

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

10.626.543/0001-72 – Constância Investimentos

Número do Processo Administrativo: 059

Tipo de Instituição: Gestor;

Data do Credenciamento 30/06/2023

Validade: 2 anos

DADOS CADASTRAIS

Razão Social: Constância Investimentos Ltda

Data de Constituição: 30/01/2009

Endereço: Rua Joaquim Floriano, 100 - cj 91 e 92, Itaim Bibi, CEP: 04534-000, São Paulo - SP

Contato: ipadilha@constanciainvest.com.br - (11) 3060-9000

Endereço Eletrônico: <http://www.constanciainvest.com.br/>

Registro na CVM: 24/09/2009 Prest. Serviços de Administração de Carteiras

REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Regular	03/06/2024	https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx
Estadual	Regular	17/07/2024	https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx
Federal	Regular	05/06/2024	https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS	Regular	13/02/2024	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 Constância Investimentos é uma sociedade empresarial limitada, fundada em janeiro de 2009, autorizada pela CVM para prestar serviços profissionais de administração de recursos de terceiros, tendo se concentrado inicialmente na gestão de carteiras de rendavariável no Brasil e exterior. A Constância Investimentos faz a gestão de fundos de investimento, carteiras administradas no Brasil e exterior e serviços de gestão de patrimônio. A gestora de fundos possui foco em estratégias de alto valor agregado através da união entre métodos quantitativos avançados e value investing. A gestora de patrimônio oferece diversos serviços de planejamento patrimonial no Brasil e exterior. Sua estrutura é formada pelos seguintes órgãos: Administração da Sociedade, Assembléia de Sócios e Conselho Administrativo.

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.

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: 2.371.436.461,29

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: 24/09/2009 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 não retornou resultados. 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 15 anos no mercado. Possui R\$ 2.371.436.461,29 sob gestão. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Austin com nota QG2- e perspectiva Muito boa.

Verificação de experiência de atuação

Atua há 15 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\$ 2.371.436.461,29 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 3 fundos geridos pela instituição:

35.556.444/0001-92 | Alpha de Jensen 24m: -12,8521 | Vol 24m: 17,2224 | Ret 24m: -2,5686

35.002.482/0001-01 | Alpha de Jensen 24m: -26,2653 | Vol 24m: 26,4186 | Ret 24m: -17,7473

33.913.562/0001-85 | Alpha de Jensen 24m: -67,4004 | Vol 24m: 32,7309 | Ret 24m: -38,8306

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