

## TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO

### Análise de Instituição Administradora ou Gestora

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 e transparência previstas na Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN e da aderência à Política Anual de Investimentos

Número do Termo de Análise de Credenciamento	01/2018
Número do Processo instaurado	
Documento de solicitação do credenciamento	

#### I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	PREFEITURA MUNICIPAL DE CACEQUI	CNPJ	88.604.897/0001-03
Unidade Gestora do RPPS	Regime Próprio de Previdência social dos Servidores Efetivos Do Município	CNPJ	15.565.136/0001-16
Possui critérios preestabelecidos pelo ente federativo para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS?			
1. Tipo de ato normativo/documento		Data	
2. Critérios:			
a. Política de Investimento			
b. Qualitativos			
c. TCE/RS			
....			

#### II- IDENTIFICAÇÃO DA(S)CLASSES DE FUNDO(S) DE INVESTIMENTOQUE A INSTITUIÇÃOPRETENDE SECREDENCIARJUNTO AO RPPS PARA ADMINISTRAÇÃO/GESTÃO OU OUTROS

<input type="checkbox"/>	FI 100% títulos do TN	<input checked="" type="checkbox"/>	FI Ações referenciados
<input type="checkbox"/>	FI Renda Fixa/Referenciados	<input type="checkbox"/>	FI de Índices Referenciados em Ações
<input checked="" type="checkbox"/>	FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	<input checked="" type="checkbox"/>	FI em Ações
<input type="checkbox"/>	FI de Renda Fixa	<input checked="" type="checkbox"/>	FI Multimercado
<input type="checkbox"/>	FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	<input type="checkbox"/>	FI em Participações
<input type="checkbox"/>	FI em Direitos Creditórios	<input type="checkbox"/>	FI Imobiliário
<input type="checkbox"/>	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	<input type="checkbox"/>	Outros Ativos:

III –	<input checked="" type="checkbox"/>	ADMINISTRADOR	<input type="checkbox"/>	GESTOR	Outros:
Razão Social	AUSTRO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA			CNPJ	14.717.397/0001-41
Endereço	Av. Cristóvão Colombo 2948 - Sala 901 - Porto Alegre - RS			Data Constituição	16/11/2011
E-mail (s)	contato@austrocapital.com.br			Telefone (s)	(51) 3103-9620
Data do registro na CVM	02/04/2012		Categoria (s)	Administração de Carteiras	
Controlador/ Grupo Econômico					CNPJ
N/A					N/A
Principal contato com RPPS		Cargo	E-mail	Telefone	
Guilherme W. Bunse		Diretor Comercial	guilherme.bunse@austrocapital.com.br	051-9.9981.8673	
Ademir Gutierri		Executivo Coml.	ademir.gutierri@austrocapital.com.br	051-9.9962.1849	
César Conter Leite		Diretor Operacional	cesar.leite@austrocapital.com.br	051-9.9190.1820	

III.1 - Relação dos documentos referentes à análise da Instituição que instruem o Processo de Credenciamento obtidos na(s) seguinte(s) página(s) da Internet (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):



Identificação do documento analisado	Data do documento	Data de validade (certidões)
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 1, 3 e seus Anexos	22/01/2018	Indefinido
2. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social		
3. Certidão Judicial Cível Negativa	09/01/2018	-
4. Certidão Simplificada - JUCERGS	15/01/2018	-
5. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	15/01/2018	14/07/2018
6. Código de ética e Manual Compliance	Janeiro/2018	-
7. Comprovante de inscrição e de situação Cadastral	09/01/2018	-
8. Gerenciamento de Risco - MAN	15/01/2018	-
9. ....		

**III.2 - Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta (art. 3º, §1º, Portaria MPS nº 519/2011):**

Resultado de pesquisa ao site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br/>) sobre Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, no site do Bacen (ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processos Administrativos Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação
N/D	N/D	23/02/2018	CVM
N/D	N/D	23/02/2018	BCB
-	Ainda Não liberado Selo Anbima	23/02/2018	Anbima

Resultado da análise das informações pelo responsável pelo Credenciamento:	A única ressalva trata-se da questão Anbima, que regula as boas práticas do mercado financeiro. Segundo a empresa está em tramite para regularizar.
--	---

**III.3 – Análise das informações do Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 1 da ANBIMA – Informações Sobre a Empresa:**

Identificação do Responsável pelo Questionário:

Resultado da análise do responsável pelo Credenciamento das principais informações apresentadas no Questionário:

Instituição devidamente admitida como associada, aderindo ao código de ética e ao código operacional de mercado da Anbima e demais normas e regulamentos da Associação.

**III.4 - Classificação do Risco da Instituição (art. 15, §2º da Resolução CMN nº 3.922/2010):**

Tipo de Nota	Agência	Classificação obtida	Data
Rating	Liberum Ratings	AM3-	Maio/2014
Outro(s) critério(s) de	Conforme a empresa notificou, está sendo realizado um novo processo de		







análise:	análise para novo Rating.
----------	---------------------------

III.5 - Dados Gerais da Instituição e do Portfólio sob sua administração/ gestão					
Mês/Ano	Patrimônio da Instituição Administradora/ Gestora (R\$)	Nº de pessoas que trabalham na Instituição	Nº de FI sob administração/ gestão	Total do Patrimônio dos FIsob administração/ gestão (R\$)	Nº dos cotistas dos FIsob administração/ gestão
Dez/2017	750.000,00	16	12	529.026.436,81	79
Dez/2016	750.000,00	16	9	460.994.908,74	77
Dez/2015	500.000,00	11	10	289.202.952,96	84
Dez/2014	300.000,00	10	5	130.807.759,95	60
Dez/2013	200.000,00	10	2	27.637.635,10	32

III.6 - Dados gerais dos Fundos de Investimento sob administração/gestão por Classe de Fundo				
Por Classe de Fundos de Investimento sob administração/gestão (Posição no último dia útil do mês anterior)	Nº de fundos	Nº de cotistas	Patrimônio Líquido	% do Portfólio
<b>III.6.1 CLASSIFICAÇÃO ANBIMA</b>				
Renda Fixa Indexados	3	37	265.800.236,67	50,24%
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	1	1	10.266.688,02	1,94%
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1	1	13.466.579,46	2,55%
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1	1	20.013.461,14	3,78
Multimercados Livre	1	1	8.730.029,91	1,65%
Multimercados – Por Estratégia	2	34	136.670.306,50	25,83%
Ações Índice Ativo	1	2	7.569.368,43	1,43%
Fundos Fechados de Ações	1	1	8.657.847,66	1,64%
Fundos de Participações	1	1	57.851.919,00	10,94%
Outros				
<b>TOTAL</b>				

Por Classe de Fundos de Investimento sob administração/gestão (Posição no último dia útil do mês anterior)	Nº de fundos	Nº de cotistas	Patrimônio Líquido	% do Portfólio
<b>III.6.2 CLASSIFICAÇÃO RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010</b>				
FI 100% títulos do TN - art. 7º I, "b"	-	-	-	-
FI Renda Fixa/Referenciados RF - art. 7º, III, "a"	-	-	-	-
FI de Índices Referenciados em RF SubíndicesAnbima – art. 7º, III, "b"	-	-	-	-
FI de Renda Fixa - art. 7º IV, "a"	1	26	129.055.571,36	38,19%
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa – art. 7º, IV, "b"	-	-	-	-
FI em Direitos Creditórios – Aberto – art. 7º, VI	-	-	-	-
FI em Direitos Creditórios – Fechado – art. 7º, VII, "a"	-	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" – art. 7º, VII, "b"	1	1	20.013.461,14	5,92%
FI Ações referenciados - Art. 8º, I	-	-	-	-
FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	-	-	-	-
FI em Ações - Art. 8º, III	-	-	-	-
FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	2	35	188.898.924,50	55,89%
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	-	-	-	-
FI Imobiliário - Art. 8º, VI	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>				

**III.7 - Dados de Fundos de Investimento sob administração/gestão da Instituição da mesma Classe de(s) Fundo(s) de Investimento para o(s) qual(is) esta pretende se credenciar:**  
(Considerar 5 (cinco) fundos mais recentes da mesma classe, no entanto, não considerar aqueles que a Instituição pretende que seja objeto de futura alocação em decorrência deste Credenciamento, pois serão objeto de análise específica no Item V)

Dados presentes no Formulário de fundos e Due Diligence II da ANBIMA.

**III.8 - Caso a Instituição pretenda se credenciar junto ao RPPS para administração/gestão de**



**outra(s) classe(s) de fundos de investimento preencher com os dados de 5 fundos relativos à respectiva classe:**

(Considerar 5 (cinco) fundos mais recentes da mesma classe, no entanto, não considerar aqueles que a Instituição pretende que seja objeto de futura alocação em decorrência deste Credenciamento, pois serão objeto de análise específica no Item V)

Dados presentes no Formulário de fundos e DueDiligence II da ANBIMA.

**IV – FUNDO(S) DE INVESTIMENTO QUE A INSTITUIÇÃO PRETENDE CREDENCIAR JUNTO AO RPPS COMO ADMINISTRADORA/GESTORA PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO**  
(Anexar Termo de Análise referente a cada fundo/produto conforme modelo - Anexo 1)

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s)	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Data Início Do Fundo	Data Análise do Fundo
AUSTRO IMA-B ATIVOFIC RF	19.391.026/0001-36	Art. 7º, III, "b"	07/01/2014	13/04/2018
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO	18.366.002/0001-64	Art. 8º, IV aberto -	06/08/2013	13/04/2018
Outro(s) Tipo(s) de Ativo(s)/Produto(s):				

**IV.1 - Política de Distribuição -** Integrantes do sistema de distribuição que possuem acordos ou contratos de distribuição com a Instituição e que atuam na área de abrangência do RPPS

Nome/Razão Social	CPF/CNPJ;	Data Autorização CVM	Data do Instrumento contratual
<b>PRÓPRIA GESTORA/ADMINISTRADORA</b>			

Informações sobre a Política de Distribuição (Forma de remuneração dos distribuidores, relação entre distribuidores e a Instituição, concentração de fundos sob administração/gestão e distribuidores):

**V – CONCLUSÃO DA ANÁLISE**

**VI.1 - Análise da Instituição administradora/gestora objeto do presente Processo de Credenciamento:**

A - Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro:	Nada Consta
B - Regularidade Fiscal e Previdenciária:	Nada Consta
C - Estrutura da Instituição:	Asset, empresa Privada
D - Segregação das atividades:	Administrador
E - Qualificação do corpo técnico:	Relatório DueDiligence
F - Histórico e experiência de atuação:	Analisado conforme Relatório DueDiligence
G - Principais categorias de ativos e fundos:	Renda Fixa e Renda Variável.
H - Volume de recursos sob administração/gestão:	R\$ 529.026.436,81
I - Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão:	Não existem fundos similares no mercado para que se faça uma análise histórica na rentabilidade.
J - Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão:	Risco dos FI equivalente ao tipo de investimento

L – Critérios de análise pré-estabelecidos pelo ente federativo para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS:	Política de Investimento e comitê de investimento			
M – Outros critérios de análise:				
<b>VI.2 - Comparação com as 03 (três) últimas Instituições credenciadas para a(s) mesma(s) classe(s) de Fundos de Investimento, com base nos critérios comentados no Item VI.1:</b>				
Razão Social:	Banco do Brasil	Banco Banrisul		
CNPJ:	30.822.936/0001-69	92.702.067/0001-96		
Número do Termo de Credenciamento:	03/2018	01/2018		
Data do credenciamento:	13/04/2018	13/04/2018		
Resumo da análise dos critérios avaliados nos Credenciamentos dessas instituições	Instituição atende todos os critérios do RPPS	Instituição atende todos os critérios do RPPS		
Análise comparativa dos critérios avaliados nos credenciamentos dessas instituições com os da Instituição objeto deste Credenciamento	Instituição atende todos os critérios do RPPS	Instituição atende todos os critérios do RPPS		
<b>VI.3 - Comparação do(s) Fundo(s) de Investimento (relacionados no Item V) que a Instituição pretende credenciar junto ao RPPS como administradora/gestora para futura decisão de investimento com Fundos da mesma classesob administração/gestão das Instituições credenciadas referidas no Item VI.2</b>				
<b>Classe de Fundo de Investimento (Resolução CMN nº 3.922/2010):</b>				
Fundo(s) de Investimento(s) sob administração/gestão das Instituições referidas no Item VI.2 que foram analisados quando dos respectivos Termos de Credenciamento:			Análise Comparativa com o(s) Fundo(s) relacionados no Item V sob administração/gestão da Instituição a que se refere este Credenciamento:	
Administrador	Gestor	Nome do Fundo		CNPJ do Fundo
<b>Classe de Fundo de Investimento (Resolução CMN nº 3.922/2010):</b>				
Fundo(s) de Investimento(s) sob administração/gestão das Instituições referidas no Item VI.2 que foram analisados quando dos respectivos Termos de Credenciamento:			Análise Comparativa com o(s) Fundo(s) relacionados no Item V sob administração/gestão da Instituição a que se refere este Credenciamento:	
Administrador	Gestor	Nome do Fundo		CNPJ do Fundo
<b>VI.4 - Conclusão da análise do(s) Fundo(s) de Investimentorelacionado(s) no Item V que a Instituição pretende credenciar junto ao RPPS como administradora ou gestora para futura decisão de investimento (considerar análise da Instituição Administradora, da Instituição Gestora e do Fundo de Investimento)</b>				
<b>Fundo de Investimento</b>	<b>CNPJ</b>	<b>Conclusão da Análise</b>		
AUSTRO IMA-B ATIVOFIC RF	19.391.026/0001-36	Fundo apto a receber recursos do RPPS		






AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	18.366.002/0001-64	Fundo Fechado – não podendo haver novos aportes
Outros		

Obs: quando da Decisão de Investimento no(s) referido(s) Fundo(s) de Investimento demonstrar na Autorização para Aplicação e Resgate (APR) o atendimento à Resolução do CMN nº 3.922/2010 e sua aderência à Política Anual de Investimentos, de acordo com o perfil da carteira do RPPS na data da alocação, em caso de fundos com prazos para desinvestimento, o atestado de sua compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do regime, a adequação do fundo à condição do RPPS, na respectiva data, como Investidor Qualificado, se for o caso, além de, entre outros critérios, verificar se estão mantidas as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência analisadas durante o Credenciamento.

Data:		13/04/2018	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
Cleo Ricardo da Silva Pinto	PRESIDENTE	506.393.740-34	
Ruan Brum Carames	GESTOR	009.233.090-80	
Alessandro de Souza Rodrigues	COMITÊ DE INVESTIMENTO	909.722.950-20	
Ricardo Santos de Souza	COMITÊ DE INVESTIMENTO	000.759.920-00	
Luiz Paulo Machado da Silva	COMITÊ DE INVESTIMENTO	281.294.820-53	