

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

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

Unidade Gestora: NAVEGANTESPREV – 14.823.518/0001-30

13.993.865/0001-48 – Próprio Capital

Número do Processo Administrativo: 069

Tipo de Instituição: Gestor; distribuidor fi

Data do Credenciamento: 01/04/2024

Validade: 2 anos

DADOS CADASTRAIS

Razão Social: PROPRIO CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA

Data de Constituição: 18/07/2011

Endereço: Av. Pref. Osmar Cunha, 183 - Bloco A Sala 912 - Centro, 88015-900, Florianópolis - SC

Contato: contato@propriocapital.com.br - (48) 3024 8535

Endereço Eletrônico: <https://propriocapital.com.br/>

Registro na CVM: 25/05/2012 Gestor de Carteira

REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Regular	15/05/2024	http://www.pmf.sc.gov.br/servicos/sistema.php?servicoid=3686
Estadual	Regular	18/05/2024	https://tributario.sef.sc.gov.br/tax.Net/Sat.CtaCte.Web/SolicitacaoCnd.aspx
Federal	Regular	14/07/2024	https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS	Regular	06/02/2024	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 empresa tem estabelecido uma estrutura administrativa que segrega funções, tendo como definição principal a separação das atividades de gestão, das atividades relacionadas à Conformidade, Compliance e de PLDFT, e de gestão de riscos do fundo gerido. Em relação ao departamento técnico, a proposta da empresa é a gestão de um único fundo de investimentos em ações, com posicionamento em empresa com vista ao longo prazo e baixo giro de ativos. Neste sentido a área de gestão de recursos é focada neste tipo de ativo e filosofia de investimento. Concomitante, a empresa mantém profissionais em área segregada, estabelecida como área da empresa, cuja função é realizar pesquisas econômicas, organização de material e análises fornecidas por instituições de mercado, e acompanhar os serviços contratados junto terceirizada contratada. Conforme credenciamento da empresa junto à CVM, esta atua somente com a administração de carteiras de valores mobiliários na categoria de gestor de recursos, tendo como decisão estratégica a gestão de um único fundo de investimento em ações, atividade que avaliamos como gestão discricionária, limitada ao regulamento deste fundo e normativos pertinentes.

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: 85.998.222,05

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: 25/05/2012 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 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 12 anos no mercado. Possui R\$ 85.998.222,05 sob gestão. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Austin com nota QG 3 e perspectiva Boa.

Verificação de experiência de atuação

Atua há 12 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\$ 85.998.222,05 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

Foi localizado 1 fundo gerido pela instituição:

10.756.685/0001-54 | Alpha de Jensen 24m: -7,7200 | Vol 24m: 25,3200 | Ret 24m: -3,0000

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 Fretta Nogueira de Lima	Dir Presidente	049.436.369-00	
Alessandra Cristina Hoehn	Ass. Financeira	869.080.659-87	