Sim | X | Não |
|--|-----|---|-----|

| III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA: | | | |
|---|-------------------|---|---------------|
| X | Art. 7º, I, "b" | X | Art. 8º, II |
| X | Art. 7º, I, "c" | X | Art. 9º, I |
| X | Art. 7º, III, "a" | X | Art. 9º, II |
| X | Art. 7º, III, "b" | X | Art. 9º, III |
| X | Art. 7º, IV | X | Art. 10º, I |
| X | Art. 7º, V, "a" | X | Art. 10º, II |
| X | Art. 7º, V, "b" | X | Art. 10º, III |
| X | Art. 7º, V, "c" | X | Art. 11º |
| X | Art. 8º, I | | |

| IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS: | Código ISIN | Data da Análise |
|--|--------------------|-----------------|
| PLURAL DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES | 11.898.280/0001-13 | 01/08/2023 |
| PLURAL FIA BDR NIVEL I | 37.322.097/0001-69 | 02/05/2021 |
| | | |

| V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO | |
|--|---|
| Estrutura da Instituição | O Genial S.A. Banco Múltiplo e a Genial Investimentos CVM S.A. estão autorizados a atuar como administradores fiduciários. Destacamos, também, que tanto o banco como a Genial Institucional CCTVM S.A. e a Genial Investimentos prestam o serviço de custódia, de acordo com a ICVM 542. Além disso, o serviço de Controladoria também é realizado pelo Genial S.A. Banco Múltiplo e pela Genial Investimentos. No que diz respeito ao relacionamento dessas empresas com a gestora, informamos que as mesmas possuem atividades e acessos físicos e lógicos segregados, respeitando a separação mandatária de acordo com a legislação e melhores práticas vig |

| | |
|--|---|
| Segregação de Atividades | <p>Existe segregação de acessos lógicos e físicos de acordo com a função dos participantes. A segregação física conta com controle de acesso automatizado que permite apenas a entrada dos administradores, colaboradores e empregados em suas respectivas áreas de trabalho. Este controle possibilita o monitoramento da circulação dos funcionários e de eventuais visitantes. O controle do ingresso e circulação de pessoas também é realizado por meio de câmeras de segurança (Circuito Fechado de Televisão e Vídeo, sendo que as imagens são gravadas e armazenadas em arquivos eletrônicos). O tema é disciplinado pelo Código de Ética corporativo e pelo Manual de Segurança da Informação disponível para todos os colaboradores e cuja adesão é obrigatória a todos os colaboradores. A área de Compliance é responsável pela manutenção de normativos e pela execução dos controles deles decorrentes, em conjunto com os responsáveis pela Segurança da Informação. Adicionalmente, informamos que utilizamos apenas sistemas de mensagerias que possuem ferramentas de controle e monitoramento do conteúdo que é trocado na rede, e o uso de celulares na Mesa de Operações é terminantemente proibido por política interna e monitorado pelo Compliance. O uso de internet possui restrições de acesso baseado nas políticas vigentes e o uso de e-mail pessoal não é liberado. O acesso a redes de dados, pastas e diretórios compartilhados também é segregado de acordo com área do usuário. O acesso a base de dados de clientes também é feito de acordo com autorização do diretor de cada área.</p> |
| Qualificação do corpo técnico | <p>A Plural Investimentos conta com profissionais de boa formação acadêmica e experiência profissional da equipe de colaboradores da Gestora, com passagens por instituições financeiras, sociedades de previdência complementar e outras gestoras de recursos. Os profissionais apresentam bom conhecimento técnico nas áreas de gestão de recursos, gestão de patrimônio, análise de investimentos, controle de operações, de riscos e compliance e, relacionamento com investidores</p> |
| Histórico e experiência de atuação | <p>Fazemos uma gestão ativa dos portfólios. Somos agnósticos aos índices de referência (Ibovespa, IBX). Concentramos posições nos papéis onde temos maior convicção de performance no médio e longo prazo. A escolha dos papéis se dá por análise fundamentalista bottom-up. Temos um time de analistas divididos por setores. Fazemos um acompanhamento extensivo e diligente das empresas e dos setores. Usamos a análise macroeconômica como premissa para os nossos modelos e análises. Não temos viés de capitalização de mercado, setor ou liquidez. Procuramos qualidade em empresas com características de valor ou de crescimento. A base da nossa análise está centrada em 3 pilares que devem ser abordados e explorados pelos analistas: economics, duration e governança</p> |
| Principais Categorias e Fundos ofertados | <p>Renda Variável e Fundo Exterior</p> |
| Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão | <p>Lamina</p> |
| Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro | <p>N/A;</p> |
| Regularidade Fiscal e Previdenciária | <p>N/A</p> |

| | |
|---|---|
| Volume de recursos sob administração/gestão | 62.241.477.112,32 (Data Base: Dez.23 - Fonte: Ranking Anbima de Gestão) |
| Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão | A rentabilidade dos fundos tem sido coerente com os objetivos de investimento definidos e aderente às suas metas e benchmarks, quando aplicáveis. |
| Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros | N/A |
| Outros critérios de análise | N/A |

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

Instituição com renovação de credenciamento aprovado

| | | | |
|---------------|-----------------------------|--------------|------------|
| Local: | PATY DO ALFERES - RJ | Data: | 17/04/2024 |
|---------------|-----------------------------|--------------|------------|

| VII - DOS RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO: | Cargo | CPF | Assinatura |
|--|-------------------------|----------------|-------------------|
| CARLOS MIDOSI DA ROCHA | GESTOR DE INVESTIMENTOS | 788.563.617-87 | |
| JAQUELINE DA SILVA LUSTOSA | DIRETORA-PRESIDENTE | 724.808.077-20 | |

MICHEL DE SOUZA ASSUNÇÃO
BRINCO

DIRETOR
ADMINISTRATIVO

087.200.727-83

CRENCIAMENTO DE ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO DE INVESTIMENTO

Nos termos do inciso VI, §1º, art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/21, os responsáveis pela gestão do FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES deverão realizar o prévio credenciamento das instituições administradoras e gestoras dos fundos de investimento em que serão aplicados os recursos. O § 3º do art. 1º da Resolução dispõe que credenciamento deverá observar, dentre outros critérios, o histórico e a 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 nos arts. 103 a 106 da Portaria MTP nº 1.467/22, sendo que o art. 106, IV, dispõe que “A conclusão da análise das informações e da verificação dos requisitos estabelecidos para o credenciamento deverá ser registrada em Termo de Credenciamento, devendo, dentre outros aspectos colocados no dispositivo, ser instruído com os documentos previstos na instrução de preenchimento do modelo disponibilizado na página da Previdência Social na Internet”.

A Resolução CMN nº 4.963/2021 (inciso I, § 2º, do art. 21) manteve a exigência das aplicações de recursos dos RPPS serem realizadas 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 das Resoluções CMN nº 4.910, de 27 de maio de 2021, e nº 4.557, de 23 fevereiro de 2017, respectivamente. Além disso, as pessoas jurídicas deverão ser registradas como administradores de carteiras de valores mobiliários (nos termos da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021).

Na prática do mercado, essas condições estão mais relacionadas aos administradores dos fundos de investimento, aos quais, adicionalmente ao requisito dos comitês de auditoria e de riscos, os recursos oriundos de RPPS sob sua administração devem representar no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração (inciso II, § 2º, Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021), com o objetivo de que os administradores elegíveis apresentem maior diversificação de seu campo de atuação e evidenciem reconhecida confiança e competência na administração de recursos de terceiros pelo mercado.

Vale lembrar que por meio do Ofício Circular Conjunto nº 2/2018/CVM/SIN/SPREV, a SPREV e a CVM já orientaram os gestores de RPPS e prestadores de serviço dos fundos sobre a aplicação desses critérios, com a divulgação de lista das instituições que atendem aos requisitos dos incisos I e II do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, divulgada no sítio da internet da SPREV. A lista foi confeccionada com base nas informações repassadas pelo BACEN e refere-se às instituições registradas pela CVM nos termos da Resolução 21, de 25/02/2021.

Considerando que o objetivo do CMN, ao incluir esses requisitos para as aplicações dos RPPS, buscou conferir maior proteção e segurança a essas alocações, sem prejudicar a rentabilidade, os custos e a sua transparência, e que a lista das instituições que atendem aos critérios previstos nos incisos I do § 2º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, divulgada pela SPREV, é taxativa, entendeu-se que, a princípio, poder-se-ia aplicar as todas as instituições que operam com os RPPS um modelo mais simplificado de Termo de Análise de Credenciamento. 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, tendo em vista que a própria Resolução CMN e a Portaria MTP nº 1.467/22 tratam dos critérios mínimos de análise que devem ser observados na seleção de ativos.

Nesse contexto, a Resolução CMN nº 4.963/2021, em seu art. 1º, §5º, destaca que são incluídas no rol de responsáveis pela gestão do RPPS na medida de suas atribuições, os gestores, dirigentes e membros dos conselhos e órgãos colegiados de deliberação, de fiscalização ou do comitê de investimentos do regime próprio de previdência social, os consultores e outros profissionais que participem do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do regime próprio de previdência social, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada e os agentes que participam da distribuição, intermediação e administração dos ativos aplicados por esses regimes. O RPPS tem o dever de monitorar periodicamente os prestadores de serviços, avaliando suas capacidades técnicas e prevenindo potenciais conflitos de interesses na relação, em linha com o disposto nos §§ 1º, 2º e 3º, do art. 24, da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Por fim, o art. 8-A, da Lei 9.717/1998, norma que adquiriu status de Lei Complementar após a Emenda Constitucional nº 103/2019, deixa claro que os dirigentes do ente federativo instituidor do regime próprio de previdência social e da unidade gestora do regime e os demais responsáveis pelas ações de investimento e aplicação dos recursos previdenciários, inclusive os consultores, os distribuidores, a instituição financeira administradora da carteira, o fundo de investimentos que tenha recebido os recursos e seus gestores e administradores serão solidariamente responsáveis, na medida de sua participação, pelo ressarcimento dos prejuízos decorrentes de aplicação em desacordo com a legislação vigente a que tiverem dado causa.

Além dos princípios, requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, devem ser permanentemente observados os parâmetros gerais da gestão dos investimentos previstos na Portaria MTP nº 1.467/2022, em especial o disposto em seus arts. 86, 87 e 103 a 124.

A título de orientação, no Termo de Credenciamento estão destacados na cor branca os campos que necessitam de preenchimento por parte da Unidade Gestora do RPPS.

Ciente.