

ADMINISTRADORA: J SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO
FIDUCIÁRIA

GESTORA: J SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	C0317001
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	001/2017

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 NÃO

b) A Gestora possui código de conduta e ética?

SIM NÃO

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

SIM NÃO

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

SIM NÃO

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

SIM NÃO 95.294 Bi

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

SIM NÃO

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

SIM NÃO 11ª posição

II- Instituição a ser credenciada			
	Administrador <input checked="" type="checkbox"/>	Gestor <input type="checkbox"/>	Administrador/Gestor <input type="checkbox"/>
			Corretora/Distribuidor <input type="checkbox"/>
			Outros: _____
Razão Social	J. Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.	CNPJ	06.947.853/0001-11
Endereço	Avenida Paulista, 2150, 12º Andar	Data Constituição	03/08/2004
E-mail (s)	safra.asset@safra.com.br	Telefone (s)	(11)3175-4198
Data do registro na CVM	21/05/2010	Categoria (s)	
Principal contato com RPPS		Cargo	E-mail
Cosmo Labate		Superintendente	Cosmo.labate@safra.com.br
			Telefone
			11 3175-8806

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	07/06/2016	N/A	N/A
2. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	19/10/2015	N/A	N/A
3. Certidão da Fazenda Municipal*	10/02/2017	09/08/2017	N/A
4. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital*	22/09/2016	22/03/2017	N/A
5. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União*	21/02/2017		N/A
6. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS*	14/03/2017	28/03/2017	N/A
7. Relatórios de Gestão de Qualidade	N/A	N/A	N/A
8. Relatórios de Rating	14/03/2017	N/A	N/A

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: *Atos Declaratório devidamente registrado sob o nº 14.105; na pesquisa da CVM e BC não foi encontrado nenhum processo de irregularidade, a instituição demonstra através de Comitê de Ética e Compliance 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
MAIS ALTO PADRÃO	FITCH RATINGS	MAIS ALTO PADRÃO	12/2015

Principais riscos associados à Instituição: *A instituição está autorizada pelo Banco Central e CVM para administração de carteiras do RPPS, possui baixo risco de crédito, possui boa qualidade de gestão e ambiente de controle de investimento.*

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 adm./ gestão	Nº de cotistas dos fundos sob admin/ gestão	Nº de cotistas RPPS dos fundos sob admin/ gestão
08/2016	71,5 bi	71,5 bi	261,7mi	345	91.520	44
Dez/2015	58,2 bi	58,2 bi	238,8 mi	329	85.150	32
Dez/2014	45,2 bi	45,2 bi	241,9 mi	320	64.411	33
Dez/2013	38,4 bi	38,4 bi	228,8 mi	290	59.427	32
Dez/2012	33,7 bi	33,7 bi	26,2 mi	238	-	16

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

- Instituição ocupa a 11ª posição no Ranking pelo volume do Patrimônio da Instituição

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

Nome/Razão Social:	Banco SAFRA S/A
Informações sobre a Política de Distribuição:	N/A

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	1	300 mm	21	17
FI Renda Fixa/Referenciados	1	329 mm	13	12
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	-	-	-	-
FI de Renda Fixa	2	487 mm	12	2

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	2	61 mm	821	2
FI Multimercado	2	1,9 bi	5002	9
FI em Participações	-	-	-	-
FI Imobiliário	-	-	-	-
FI Ações referenciados	-	-	-	-

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	0,29%	14.779.482,43	A performance deste segmento na carteira do IGEPREV apresentou desempenho insatisfatório em relação ao Benchmark dos Fundos (90,59%), no período de 12 meses-2016, porém o percentual desse segmento (0,29%), não compromete o desempenho total da carteira FUNPREV.
FI Renda Fixa/Referenciados			
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa			
FI de Renda Fixa	1,47%	74.081.371,76	A performance deste segmento na carteira do IGEPREV apresentou desempenho insatisfatório em relação ao Benchmark dos Fundos (97,76%), no período de 12 meses-2016, porém superou a Meta Atuarial do Instituto, o que torna sua avaliação positiva para a carteira FUNPREV.
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			
FI Multimercado			
FI em Participações			
FI Imobiliário			
FI Ações referenciados			

III – FUNDO(S) DE INVESTIMENTO DA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO ¹			
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
SAFRA IMA FIC FI RF	10.787.822/0001-18	Art. 7º, inciso I, alínea "b"	OK – vide Termo do fundo
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	10.787.647/0001-69	Art. 7º, inciso III, alínea "a"	OK – vide Termo do fundo
SAFRA SOBER. REG. PRÓPRIO FIC REF DI	10.347.195/0001-02	Art. 7º, inciso IV, alínea "a"	OK – vide Termo do fundo
SAFRA INSTITUCIONAL DI FI REFERENCIADO	21.144.683/0001-20	Art. 7º, inciso IV, alínea "a"	OK – vide Termo do fundo
SAFRA CART.PREMIUM FIM	17.253.869/0001-40	Art. 8º, inciso IV	OK – vide Termo do fundo
SAFRA CART. INSTITUC. FIM	08.160.794/0001-62	Art. 8º, inciso IV	OK – vide Termo do fundo
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	06.234.360/0001-34	Art. 8º, inciso III	OK – vide Termo do fundo
SAFRA SMALL CAP FI AÇÕES	05.857.973/0001-65	Art. 8º, inciso III	OK – vide Termo do fundo

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 - C0317001 - J. Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.**

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 Administradora atingiu a nota mínima para credenciament, baseado na avaliação NUGIN?

SIM NÃO

OBS: A Administradora apresentou Normas e Regulamentos estabelecidos pela CVM, enviou documentos para credenciamento estabelecido pelo IGEPREV. Foram apresentadas também relatórios e códigos de ética e normas, controles internos e a adesão a códigos de autorregulação, conduta e governança, porém não atendeu ao quesito quanto ao controle de riscos das operações e desempenho dos gestores e não atingiu a nota mínima estabelecida pelo Nugin (7,00), ficando como avaliação da instituição a nota **6,76**.

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

SITUAÇÃO

APROVADO

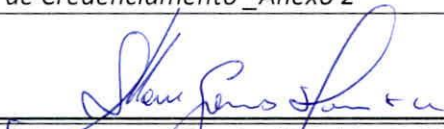
Data: 26 / 05 / 17

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)

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	C0307001
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	001/2017

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 NÃO

b) A Gestora possui código de conduta e ética?

SIM NÃO

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

SIM NÃO

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

SIM NÃO

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

SIM NÃO 79.815 Bi

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

SIM NÃO

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

SIM NÃO 6ª posição

II- Instituição a ser credenciada

Administrador _____ Gestor Administrador/Gestor _____ Corretora/Distribuidor _____ Outros: _____

Razão Social J. Safra Asset Management LTDA. CNPJ 62.180.047/0001-31

Endereço Avenida Paulista, 2150, 12º Andar Data Constituição 03/09/2005

E-mail (s) safra.asset@safra.com.br Telefone (s) (11)3175-4198

Data do registro na CVM 21/05/2010 Categoria (s) _____

Principal contato com RPPS Cargo E-mail Telefone

Cosmo Labate Superintendente Cosmo.labate@safra.com.br 11 3175-8806

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	10/05/2016	N/A	N/A
2. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	01/08/2013	N/A	N/A
3. Certidão da Fazenda Municipal*	09/02/2017	08/08/2017	N/A
4. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital*	22/09/2016	22/03/2017	N/A
5. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União*	24/02/2017	23/08/2017	N/A

6. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS*	14/03/2017	27/03/2017	N/A
7. Relatórios de Gestão de Qualidade	N/A	N/A	N/A
8. Relatórios de Rating	14/03/2017	N/A	N/A

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: *Atos Declaratório devidamente registrado sob o nº 11.062; na pesquisa da CVM e BC não foi encontrado nenhum processo de irregularidade, a instituição demonstra através de Comitê de Ética e Compliance 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
MAIS ALTO PADRÃO	FITCH RATINGS	MAIS ALTO PADRÃO	12/2015

Principais riscos associados à Instituição: *A instituição está autorizada pelo Banco Central e CVM para administração de carteiras do RPPS, possui baixo risco de crédito, possui boa qualidade de gestão e ambiente de controle de investimento.*

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
08/2016	71,9 bi	71,9 bi	261,7 mi	345	91.520	44
Dez/2015	58,2 bi	58,2 bi	238,8 mi	329	85.150	32
Dez/2014	45,2 bi	45,2 bi	241,9 mi	320	64.411	33
Dez/2013	38,4 bi	38,4 bi	228,8 mi	290	59.427	32
Dez/2012	33,7 bi	33,7 bi	26,2 mi	238	-	16

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

- Instituição ocupa a 6ª posição no Ranking pelo volume do Patrimônio da Instituição

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

Nome/Razão Social:	Banco SAFRA S/A
Informações sobre a Política de Distribuição:	N/A

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	1	300 mm	21	17
FI Renda Fixa/Referenciados	1	329 mm	13	12
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	-	-	-	-
FI de Renda Fixa	2	487 mm	12	2
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	2	61 mm	821	2
FI Multimercado	2	1,9 bi	5002	9
FI em Participações	-	-	-	-
FI Imobiliário	-	-	-	-
FI Ações referenciados	-	-	-	-

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	0,29%	14.779.482,43	A performance deste segmento na carteira do IGEPREV apresentou desempenho insatisfatório em relação ao Benchmark dos Fundos (90,59%), no período de 12 meses-2016, porém o percentual desse segmento (0,29%), não compromete o desempenho total da carteira FUNPREV .
FI Renda Fixa/Referenciados			
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa			
FI de Renda Fixa	1,47%	74.081.371,76	A performance deste segmento na carteira do IGEPREV apresentou desempenho insatisfatório em relação ao Benchmark dos Fundos (97,76%), no período de 12 meses-2016, porém superou a Meta Atuarial do Instituto, o que torna sua avaliação positiva para a carteira FUNPREV .
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			
FI Multimercado			
FI em Participações			

FI Imobiliário			
FI Ações referenciados			

III –FUNDO(S) DE INVESTIMENTO DA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO ¹			
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
SAFRA IMA FIC FI RF	10.787.822/0001-18	Art. 7º, inciso I, alínea "b"	OK – vide Termo do fundo
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	10.787.647/0001-69	Art. 7º, inciso III, alínea "a"	OK – vide Termo do fundo
SAFRA SOBER. REG. PRÓPRIO FIC REF DI	10.347.195/0001-02	Art. 7º, inciso IV, alínea "a"	OK – vide Termo do fundo
SAFRA INSTITUCIONAL DI FI REFERENCIADO	21.144.683/0001-20	Art. 7º, inciso IV, alínea "a"	OK – vide Termo do fundo
SAFRA CART.PREMIUM FIM	17.253.869/0001-40	Art. 8º, inciso IV	OK – vide Termo do fundo
SAFRA CART. INSTITUC. FIM	08.160.794/0001-62	Art. 8º, inciso IV	OK – vide Termo do fundo
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	06.234.360/0001-34	Art. 8º, inciso III	OK – vide Termo do fundo
SAFRA SMALL CAP FI AÇÕES	05.857.973/0001-65	Art. 8º, inciso III	OK – vide Termo do fundo

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: C0317001 - J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA
1 - A Gestora/Administradora possui experiência com clientes do segmento de investidor Institucional (RPPS, Fundo de Pensão, Seguradoras,...) há mais de 10 anos?
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
2 - A Gestora/ Administradora administra recurso de Regime Próprio de Previdência há mais de 6 anos?
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
3 - A Gestora/ Administradora administra o equivalente do Patrimônio Líquido do FUNPREV?
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
4 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo os Rating de Gestão MQ3, M3(bra) ou AMP3?
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
5 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo os Rating de Risco A+ ou A1?
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
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 <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
7 - O Head da Gestora/ Administradora possui experiência como gestor de carteira e/ou fundo de investimento?
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
8 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo 50 % do corpo técnico com titulação acima da graduação?
SIM <input type="checkbox"/> NÃO <input checked="" type="checkbox"/>
9 - A equipe de gestão permanece a mesma nos últimos 5 anos?
SIM <input type="checkbox"/> NÃO <input checked="" type="checkbox"/>
10 - As Gestora/ Administradora atenderam de forma satisfatória a demanda do credenciamento junto ao RPPS?
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
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 <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
12 - A Administradora/Gestora estão focadas nas estratégia e gestão mais integradas dos riscos de mercado devido ao atual cenário econômico nacional e internacional? (Risco Sistêmico)
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
13 - Existe processos e controles que visem acompanhar, identificar e dar solução para possíveis riscos de imagem dos representante das Gestoras/Administradoras?
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
14 - O Gestor reúne competências para cumprir suas obrigações, perante a CVM e os cotistas? (Formulário de Referência atualizado junto a CVM-funcionamento normal).
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
15 - A estrutura da Instituição possui Comitês e Conselhos de Gestão e fundos?
SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>

16 – Existe uma estrutura gerencial quanto ao Risco de Crédito, afim de determinar sua compatibilidade com o objetivo da instituição e com as condições de mercado? (Resol. 3721 – BC)

SIM NÃO

17– Existe algum processo de tomada de decisão adotado no caso de extrapolação do limite de aplicação do fundo? (Resol. 4392/14 – CMN)

SIM NÃO

18 – A Gestora/Administradora apresenta ferramenta de avaliação dos riscos assumidos pelos fundos tais como: exposição ao VaR, comprometimento do limite de risco?

SIM NÃO

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

SIM NÃO

OBS: A Gestora 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 gestora atingiu a nota 8,00**

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

SITUAÇÃO

APROVADO

Data: 26/05/17

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)