

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO DE INVESTIMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	25/2022
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	09/2022

I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	Município de João Pessoa	CNPJ	08.806.721/0001-03
Unidade Gestora do RPPS	Instituto de Previdência do Município de João Pessoa – IPMJP	CNPJ	40.955.403/0001-09

II - Instituição a ser credenciada:

Razão Social	4UM Gestão de Recursos Ltda.	CNPJ	03.983.856/0001-12
Endereço	Rua Visconde do Rio Branco, nº 1488, 4º andar, Curitiba – PR.	Data Constituição	
E-mail (s)	riscos@4um.com.br.	Telefone (s)	(41) 3351-9966.
Data do registro na CVM	24/05/2019	Categoria (s)	

Principais contatos com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Dario Simões Lombardi Pedro	Gerente de relacionamento	darioslp@4um.com.br	41 3351-9966

Atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	SIM
Atende ao previsto no art. 20 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	SIM
Em caso de FIP, atende ao previsto no § 1º do art. 10 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	SIM
Em caso de FIDC, atende ao previsto no inc. III do § 6º do art. 7º da Res. CMN nº 4.963/2021?	SIM

II.1 - Relação dos documentos referentes à análise da Instituição (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):

Identificação do documento analisado	Data do doc.	Data de validade das certidões*	Página da internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social			Enviado por e-mail
2. Certidão da Fazenda Municipal*		09/05/2022	Enviado por e-mail
3. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital*		21/07/2022	Enviado por e-mail
4. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União*	09/11/2021	08/05/2022	Enviado por e-mail
5. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS*	11/04/2022	10/05/2022	Enviado por e-mail
6. Relatórios de Gestão de Qualidade	29/05/2021	29/05/2022	Enviado por e-mail
7. Relatórios de Rating			Enviado por e-mail
8. Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 1 e seus Anexos			Enviado por e-mail

II.2 - Classificação do Rating de Gestão ou outra forma de avaliação, pelo dirigente do RPPS, da boa qualidade de gestão e de ambiente de controle da instituição (art. 21, III, da Resolução CMN nº 4.963/2021):

Tipo de Nota	Agência	Classificação obtida	Data
Nota de gestão	Moody's Investor Service	MQ2 (Muito boa)	09/07/2020
Principais riscos associados à	A avaliação MQ2.br da 4UM Investimentos poderia enfrentar pressão positiva se: 1) os sólidos resultados de investimentos ajustados ao risco melhorarem e forem		

Supra

Instituição:	sustentados por um longo período; 2) os ativos sob gestão apresentarem crescimento forte e sustentável. A avaliação MQ2.br sofreria pressão negativa se: 1) os desempenhos dos fundos ajustados ao risco se deteriorarem em relação aos benchmarks e pares, 2) os fundos experimentarem uma queda substancial nos ativos sob gestão, 3) se houver mudanças significativas nas diretrizes de investimento ou gestão de risco que aumentem os riscos operacionais ou 4) o grau de suporte do controlador diminuir
Outra forma de avaliação da boa qualidade de gestão	A 4UM Investimentos segue um processo de decisão de investimento disciplinado, apoiado por políticas e diretrizes estabelecidas pelo comitê de investimentos. As práticas e procedimentos de gestão de risco são muito bons, tanto no nível dos fundos como no nível da empresa. Os monitoramentos são consistentes com as diretrizes de risco estipuladas pela gestora e a parte operacional é conduzida através de software não proprietário.

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

Resultado de pesquisas 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

Resultado da análise destas informações:

Nada que desabone o relacionamento com a instituição.

II.4 - Dados Gerais da Instituição e do Portfólio sob sua Administração/Gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Portaria MPS nº 519/2011):

Mês/Ano	Patrimônio da Instituição (R\$)	Patrimônio total sob admin/ gestão (R\$)	Patrimônio total dos RPPS sob admin/ gestão (R\$)	Nº de fundos sob admin/ gestão	Nº de cotistas dos fundos sob admin/ gestão	Nº de cotistas RPPS dos fundos sob admin/ gestão
Dez/2021		R\$ 5,8 bilhões		57		
Dez/2020		R\$ 5,0 bilhões		49		
Dez/2019		R\$ 4,7 bilhões		43		
Dez/2018		R\$ 3,7 bilhões		32		
Dez/2017		R\$ 3,3 bilhões		27		

II.5 - Política de Distribuição - Integrantes do sistema de distribuição que atuam na abrangência do RPPS (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)

Nome/Razão Social:	
CPF/CNPJ:	
Informações sobre a Política de Distribuição:	

II.6 - Dados gerais de Fundos cujas carteiras estão sob sua adm/gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Port. MPS 519/2011):

Fundos de Investimento sob administração/gestão	Nº de fund	Patrimônio total dos fundos (R\$)	Nº total de	Nº de cotist	Total investido por RPPS	Desde quando gere	Observações sobre (performance/ histórico) da instituição com relação a
---	------------	-----------------------------------	-------------	--------------	--------------------------	-------------------	---

Supriano  

por classificação Resolução CMN	os		cotistas	as RPPS		fundos dessas classes	esses tipos de fundos (texto)
Art. 7º, I, "b"							
Art. 7º, I, "c"							
Art. 7º, II							
Art. 7º, III, "a"							
Art. 7º, III, "b"							
Art. 7º, IV							
Art. 7º, V, "a"							
Art. 7º, V, "b"							
Art. 7º, V, "c"							
Art. 8º, I	2	667.263.020,83	2.504			2008	Os fundos geridos pela 4UM, acompanham os indicadores de desempenho de mercado, assim como o desempenho de fundos similares geridos por outras instituições.
Art. 8º, II							
Art. 9º, I							
Art. 9º, II							
Art. 9º, III							
Art. 10, I							
Art. 10, II							
Art. 10, III							
Art. 11							
Art. 12							

III - FUNDO(S) DE INVESTIMENTO ADM/GERIDO PELA INSTITUIÇÃO P/ FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s)	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Aderência ao benchmarking do mercado, ao perfil da carteira do RPPS e às estratégias da política de investimentos
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	09.550.917/0001-07	Artigo 8º, Inciso I	O fundo acompanha os indicadores de desempenho de mercado, assim como o desempenho de fundos similares geridos por outras instituições.
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	09.599.346/0001-22	Artigo 8º, Inciso I	O fundo acompanha os indicadores de desempenho de mercado, assim como o desempenho de fundos similares geridos por outras instituições.
4UM BDR NÍVEL I	40.190.534/0001-42	Artigo 9º, Inciso III	O fundo acompanha os indicadores de desempenho de mercado, assim como o desempenho de fundos similares geridos por outras instituições. Contudo, apresenta histórico curto.

IV - COMPARAÇÃO COM OUTRAS INSTITUIÇÕES ADM/GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nome da Instituição	CNPJ	Principais produtos (texto)	Principais vantagens/problemas em geral identificados com essas outras instituições (texto)
BANCO DO BRASIL DTVM	30.822.936/0001-69	Fundos de investimento Renda Fixa	Especialização em fundos de renda variável, principalmente em fundos descorrelacionados com o Ibovespa, fundos que de fato adotam uma gestão "livre".

30/10/19

CAIXA ECONÔMICA	00.360.305/00 01-04	Fundos de investimento Renda Fixa	Especialização em fundos de renda variável, principalmente em fundos descorrelacionados com o Ibovespa, fundos que de fato adotam uma gestão "livre".

Comparação histórico, experiência, de volume de recursos, rentabilidade e riscos com outras Instituições credenciadas que ofertam mesma classe de produtos/fundos (texto conclusivo):

Os fundos geridos pela 4UM apresentam desempenho superior em alguns períodos, inferior em outros. A documentação comparativa dos fundos da instituição, com os fundos de instituições já credenciadas com o RPPS foi arquivada.

V - CONCLUSÃO DA ANÁLISE da Instituição administradora/gestora objeto do presente Credenciamento

Os fundos geridos pela 4UM apresentam uma baixa correlação com os fundos geridos por instituições já credenciadas com o RPPS, como Banco do Brasil e Caixa. Prezando pela diversificação dos investimentos, credenciamos a 4UM Gestão de Recursos para termos mais opções de investimentos, que nos possa gerar uma rentabilidade mais atrativa, sem incorrer em risco excessivo.

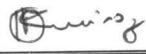
		Data	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

Ente Federativo		CNPJ	
Unidade Gestora do RPPS		CNPJ	
Instituição Credenciada			
Razão Social	4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	CNPJ	03.983.856/0001-12
Número do Termo de Análise de Credenciamento			
Data do Termo de Análise de Credenciamento			
Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:	Não há nada que desabone o relacionamento com a referida instituição e prezando pela diversificação dos investimentos, credenciamos a 4UM Gestão de Recursos, para que assim tenhamos mais opções de investimentos que possam gerar uma rentabilidade mais atrativa para o RPPS.		
Classificação de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada			

Suproep




Fundo(s) de Investimento Analisado(s) ¹	CNPJ	Data da Análise	
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	09.550.917/0001-07	08/05/2022	
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	09.599.346/0001-22	08/05/2022	
4UM BDR NÍVEL I	40.190.534/0001-42	08/05/2022	
Data:			08/05/2022
Responsáveis pelo Credenciamento:	Cargo	CPF	Assinatura
Ianne Porfirio de Queiroz	Analista Previdenciário – Economista	071.481.544-64	
João Carlos de Oliveira Leão	Gestor do Fundo Previdenciário	036.433.594-70	
Suzana Sitônio de Eça	Chefe da Divisão Financeira	087.403.414-02	