

# TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Cidade – 83.102.855/0001-50

Unidade Gestora: Nome do RPPS – 14.823.518/0001-30

**68.622.174/0001-20 – Icatu Vanguarda**

Número do Processo Administrativo: 018

Tipo de Instituição: Gestor;

Data do Credenciamento: 01/05/2024

Validade: 2 anos

## DADOS CADASTRAIS

Razão Social: ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECURSOS LTDA.

Data de Constituição: 22/09/1992

Endereço: AV OSCAR NIEMEYER, nº 2000, BLOCO 1 SALA 1801 - SANTO CRISTO, Rio de Janeiro - RJ

Contato: RI@icatu Vanguarda.com.br - (21) 3824-3900

Endereço Eletrônico: <https://www.icatuvanguarda.com.br/pt>

Registro na CVM: 30/05/2001 Gestor de Carteira

## REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Indisponível	-	<a href="https://www.rio.rj.gov.br/web/smf/exibeconteudo?id=142998">https://www.rio.rj.gov.br/web/smf/exibeconteudo?id=142998</a>
Estadual	Regular	25/09/2024	<a href="http://www4.fazenda.rj.gov.br/certidao-fiscal-web/emitirCertidao.jsf">http://www4.fazenda.rj.gov.br/certidao-fiscal-web/emitirCertidao.jsf</a>
Federal	Regular	02/12/2024	<a href="https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir">https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir</a>
FGTS	Regular	10/07/2024	<a href="https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf">https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf</a>

## 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 Icatu Vanguarda é especializada em gestão de ativos com foco em clientes institucionais. A Icatu Vanguarda possui os seguintes departamentos técnicos: A equipe de Análise da Icatu Vanguarda pode ser dividida em dois times distintos: a área de análise de empresas e a área de análise de crédito. Os colaboradores dedicados a macroeconomia se dedicam ao acompanhamento da economia doméstica e internacional, produzem modelos e relatórios que visam fornecer informações relevantes e acuradas às áreas operacionais de mesa. A área conta ainda com o apoio de consultorias externas (que fornecem bancos de dados, análises macro, políticas e conjunturais escritas, além de reuniões mensais presenciais com um dos sócios da consultoria macroeconômica). A área de Análise de Empresas fica responsável pela cobertura das empresas brasileiras através de seus respectivos setores de interesse e especialização. Todas as avaliações são baseadas nos fundamentos das empresas e têm como objetivo fornecer posicionamento independente que auxiliem os gestores dos fundos nas suas decisões de investimento. A área de crédito realiza as avaliações de fluxo de caixa descontado e projeções baseadas nos fundamentos das empresas e essas análises têm como objetivo fornecer posicionamento aos gestores/ analistas (independente das agências de rating) que influenciem diretamente na tomada de decisões da área de Gestão de Crédito da área de Renda Fixa. A área de gestão fica responsável pelas decisões finais de investimento e pela execução das ordens. As informações dos comitês estão descritas no item abaixo.

### **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?**

Não se aplica

### **Os ativos financeiros de renda fixa ofertados estão em conformidade com as regras estabelecidas em normas do Banco Central do Brasil?**

Não se aplica.

### **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: 46.095.811.963,05

### **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: 30/05/2001 Gestor de Carteira

### **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 retornou 1 resultado. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima retornou 1 e 0 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 23 anos no mercado. Possui R\$ 46.095.811.963,05 sob gestão. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Moodys com nota MQ1.br e perspectiva Excelente.

### **Verificação de experiência de atuação**

Atua há 23 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\$ 46.095.811.963,05 sob gestão. 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**

Foram localizados 5 fundos geridos pela instituição:

05.755.769/0001-33 | Alpha de Jensen 24m: -0,6300 | Vol 24m: 0,4600 | Ret 24m: 26,2900

07.400.556/0001-14 | Alpha de Jensen 24m: -9,2200 | Vol 24m: 7,2600 | Ret 24m: 14,2700

08.279.304/0001-41 | Alpha de Jensen 24m: -5,7400 | Vol 24m: 16,5200 | Ret 24m: 5,6200

19.418.031/0001-95 | Alpha de Jensen 24m: 3,2100 | Vol 24m: 7,3600 | Ret 24m: 26,4600

19.719.727/0001-51 | Alpha de Jensen 24m: -6,0500 | Vol 24m: 2,6400 | Ret 24m: 19,8100

Não foram localizados fundos administrados pela instituição que sejam enquadrados para RPPS.

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
<b>IGOR FRETTA NOGUEIRA DE LIMA</b>	Dir. Presidente/Membro Comitê de Investimentos	049.436.369-00	
<b>ALESSANDRA CRISTINA HOEHN</b>	Presidente do Comitê de Investimentos	869.080.659-87	
<b>RAFAEL CASTRO</b>	Secretário do Comitê de Investimentos	045.401.579-81	
<b>GEISE NAIARA PINTO FELTRIN</b>	Membro Comitê de Investimentos	065.250.159-10	
<b>GISELE DE OLIVEIRA FERNANDES</b>	Membro Comitê de Investimentos	976.888.000-72	