

ADMINISTRADORA / GESTORA:

- BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A. -
BANRISUL

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	C0317002
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	002/2017

I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	ESTADO DO PARÁ	CNPJ	
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIO DO ESTADO DO PARÁ - IGEPREV	CNPJ	05.873.910/0001-00

Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? (x) SIM () NÃO

1. Tipo de ato normativo/edital Data

2. Critérios Preliminares:

a) A Gestora possui atos de registro ou autorização para funcionamento expedido pelo BC ou CVM?

SIM X NÃO

b) A Gestora possui código de conduta e ética?

SIM X NÃO

c) A Gestora ou Algum dos dirigentes estão livres de processo junto a CVM que desaconselhem um relacionamento seguro?

SIM X NÃO

d) A Gestora está adimplente quanto a sua Regularidade Fiscal e Previdenciária?

SIM X NÃO

e) A Gestora possui sob Administração pelo menos o equivalente do Patrimônio Líquido do FUNPREV/IGEPREV?

SIM X NÃO Gestora/ Administradora -9.962 Bi

f) A Gestora/Administradora possui segregação das atividades – “chinese wall”?

SIM X NÃO

g) A Gestora está ranqueada entre as 40 primeiras colocadas, conforme ranking ANBIMA?

SIM X NÃO Gestora 35ª posição / Administradora 25ª posição

II – Instituição a ser credenciada

	Administrador	Gestor	Administrador/Gestor	X	Corretora/Distribuidor	Outros: _____
Razão Social	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A.			CNPJ	92.702.067/0001-96	
Endereço	Rua Capitão Montanha, 177, 4º andar, Centro, POA, RS			Data Constituição	12/09/1928	
E-mail (s)	Fundos_investimento@banrisul.com.br			Telefone (s)	51 3215 2300	
Data do registro na CVM	28/01/2005		Categoria (s)	Administrador e Gestor de Valores Mobiliários		

Principal contato com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Vitor Manghi	Analista	Vitor_manghi@banrisul.com.br	51 3215 1488

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 na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 1 e seus Anexos	02/2016	-	
2. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	-	-	Não apresentou
3. Certidão da Fazenda Municipal*	23/02/2017	24/05/2017	
4. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital*	-	06/05/2017	
5. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União*	21/02/2017	20/08/2017	
6. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS*	31/03/2017	19/04/2017	
7. Relatórios de Gestão de Qualidade	-	-	N/A
8. Relatórios de Rating	-	-	

II.2 - 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
N/A	N/A	N/A	N/A

Resultado da análise destas informações: Ato Declaratório sob o nº 8.147/CVM. Confirmada a autenticidade da Certidão emitida pelo Banco Central. Não foi encontrado nenhum processo junto a CVM. A instituição apresenta Comitês de Ética e Compliance e demonstra controle e responsabilidade sobre as atividades desenvolvidas.

II.3 - Classificação do Risco da Instituição (art. 15, §2º da Resolução CMN nº 3.922/2010):

Tipo de Nota	Agência	Classificação obtida	Data
Rating Nacional	Fitch Ratings	A-(bra)	06/12/2016
Rating Nacional	Standart e Poor's	brA-	02/12/2016
Rating Nacional	Moody's	A1.br	15/09/2016
Principais riscos associados à Instituição:	A Instituição está autorizada pelo Banco Central para Carteira de RPPS. Qualidade de crédito alta, todavia, pode ser vulnerável a alterações.		

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/2016	6.443,4	9.411,1	2.794,9	39	40.868	1.347
Dez/2015	6.208,6	8.951,5	2.314,3	46	42.626	1.336
Dez/2014	5.669,3	8.867,9	2.139,6	42	45.550	1.289
Dez/2013	5.147,9	7.406,7	1.922,0	43	49.478	1.074
Dez/2012	4.894,2	7.136,2	1.975,7	41	53.463	860

Comparação histórico, experiência, de volume de recursos, rentabilidade e riscos com outras Instituições credenciadas que ofertam mesma classe de produtos:

-A Instituição ocupa a 35ª posição no ranking pelo volume de patrimônio da instituição

II.5 - Política de Distribuição - Integrantes do sistema de distribuição que atuam na abrangência do RPPS

Nome/Razão Social:	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.
Informações sobre a Política de Distribuição:	A distribuição dos Fundos de Investimentos do Bannrisul é feita pela própria rede de agências do Banco.

II.6 - Dados gerais de Fundos sob sua administração/gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Portaria MPS nº 519/2011):

Fundos de Investimento sob administração/gestão por classificação Resolução CMN	Nº de fundos	Patrimônio total dos fundos (R\$)	Nº total de cotistas	Nº de cotistas RPPS
FI 100% títulos do TN	4	1.669.085,40	672	537
FI Renda Fixa/Referenciados	5	708.535,80	493	379
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	N/A	N/A	N/A	N/A
FI de Renda Fixa	5	819.528,57	1.188	405
FI de Índices Referenciados em	N/A	N/A	N/A	N/A

Renda Fixa				
FI em Direitos Creditórios	N/A	N/A	N/A	N/A
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	N/A	N/A	N/A	N/A
FI Ações referenciados	N/A	N/A	N/A	N/A
FI de Índices Referenciados em Ações	N/A	N/A	N/A	N/A
FI em Ações	5	53.587,51	3.078	18
FI Multimercado	N/A	N/A	N/A	N/A
FI em Participações	N/A	N/A	N/A	N/A
FI Imobiliário	N/A	N/A	N/A	N/A
FI Ações referenciados	N/A	N/A	N/A	N/A

II.7 - Perfil Atual da Carteira do RPPS

Fundos de Investimento sob administração/gestão por classificação Resolução CMN	% do Total de recursos do RPPS	Posição Atual (R\$)	Situação do segmento da carteira quanto a performance/comportamento dos riscos (texto)
FI 100% títulos do TN	N/D	N/D	N/D
FI Renda Fixa/Referenciados	N/D	N/D	N/D
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	N/D	N/D	N/D
FI de Renda Fixa	N/D	N/D	N/D
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	N/D	N/D	N/D
FI em Direitos Creditórios	N/D	N/D	N/D
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	N/D	N/D	N/D
FI Ações referenciados	N/D	N/D	N/D
FI de Índices Referenciados em Ações	N/D	N/D	N/D
FI em Ações	N/D	N/D	N/D
FI Multimercado	N/D	N/D	N/D
FI em Participações	N/D	N/D	N/D
FI Imobiliário	N/D	N/D	N/D
FI Ações referenciados	N/D	N/D	N/D

III – FUNDO(S) DE INVESTIMENTO DA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO¹

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
PATRIMONIAL FI RF L P	04.828.795/0001-81	FI 100% TÍTULOS TN ART 7º, I, "B"	100,57%
FOCO IRF-M	16.844.885/0001-45	FI 100% TÍTULOS TN ART 7º, I, "B"	96,83%
FOCO IRF-M 1 FI RF	18.466.245/0001-74	FI 100% TÍTULOS TN ART 7º, I, "B"	98,30%
FOCO IDKA IPCAM2A FI RF	21.007.180/0001-03	FI 100% TÍTULOS TN ART 7º, I, "B"	100,59%
PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RF LP	08.960.975/0001-73	FI RENDA FIXA/REFERENCIADO RF ART. 7º, III, "A"	96,71%
PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RF LP	10.199.942/0001-02	FI RENDA FIXA/REFERENCIADO RF ART. 7º, III, "A"	96,52%

PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III FI RF LP	11.311.863/0001-04	FI RENDA FIXA/REFERENCIADO RF ART. 7º, III, "A"	94,24%
PREVIDÊNCIA MUNICIPAL IV FI RF LP	15.283.593/0001-18	FI RENDA FIXA/REFERENCIADO RF ART. 7º, III, "A"	97,70%
FOCO IMA B RF LP	16.844.890/0001-58	FI RENDA FIXA/REFERENCIADO RF ART. 7º, III, "A"	97,02%
SOBERANO FI RF LP	11.311.870/0001-86	FI RENDA FIXA ART. 7º, IV, "A"	95,14%
MIX FIC FI RF LP	08.960.570/0001-35	FI RENDA FIXA ART. 7º, IV, "A"	96,86%
ABSOLUTO FI RF	21.743.480/0001-50	FI RENDA FIXA ART. 7º, IV, "A"	97,93%
DIVIDENDOS FI AÇÕES	10.199.934/0001-58	FI EM AÇÕES ART. 8º, III	89,27%
FI EM AÇÕES	88.198.056/0001-43	FI EM AÇÕES ART 8º, III	97,92%
ÍNDICES FI ALÇÕES	02.131.725/0001-44	FI EM AÇÕES ART 8º, III	101,57%
INFRA ESTRUTURA FI AÇÕES	02.131.724/0001-08	FI EM AÇÕES ART 8º, III	58,34%
PERFORMANCE FI AÇÕES	97.261.093/0001-40	FI EM AÇÕES ART 8º, III	68,23%

¹Anexar Termo de Análise referente a cada fundo/produto conforme modelo - Anexo 1S, o Termo de Análise pode ser anexado/atualizado posteriormente próximo à decisão de investimento.

**Análise da Instituição administradora/gestora objeto do presente Processo de Credenciamento/
Resumo - C0317002- BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A**

1 – A Gestora/Administradora possui experiência com clientes do segmento de investidor Institucional (RPPS, Fundo de Pensão, Seguradoras,..) há mais de 10 anos?

SIM NÃO

2 - A Gestora/ Administradora administra recurso de Regime Próprio de Previdência há mais de 6 anos?

SIM NÃO

3 - A Gestora/ Administradora administra o equivalente do Patrimônio Líquido do FUNPREV?

SIM NÃO

4 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo os Rating de Gestão MQ3, M3(bra) ou AMP3?

SIM NÃO

5 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo os Rating de Risco A+ ou A1?

SIM NÃO

6 - A Gestora /Administradora está livre de Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, investigatório direto ou indireto (ativos em fundos de investimento, participação em empresas, clientes, etc..) que envolva corrupção e/ou fraude fiscal que afete o risco de imagem da instituição?

SIM NÃO

7 - O Head da Gestora/ Administradora possui experiência como gestor de carteira e/ou fundo de investimento?

SIM NÃO

8 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo 50 % do corpo técnico com titulação acima da graduação?

SIM NÃO

9 - A equipe de gestão permanece a mesma nos últimos 5 anos?

SIM NÃO

10 – As Gestora/ Administradora atenderam de forma satisfatória a demanda do credenciamento junto ao RPPS?

SIM NÃO

11 – A Gestora/Administradora atendeu a todos os critérios de análise pré-estabelecidos pelo ente federativo para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS – Item I do Termo de Análise de Credenciamento?

SIM NÃO

12 – Existe processos e controles que visem acompanhar, identificar e dar solução para possíveis riscos de imagem dos representante das Gestoras/Administradoras?

SIM NÃO

13 - O Gestor reúne competências para cumprir suas obrigações, perante a CVM e os cotistas? (Formulário de Referência atualizado junto a CVM-funcionamento normal).

SIM NÃO

14- A Administradora possui Regras, Controles para atendimento à Normas, Políticas e Regulamentos vigentes, que visem a controlar os riscos das operações e o desempenho dos gestores?

SIM NÃO

15 – A Administradora apresentou práticas e controles que resguarde a liquidez da carteira do fundo para que seja compatível nos pedidos de resgate e cumprimento das obrigações do fundo?

SIM NÃO

16 - A Gestora/Administradora atingiu a nota mínima para credenciament, baseado na avaliação NUGIN?

SIM NÃO

OBS: A Gestora/ Administradora está de acordo com as Normas e Regulamentos estabelecidos pela CVM e atendeu todos os requisitos do credenciamento estabelecido pelo IGEPREV em observância dos princípios e regras obrigatória para as Instituições Participantes. Foram apresentadas através de relatórios e códigos de ética e normas e controles internos e a adesão a códigos de autorregulação, conduta e governança que são indicativos importantes a serem considerados para aprovação da Instituição. **A Instituição atingiu a nota 7,11.**

- CONCLUSÃO DA ANÁLISE da Instituição Administradora/Gestora objeto do presente credenciamento:

SITUAÇÃO

APROVADO

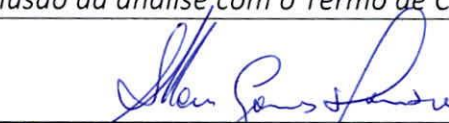
Data: ___/___/___

REPROVADO

Data: ___/___/___

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

De acordo com a Portaria nº 519, de 24 de Agosto de 2011, do MPS, em seu Art. 3º, inciso XI, parágrafo 1º e 2º eu Allan Gomes Moreira, Presidente do IGEPREV, atesto o credenciamento da Gestora/ Administradora. Ratifico a conclusão da análise com o Termo de Credenciamento _Anexo 2


Allan Gomes Moreira/Presidente IGEPREV

CPF: 870.143.002-53

CPA 20 – ANBIMA (19/05/2019)