

---

## **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/SPREV<sup>1</sup>, 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/](http://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 lista<sup>2</sup> e a atualização da nota técnica relativa as perguntas e respostas sobre a Resolução CMN<sup>3</sup>.

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).

---

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

<sup>2</sup> [http://sa.previdencia.gov.br/site/2018/12/Esclarecimento-a-respeito-das-instituicoes-elegiveis\\_.pdf](http://sa.previdencia.gov.br/site/2018/12/Esclarecimento-a-respeito-das-instituicoes-elegiveis_.pdf)

<sup>3</sup> <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  |  |   | 01/2021                        |   |                    |
| Número do Processo (Nº protocolo ou processo)   |  |   | 01/2021                        |   |                    |
| 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  |  | 21/03/2021  |                                | <a href="http://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/credenciamento-rpps/Paginas/default.aspx">http://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/credenciamento-rpps/Paginas/default.aspx</a> |                    |
| 2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital  |  | 21/03/2021  |                                |   |                    |
| 3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União                    |  | 15/06/2021  |                                |   |                    |
| 4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS  |  | 19/03/2021  |                                |   |                    |
| III - Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:  |  | Não foi observado nenhum 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”                |   |                    |
| X   | Art. 7º, I, “c”                            | X   | Art. 8º, II, “a”               |   |                    |
| X   | Art. 7º, III, “a”                          | X   | Art. 8º, II, “b”               |   |                    |
| X   | Art. 7º, III, “b”                          | X   | Art. 8º, III                   |   |                    |
| X   | Art. 7º, IV, “a”                           | X   | Art. 8º, IV, “a”               |   |                    |
| X   | Art. 7º, IV, “b”                           | X   | Art. 8º, IV, “b”               |   |                    |
| X   | Art. 7º, VII, “a”                          | X   | Art. 8º, IV, “c”               |   |                    |
| X   | Art. 7º, VII, “b”                          | X   | Art. 9º-A, I                   |   |                    |
| X   | Art. 7º, VII, “c”                          | X   | Art. 9º-A, II                  |   |                    |
| X   | Art. 8º, I, “a”                            | X   | 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  | 18/03/2021         |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  |  |   |                                | 05.164.358/0001-73  | 18/03/2021         |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP  |  |   |                                | 08.070.841/0001-87  | 18/03/2021         |
| CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP  |  |   |                                | 30.036.235/0001-02  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  |  |   |                                | 18.598.117/0001-84  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL 2024 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  |  |   |                                | 19.769.135/0001-44  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA   |  |   |                                | 18.598.088/0001-50  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  |  |   |                                | 18.598.288/0001-03  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA   |  |   |                                | 20.139.595/0001-78  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA   |  |   |                                | 22.791.074/0001-26  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  |  |   |                                | 19.768.682/0001-05  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  |  |   |                                | 20.139.534/0001-00  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA   |  |   |                                | 19.769.046/0001-06  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  |  |   |                                | 18.598.042/0001-31  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES  |  |   |                                | 30.068.169/0001-44  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA   |  |   |                                | 14.508.643/0001-55  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP   |  |   |                                | 34.660.276/0001-18  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES  |  |   |                                | 15.154.236/0001-50  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   |  |   |                                | 03.737.206/0001-97  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA  |  |   |                                | 23.215.097/0001-55  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES  |  |   |                                | 13.058.816/0001-18  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES  |  |   |                                | 03.737.217/0001-77  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   |  |   |                                | 14.386.926/0001-71  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   |  |   |                                | 10.577.503/0001-88  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP  |  |   |                                | 11.060.913/0001-10  | 18/03/2021         |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP  |  |   |                                | 10.740.658/0001-93  | 18/03/2021         |

|   |                    |            |            |
|---|--------------------|------------|------------|
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                    | 11.061.217/0001-28 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO                         | 21.918.896/0001-62 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                     | 10.577.519/0001-90 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                         | 10.740.670/0001-06 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                        | 14.508.605/0001-00 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA   | 23.215.008/0001-70 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                              | 05.164.356/0001-84 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES   | 10.551.375/0001-01 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA CONSUMO FI AÇÕES  | 10.577.512/0001-79 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES   | 05.900.798/0001-41 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES                                       | 30.068.060/0001-07 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES  | 01.525.057/0001-77 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES   | 10.551.382/0001-03 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                                    | 17.502.937/0001-68 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP                                     | 14.120.520/0001-42 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP                      | 10.646.895/0001-90 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO | 39.528.038/0001-77 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES  | 03.914.671/0001-56 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA PETROBRAS PRÉ-SAL FI AÇÕES  | 11.060.594/0001-42 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11                                | 17.098.794/0001-70 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                                  | 05.164.364/0001-20 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP  | 03.737.188/0001-43 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES   | 15.154.220/0001-47 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL ISE FI AÇÕES                             | 08.070.838/0001-63 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES   | 04.885.820/0001-69 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES                                       | 15.154.441/0001-15 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES  | 14.507.699/0001-95 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP   | 30.068.135/0001-50 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA INDEXA SHORT DÓLAR FI MULTIMERCADO LP                                 | 29.157.511/0001-01 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III FIC MULTIMERCADO               | 18.007.358/0001-01 | 18/03/2021 |            |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP  | 35.536.532/0001-22 | 18/03/2021 |            |
|   |                    |            |            |
| Data:   |                    | 18/03/2021 |            |
| Responsáveis pelo Credenciamento:   | Cargo              | CPF        | Assinatura |
|   |                    |            |            |
|   |                    |            |            |
|   |                    |            |            |
|   |                    |            |            |
|   |                    |            |            |
|   |                    |            |            |

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> 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/>.

<sup>6</sup> Anexar relação disponibilizada pela SPREV.

<sup>7</sup> 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).