

IGEPREV
Fl. 115
Ass.



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

ASSUNTO : Credenciamento de Instituições Financeiras

**PARECER DINVEST/
ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO Nº 018/2017**

Interessado: FOCO DTVM LITDA
CNPJ: 00.329.598/0001-67
Categoria: Administrador
Objetivo: Renovação de Credenciamento

Nº do Processo: 2017/24830/002098

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 da CVM e Bacen e não foram encontrados processos.

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;



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

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

Os funcionários freqüentemente participam de treinamento e comitês/encontros voltados para o aperfeiçoamento profissional dos mesmos. Mais informações podem ser verificadas diretamente no QDD no processo de credenciamento.

6- Histórico e experiência de atuação

A Foco DTVM foi constituída no início de 2005 por sócios oriundos do mercado financeiro e tem por filosofia a busca da excelência na prestação de serviços financeiros e no atendimento a seus clientes. Seus principais sócios possuem experiência superior a vinte anos em estruturação, gestão e administração de fundos de investimentos on-shore e off-shore.

A Foco DTVM oferece produtos e serviços nas áreas de Administração de Recursos de Terceiros e Capital Markets.

A área de Capital Markets, através da Foco DTVM, oferece assessoria enfatizando a engenharia financeira, atrelada ao cumprimento da legislação e regulamentação aplicáveis. Aliada à expertise da equipe em identificar e entender as particularidades e necessidades de cada cliente, e área consegue oferecer diferentes produtos financeiros, desde os tradicionais até os mais inovadores, além da elaboração de soluções criativas visando atender as mais diversas demandas. Sempre atualizada, a equipe também é responsável pelo desenvolvimento de novos produtos e instrumentos visando o aproveitamento, por parte dos clientes, de oportunidades geradas a partir de mudanças nas condições de mercado e no ambiente regulatório.

Os serviços de gestão e de custódia de ativos, dos recursos administrativos pela Foco DTVM, são realizados por instituições financeiras autorizadas pelo BACEN e/ou CVM, conforme o caso, de reputação ilibada no mercado, sendo que

170.
AA



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

grande parte dos serviços de gestão das carteiras são prestados pela Genus Capital Group Gestão de Recursos Ltda. Fonte: Questionário Due Diligence – QDD.

7- Principais categorias de ativos e fundos

Fundos de Investimento sob administração/gestão sob 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	4	R\$ 142.770.989,11	31
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\$ 8.815.345,54	2
FI Multimercado	3	R\$ 201.333.985,55	23
FI em Participações	5	R\$ 374.062.359,78	73
FI Imobiliário	5	R\$ 617.155.220,78	87
FI Ações referenciados	-	-	-

A Foco DTVM oferece um portfólio diversificado de fundos para aplicações, podendo ser consultado em foco@focodtvm.com.br uma lista de possibilidades.

8- Volume de recursos sob administração/gestão

A FOCO DTVM possui sob sua Administração um Patrimônio Líquido de RPPS R\$ 3.840.429.149,10.

[Handwritten signature]



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
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
CONQUEST FIP	-0,11	-0,17	-0,13	-18,85	-0,10	-0,10	-19,34
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.

Os fundos sob Administração da Foco compõem a parte estressada da carteira do Igeprev-To, e apresentaram desempenho negativo no primeiro semestre de 2017 conforme podemos observar acima.

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

A Foco DTVM possui classificação de risco com nota "A-" emitido pela LF Rating, documento anexo ao processo de credenciamento.

O relatório de Rating analisa e avalia os controles da instituição.

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 Foco DTVM 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).

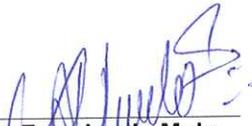
[Handwritten signature]



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

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.

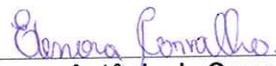
DIRETORIA DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIA DO ESTADO DO TOCANTINS, em Palmas, 31 (trinta e um) dias do mês de julho do ano de 2017.



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