

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Navegantes/SC – 83.102.855/0001-50

Unidade Gestora: NAVEGANTESPREV – 14.823.518/0001-30

06.947.853/0001-11 – J. Safra Serviços

Número do Processo Administrativo: 022

Tipo de Instituição: Administrador;

Data do Credenciamento: 26/01/2024 Validade: 2 anos

DADOS CADASTRAIS

Razão Social: SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA LTDA.

Data de Constituição: 03/08/2004

Endereço: Av. Paulista, 2100, CEP 01310-300, São Paulo - SP

Contato: bruno.viveros@safra.com.br - (11) 3175-7583

Endereço Eletrônico: <http://www.jsafiduciaria.com.br/conheca/home.asp>

Registro na CVM: 23/02/2015 Prest. Serviços de Administração de Carteiras

REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Regular	24/03/2024	https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx
Estadual	Regular	16/07/2024	https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx
Federal	Regular	14/07/2024	https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS	Regular	11/02/2024	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 Questionário Due Diligence da Anbima, no Formulário de Referência, e informações públicas disponíveis na CVM e na rede mundial de computadores.

Estrutura e Segregação de Atividades

A estrutura administrativa empresa é composta por uma Diretoria composta de no mínimo 02 (dois) e no máximo 10 (dez) membros, pessoas naturais, residentes no País, sócios ou não, que serão eleitos para prazo de mandato indeterminado. O grupo Safra, por meio das empresas que o compõem, presta serviços de banco múltiplo, como empréstimos consignados, crédito pessoal, financiamento de veículos, entre outros. Exercem também atividades de administração de fundos e gestão de carteiras, distribuição de produtos de investimento, corretagem e intermediação de operações com valores mobiliários.

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 Ranking Anbima de mar/2023, os recursos provenientes de RPPS representavam 1,14% do PL sob administração.

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?

Nas verificações realizadas, não foram localizados potenciais conflitos de interesse que desaconselhem um relacionamento seguro com a instituição. Os formulários de diligência avaliados descrevem a existência de segregação de atividades no funcionamento da organização. Ademais, a instituição possui uma área de compliance, que é responsável pela fiscalização das atividades, cumprimento das leis, normas e procedimentos internos.

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)?

Não.

Volume de recursos

Gerido: 122.760.335.249,70 Administrado: 120.166.641.857,81

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: 23/02/2015 Prest. Serviços de Administração de Carteiras

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 sancionados registrados na CVM não retornou resultados. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima retornou 0 e 9 resultados, respectivamente. A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores

Atua há 9 anos no mercado. Possui R\$ 122.760.335.249,70 sob gestão e R\$ 120.166.641.857,81 sob administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Moodys com nota MQ1.br e perspectiva Excelente.

Verificação de experiência de atuação

Atua há 9 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\$ 122.760.335.249,70 sob gestão e R\$ 120.166.641.857,81 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 14 fundos administrados pela instituição:

02.097.252/0001-06		Alpha de Jensen 24m: 8,3900		Vol 24m: 17,5400		Ret 24m: 18,9300
06.234.360/0001-34		Alpha de Jensen 24m: 3,8900		Vol 24m: 17,5700		Ret 24m: 14,4000
10.347.195/0001-02		Alpha de Jensen 24m: -0,3100		Vol 24m: 0,1000		Ret 24m: 26,1300
10.787.647/0001-69		Alpha de Jensen 24m: -0,1900		Vol 24m: 0,4600		Ret 24m: 26,1300
10.787.822/0001-18		Alpha de Jensen 24m: -4,2200		Vol 24m: 5,2400		Ret 24m: 19,8900
14.476.729/0001-43		Alpha de Jensen 24m: -16,8000		Vol 24m: 22,1800		Ret 24m: -10,4400
16.617.446/0001-08		Alpha de Jensen 24m: -11,8900		Vol 24m: 26,2400		Ret 24m: -6,2200
17.253.869/0001-40		Alpha de Jensen 24m: 0,2200		Vol 24m: 0,8700		Ret 24m: 26,6600
19.436.818/0001-80		Alpha de Jensen 24m: -50,5000		Vol 24m: 21,8200		Ret 24m: -22,9600
20.441.483/0001-77		Alpha de Jensen 24m: 2,0200		Vol 24m: 0,2700		Ret 24m: 28,4500
21.595.829/0001-54		Alpha de Jensen 24m: -11,9700		Vol 24m: 19,5000		Ret 24m: 6,7500
30.659.168/0001-74		Alpha de Jensen 24m: -3,4300		Vol 24m: 5,2300		Ret 24m: 20,6900
32.666.326/0001-49		Alpha de Jensen 24m: -17,0700		Vol 24m: 25,5200		Ret 24m: -11,6300

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
Igor Fretta Nogueira de Lima	Diretor Presidente	049.436.369-00	Assinado eletronicamente por: Igor Fretta Nogueira de Lima CPF: ***.436.369-** Data: 27/03/2024 13:58:16 -03:00
Alessandra Cristina Hoehn	Assessora Financeira	869.080.659-87	Assinado eletronicamente por: Alessandra Hoehn CPF: ***.080.659-** Data: 26/03/2024 13:56:22 -03:00

Esse documento foi assinado por Alessandra Hoehn e Igor Fretta Nogueira de Lima. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validar/YC66H-AMJH7-6RHCT-8ZXYB>





MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: YC66H-AMJH7-6RHCT-8ZXYB

Esse documento foi assinado pelos seguintes signatários nas datas indicadas (Fuso horário de Brasília):

- ✓ Alessandra Hoehn (CPF *****.080.659-****) em 26/03/2024 13:56 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.181	Não disponível
Autenticação	Navegantes
Aplicação externa	
16lcVmmzXZDTBaoJgNGvusMzjczOL/ECLX82vKwj4AM=	
SHA-256	

- ✓ Igor Fretta Nogueira de Lima (CPF *****.436.369-****) em 27/03/2024 13:58 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.182	Lat: -26,879590 Long: -48,657203
	Precisão: 3398 (metros)
Autenticação	igor.lima@navegantesprev.sc.gov.br
Email verificado	
Q6SCvedXabvP4jx4WDp8/+x9ahAz1LaHgQKJh81g17Q=	
SHA-256	

Para verificar as assinaturas, acesse o link direto de validação deste documento:

<https://assinador.silosign.com.br/validate/YC66H-AMJH7-6RHCT-8ZXYB>

Ou acesse a consulta de documentos assinados disponível no link abaixo e informe o código de validação:

<https://assinador.silosign.com.br/validate>