



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

ASSUNTO : Credenciamento de Instituições Financeiras

**PARECER DINVEST/
ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO Nº 012/2017**

Interessado: BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A
CNPJ: 02.201.501/0001-61
Categoria: Administrador
Objetivo: Renovação de Credenciamento

Nº do Processo: 2017/24830/001441

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 nos sites da CVM e Bacen e encontrado uma lista enorme de processos.

Contudo, dada a condição de análise desse relatório busca renovação de credenciamento das instituições, não sendo permitidas aplicações fora da aderência a Política de Investimentos, ponderamos pelo credenciamento única e exclusivamente para acompanhar e buscar retorno de crédito

Handwritten signature



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: positiva com efeitos negativos;

Certidão da Fazenda Municipal:

Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União: positiva com efeitos negativos;

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

Além dos treinamentos aos qual todo funcionário devem se submeter, a corporação também estabelece a necessidade de desenvolvimento de programas de treinamentos específicos para cada unidade. Mais informações podem ser verificadas diretamente no QDD no processo de credenciamento.

6- Histórico e experiência de atuação

O BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. é uma empresa subsidiária do The Bank of New York Mellon Corporation, constituída especificamente para a administração de fundos de investimento no Brasil, autorizada a administrar carteiras através do Ato Declaratório nº 4.620, de 19 de dezembro de 1997. O BNY Mellon Serviços Financeiros é um dos maiores prestadores de serviços financeiros para gestores independentes e investidores institucionais, provendo serviços de administração fiduciária de fundo de investimento para mais de 70% dos gestores independentes associados à ANBIMA – Associação Nacional de Bancos de Investimento e uma gama de investidores institucionais, preponderantemente fundações, seguradoras e sociedades de capitalização. O BNY Mellon Serviços Financeiros combina atendimento especializado com tecnologia de ponta para prestar serviços ricos em informação e sistemas. O The Bank of New York Mellon Corporation foi constituído em julho de 2007 a partir da fusão do The Bank of New York Mellon Company, Inc. com a Mellon Financial Corporation. A combinação



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

dessas duas instituições financeiras tradicionais resultou em uma das maiores empresas de serviços financeiros no mundo. Juntas, as duas instituições tornam-se uma das líderes globais em administração e gestão de ativos, comprometidas com excelência e alta performance de seus serviços. Fonte: Questionário Due Diligence – QDD.

7- Principais categorias de ativos e fundos

Entre os principais sob gestão da BNY Mellon temos:

Cambial: 134 mi

Renda Fixa: 16 bi

Multimercado: 46 bi

Ações: 21 bi

FIDC: 2 bi

FIP: 10 bi

FII: 2 bi

Outras categorias: 742 mi

A BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. oferece um portfólio diversificado de fundos para aplicações, podendo ser consultado em sac@bnymellon.com.br uma lista de possibilidades.

8- Volume de recursos sob administração/gestão

A BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. administra um portfólio composto por aproximadamente 2223 fundos que somam R\$ 142 bilhões de recursos de terceiros, alocados em Fundos de Investimentos e carteiras administradas.

Mês/Ano	Patrimônio da Instituição (R\$)	Patrimônio total sob admin/ gestão (R\$)	Nº de fundos sob admin/ gestão	Nº de cotistas dos fundos sob admin/ gestão
Jun/2016	39.4 Milhões	148 Bilhões	2223	72.166
Dez/2015	79,4 Milhões	151 Bilhões	2321	58.694
Dez/2014	94.5 Milhões	185 Bilhões	2655	58.595
Dez/2013	90.9 Milhões	213 Bilhões	2872	65.780
Dez/2012	70.2 Milhões	186 Bilhões	2644	62.294



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

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
ADINVEST TOP FI RF	0,97	0,88	0,58	1,32	-1,44	0,22	2,53
VITÓRIA RÉGIA FI RF LP	0,90	1,22	-1,86	0,91	-1,50	0,21	-0,16
ÁTICO FLORESTAL – FIP	-0,14	-0,11	-0,14	-0,11	-0,14	-0,13	-0,77
TOTEM FI RF II	2,17	3,71	-17,35	-1,62	-2,67	-1,01	-16,99
INCENTIVO FI REFERENCIADO CDI CP	-3,67	0,19	0,30	17,86	-0,16	0,84	14,87
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

Os Fundos Administrados e ou geridos pela BNY Mellon são fundos estressados que em linhas gerais não vem alcançando a Meta Atuarial, com exceção do Incentivo CDI, conforme tabela acima.

É importante destacar que esse ativos não possuem liquidez e que assim que possível deverão ser resgatados.

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

O BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. é uma empresa de grande porte possuindo área de Gerenciamento e controle de risco. A sua política de análise de risco com detalhamento pode ser observada no QDD e processo de credenciamento.

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 Instituição não é aderente a atual Política Anual de Investimentos para aplicação e realocações.

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.



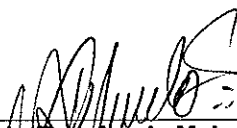
IGEPREV
INSTITUTO DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIA
DO ESTADO DO TOCANTINS
GABINETE DO PRESIDENTE

12- Conclusão da análise

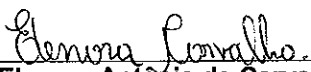
Trata-se de renovação de Credenciamento de instituição financeira (recadastramento).

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

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