



**RECIFE**  
PREFEITURA DA CIDADE

**RECI  
PREV**

**CRENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES - RECI PREV**

**VERSÃO: 01/2015** **DATA: 09/02/2015**

**NOME DO GESTOR: SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

**CNPJ DO GESTOR : 32.206.435/0001-83**

**REPRESENTANTES**

<b>NOME</b>	<b>DADOS CONTATOS</b>
MARIA CAROLINA MATTOS	5511 3779-4989 5511 3758-1170 mariacarolina.mattos@sulamerica.com.br
GIULIANA CRIVELLARO	5511 98611-2566 55 11 3779-4816 giuliana.crivellaro@sulamerica.com.br
RUMIKO GUSHIKEN	5511 3779 4817 rumiko.gushiken@sulamerica.com.br
<b>ENDEREÇO</b>	Rua Pedro Avancine, 73 – 2º andar. CEP: 05679-130. Jardim Panorama – São Paulo

**FUNDOS CRENCIADOS**

**NOME E CNPJ DO FUNDO: SUL AMÉRICA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO CNPJ: 19.225.709/0001-13**

<b>NOME E CNPJ DO ADMINISTRADOR</b>	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. 32.206.435/0001-83
<b>NOME E CNPJ DO CUSTODIANTE</b>	ITAÚ UNIBANCO S.A. 60.701.190/0001-04
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,5% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	NÃO HÁ
<b>BENCHMARK</b>	NTN-B 2022 + 1,20% ao ano
<b>PRAZO DE RESGATES</b>	Carência de 2 anos. Conversão da quota de D+359 e liquidação em D+360
<b>PRAZO DO FUNDO</b>	INDETERMINADO
<b>ÍTEM DE ENQUADRAMENTO RESOLUÇÕES 3.922/2010 E/OU 4.392/2014</b>	ARTIGO 8º, IV
<b>PROSPECTO REGISTRADO NA CVM</b>	APRESENTADO
<b>REGULAMENTO REGISTRADO NA CVM</b>	APRESENTADO
<b>LÂMINA</b>	APRESENTADO
<b>DUE DILIGENCE – SEÇÃO 2</b>	APRESENTADO
<b>DECLARAÇÃO OU CONSTAR DO PROSPECTO OU REGULAMENTO DE QUE O FUNDO ESTÁ ENQUADRADO NAS RESOLUÇÕES 3.922/2010 E/OU 4.392/2014</b>	APRESENTADO

**NOME E CNPJ DO FUNDO: SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO 04.899.128/0001-90**

<b>NOME E CNPJ DO ADMINISTRADOR</b>	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. 32.206.435/0001-83
<b>NOME E CNPJ DO CUSTODIANTE</b>	ITAÚ UNIBANCO S.A. 60.701.190/0001-04
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,5% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	NÃO HÁ
<b>BENCHMARK</b>	CDI (Artigo 2º do Regulamento)
<b>PRAZO DE RESGATES</b>	D+1

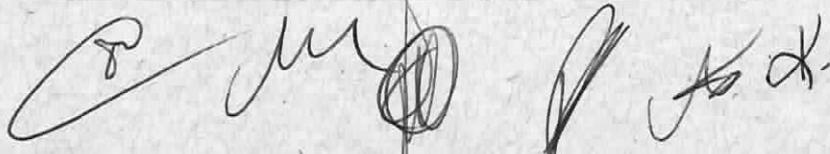


PRAZO DO FUNDO	INDETERMINADO
ITEM DE ENQUADRAMENTO RESOLUÇÕES 3.922/2010 E/OU 4.392/2014	ARTIGO 7º, VII, "b"
PROSPECTO REGISTRADO NA CVM	APRESENTADO
REGULAMENTO REGISTRADO NA CVM	APRESENTADO
LÂMINA	APRESENTADO
DUE DILIGENCE – SEÇÃO 2	APRESENTADO
DECLARAÇÃO OU CONSTAR DO PROSPECTO OU REGULAMENTO DE QUE O FUNDO ESTÁ ENQUADRADO NAS RESOLUÇÕES 3.922/2010 E/OU 4.392/2014	APRESENTADO
<b>NOME E CNPJ DO FUNDO: SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO 13.823.084/0001-05</b>	
NOME E CNPJ DO ADMINISTRADOR	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. 32.206.435/0001-83
NOME E CNPJ DO CUSTODIANTE	ITAÚ UNIBANCO S.A. 60.701.190/0001-04
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,6% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% do que exceder 108% do CDI
BENCHMARK	CDI (Artigo 2º do Regulamento)
PRAZO DE RESGATES	Conversão de cotas em D+59 e crédito em D+60
PRAZO DO FUNDO	INDETERMINADO
ITEM DE ENQUADRAMENTO RESOLUÇÕES 3.922/2010 E/OU 4.392/2014	ARTIGO 8º, IV
PROSPECTO REGISTRADO NA CVM	DISPENSADO
REGULAMENTO REGISTRADO NA CVM	APRESENTADO
LÂMINA	APRESENTADO
DUE DILIGENCE – SEÇÃO 2	APRESENTADO
DECLARAÇÃO OU CONSTAR DO PROSPECTO OU REGULAMENTO DE QUE O FUNDO ESTÁ ENQUADRADO NAS RESOLUÇÕES 3.922/2010 E/OU 4.392/2014	APRESENTADO
<b>NOME E CNPJ DO FUNDO: SUL AMÉRICA INFLATIE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO 09.326.708/0001-01</b>	
NOME E CNPJ DO ADMINISTRADOR	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. 32.206.435/0001-83
NOME E CNPJ DO CUSTODIANTE	ITAÚ UNIBANCO S.A. 60.701.190/0001-04
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,4% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% do que exceder 100% do IMA-B
BENCHMARK	IMA-B
PRAZO DE RESGATES	Conversão de cotas em D+2 e crédito em D+3
PRAZO DO FUNDO	INDETERMINADO
ITEM DE ENQUADRAMENTO RESOLUÇÕES 3.922/2010 E/OU 4.392/2014	ARTIGO 7º, I, b
PROSPECTO REGISTRADO NA CVM	APRESENTADO
REGULAMENTO REGISTRADO NA CVM	APRESENTADO
LÂMINA	APRESENTADO
DUE DILIGENCE – SEÇÃO 2	APRESENTADO
DECLARAÇÃO OU CONSTAR DO PROSPECTO OU REGULAMENTO DE QUE O FUNDO ESTÁ	APRESENTADO

ENQUADRADO NAS RESOLUÇÕES 3.922/2010  
E/OU 4.392/2014

**DOCUMENTOS DO GESTOR/ADMINISTRADOR DOS FUNDOS**

<b>DOCUMENTOS JURÍDICOS</b>	<b>ATENDE</b>	<b>NÃO ATENDE</b>
1) Registro comercial, em caso de empresa individual, acompanhado de cédula de identidade do representante legal da empresa;	X	
2) Ato constitutivo, estatuto ou contrato social em vigor, devidamente registrado e, no caso de sociedades por ações, deve vir acompanhado de documento de eleição de seus administradores. O documento exigido deverá estar acompanhando de todas as alterações ou da consolidação respectiva;		
3) Inscrição do ato constitutivo, no caso de sociedades civis, acompanhada de prova da diretoria em exercício;		
4) Decreto de autorização, em se tratando de empresa ou sociedade estrangeira em funcionamento no país, e ato de registro de autorização para funcionamento expedidos pelo órgão competente, quando a atividade assim o exigir;		
Cadastro de Pessoa Física (CPF) de seus atuais administradores ou procuradores;	X	
Todos os atos de registro ou autorização para funcionamento expedidos pelo Banco Central ou CVM ou órgão competente.	X	
<b>DOCUMENTOS FISCAIS</b>	<b>ATENDE</b>	<b>NÃO ATENDE</b>
Prova de inscrição no Cadastro de Contribuinte Estadual ou Municipal, relativa ao domicílio ou sede da entidade, pertinente ao seu ramo de atividade.	X	
Prova de regularidade para com a Fazenda Municipal relativa ao domicílio ou sede da entidade:	X	
1) Entidades com domicílios ou sede no Município do Recife deverão apresentar Certidão Negativa de Débitos Fiscais expedida pela Gerência de Arrecadação - GAC da Secretaria de Finanças da Prefeitura do Recife - SEFIN;		
2) Entidades com domicílios ou sede localizada em outros Municípios deverão apresentar a prova de regularidade com a Fazenda Municipal do seu domicílio ou sede, através de Certidão (ões) Negativa (s) englobando todos os tributos (mobiliários e imobiliários);		
3) Entidades com domicílios ou sede localizada em outro Município, mas que também tiveram inscrição como contribuintes do Município do Recife, deverão apresentar a prova da regularidade municipal na forma do item "2" e a CND, emitida pela GAC/SEFIN na forma do item "1", acima;		
Prova de regularidade relativa ao Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS), através da apresentação do CRF - Certificado de Regularidade do FGTS expedido pela Caixa Econômica Federal;	X	
Prova de regularidade para com a Fazenda Estadual do domicílio ou sede da entidade;	X	
Prova de regularidade fiscal perante a Fazenda Nacional, inclusive em relação à dívida ativa do Instituto Nacional do Seguro Social - INSS, mediante a apresentação de certidão conjunta expedida pela Secretaria da Receita Federal e Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional, referente aos tributos federais e a Dívida Ativa da União;	X	
Prova de inscrição no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica, do Ministério	X	





DOCUMENTOS TÉCNICOS		
	ATENDE	NÃO ATENDE
da Fazenda.		
Declaração de representante legal, com firma reconhecida, contendo os dados a seguir, conforme Anexo I desta Portaria:		
<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Afirmação que a Instituição está cumprindo o disposto no inciso XXXIII do artigo 7º da Constituição Federal de 1988;</li> <li>2) A inexistência de fatores supervenientes impeditivos, bem como não se encontra impedida, nem suspensa, nem foi declarado inidôneo para contratar com o Poder Público ou participar de licitações, e que não possui penalidade imputada pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e Banco Central do Brasil, em razão de infração média e/ou grave considerada pelas mesmas, nos 03 (três) anos anteriores ao credenciamento;</li> <li>3) Que não efetuará quaisquer retenções tributárias, dada a Imunidade Tributária dos Fundos Públicos de Natureza Previdenciária, quando tratar-se de Administrador de Fundos de Investimentos;</li> <li>4) Ser possuidor de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições que, a critério do Banco Central do Brasil, da Comissão de Valores Mobiliários ou de outros órgãos competentes desaconselhem um relacionamento seguro;</li> <li>5) Que são verdadeiras e autênticas todas as informações e documentos que apresentamos para o credenciamento e/ou renovações;</li> <li>6) Que concorda com todas as condições desta portaria e seu anexo e que, informará sob as penalidades cabíveis à superveniência de fato impeditivo ou suspensivo da manutenção do credenciamento.</li> </ol>	X	
Ser filiado a ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais ou ser aderente ao Código de ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento ou ao Código ABVCAP/ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o Mercado de FIP e FIEE;	X	
Questionário Due Diligence padrão ANBIMA Seções 1 e 3	X	
Análise compreendendo: <ol style="list-style-type: none"> <li>7) Volume de recursos sob sua gestão e administração;</li> <li>8) Currículo contendo a qualificação do corpo técnico, bem como as pessoas que estão autorizadas a realizar o atendimento ao RECI PREV, inclusive, indicando as formas de contatos;</li> <li>9) Segregação de atividades;</li> <li>10) Histórico e experiência de atuação do gestor e do administrador do fundo de investimentos e de seus controladores</li> </ol>	X	
Avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos de investimentos sob sua gestão e administração, no período mínimo de dois anos anteriores ao credenciamento.	X	
Certificação de agência classificadora de risco da instituição (Rating da Instituição)	X	

DOCUMENTOS ECONÔMICO-FINANCEIROS		
	ATENDE	NÃO ATENDE
Certidão Negativa de Falência ou Concordata expedida pelo distribuidor	X	



da Justiça do domicílio ou sede da entidade, no máximo nos 150 (cento e cinquenta) dias que antecederem a entrega de todos os documentos para o credenciamento

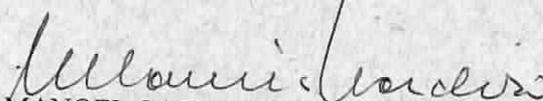
Balanço Patrimonial e demonstração do resultado dos três últimos exercícios, exigíveis e apresentáveis, na forma da lei, que comprovem a boa situação financeira da(s) entidade(s), vedada a sua substituição por balancetes ou balanços provisórios, inclusive com o Termo de Abertura e Encerramento, devidamente copiados dos livros próprios ou das fichas correspondentes, e autenticados pela Junta Comercial, conforme preceituam o Código Civil e a Instrução Normativa nº 107/2008, do Departamento Nacional de Registro Comercial – DNRC. Os balanços e demonstrações contábeis devem vir assinados pelo contabilista registrado no Conselho Regional de Contabilidade.

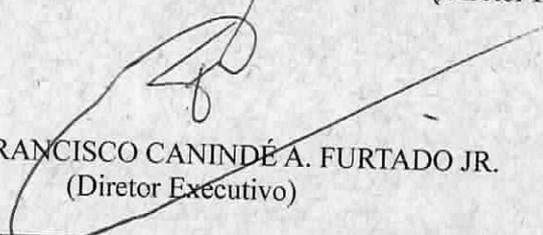
X

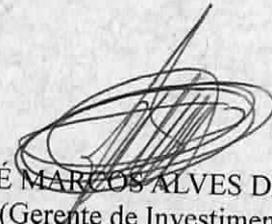
**PARECER DA GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS**

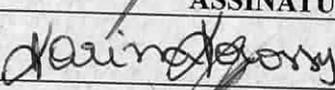
Tendo em vista o atendimento de todos os itens: Jurídico, Fiscal, Técnico e Econômico-Financeiro, bem como de todos os dados e declarações necessários ao cumprimento das exigências da PORTARIA N.º 689/2014-DP-RECIPREV de 29/12/2014, consideramos CREDENCIADOS o Gestor e o(s) Administrador(es), bem como todos os Fundos de Investimentos constantes desta súmula de credenciamento.

De acordo com o Ranking ANBIMA de gestão de fundos de investimento referente ao mês de dezembro/2014, a SULAMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM S.A. ocupa a 15ª posição, com a gestão de 18,419 bilhões de reais em fundos.

  
MANOEL CARNEIRO SOARES CARDOSO  
(Diretor Presidente)

  
FRANCISCO CANINDÉ A. FURTADO JR.  
(Diretor Executivo)

  
JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS  
(Gerente de Investimentos)

NOMES	ASSINATURAS
KARINA KOROSSY LEITE (Responsável análise)	
PAULO BARBOSA (Responsável análise)	
ANDRESON CARLOS GOMES DE OLIVEIRA (Responsável análise)	