

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO


Número do Termo de Análise de Credenciamento		008.2023	
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)		008.2023	
I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS			
Estado Federativo	PREFEIRA MUNICIPAL DE PIRATUBA	CNPJ	08.789.292/0001-17
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE PIRATUBA	CNPJ	05.074.663/0001-74
II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA		ADMINISTRADOR	GESTOR
Razão Social	FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	CNPJ	01.294.929/0001-33
Endereço	AV. GOVERNADOR AGAMENON MAGALHÃES, 7656, LOJA 02	Data Constituição	08/07/1996
E-mail (s)	finacaps@finacap.com.br	Telefone (s)	(81) 3241-2939
Data do registro no CVM	28/03/1997	Categoria (s)	Administradores de Carteira de Valores Mobiliários
Data do registro no BACEN	N/A	Categoria (s)	N/A
Principais contatos com RPPS		Cargo	E-mail
BRUNO DE SA CESARETO		Head de Operações	bruno.cesareto@finacap.com
SILVANE DE PALMEIRA DA SILVA		Analista de Operações	silvane.depalmeira@finacap.com
			Telefone
			(81) 3241-2939
			(81) 3241-2939
A instituição atende ao previsto nos Incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CVM nº 4.969/2021?			
	Sim	X	Não
A instituição está livre do registro de suspensão ou de habilitação no CVM ou outro órgão competente?			
	Sim	X	Não
A instituição possui elevada perfil de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério do CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?			
	Sim	X	Não
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?			
	Sim	X	Não
A instituição e seus principais controladores possuem adequada história de atuação no mercado financeiro?			
	Sim	X	Não
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (quinqüenta por cento) das recusas sob sua administração oriundas de regimes próprios de previdência social?			
	Sim	X	Não
III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:			
Arço 84, Inciso I - Fundo de Ações			
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:			
FINACAP MAURITSTAD FIA	CNPJ	Data de Análise	
	05.944.047/0001-40	07/02/2023	
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO			
estrutura da instituição	A estrutura da Governança Corporativa da empresa é encabezada pelo Comitê Executivo, que é formado pelos principais sócios e executivos da empresa através do qual as deliberações concernem as discussões e planejamentos estratégicos. Além disso, há o Comitê de Investimento e Crédito e o Comitê de Risco e Compliance. Se reportam a estas estruturas os departamentos essenciais: Diretoria de Investimento e Diretoria de Risco e Compliance, respectivamente. Para mais detalhes acerca da governança, acessar o link do Manual de Controles Internos, a partir da página 61 (https://bit.ly/3OZ8IAA). Em relação à estrutura física, a Finacap possui sede em Recife/PE, na principal avenida da cidade, bem como um escritório em São Paulo/SP no Av. Paulista. Em relação à estrutura tecnológica, atualmente a rede da FINACAP é composta por um servidor DELL PowerEdge R230, com o sistema operacional migrado do LINUX DEBIAN para o Windows Server 2016 Essencial, tendo o Active Directory de Microsoft para gerenciar os usuários e suas respectivas permissões. Temos também outro servidor Dell PowerEdge R230, usado para o servidor Proxy e Firewall de rede através da plataforma PFSENSE, com dois links de Internet de fibra ótica, realizando um balanceamento de carga, controle e bloqueio de acesso da Internet. Temos três estações interligadas na rede, todas elas sendo autenticadas no servidor através do controlador de domínio, com suas permissões específicas para cada usuário. Não: Sistema utilizado pela Finacap na gestão e controle financeiro, possibilitando conciliação bancária legítima, elaboração de fluxo de caixa, gestão mais eficiente do caixa a pagar e receber, permitindo um painel de acompanhamento e monitoramento instantâneo de situação financeira. Múltiplo: Plataforma online de CRM (cliente relationship management). Através dela nós registramos e gerenciamos os dados dos nossos clientes, disparamos e-mails em massa, orientamos formulários para eventos digitais, registramos o progresso dos negócios em andamento, fazemos análises de produtividade da equipe comercial e de engajamento dos clientes dentro de nosso site e criamos nossos e-mails. Pacote Microsoft Office 365: Contratado o pacote Office 365, utilizando os diversos recursos como Word, Excel, Outlook, Exchange, Teams, OneDrive, dentre outros. Cobrança Backups: Sistema utilizado para backup dos dados através de discos externos. Dropbox: Plataforma contratada para espelhamento dos dados nas nuvens. Notebook APC 2200VA: Temos dois notebooks instalados, cada um com duas baterias automotivas de 22V, instaladas para aumentar a autonomia durante a falta do fornecimento de energia.		
Segregação de Atividades	A denominação Chinese Wall é dada ao conjunto de procedimentos e políticas internas de instituição financeira administradora / gestora de fundos e clubes de investimento ou carteiras visando estabelecer uma barreira à comunicação entre diferentes indivíduos ou setores da instituição de modo a assegurar o cumprimento das normas vigentes expedidas pelos reguladores. As normas exigem a separação clara entre a administração dos recursos próprios (tesouraria da instituição financeira) e a administração ou gestão dos recursos de terceiros (feitos por veículos de aplicação coletivos). O objetivo é evitar o conflito de interesse e impedir, por exemplo, que gerenciantes de ativos distintos se misturem e passem a combinar ou simular operações que possam beneficiar a si próprios ou à instituição (tesouraria) ou, ainda, a um ou alguns investidores ou clientes em detrimento de outros. Assim, a gestão ou administração de carteira, fundos e clubes de investimento está totalmente segregada das áreas/funções da Finacap. A gestão dos recursos das carteiras administradas, clubes e fundos de investimentos são realizados pela Finacap. As instalações Finacap são segregadas fisicamente por meios eletrônico de acesso. Os sistemas utilizados pela área de gestão são acessados através do uso de senhas e de controle de acesso. Os relatórios e estudos são de uso exclusivo das pessoas envolvidas na área de gestão. Relatórios envolvendo posição de clientes são confidenciais e aqueles que não ficam arquivados são destruídos. Os administradores e funcionários são constantemente alertados quanto à necessidade de sigilo das informações as quais tenham acesso.		
Qualificação do corpo técnico	<ul style="list-style-type: none"> Sócio-Diretor de Risco e Compliance da Finacap Investimentos; Diretor de Bancos Carteira em 1994; Gestor de carteira de valores mobiliários registrado no CVM desde 1997; Fundador da Finacap Investimentos em 1997; Diretor Regional de Aplicações - RI desde 2010; Membro em Exonato pelo LFPF; <ul style="list-style-type: none"> Luiz Fernando Araújo, CPA Sócio-diretor de investimentos da Finacap Investimentos; Gestor de carteira de valores mobiliários registrado no CVM desde 2008; Membro do CTA Society Brasil desde 2008; Membro em Administração pelo Proved-LFPF em 2004; Professor MBA de LFPF desde 2010; <ul style="list-style-type: none"> Bruno de Sá Oliveira Sócio colista atuando como analista de operações da Finacap Investimentos; Engenheiro de Produção com ênfase em finanças pelo LFPF; Analista de Investimentos (CIA) pela ANBIMA; Analista de Investimentos em 2010; 		
Histórico e experiência de atuação	A Finacap teve início de suas atividades em março de 1997, através da abertura do registro de administrador de carteira de valores mobiliários pelo CVM desta data. Tal marco nos credencia como uma das gestoras de recursos independentes mais tradicionais do Brasil. Com origem remanescente à operação da Banorte CCTVM S/A, o DNA da empresa sempre esteve voltado ao mercado de renda variável. No início, o modelo era voltado para carteiras administradas de ações e clubes de investimento. Tanto é, que a empresa possuía um clube de investimento com cotas registradas desde 30/05/1997, o qual veio a se tornar fundo de investimento em ações no ano de 2008 e foi extinto no ano de 2019. Este fundo era o Finacap FIA. Tal marco também nos credencia como um dos mais antigos e comprovados históricos de trabalho em gestão profissional de ações do Brasil. Para a consolidação e capacidade de gestão da Finacap, simulando um desenvolvimento consolidado do Finacap FIA desde 1997 até a data 31/12/2003 e seguindo com o histórico do Finacap Mauritstad FIA, que passou a conciliar a gestão em renda variável da Finacap a partir deste ano, chegamos ao final do período de 31/12/2020 com a cota valendo 50,36. Ou seja, a rentabilidade acumulada neste período de 23 anos entrega uma valorização de 50 vezes (18,1% a.a.), no mesmo período de rentabilidade do CDI foi de 13,9% e do Ibovespa 10,7%. Em 2015, a empresa passou por uma reorganização societária em que incorporou novos sócios e permitiu o fundamento para a futura expansão e evolução do modelo de negócio. Dentro e os fatos no período, a empresa passou a fazer gestão de fundos exclusivos e reserção, no modelo de multi-family office, que permite a companhias a não possuir apenas recursos oriundos de uma única classe de ativo. Além disso, com a aprovação pelo Conselho de Administração da BEM DTVM/Banco Bradesco, a Finacap passou a ter seus fundos administrados e custodiados naquela instituição financeira. Este movimento foi de crucial importância para a trazer respaldo institucional a operação no que foi outra das demais vertentes estratégicas: levar os fundos de investimento sob gestão para captação de recursos de investidores institucionais (IFPC/RPPS) e de crescente importância das plataformas digitais, que vieram tomando cada vez mais relevância. No ano de 2018 a Finacap superou o marco de R\$ 1 bilhão de ativos sob gestão (AUM), que veio acompanhado pela abertura do Edital de São Paulo - importante polo para relacionamentos comerciais com grandes investidores institucionais e as plataformas digitais - bem como foi o ano em que foi inaugurado o fundo de previdência com a lista Seguros (Finacap lista 70 Prev FIM), um dos melhores fundos que segue a estratégia de 70% em renda variável de Seguradora, inclusive o primeiro fundo de lista Seguros com uma gestão fora do setor Rio-SP. A partir deste ano, a empresa também estruturou uma área interna de marketing e relações com investidor.		
Principais Categorias e Fundos ofertados	A empresa é dividida entre duas unidades de negócio: asset management (fundos abertos) e wealth management (fundos exclusivos/restritos e carteiras administradas). Dentre os fundos de asset, os principais produtos são: Finacap Mauritstad FIA (05.964.067/0001-60) Finacap lista 70 Prev FIM (33.499.011/0001-17) Finacap FIM Multiestratégia (19.038.997/0001-05)		
Avaliação dos riscos assumidos pelas fundas sob sua administração/gestão	A Finacap, através da área de Risco e Compliance, monitora diariamente o enquadramento dos fundos em relação ao Compliance e Regulamento dos respectivos fundos, bem como a gestão de risco dos portfólios, englobando Risco de Mercado, Risco de Liquidez, Risco de Crédito, Risco de Concentração e Risco Operacional. Os relatórios são apresentados semanalmente no Comitê de Risco e Compliance. Ver Manual de Controles Interno, atentando para Manual de Gestão e Controle de Risco e Manual de Risco de Liquidez, bem como Book de Controles Internos em anexo.		
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro	A Finacap Investimentos possui registro junto à CVM desde 1997 para exercer a atividade de Administração de Carteira de Valores Mobiliário conforme Ato Declaratório CVM nº 4278, além de ser aderente aos Códigos de Regulação e Melhores Prática da ANBIMA. A gestora não possui nenhum processo em andamento junto aos órgãos fiscalizadores.		

Regularidade Fiscal e Previdenciária	A Finacap Investimentos possui regularidade fiscal e previdenciária atualizadas, conforme Certidões em anexo.
Volume de recursos sob administração/gestão	R\$ R\$ 1.236.626.304,01 sob gestão, conforme Questionário Due Diligence ANBIMA (Dezembro/22) em anexo.
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	O fundo Finacap Mauritsstad FIA segue a estratégia de investimento value investing para composição da sua carteira de ações com base em análise fundamentalista e com metodologia de investimento pautada na identificação de ativos negociados abaixo do seu valor justo. Atualmente os 10 principais setores econômicos que compõem a carteira do fundo, em ordem decrescente, são: Energia Elétrica, Bancos, Petróleo e Gás, Mineração, Papel e Celulose, Exploração de Imóveis, Transporte, Siderurgia e Metalurgia, Varejo e Consumo, Material de Transporte. O fundo possui histórico de resultado desde 17/12/2003 e entrega resultados consistentemente acima do Ibovespa.
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de	Questionário Due Diligence ANBIMA (dezembro/22) em anexo.
Outros critérios de análise	

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A instituição analisada conta com uma boa qualidade de gestão, tendo em vista que os fundos geridos por esta apresentam retornos compatíveis com seus benchmarks e compatíveis com fundos disponíveis no mercado. A instituição conta com um volume de recursos de terceiros considerável e mantém a proporção adequada considerando o volume de recursos oriundos de RPPS, condizente com o previsto na Resolução CMN nº 4.963/2021.

Levando em consideração os fatores acima, não vemos nada que desabone o relacionamento da instituição com este RPPS.

Local:	Porepurtuba		Data:	01/03/2023.
VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura	
	Membro	063.438.144-00		
	CPF	06.295.00x		
	Membro	041.830.144-17		