
TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO QUE ATENDA AO PREVISTO NO ART. 15, § 2º, I, DA RESOLUÇÃO CMN Nº 3922/2010

Nos termos do inciso VI do art. 1º da Resolução CMN nº 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN nº 4.695, de 25 de novembro de 2018, os responsáveis pela gestão do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) deverão realizar o prévio credenciamento da instituição administradora dos fundos de investimento em que serão aplicados os recursos do regime. O § 3º do art. 1º da Resolução dispõe que credenciamento deverá observar, dentre outros critérios, o histórico e experiência de atuação, o volume de recursos sob a gestão e administração da instituição, a solidez patrimonial, a exposição a risco reputacional, padrão ético de conduta e aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho. Os parâmetros para credenciamento estão previstos no art. 3º, §§ 1º e 2º, da Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, sendo que o art. 6º-E, dispõe que *“a análise das informações relativas à instituição credenciada e a verificação dos requisitos mínimos estabelecidos para o credenciamento deverão ser registradas em Termo de Análise de Credenciamento”* e de *“Atestado de Credenciamento”*, conforme modelos disponibilizados no site da SPREV.

A principal alteração promovida pela Resolução CMN nº 4.695/2018 é permitir novas aplicações de recursos dos RPPS apenas em fundos de investimento em que o administrador ou gestor do fundo seja instituição autorizada a funcionar pelo BACEN, obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do CMN (art. 15, § 2º, I, da Resolução CMN nº 3.922/2010). O comitê de auditoria, de que trata a Resolução CMN nº 3.198, de 2004, é órgão estatutário fundamental ligado à alta administração das instituições, e tem como objetivo estabelecer as melhores práticas de governança corporativa relacionadas a todas as atividades desempenhadas em seu ambiente de negócio. As instituições financeiras obrigadas a constituir comitê de riscos, por sua vez, devem reforçar as práticas de governança no gerenciamento de riscos de suas operações, inclusive aqueles relacionados à prestação dos serviços de administração dos fundos de investimentos e de carteiras de valores mobiliários, nos termos da Resolução CMN nº 4.557, de 2017.

Na prática do mercado, essas condições estão mais relacionadas aos administradores dos fundos de investimento, aos quais, adicionalmente ao requisito dos comitês de auditoria e de riscos, os recursos oriundos de RPPS sob sua administração devem representar no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração, com o objetivo de que os administradores elegíveis apresentem maior diversificação de seu campo de atuação e evidenciem reconhecida confiança e competência na administração de recursos de terceiros pelo mercado.

Por meio do Ofício Circular Conjunto nº 2/2018/CVM/SIN/SPREV¹, a SPREV e a CVM orientaram os gestores de RPPS e prestadores de serviço dos fundos sobre a aplicação desses critérios, que previu, com base no art. 23-A da Resolução CMN nº 3.922/2010, que *“a lista das instituições que atendem aos requisitos do inciso I do § 2º e do § 8º do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010, com a redação dada pela Resolução nº 4.695/2018, será divulgada no sítio da SPREV (www.previdencia.gov.br/regimes-proprios/investimentos-do-rpps/)”*. A lista divulgada pela SPREV, foi confeccionada com base nas informações repassadas pelo BACEN e refere-se às instituições registradas pela CVM nos termos da Instrução CVM nº 558/2015. Foram divulgadas também orientações adicionais sobre lista² e a atualização da nota técnica relativa as perguntas e respostas sobre a Resolução CMN³.

Considerando que o objetivo do CMN ao incluir esses requisitos para as aplicações dos RPPS foi de conferir maior proteção e segurança a essas alocações, sem prejudicar a rentabilidade, os custos e a sua transparência, que a lista das instituições que atendem aos critérios previstos nos incisos I e II do § 2º do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010 é taxativa e divulgada pela SPREV, entendeu-se que, a princípio, poder-se-ia aplicar a essas instituições um modelo mais simplificado de Termo de Análise de Credenciamento. A utilização desse modelo não afasta a responsabilidade dos dirigentes do RPPS pela criteriosa análise do fundo de investimento que receberá os recursos do RPPS, assim, deve também ser efetuada uma análise individualizada de cada fundo de investimento, conforme modelo “Formulário de Análise de Fundo de Investimento”, a ser anexada ao presente termo (contudo, isso poderá ocorrer oportunamente, em data mais próxima à decisão de investimento).

¹ Disponível em <http://www.cvm.gov.br/legislacao/oficios-circulares/sin/oc-sin-sprev-0218.html>

² http://sa.previdencia.gov.br/site/2018/12/Esclarecimento-a-respeito-das-instituicoes-elegiveis_.pdf

³ <http://sa.previdencia.gov.br/site/2018/12/Perguntas-e-Respostas-Resolucao-CMN-2018.12.10-Versao-04.pdf>

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO DE INVESTIMENTO 4/5					
Número do Termo de Análise de Credenciamento			/2020		
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)					
I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS					
Ente Federativo				CNPJ	
Unidade Gestora do RPPS				CNPJ	
II - Instituição a ser credenciada:		Administrador:		Gestor:	
Razão Social		Caixa Econômica Federal		CNPJ	00.360.305/0001-04
Endereço	AV. PAULISTA 2300 – 11 ANDAR– São Paulo/SP			Data Constituição	12/01/1861
E-mail (s)	geico@caixa.gov.br			Telefone (s)	(11) 3572-4600
Data do registro na CVM		04/01/1995	Categoria (s)	Administrador / Gestor	
Data do registro no BACEN		21/07/1964	Categoria (s)	Caixa Econômica Federal	
Principais contatos com RPPS		Cargo	E-mail	Telefone	
Júlio Alves Bittencourt		Gerente Executivo	julio.bittencourt@caixa.gov.br	(11) 3572-4600	
Ciro Augusto Miguel		Gerente Executivo	ciro.miguel@caixa.gov.br	(11) 3572-4600	
Gilmar Chapiewsky		Gerente Executivo	gilmar.chapiewsky@caixa.gov.br	(11) 3572-4600	
Vinicius Tonidandel Borini		Gerente Executivo	vinicius.borini@caixa.gov.br	(11) 3572-4600	
Atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010?6					
SIM		X	NÃO		
Relação dos documentos referentes à análise da Instituição (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):					
Identificação do documento analisado		Data de validade das certidões		Página da internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	
1. Certidão da Fazenda Municipal				http://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/credenciamento-rpps/Paginas/default.aspx	
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital					
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União					
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS					
III - Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:		Não foi observado nenhum fato ou critério que desabone a Instituição ou impeça o relacionamento ou manutenção dos ativos investidos em produtos sob a administração ou gestão da Caixa Econômica.			
IV - Classificação de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada					
X	Art. 7º, I, “b”	X	Art. 8º, I, “b”		
	Art. 7º, I, “c”	X	Art. 8º, II, “a”		
X	Art. 7º, III, “a”	X	Art. 8º, II, “b”		
	Art. 7º, III, “b”	X	Art. 8º, III		
X	Art. 7º, IV, “a”		Art. 8º, IV, “a”		
	Art. 7º, IV, “b”	X	Art. 8º, IV, “b”		
	Art. 7º, VII, “a”		Art. 8º, IV, “c”		
	Art. 7º, VII, “b”		Art. 9º-A, I		
	Art. 7º, VII, “c”		Art. 9º-A, II		
X	Art. 8º, I, “a”		Art. 9º-A, III		
V - Fundo(s) de Investimento administrado(s)/gerido(s) pela instituição para futura decisão de investimento:7				CNPJ	Data da Análise
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES				30.068.224/0001-04	19/03/2020
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				05.164.358/0001-73	19/03/2020
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP				08.070.841/0001-87	19/03/2020
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP				30.036.235/0001-02	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				20.139.342/0001-02	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				19.769.171/0001-08	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				18.598.154/0001-92	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				21.919.953/0001-28	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				22.791.028/0001-27	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				18.598.117/0001-84	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2024 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				19.769.135/0001-44	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				18.598.088/0001-50	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				18.598.288/0001-03	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				20.139.595/0001-78	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				22.791.074/0001-26	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				19.768.682/0001-05	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				20.139.534/0001-00	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				19.769.046/0001-06	19/03/2020
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA				18.598.042/0001-31	19/03/2020
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES				30.068.169/0001-44	19/03/2020
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA				14.508.643/0001-55	19/03/2020
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP				34.660.276/0001-18	19/03/2020
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES				15.154.236/0001-50	19/03/2020
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP				03.737.206/0001-97	19/03/2020
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA				23.215.097/0001-55	19/03/2020
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES				13.058.816/0001-18	19/03/2020

CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	03.737.217/0001-77	19/03/2020	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	19/03/2020	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.577.503/0001-88	19/03/2020	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	19/03/2020	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	19/03/2020	
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.061.217/0001-28	19/03/2020	
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	19/03/2020	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.577.519/0001-90	19/03/2020	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	19/03/2020	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00	19/03/2020	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	19/03/2020	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.356/0001-84	19/03/2020	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	29.388.994/0001-47	19/03/2020	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES II FIC MULTIMERCADO	22.790.987/0001-28	19/03/2020	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	14.386.860/0001-10	19/03/2020	
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	10.551.375/0001-01	19/03/2020	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10.577.512/0001-79	19/03/2020	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	19/03/2020	
CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	01.525.057/0001-77	19/03/2020	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	10.551.382/0001-03	19/03/2020	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	19/03/2020	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	19/03/2020	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	10.646.895/0001-90	19/03/2020	
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	03.914.671/0001-56	19/03/2020	
CAIXA PETROBRAS PRÉ-SAL FI AÇÕES	11.060.594/0001-42	19/03/2020	
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CKR11	17.098.794/0001-70	19/03/2020	
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.364/0001-20	19/03/2020	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	03.737.188/0001-43	19/03/2020	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	19/03/2020	
CAIXA SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL ISE FI AÇÕES	08.070.838/0001-63	19/03/2020	
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	04.885.820/0001-69	19/03/2020	
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15	19/03/2020	
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	14.507.699/0001-95	19/03/2020	
Data: 19/03/2020			
Responsáveis pelo Credenciamento:	Cargo	CPF	Assinatura

⁴ Este formulário tem por objetivo colher informações para a análise do credenciamento de instituições pelos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos sob a gestão ou administração da instituição, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política Anual de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.

⁵ Somente para instituição que atenda ao previsto nos incisos I e II do § 2º ou § 8º do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010, conforme relação disponibilizada pela SPREV em <http://www.previdencia.gov.br/regimes-proprios/investimentos-do-rpps/>.

⁶ Anexar relação disponibilizada pela SPREV.

⁷ Anexar o Formulário de Análise do Fundo de Investimento referente a cada fundo/produto que poderá ser objeto de alocação por parte do RPPS. (Esse formulário de análise do fundo poderá ser anexado/atualizado posteriormente, em data tempestiva à decisão de investimento).