SMI CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

# TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO

Em conformidade com o que estabelece a Portaria MPS Nº 519, de 24 de agosto de 2011, e suas alterações, as instituições financeiras devem efetuar o credenciamento junto ao RPPS para estarem aptas a receber alocações em seus fundos.

Esclarecemos que o preenchimento deste formulário, bem como o encaminhamento do Questionário Padrão ANBIMA (Due Diligence para Fundo de Investimentos) e demais anexos, em hipótese alguma representa garantia ou compromisso de alocação de recursos na instituição credenciada, uma vez que o credenciamento representa tão somente uma apresentação da instituição junto ao RPPS.

| TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO SIMPLIFICADO | |
|---|---|
| Número do Termo de Análise de Credenciamento: | 005/2017 |

| REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS | | | |
|---|---|---|---|
| Ente Federativo | Canoas | CNPJ | 88.577.416/0001-18 |
| Unidade Gestora do RPPS | Instituto de PrevidŒnciaæ AssistŒnciados Servidores Municipais de Canoas - RS | CNPJ | 05.550.055/0001-99 |

| INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| x | Administrador | | Gestor | | Administrador/Gestor | | Corretora/Distribuidor |
| Razão Social | ICLA TRUST DTVM S.A. | | | CNPJ | | 10.274.584/0001-47 | |
| Endereço | Praia do Botafogo, 440 - Rio de Janeiro - RJ | | | Data Constituição | | 23/06/2008 | |
| E-mail (s) | julia.costa@positivacctvm.com.br | | | Telefone (s) | | (21) 3797-1000 | |

| *SCORE* DA INSTITUIÇÃO | | |
|---|---|---|
| **Critérios** | | **Pontuação** |
| Experiência de Mercado: | entre 6 e 9 anos | 8 |
| Volume de recursos sob gestão (Recursos R$ milhões): | entre R$ 0,7 e R$ 1,5 bilhão | 12 |
| *Rating* de Gestão de Qualidade: | | |
| Agência: | LF Rating | 2 |
| Tipo: | Nacional | |
| *Rating*: | Terceira maior nota | |

| Critérios | | Pontuação |
|---|---|---|
| Dos recursos em gestão, qual o percentual é referente aos recursos da própria instituição: | 0,2% - 0,5% | 2 |
| Processos administrativos sancionados nos últimos 5 anos: | 0 | 0 |
| Quantidade de clientes que representam mais de 20% dos recursos sob gestão: | 0 | 0 |
| Quantidade de fundos para RPPS com patrimônio líquido maior do que R$ 15 milhões, cujo retorno supere o *Benchmark* nos últimos 12 meses: | 0 | 0 |
| Quantidade de fundos para RPPS com patrimônio líquido maior do que R$ 15 milhões, cujo retorno esteja entre 97% e 100% do *Benchmark* nos últimos 12 meses: | 0 | 0 |
| Quantidade de cotistas Institucionais: | entre 10 e 20 | 1 |
| Outros critérios: | | |
| Outros critérios: | | |
| | **PONTUAÇÃO FINAL** | 25 |
| Obs.: Pontuação mínima exigida: 16 | | |

| | |
|---|---|
| Principais riscos associados à Instituição: | Está contido no *Due Dilligence* - ANBIMA anexo. |

## CONCLUSÃO DA ANÁLISE

A Instituição possui entre 6 e 9 anos de experiência, e entre R$ 0,7 e R$ 1,5 bilhão em volume de recursos sob gestão/administração. Deste montante, entre 0,2% e 0,5% provêm de recursos próprios sob gestão. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela LF Rating, agência nacional de classificação de risco, com a terceira maior nota. Quanto a processos administrativos, não foram localizados processos sancionados nos últimos 5 anos. A respeito da concentração de recursos, não existem clientes que representem, individualmente, mais de 20% dos recuros sob gestão. Ademais, em seu portfólio de fundos institucionais, não existem fundos que tenham apresentado rentabilidade superior a 97% de seu respectivo benchmark nos últimos 12 meses.

## RESUMO DA CONCLUSÃO DA ANÁLISE

| | |
|---|---|
| Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro | Não foram localizados processos administrativos sancionados nos últimos 5 anos. |
| Regularidade Fiscal e Previdenciária | A instituição apresenta certidões e autorizações que comprovam sua regularidade fiscal e previdenciária. |
| Qualificação do Corpo Técnico | Conforme apresentado no Due Dilligence, a instituição possui corpo técnico adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão. |
| Histórico e experiência de atuação | A Instituição possui entre 6 e 9 anos de experiência, e entre R$ 0,7 e R$ 1,5 bilhão em volume de recursos sob gestão/administração. Ainda, seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela LF Rating, agência nacional de classificação de risco, com a terceira maior nota. |

| Data: | | 02/06/2017 | |
|---|---|---|---|
| Responsáveis pela Análise | Cargo | CPF | Assinatura |
| Delfino do Nascimento Neto | Diretor Financeiro | 370.122.150-20 | |
| Gisele Soares da Silva | Membro do Comitê de Investimentos | 599.817.330-91 | |
| Nilce Bregalda Schneider | Membro do Comitê de Investimentos | 412.226.600-91 | |
| | | | |

Este formulário tem validade até 02/06/2018

Disclaimer: Os responsáveis pela análise e assinatura deste termo se responsabilizam pela conferência da autenticidade das informações aqui impressas. Ainda, a fonte dos dados que dizem respeito à instituição financeira alvo é o questionário Due Dilligence ANBIMA.