

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

07.437.241/0001-41 – Western Asset

Número do Processo Administrativo: 037

Tipo de Instituição: Administrador; Gestor; Distribuidor;

Data do Credenciamento: 01/02/2024 Validade: 2 anos

DADOS CADASTRAIS

Razão Social: WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LIMITADA

Data de Constituição: 02/06/2005

Endereço: Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1455 – 15º andar, CEP: 04543-011, São Paulo - SP

Contato: clientsupport@westernasset.com - (11) 3478-5092

Endereço Eletrônico: <https://www.westernasset.com.br/pt/index.cfm>

Registro na CVM: 22/11/2005 Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira, 01/10/2008 Distribuidora

Registro no Banco Central: Sociedade Distribuidora de TVM

REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Regular	05/05/2024	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	04/06/2024	https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS	Regular	29/01/2024	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 Western Asset desempenha serviços de administração fiduciária, gestão discricionária de fundos e carteiras e distribuição direta de cotas de fundos próprios para público alvo restrito, sendo que a distribuição para pessoas físicas é realizada única e exclusivamente por intermédio de distribuidores contratados na modalidade conta e ordem. Os serviços de controladoria, custódia e escrituração de ativos e passivos são prestados por outras instituições que são devidamente autorizadas para executar tais atividades. Sua estrutura é formada pelos seguintes órgãos: Investment Support, Legal & Compliance, Risk Management, Tecnologia de Informação, RH, Finanças e Client Services & Marketing.

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 formulário de referência de 2022, não havia recursos provenientes de RPPS sob administração da instituição.

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.

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: 37.303.471.043,75 Administrado: 19.447.808.034,34

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: 22/11/2005 Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira, 01/10/2008 Distribuidora
Registro no Banco Central: Sociedade Distribuidora de TVM

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 1 resultados, respectivamente. A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM e no Banco Central, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores

Atua há 19 anos no mercado. Possui R\$ 37.303.471.043,75 sob gestão e R\$ 19.447.808.034,34 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 19 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\$ 37.303.471.043,75 sob gestão e R\$ 19.447.808.034,34 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

Foram localizados 3 fundos geridos pela instituição:

03.499.367/0001-90 | Alpha de Jensen 24m: -3,0400 | Vol 24m: 1,2100 | Ret 24m: 23,0100

17.517.577/0001-78 | Alpha de Jensen 24m: -5,7100 | Vol 24m: 3,3500 | Ret 24m: 19,3100

19.831.126/0001-36 | Alpha de Jensen 24m: -53,9200 | Vol 24m: 25,1900 | Ret 24m: -26,3700

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	Diretor Presidente	049.436.369-00	Assinado eletronicamente por: Igor Fretta Nogueira de Lima CPF: ***.436.369-** Data: 27/03/2024 14:07:42 -03:00
Alessandra Cristina Hoehn	Assessora Financeira	869.080.659-87	Assinado eletronicamente por: Alessandra Hoehn CPF: ***.080.659-** Data: 26/03/2024 13:59:18 -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.sifosign.com.br/validar/UZPSV-UD6BB-4M58U-T8XF3>





MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: UZPSV-UD6BB-4M58U-T8XF3

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

- ✓ Alessandra Hoehn (CPF ***.080.659-**) em 26/03/2024 13:59 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.181	Não disponível
Autenticação	Navegantes
Aplicação externa	
rIJMx4qVe1nQJ42+kPQfYF5VRfMgBaGaZItWIC+ueNQ=	
SHA-256	

- ✓ Igor Fretta Nogueira de Lima (CPF ***.436.369-**) em 27/03/2024 14:07 - 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	
N2VY1Fi9r7r1S+PzAMMs2RE25cR7L2RuWfAddYadpAo=	
SHA-256	

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

<https://assinador.silosign.com.br/validate/UZPSV-UD6BB-4M58U-T8XF3>

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

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