

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Videira/SC - 83.039.842/0001-84

Unidade Gestora: Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Videira - 05.002.371/0001-26

00.360.305/0001-04 – Caixa Econômica Federal

Número do Processo Administrativo: 015/2024

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

Data do Credenciamento: 29/05/2024

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

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Regular	Em anexo	https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx
Estadual	Regular	Em anexo	https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx
Federal	Regular	Em anexo	https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS	Regular	Em anexo	https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf

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 ano base 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 em que a instituição está sendo credenciada

A instituição está sendo credenciada como administradora e distribuidora de Fundos de Investimento, bem como emissora, intermediária e 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, a.

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: 32.281.020.000,00 Administrado: 635.502.300.000,00

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: 21/07/1964 - 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 sancionadores registrados na CVM retornou 1 resultado (proc. nº 19957.006657/2020-61 – Absolvição). A pesquisa de processos administrativos sancionadores registrados na CVM retornou 4 resultados (proc. nº 63472 – Multa; 116372 – Multa; 127343 – Multa; 171818 – Multa). A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima não retornou resultados (somente 1 termo de compromisso nº A034904/2022). 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 28 anos no mercado. Possui R\$ 32.281.020.000,00 sob gestão e R\$ 635.502.300.000,00 sob administração. Seu rating de foi expedido pela Fitch com nota AAA e perspectiva Estável.

Verificação de experiência de atuação

Atua há 28 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\$ 32.281.020.000,00 sob gestão e R\$ 635.502.300.000,00 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:

05.164.358/0001-73	Alpha de Jensen 24m: -0,5900	Vol 24m: 0,2307	Ret 24m: 19,9889
30.036.235/0001-02	Alpha de Jensen 24m: 9,5932	Vol 24m: 19,6368	Ret 24m: 17,8013
23.215.008/0001-70	Alpha de Jensen 24m: 0,4798	Vol 24m: 0,2502	Ret 24m: 21,0322
03.737.206/0001-97	Alpha de Jensen 24m: 0,4384	Vol 24m: 0,2401	Ret 24m: 21,0003
05.164.356/0001-84	Alpha de Jensen 24m: -0,0265	Vol 24m: 0,2384	Ret 24m: 20,5493
14.386.926/0001-71	Alpha de Jensen 24m: 0,0426	Vol 24m: 2,8006	Ret 24m: 19,0122
11.061.217/0001-28	Alpha de Jensen 24m: -2,8667	Vol 24m: 2,6425	Ret 24m: 15,7501
10.740.658/0001-93	Alpha de Jensen 24m: -4,8077	Vol 24m: 5,4995	Ret 24m: 11,8861
11.060.913/0001-10	Alpha de Jensen 24m: 0,5320	Vol 24m: 2,6091	Ret 24m: 19,5215
10.577.503/0001-88	Alpha de Jensen 24m: -9,8946	Vol 24m: 8,5984	Ret 24m: 4,7009
14.508.605/0001-00	Alpha de Jensen 24m: -4,2113	Vol 24m: 3,5861	Ret 24m: 13,7780
10.740.670/0001-06	Alpha de Jensen 24m: -1,8327	Vol 24m: 0,6303	Ret 24m: 18,4965
10.577.519/0001-90	Alpha de Jensen 24m: -5,7440	Vol 24m: 5,2540	Ret 24m: 10,9793
08.046.355/0001-23	Alpha de Jensen 24m: -5,9781	Vol 24m: 20,3952	Ret 24m: -17,2502
03.737.217/0001-77	Alpha de Jensen 24m: -2,1339	Vol 24m: 20,4220	Ret 24m: -13,4496
13.058.816/0001-18	Alpha de Jensen 24m: -0,2875	Vol 24m: 19,9796	Ret 24m: -11,5027
05.900.798/0001-41	Alpha de Jensen 24m: 9,8763	Vol 24m: 18,1721	Ret 24m: 3,7812
15.154.236/0001-50	Alpha de Jensen 24m: 0,0927	Vol 24m: 20,0861	Ret 24m: -11,0867
17.502.937/0001-68	Alpha de Jensen 24m: -36,9273	Vol 24m: 22,5014	Ret 24m: -12,5895
15.154.220/0001-47	Alpha de Jensen 24m: -20,4822	Vol 24m: 26,0311	Ret 24m: -35,2337
08.070.841/0001-87	Alpha de Jensen 24m: -1,2743	Vol 24m: 3,8771	Ret 24m: 14,1829
14.508.643/0001-55	Alpha de Jensen 24m: -3,5156	Vol 24m: 0,2122	Ret 24m: 17,0629
23.215.097/0001-55	Alpha de Jensen 24m: -5,2162	Vol 24m: 1,9513	Ret 24m: 14,3154
34.660.276/0001-18	Alpha de Jensen 24m: 0,8562	Vol 24m: 3,8918	Ret 24m: 16,0990
05.114.716/0001-33	Alpha de Jensen 24m: -4,3301	Vol 24m: 0,2275	Ret 24m: 16,2491
30.068.169/0001-44	Alpha de Jensen 24m: 7,0182	Vol 24m: 19,4017	Ret 24m: 0,0812
01.525.057/0001-77	Alpha de Jensen 24m: -2,9536	Vol 24m: 19,8807	Ret 24m: -14,0115
30.068.224/0001-04	Alpha de Jensen 24m: -12,1401	Vol 24m: 19,9610	Ret 24m: -21,1659
15.154.441/0001-15	Alpha de Jensen 24m: 3,2842	Vol 24m: 18,1916	Ret 24m: -3,5450
14.507.699/0001-95	Alpha de Jensen 24m: -3,1616	Vol 24m: 20,3290	Ret 24m: -14,3773
10.646.895/0001-90	Alpha de Jensen 24m: -4,9126	Vol 24m: 5,5776	Ret 24m: 11,7197
00.834.074/0001-23	Alpha de Jensen 24m: -5,5523	Vol 24m: 0,2124	Ret 24m: 15,0262
35.536.532/0001-22	Alpha de Jensen 24m: -4,2351	Vol 24m: 1,9406	Ret 24m: 15,3133
10.646.885/0001-54	Alpha de Jensen 24m: 0,4499	Vol 24m: 0,2590	Ret 24m: 20,9973

14.120.520/0001-42 | Alpha de Jensen 24m: 0,8025 | Vol 24m: 0,5205 | Ret 24m: 21,3213
03.737.188/0001-43 | Alpha de Jensen 24m: 0,6740 | Vol 24m: 5,9466 | Ret 24m: 12,0652
05.164.364/0001-20 | Alpha de Jensen 24m: -0,1167 | Vol 24m: 0,2373 | Ret 24m: 20,4592

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
Vilso Vanz	Presidente INPREVID		
Juliane Maria Colle Wartha	Membro Comitê Investimentos		
Wolmar Erdmann	Membro Comitê Investimentos		