**TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO DE INVESTIMENTO**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO DE INVESTIMENTO[[1]](#footnote-1)** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Número do Termo de Análise de Credenciamento | | | | | | **01/2022** | | | | | | | | | | | |
| Número do Processo (Nº protocolo ou processo) | | | | | | 01/2022 | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ente Federativo | | | Messias – AL | | | | | | | CNPJ | | | 12.200.283/0001-02 | | | | |
| Unidade Gestora do RPPS | | | Instituto de Previdência de Messias - AL | | | | | | | CNPJ | | | 14.971.510/0001-10 | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? ( ) SIM (X) NÃO  (Esses critérios, caso existentes, podem ser mais seletivos que os previstos na Resolução CMN nº 4.963/2021, mas devem se relacionar a questões objetivas relativas às características de atuação da instituição, tais como, posição em ranking de volume de recursos sob a administração, patrimônio da instituição, tempo e experiência de atuação, diversificação da base de investidores, evitando-se a exigência de documentação que extrapole a comprovação desses critérios). | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Tipo de ato normativo/edital | | | |  | | | | | | Data | | |  | | | | |
| 2. Critérios: | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| b. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| c. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **II - Instituição a ser credenciada:** | | | | | | | | | | | **Administrador:** | | | |  | **Gestor:** |  |
| Razão Social | 4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA. | | | | | | | | CNPJ | | | | | 03.983.856/0001-12 | | | |
| Endereço | RUA Visconde do Rio Branco, nº 1488, Curitiba | | | | | | | | Data Constituição | | | | | 22/09/2017 | | | |
| E-mail (s) | http://www.4um.com.br | | | | | | | | Telefone (s) | | | | | 41 3351-9966 | | | |
| Data do registro na CVM | | 24/05/2019 | | | | | Categoria (s) | |  | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Principais contatos com RPPS** | | | | | Cargo | | | E-mail | | | | Telefone | | | | | |
| **Dario Simões Lombardi Pedro** | | | | | Gerente de relacionamento | | | darioslp@4um.com.br | | | | 41 3351-9966 | | | | | |
|  | | | | |  | | |  | | | |  | | | | | |
| **Atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?** | | | | | | | | | | | | | | | | **NÃO** | |
| **Atende ao previsto no art. 20 da Resolução CMN nº 4.963/2021?** | | | | | | | | | | | | | | | | **SIM** | |
| **Em caso de FIP, atende ao previsto no § 1º do art. 10 da Resolução CMN nº 4.963/2021?** | | | | | | | | | | | | | | | | **SIM** | |
| **Em caso de FIDC, atende ao previsto no inc. III do § 6º do art. 7º da Res. CMN nº 4.963/2021?** | | | | | | | | | | | | | | | | **SIM** | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| |  | | --- | | **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 da internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição** | | *1. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social* | *28/05/2019* |  | *Enviado por e-mail* | | *2. Certidão da Fazenda Municipal\** | *08/03/2021* | *05/07/2021* | *Enviado por e-mail* | | *3. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital\** | *-* | *06/07/2021* | *Enviado por e-mail* | | *4. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União\** | *23/10/2020* | *21/06/2021* | *Enviado por e-mail* | | *5. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS\** | *20/04/2021* | *19/05/2021* | *Enviado por e-mail* | | *6. Relatórios de Gestão de Qualidade* | *09/07/2020* | *09/07/2021* | *Enviado por e-mail* | | *7. Relatórios de Rating* | *09/07/2020* | *09/07/2021* | *Enviado por e-mail* | | *8. Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 1 e seus Anexos* | *12/2020* | *12/2021* | *Enviado por e-mail* | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **II.2 - Classificação do Rating de Gestão ou outra forma de avaliação, pelo dirigente do RPPS, da boa qualidade de gestão e de ambiente de controle da instituição (art. 21, III, da Resolução CMN nº 4.963/2021):** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tipo de Nota | | | | Agência | | | | | | | | | | | | | Classificação obtida | | | | | | | | Data | | |
| Nota de gestão | | | | Moody’s Investor Service | | | | | | | | | | | | | MQ2 (Muito boa) | | | | | | | | 09/07/2020 | | |
|  | | | |  | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | |  | | |
| Principais riscos associados à Instituição: | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Outra forma de avaliação da boa qualidade de gestão | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **II.3 - 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 | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | |  | | | *Resultado da análise destas informações:* | *Sem processos relevantes* | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **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$) | | | | | | | Nº de fundos  sob admin/ gestão | | | | Nº de cotistas dos fundos sob admin/ gestão | | | | Nº de cotistas RPPS dos fundos sob admin/ gestão | | |
| Dez/2020 | | |  | | | | | R$ 5,0 bilhões | |  | | | | | | | 49 | | | |  | | | |  | | |
| Dez/2019 | | |  | | | | | R$ 4,7 bilhões | |  | | | | | | | 43 | | | |  | | | |  | | |
| Dez/2018 | | |  | | | | | R$ 3,7 bilhões | |  | | | | | | | 32 | | | |  | | | |  | | |
| Dez/2017 | | |  | | | | | R$ 3,3 bilhões | |  | | | | | | | 27 | | | |  | | | |  | | |
| Dez/2016 | | |  | | | | | R$ 2,7 bilhões | |  | | | | | | | 19 | | | |  | | | |  | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **II.5 - Política de Distribuição -** Integrantes do sistema de distribuição que atuam na abrangência do RPPS (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nome/Razão Social: | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CPF/CNPJ: | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Informações sobre a Política de Distribuição: | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **II.6 - Dados gerais de Fundos cujas carteiras estão sob sua adm/gestão** (art. 3º, §2º, I, “b”, Port. MPS 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 | | Total investido por RPPS | | | | Desde quando gere fundos dessas classes | | | Observações sobre (performance/ histórico) da instituição com relação a esses tipos de fundos (texto) | | | | |
| Art. 7º, I, “b” | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 7º, I,“c” | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 7º, II | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 7º, III,“a” | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 7º, III,“b” | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 7º, IV | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 7º, V,“a” | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 7º, V,“b” | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 7º, V,“c” | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 8º, I | | | | 2 | | | | 667.263.020,83 | | 2.504 | | | |  | |  | | | | 2008 | | | Os fundos geridos pela 4UM, acompanham os indicadores de desempenho de mercado, assim como o desempenho de fundos similares geridos por outras instituições. | | | | |
| Art. 8º, II | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 9º, I | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 9º, II | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 9º, III | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 10, I | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 10, II | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 10, III | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 11 | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| Art. 12 | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | | |
| **III - FUNDO(S) DE INVESTIMENTO ADM/GERIDO PELA INSTITUIÇÃO P/ FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | | | | | 09.550.917/0001-07 | | | | | Artigo 8º, Inciso I | | | | | | | | O fundo acompanha os indicadores de desempenho de mercado, assim como o desempenho de fundos similares geridos por outras instituições. | | | | | | | | | |
| 4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES | | | | | 09.599.346/0001-22 | | | | | Artigo 8º, Inciso I | | | | | | | | O fundo acompanha os indicadores de desempenho de mercado, assim como o desempenho de fundos similares geridos por outras instituições. | | | | | | | | | |
|  | | | | |  | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | | | | |
|  | | | | |  | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | | | | |
| **IV - COMPARAÇÃO COM OUTRAS INSTITUIÇÕES ADM/GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nome da Instituição | | | | | | CNPJ | | | | Principais produtos (texto) | | | | | | | | Principais vantagens/problemas em geral identificados com essas outras instituições (texto) | | | | | | | | | |
| BANCO DO BRASIL DTVM | | | | | | 30.822.936/0001-69 | | | | Fundos de investimento Renda Fixa | | | | | | | | Especialização em fundos de renda variável, principalmente em fundos descorrelacionados com o Ibovespa, fundos que de fato adotam uma gestão “livre”. | | | | | | | | | |
| CAIXA ECONÔMICA | | | | | | 00.360.305/0001-04 | | | | Fundos de investimento Renda Fixa | | | | | | | | Especialização em fundos de renda variável, principalmente em fundos descorrelacionados com o Ibovespa, fundos que de fato adotam uma gestão “livre”. | | | | | | | | | |
|  | | | | | |  | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | | | | |
|  | | | | | |  | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comparação histórico, experiência, de volume de recursos, rentabilidade e riscos com outras Instituições credenciadas que ofertam mesma classe de produtos/fundos (texto conclusivo):  Os fundos geridos pela 4UM apresentam desempenho superior em alguns períodos, inferior em outros. A documentação comparativa dos fundos da instituição, com os fundos de instituições já credenciadas com o RPPS foi arquivada. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **V - CONCLUSÃO DA ANÁLISE da Instituição administradora/gestora objeto do presente Credenciamento** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Os fundos geridos pela 4UM apresentam uma baixa correlação com os fundos geridos por instituições já credenciadas com o RPPS, como Banco do Brasil e Caixa. Prezando pela diversificação dos investimentos, credenciamos a 4UM Gestão de Recursos para termos mais opções de investimentos, que nos possa gerar uma rentabilidade mais atrativa, sem incorrer em risco excessivo. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Data** | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | |
| **Responsáveis pela Análise:** | | | | | | | | | **Cargo** | | | | | | **CPF** | | | | | | | **Assinatura** | | | | | |
|  | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
|  | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
|  | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
|  | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
|  | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
| **ATESTADO DE CREDENCIAMENTO[[2]](#footnote-2)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Ente Federativo** | | | | | | | Messias – AL | | | | | | | | | | | | **CNPJ** | 12.200.283/0001-02 | | | | | |
| **Unidade Gestora do RPPS** | | | | | | | Instituto de Previdência de Messias - AL | | | | | | | | | | | | **CNPJ** | 14.971.510/0001-10 | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Instituição Credenciada** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Razão Social** | | | | | | | 4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA. | | | | | | | | | | | | **CNPJ** | 03.983.856/0001-12 | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Número do Termo de Análise de Credenciamento** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 01/2022 | | | | | | |
| **Data do Termo de Análise de Credenciamento** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 01/2022 | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:** | | | | | | | Não há nada que desabone o relacionamento com a referida instituição e prezando pela diversificação dos investimentos, credenciamos a 4UM Gestão de Recursos, para que assim tenhamos mais opções de investimentos que possam gerar uma rentabilidade mais atrativa para o RPPS. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Classificação de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | Art. 7º, I, “b” | | | | | | | | | |  | Art. 8º, II | | | | | | | | | | | | |
|  | | Art. 7º, I,“c” | | | | | | | | | |  | Art. 9º, I | | | | | | | | | | | | |
|  | | Art. 7º, II | | | | | | | | | |  | Art. 9º, II | | | | | | | | | | | | |
|  | | Art. 7º, III,“a” | | | | | | | | | |  | Art. 9º, III | | | | | | | | | | | | |
|  | | Art. 7º, III,“b” | | | | | | | | | |  | Art. 10, I | | | | | | | | | | | | |
|  | | Art. 7º, IV | | | | | | | | | |  | Art. 10, II | | | | | | | | | | | | |
|  | | Art. 7º, V,“a” | | | | | | | | | |  | Art. 10, III | | | | | | | | | | | | |
|  | | Art. 7º, V,“b” | | | | | | | | | |  | Art. 11 | | | | | | | | | | | | |
|  | | Art. 7º, V,“c” | | | | | | | | | |  | Art. 12 | | | | | | | | | | | | |
|  | | Art. 8º, I **x** | | | | | | | | | |  |  | | | | | | | | | | | | |
| **Fundo(s) de Investimento Analisado(s)[[3]](#footnote-3)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | **CNPJ** | | | | | **Data da Análise** | |
| **4 UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | **09.599.346/0001-22** | | | | |  | |
| **4UM SMALL CAPS FI AÇÕES** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | **09.550.197/0001-07** | | | | |  | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | |  | |
| **Data:** | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | |
| **Responsáveis pelo Credenciamento:** | | | | | | | **Cargo** | | | | | | | | **CPF** | | | | | | | **Assinatura** | | | |
|  | | | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | |  | | | |
|  | | | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | |  | | | |
|  | | | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | |  | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

1. Este formulário tem por objetivo colher informações para a análise do credenciamento de instituições pelos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos sob a gestão ou administração da instituição, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Politica Anual de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS. [↑](#footnote-ref-1)
2. Manteve-se o Atestado de Credenciamento separado do Termo de Análise de Credenciamento, pois o Termo de Análise de Credenciamento pode ser substituído pela análise dos formulários QDD Anbima, conforme anteriormente divulgado no site da SPREV (<http://www.previdencia.gov.br/regimes-proprios/investimentos-do-rpps/credenciamento-pelos-rpps-das-instituicoes-e-produtos-de-investimento/>) . [↑](#footnote-ref-2)
3. Anexar o Formulário de Análise do Fundo de Investimento referente a cada fundo/produto que poderá ser objeto de alocação por parte do RPPS. (Esse formulário de análise do fundo poderá ser anexado/atualizado posteriormente, em data tempestiva à decisão de investimento). [↑](#footnote-ref-3)