

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	-	https://www.rio.rj.gov.br/web/smf/exibeconteudo?id=142998
Estadual	Regular	25/09/2024	http://www4.fazenda.rj.gov.br/certidao-fiscal-web/emitirCertidao.jsf
Federal	Regular	02/12/2024	https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS	Regular	10/07/2024	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 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
IGOR FRETTA 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	