



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

**ASSUNTO** : Credenciamento de Instituições Financeiras

**PARECER DINVEST/  
ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO Nº 001/2017**

**Interessado:** GENUS CAPITAL GROUP GESTÃO DE RECURSOS S.A  
**CNPJ:** 10.172.364/0001-02  
**Categoria:** Gestor  
**Objetivo:** Renovação de Credenciamento

**Nº do Processo:** 2017/24830/001405

**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 localizadas duas processos com informação eventual.

No site do BACEN, não foram encontrados nenhum processo.

Contudo a sua renovação dependerá da análise geral do relatório.

**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;



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

Certidão da Fazenda Municipal:

Certidão de Débitos relativas 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**

Sim, todos os funcionários recebem orientação de seu superior hierárquico sobre seu desenvolvimento profissional, esta orientação engloba formação interna e externa. Mais informações podem ser verificadas diretamente no QDD no processo de credenciamento.

#### **6- Histórico e experiência de atuação**

A Genus Capital Group Gestão de Recursos S.A., é devidamente autorizada à prestação dos serviços de administração de carteira de títulos e valores mobiliários através do Ato Declaratório nº 10.095 expedido em 6 de Novembro de 2008. De 2008 até o ano de 2010, a gestora permaneceu a um outro grupo de sócios, tendo suas atividades temporariamente suspensas em 2011. Ao final, deste ano, sua gestão foi transferida para Alexandre Klabin e outros sócios. Desde 2012, focando em investidores qualificados, a Genus busca trazer os melhores retornos aos seus clientes operando com disciplina e transparência operacional. Em 2016, aconteceu a entrada de Manuel Cerdeirina Lamas como Diretor Presidente e de Gestão e da FG Participações e a saída de Alexandre Klabin.

Fonte: Questionário Due Diligence – QDD.

#### **7- Principais categorias de ativos e fundos**

A Genus Capital Group Gestão de Recursos S.A. oferece um portfólio diversificado de fundos para aplicações, podendo ser consultado em [middle@genuscapital.com.br](mailto:middle@genuscapital.com.br) uma lista de possibilidades.



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

**8- Volume de recursos sob administração/gestão**

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
Jan/2017	R\$ 634.929.528,82	R\$ 634.929.528,82	12	65
Dez/2016	R\$ 631.653.972,93	R\$ 631.653.972,93	12	65
Dez/2015	R\$ 178.530.168,00	R\$ 178.530.168,00	07	28
Dez/2014	R\$ 470.705.000,00	R\$ 470.705.000,00	09	20
Dez/2013	R\$ 91.237.000,00	R\$ 91.237.000,00	07	18
Dez/2012	R\$ 47.035.000,00	R\$ 47.035.000,00	04	10

**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
<b>Carteira</b>	<b>-0,10</b>	<b>1,28</b>	<b>0,66</b>	-0,40	-0,14	0,23	<b>1,53</b>
CONQUEST FIP	-0,11	-0,17	-0,13	-18,85	-0,10	-0,10	<b>-19,34</b>
TMA - IPCA + 6%	0,87	0,82	0,74	0,63	0,80	0,26	<b>4,18</b>
IPCA	0,38	0,33	0,25	0,14	0,31	-0,23	<b>1,18</b>
CDI	1,08	0,87	1,05	0,79	0,93	0,81	<b>5,66</b>

\* Fundos que entraram posteriormente na carteira.

O Fundo administrado/gerido pela Genus Capital Group Gestão de Recursos S.A não alcançou a Meta Atuarial, de IPCA + 6% a.a. no primeiro semestre, ficando bem abaixo do esperado.

Contudo há de se ressaltar que o fundo é estressado e foi citado em processo de sindicância do Igeprev, sendo o credenciamento da Administradora forma de acompanhar e buscar recuperação.

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

Conforme QDD.

**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 Genus Capital Group Gestão de Recursos S.A não é aderente a atual Política Anual de Investimentos. As demais instituições não aderentes a Política

17



**IGEPREV**

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

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 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