



IGEPREV
INSTITUTO DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIA
DO ESTADO DO TOCANTINS
GABINETE DO PRESIDENTE

ASSUNTO : Credenciamento de Instituições Financeiras

**PARECER DINVEST/
ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO Nº 007/2017**

Interessado: AQ3 ASSET MANAGEMENT
CNPJ: 08.964.545/0001-20
Categoria: Gestor
Objetivo: Renovação de Credenciamento

Nº do Processo: 2017/24830/001401

Análise resumida das documentações constantes no Processo

A partir da análise dos documentos constantes no processo de credenciamento acima citado, a Diretoria de Investimentos do Igeprev – DINVEST conclui os seguintes pontos quanto à instituição:

1- Apresentado Questionário Due Diligence em substituições do Termo de Análise de Credenciado?

Sim. Anexo ao processo de credenciamento.

2- Informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro:

Realizadas pesquisas no site CVM e BACEN.

O Igeprev considera que os processos de renovação deverão seguir o tramite objetivando o acompanhamento do Fundo, conforme fechamento dessa análise.

Instituição citada na sindicância do Instituto. Não será realizado novos aportes ou realocações.

Rentabilidade negativa no ultimo semestre.



IGEPREV
INSTITUTO DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIA
DO ESTADO DO TOCANTINS
GABINETE DO PRESIDENTE

3- Regularidade Fiscal e Previdenciária

Regularidade Fiscal verificada a partir de certidões anexas ao processo de credenciamento, a saber:

Certidão da Fazenda Estadual;

Certidão da Fazenda Municipal;

Certidão de Débitos relativas a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União.

Regularidade Previdenciária verificada a partir do Certificado de Regularidade do FGTS – CRF.

4- Estrutura da Instituição

Todas as informações quanto a Estrutura e demais informações pertinentes a Instituição constam no Questionário Due Diligence - QDD arquivado no processo de Credenciamento como por exemplo Organograma, Comitês entre outros.

5- Qualificação do corpo técnico

A AQ3 Asset tem como política investir em seus profissionais a partir do momento o em que eles ingressam na instituição. A política de desenvolvimento adotada privilegia a formação interna em relação à busca externa de profissionais já atuantes no mercado. Essa política inclui: concessão de bolsas de estudo para pós graduação, MBA's e cursos especializados. A formação dos profissionais também é complementada por uma ampla troca de conhecimentos, por meio de treinamentos internos conduzidos pelos profissionais seniores das principais áreas. Além disso, são realizados periodicamente treinamentos direcionados ao uso dos softwares Broadcast, Economática, dentre outros.

Mais informações podem ser verificadas diretamente no QDD no processo de credenciamento.

6- Histórico e experiência de atuação

A AQ3 Asset Management A empresa foi constituída com a denominação FOCO CONSULTING, em 12/07/2007, tendo como objeto social a prestação de serviços de consultoria e assessoria em negócios; a negociação de créditos judiciais e extrajudiciais; a intermediação e o agenciamento de negócios dentro e fora do País que não dependam de autorização especial; e a participação em outras sociedades..Fonte: Questionário Due Diligence – QDD.

IGEPREV-TO
 Fl. 217
 Ass.



IGEPREV
 INSTITUTO DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIA
 DO ESTADO DO TOCANTINS
 GABINETE DO PRESIDENTE

7- Principais categorias de ativos e fundos

Fundos de Investimento sob administração/gestão sob por classificação Resolução CMN	Nº de fundos	Patrimônio total dos fundos (R\$)	Nº total de cotistas
FI 100% títulos do TN	-	-	-
FI Renda Fixa/Referenciados	-	-	-
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	-	-	-
FI de Renda Fixa	-	-	-
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	-	-	-
FI em Direitos Creditórios	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	-	-	-
FI Ações referenciados	-	-	-
FI de Índices Referenciados em Ações	-	-	-
FI em Ações	1	R\$ 8.958.937	3
FI Multimercado	4	R\$ 25.105.693	52
FI em Participações	4	R\$ 275.020.264	24
FI Imobiliário	3	R\$ 419.674.209	48
FI Ações referenciados	-	-	-

A AQ3 Asset oferece um portfólio diversificado de fundos para aplicações, podendo ser consultado em institucional@aq3asset.com.br uma lista de possibilidades.

8- Volume de recursos sob administração/gestão

A AQ3 Asset realiza a gestão de um patrimônio de aproximadamente R\$ 839.742.102,00 distribuídos em 16 fundo com um total de 128 cotistas.

9- Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão:

MAPA DE RENTABILIDADE 2017

FUNDOS	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	No Ano
Carteira	-0,10	1,28	0,66	-0,40	-0,14	0,23	1,53



IGEPREV
INSTITUTO DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIA
DO ESTADO DO TOCANTINS
GABINETE DO PRESIDENTE

ÁQUILLA FII	-0,01	-0,17	-0,22	-17,00	-1,85	-0,93	- 19,62
ÁQUILLA RENDA FII	-0,18	-0,09	-0,08	-0,09	-2,08	-1,62	- 4,09
TMA - IPCA + 6%	0,87	0,82	0,74	0,63	0,80	0,26	4,18
IPCA	0,38	0,33	0,25	0,14	0,31	-0,23	1,18
CDI	1,08	0,87	1,05	0,79	0,93	0,81	5,66

* Fundos que entraram posteriormente na carteira.

Como se pode observar os fundos da AQ3 não obtiveram resultados positivos no último semestre, ambos são produtos de renda variável e imobiliários. Mesmo frente ao atual cenário político e imobiliário desfavorável, não há o que se considerar quanto ao desempenho de ambos.

Hoje o resta não é possível visto as particularidades dos fundos.

10- Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão

A AQ3 Asset possui Rating emitido pela SR Rating com nota G3SR.

11- Critério de análise pré-estabelecidos pelo ente federativo para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS

O principal parâmetro definido pelo instituto é a Política Anual de Investimentos.

A AQ3 Asset não é aderente a atual Política Anual de Investimentos.

As demais instituições não aderentes a Política Anual de Investimentos poderão ser credenciadas/recredenciadas, única e exclusivamente para que o instituto faça acompanhamento dos fundos estressados que já estão na carteira, não sendo possível a realização de novos aportes.

12- Conclusão da análise

Trata-se de renovação de Credenciamento de instituição financeira (recadastramento).

Após análise da documentação apresentada pela instituição, e tendo como fator relevante a necessidade de credenciamento para acompanhamento do fundo, a DINVEST sugere a renovação considerando o item 11 da presente análise.



IGEPREV

**INSTITUTO DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIA
DO ESTADO DO TOCANTINS
GABINETE DO PRESIDENTE**

**DIRETORIA DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE GESTÃO
PREVIDENCIÁRIA DO ESTADO DO TOCANTINS**, em Palmas, 31 (trinta e um) dias
do mês de julho do ano de 2017.

Reynaldo Ferreira de Melo
CPF: 453.941.721-53
Diretor de Investimentos

Júlio César Medeiros Lima
CPF: 005.430.941-70
Gerente de Produtos
Estruturados

Elenora Antônia de Carvalho
CPF: 942.802.401-59
Gerente de Renda Fixa e
Variável