

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

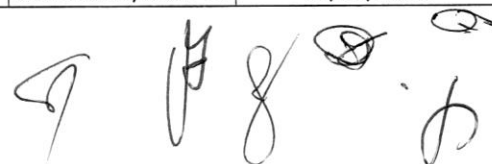
Número do Termo de Análise de Credenciamento		006/2023	
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)		001/2023	
I – DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS			
Ente Federativo	SANTA FÉ DO SUL	CNPJ	45.138.070/0001-49
Unidade Gestora do RPPS	SANTAFEPREV-Instituto Mun. Previd. Social	CNPJ	00.798.851/0001-21
II – DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA:		Administrador:	<input checked="" type="checkbox"/> Gestor:
Razão Social	BEM DISTR. DE TIT. E VAL. MOBILIARIOS LTDA	CNPJ	00.066.670/0001-00
Endereço	Núcleo Cidade de Deus s/nº, Vila Yara, Osasco-SP.	Data Constituição	21/10/1968
E-mail (s)	bemdtvm@bradesco.com.br	Telefone (s)	(11) 3684-5713
Data do registro na CVM	06/09/1994	Categoria (s)	Adm. De Carteira de Valores Mobiliários
Data do registro no BACEN	02/05/2006	Categoria (s)	-
Principais contatos com o RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Kelly Lucena Navarro	Gerente Adm. Fiduciária	kelly.navarro@bradesco.com.br	(11) 3684-5712
Clayton Anacleto dos Anjos	Gerente de Relacionamento	clayton.anjos@bradesco.com.br	(11) 3684-5712
A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	X	Não
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim	X	Não
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da 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 adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	X	Não
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?	Sim	-	Não

I – DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:

<input type="checkbox"/>	Art. 7º, I, "b"	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, II
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, I, "c"	<input type="checkbox"/>	Art. 9º, I
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, III, "a"	<input type="checkbox"/>	Art. 9º, II
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, III, "b"	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, III
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, IV	<input type="checkbox"/>	Art. 9º, III
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, V, "a"	<input type="checkbox"/>	Art. 10, I
<input checked="" type="checkbox"/>	Art. 7º, V "b"	<input type="checkbox"/>	Art. 10, II
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, V "c"	<input type="checkbox"/>	Art. 10, III
<input checked="" type="checkbox"/>	Art. 8º, I	<input type="checkbox"/>	Art. 11

IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS

	CNPJ	Data da Análise
4UM FUNDO DE INVESTIMENTO RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	28.581.607/0001-21	24/07/2023
4UM MARLIM DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	09.599.346/0001-22	24/07/2023
4UM SMALL CAPS FIA	09.550.197/0001-07	24/07/2023

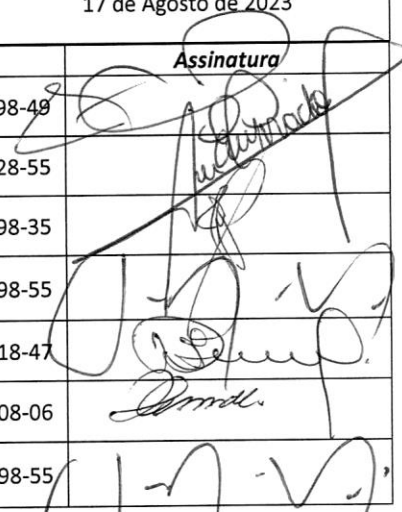


V – DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO	
Estrutura da Instituição	<p>A BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda ("BEM DTVM") é uma empresa da Organização Bradesco responsável pela administração fiduciária dos fundos de investimento geridos por terceiros contratados, com foco nos mais variados segmentos de investidores, tais como private bank, family offices e clientes institucionais, em conformidade com a Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015 e demais dispositivos legais aplicáveis aos fundos de investimento.</p> <p>Utiliza estrutura com profissionais qualificados e infraestrutura tecnológica, com segurança e controle das informações de seus investidores, transparência, tempestividade no cumprimento de suas obrigações e atendimento das políticas e melhores práticas de mercado. Mantém uma relação fiduciária fundamentada na preservação dos interesses dos cotistas e atuação diligente na busca das melhores soluções em toda a cadeia de relacionamentos dessa atividade.</p>
Segregação de Atividades	A BEM possui processo interno que comprove o cumprimento das disposições da Resolução BACEN/CMN nº 3.721, de 30 de abril de 2009, em atendimento a Portaria MPAS nº 519, de 24 de agosto de 2011.
Qualificação do corpo técnico	<p>Conforme Questionário Due Diligence, a instituição possui corpo técnico adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão.</p> <p>A totalidade dos funcionários da Organização tem liberdade de associação e está coberta por Convenção Coletiva de Trabalho. Além de garantir os direitos de associação, sindicalização e negociação coletiva, o Bradesco reconhece as sugestões dos profissionais para a melhoria dos processos internos.</p>
Histórico e experiência de atuação	Banco Bradesco S.A. Com mais de 60 anos, o Bradesco, devidamente registrado na CVM, é uma das maiores instituições financeiras privadas do País. Distribui produtos e serviços bancários no Brasil e no exterior através de uma ampla rede de agências. Um Banco comprometido com o bom atendimento aos seus clientes e a melhoria contínua dos serviços prestados.
Principais categorias e fundo ofertados	Principais categorias: Renda Fixa Curto Prazo, Renda Fixa Referenciado DI, Renda Fixa, Renda Fixa Simples, Cambial, Multimercado, Ações. Os fundos ofertados para os clientes RPPS, em conformidade com a Resolução 4963, estão disponíveis no link: https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-assset/informação-aos-investidores/clicando em: Questionário ANBIMA Anexo I .
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	<p>O controle, gestão e monitoramento de riscos seguem as seguintes diretrizes: a) Governança b) Independência da área de Risco c) Identificação, Mensuração, Monitoramento e Gestão dos riscos aos quais os fundos está exposto. O risco de mercado é gerenciado por meio de modelos estatísticos amplamente difundidos e utilizados no Brasil e no exterior. O fundo utilizará as medidas correspondentes a sua política de investimento, sendo as principais medidas calculadas: Value-at-Risk (VaR): Medida que estima a máxima perda esperada, dado um determinado nível de confiança para um horizonte definido de tempo, considerando condições de normalidade no mercado financeiro. Stress Testing: Estimativas de perda considerando cenários de adversidade dos preços dos ativos e das taxas praticadas no mercado financeiro. Consulta de Formulário de Informações Complementares Page 3 of 7.</p> <p>https://cvmweb.cvm.gov.br/SWB/Sistemas/SCW/CPublica/InformComplementar/CP... 29/10/2019.</p>
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	<p>O Bradesco, na qualidade de administrador fiduciário, é signatário dos Códigos: Código ABVCAP/ANBIMA FIP e FIEE / Código de Administração de Recursos de Terceiros / Código de Distribuição de Produtos de Investimento / Código de Ética / Código de Negociação de Instrumentos Financeiros / Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas / Código para Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários / Código para o Programa de Certificação Continuada / Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais.</p> <p>https://bemdtvm.bradesco/html/bemdtvm/index.shtml</p>
Regularidade Fiscal e Previdenciária	<p>A instituição apresenta certidões e autorizações que comprovam sua regularidade fiscal e previdenciária.</p> <p>https://bemdtvm.bradesco/html/bemdtvm/index.shtml</p>
Volume de recursos sob administração/gestão	<p>Patrimônio sob gestão (Nacional) R\$ 449.070 milhões (Base Dez/2021); Patrimônio sob gestão (Global): R\$ 381.698,2 milhões (Base Jul/2022); Patrimônio sob gestão (RPPS): R\$ 7.559,5 milhões (Base Jul/2022); (*) fonte: http://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/global.htm</p>

Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	O 4UM FI Renda Fixa Crédito Privado LP é composto por ativos de alta qualidade de crédito, através de uma seleção criteriosa e processos bem definidos para encontrar a melhor relação risco-retorno. A seleção de créditos passa por extensa análise fundamentalista antes de compor a carteira, e a alocação obedece limites rígidos de concentração por emissor. O fundo vem se mostrando resiliente em sua estratégia, principalmente nos momentos de stress no mercado de crédito.
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	-
Outros critérios de análise	-

VI – DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO

A referida Instituição segue os requisitos do Edital de Credenciamento nº 001/2023 do SantaFePrev, de 22/06/2023.

Local	Santa Fé do Sul	Data:	17 de Agosto de 2023
VII – RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO		Cargo	CPF
Élio Miler CGRPPS nº 6.339	Diretor Presidente	541.083.498-49	
Antonio Elpidio Prado CGRPPS nº 2.105	Diretor Financeiro	102.855.328-55	
Francine Dantas Pardo Certificação nº 178919397112610 - TOTUM	Diretora de Orçamento e Contabilidade	430.136.298-35	
José Antônio Vechi CGRPPS nº 6.340	Membro indicado pelo Conselho Fiscal	395.867.198-55	
Renata Figueiredo Fortili CGRPPS nº 6.338	Membro Indicado pelo Conselho Administrativo	214.924.218-47	
Fernanda Eloísa da Silva CGRPPS nº 3.174	Presidente do Conselho Administrativo	393.615.208-06	
José Antônio Vechi CGRPPS nº 6.340	Presidente do Conselho Fiscal	395.867.198-55	

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

Número do Termo de Análise de Credenciamento		006/2023	
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)		001/2023	
I – DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS			
Ente Federativo	SANTA FÉ DO SUL	CNPJ	45.138.070/0001-49
Unidade Gestora do RPPS	SANTAFEPREV-Instituto Mun. Previd. Social	CNPJ	00.798.851/0001-21
II – DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA:		Administrador:	Gestor: X
Razão Social	4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	CNPJ	03.983.856/0001-12
Endereço	Rua Visconde do Rio Branco, nº 1.488, 4º andar, na cidade de Curitiba-PR	Data Constituição	01/08/2000
E-mail (s)	cpr@4um.com.br	Telefone (s)	(41) 3351-9966
Data do registro na CVM	24/05/2019	Categoria (s)	Gestor
Data do registro no BACEN	-	Categoria (s)	-
Principais contatos com o RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Luciano Magalhães	Sócio Diretor Comercial, Produtos e Relacionamento	lucianocmn@4um.com.br	(41) 3351-9966
Dario Pedro	Gerente de Relacionamento	darioslp@4um.com.br	(41) 3351-9687
Vinícius Mendonça	Analista de Relacionamento Comercial e Produtos	viniciusms@4um.com.br	(41) 3351-9814
Lucas Cardoso Alves	Analista de Relacionamento Comercial e Produtos	lucasca@4um.com.br	(41) 3351-9545
A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	X	Não
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim	X	Não
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da 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 adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	X	Não
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?	Sim	-	Não

III – DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:

	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, II
	Art. 7º, I, "c"		Art. 9º, I
	Art. 7º, III, "a"		Art. 9º, II
	Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III
	Art. 7º, IV		Art. 9º, III
	Art. 7º, V, "a"		Art. 10, I
X	Art. 7º, V "b"		Art. 10, II
	Art. 7º, V "c"		Art. 10, III
X	Art. 8º, I		Art. 11

IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS		CNPJ	Data da Análise
4UM FUNDO DE INVESTIMENTO RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO		28.581.607/0001-21	24/07/2023
4UM MARLIM DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES		09.599.346/0001-22	24/07/2023
4UM SMALL CAPS FIA		09.550.197/0001-07	24/07/2023
V – DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO			
Estrutura da Instituição	A 4UM GR desenvolve as atividades de gestão de recursos de terceiros através de fundos de investimento e carteiras administradas. A 4UM DTVM desenvolve as atividades de administração fiduciária e de distribuição de cotas de fundos de investimento sob administração própria e ou sob gestão da 4UM. Ambas participam do Grupo Financeiro do Paraná Banco S.A.		
Segregação de Atividades	A custódia e controladoria dos fundos de investimento e carteiras administradas é realizada por instituições terceiras devidamente credenciadas para estas atividades.		
Qualificação do corpo técnico	LEONADO DEEKE BOGUSZEWSKI DIRETOR PRESIDENTE		
Histórico e experiência de atuação	Sócio Diretor Presidente da 4UM Investimentos, membro do Conselho de Administração do Paraná Banco, da Junto Seguros, Junto Resseguros, Junto Holding Brasil e da fintech Rabel, bem como membro do Conselho Diretor da Confederação Nacional das Empresas de Seguros Gerais, Previdência Privada e Vida, Saúde Suplementar e Capitalização (“CNseg”) e Presidente do Conselho de Administração da JMALUCELLI Travelers Seguros na Colômbia, Formado em Ciências Econômicas pela FAE Business School com MBA, com distinção, pela New York University Stern School Of Business, Leonardo começou sua carreira como estagiário da 4UM DTVM em janeiro de 2007 e trabalhou na áreas de fusões e aquisições do UBS Investment Bank em Nova York em 2012. Leonardo é também membro do conselho de Administração do Centro de Educação João Paulo II, organização privada, sem fins lucrativos, que busca proporcionar uma melhor qualidade de ensino para crianças de baixa renda de Piraquara, na Região Metropolitana de Curitiba.		
Principais categorias e fundo ofertados	<p>4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP O 4UM Crédito Privado busca, através de uma seleção criteriosa de créditos privados (Investment grade), promover aos cotistas uma rentabilidade consistentemente acima do CDI, com baixo risco. A seleção de créditos passa por extensa análise fundamentalista antes de compor a carteira, e a alocação obedece limites rígidos de concentração por emissor.</p> <p>4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA O 4UM Marlim Dividendos é um fundo de Investimento em renda variável cuja carteira é composta por ações de emissão de companhias abertas com boas perspectivas de distribuição de proventos, selecionadas a partir de uma análise fundamentalista e um horizonte de longo prazo.</p>		
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	Os riscos assumidos por cada estratégia/fundo de investimento está disponível na página do administrador (bemdtvm.bradesco) e ou gestor (4um.com.br), em seus respectivos regulamentos.		
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	Código de Ética e Conduta disponível em www.4um.com.br		
Regularidade Fiscal e Previdenciária	Emissão de certidão de regularidade em: https://soluções.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/EmitirPGFN 4UM GR (CNPJ): 03.983.856/0001-12		
Volume de recursos sob administração/gestão	R\$ 6 bilhões Data-base: 05/2023		

Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	A rentabilidade dos fundos pode ser consultado no site: https://banco.bradesco/html/classic/produtos-servicos/investimentos/fundos/tabela-de-rentabilidade.shtm
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	O Questionário ANBIMA de Due Diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros com as informações da BEM DTVM está disponível no site: chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.anbima.com.br/d ata/files/66/46/EF/AD/CB1F561086B1AE5678A80AC2/QDD_servicos_qualificad os_e_corretoras.pdf
Outros critérios de análise	

VI – DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO

A referida Instituição segue os requisitos do Edital de Credenciamento nº 001/2023 do SantaFePrev, de 22/06/2023.

Local	Santa Fé do Sul	Data:	17 de Agosto de 2023
VII – RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO			
Cargo	CPF	Assinatura	
Élio Miler CGRPPS nº 6.339	541.083.498-49		
Antonio Elpidio Prado CGRPPS nº 2.105	102.855.328-55		
Francine Dantas Pardo Certificação nº 178919397112610 - TOTUM	430.136.298-35		
José Antônio Vechi CGRPPS nº 6.340	395.867.198-55		
Renata Figueiredo Fortili CGRPPS nº 6.338	214.924.218-47		
Fernanda Eloísa da Silva CGRPPS nº 3.174	393.615.208-06		
José Antônio Vechi CGRPPS nº 6.340	395.867.198-55		