

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO									
Número do Termo de Análise de Credenciamento									
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)									
I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS									
Ente Federativo		MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ			CNPJ		83.102.285/0001-07		
Unidade Gestora do RPPS		INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ			CNPJ		07.252.009/0001-39		
II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA					ADMINISTRADOR		GESTOR		X
Razão Social		TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA			CNPJ		35.098.801/0001-16		
Endereço		AV MAGALHÃES DE CASTRO, 4800 - TORRE 1 - 12º ANDAR - CIDADE JARDIM – SÃO PAULO - CEP 05679-010			Data Constituição		Tpe Gestora de Recursos Ltda foi constituída em 30/09/2019. No entanto, a Tpe Gestora de Recursos Ltda pertence ao grupo Tarpon, que iniciou suas atividades em 2002.		
E-mail (s)		comercial@tarpon.com.br			Telefone (s)		11 3074-5800		
Data do registro na CVM		11/08/2020		Categoria (s)		Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários			
Data do registro no BACEN				Categoria (s)					
Principais contatos com RPPS				Cargo		E-mail		Telefone	
Renata Knecht				Analista		renata.knecht@tarpon.com.br		11 3074-5800	
Roberto Belchior				Analista		roberto.belchior@tarpon.com.br		11 3074-5800	
A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?					Sim		X		Não
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?					Sim		X		Não
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?					Sim		X		Não
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?					Sim		X		Não
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?					Sim		X		Não
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?					Sim				Não
III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:									
	Art. 7º, I, "b"				Art. 8º, II				
	Art. 7º, I, "c"				Art. 9º, I				
	Art. 7º, III, "a"				Art. 9º, II				
	Art. 7º, III, "b"				Art. 9º, III				
	Art. 7º, IV				Art. 10, I				
	Art. 7º, V, "a"				Art. 10, II				
	Art. 7º, V, "b"				Art. 10, III				
	Art. 7º, V, "c"				Art. 11				
X	Art. 8º, I								
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:					CNPJ		Data da Análise		
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES					39.346.123/0001-14				
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO									
Estrutura da Instituição		A Tpe Gestora de Recursos Ltda é parte do grupo Tarpon. O grupo Tarpon é formado também pelas gestoras Tarpon Gestora de Recursos S.A, 10b Gestora De Recursos Ltda e NICHE PARTNERS GESTORA DE RECURSOS LTDA.							
Segregação de Atividades		A Tpe Gestora de Recursos está segregada das demais gestoras do grupo Tarpon e a gestora atua exclusivamente no mercado de ações listadas, sendo essa sua única atividade.							
Qualificação do corpo técnico		Os sócios e gestores do grupo Tarpon possuem larga experiência com mais de 20 anos investindo no Brasil, em anexo documento com resumo profissional da equipe.							
Histórico e experiência de atuação		O grupo foi fundado em 2002 e é uma das casas independentes mais experientes do Brasil. Nesses 20 anos de história, além dos investimentos passivos em bolsa, nos envolvemos ativamente na gestão de uma série de companhias que contribuíram para o amadurecimento da nossa filosofia de investimentos. O grupo se vale de todas essas experiências para trazer um olhar empresarial e visão de sócio na gestão e seleção dos investimentos em bolsa. Investimos com uma visão independente, buscando selecionar empresas com grande potencial de criação de valor no longo prazo e acreditamos na importância do alinhamento de capital com os nossos investidores, de modo que os sócios e o time são os maiores investidores individuais de nossos fundos.							
Principais Categorias e Fundos ofertados		A Tpe Gestora de Recursos Ltda atua exclusivamente no mercado de ações, sendo essa sua única atividade. A gestora possui duas estratégias de investimentos: (i) fundos de portfólio long-only (Tarpon GT e Tarpon Intersection) e (ii) co-investimentos. Co-investimentos são fundos oportunistas que investem em um único ativo, geralmente de posições que surgem dos fundos de portfólio.							



## **CRENCIAMENTO DE ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nos termos do inciso VI, § 1º, art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/21, os responsáveis pela gestão do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) deverão realizar o prévio credenciamento das instituições administradoras e gestoras dos fundos de investimento em que serão aplicados os recursos. O § 3º do art. 1º da Resolução dispõe que credenciamento deverá observar, dentre outros critérios, o histórico e a experiência de atuação, o volume de recursos sob a gestão e administração da instituição, a solidez patrimonial, a exposição a risco reputacional, padrão ético de conduta e aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho. Os parâmetros para credenciamento estão previstos nos arts. 103 a 106 da Portaria MTP nº 1.467/22, sendo que o art. 106, IV, dispõe que “A conclusão da análise das informações e da verificação dos requisitos estabelecidos para o credenciamento deverá ser registrada em Termo de Credenciamento, devendo, dentre outros aspectos colocados no dispositivo, ser instruído com os documentos previstos na instrução de preenchimento do modelo disponibilizado na página da Previdência Social na Internet”.

A Resolução CMN nº 4.963/2021 (inciso I, § 2º, do art. 21) manteve a exigência das aplicações de recursos dos RPPS serem realizadas apenas em fundos de investimento em que o administrador ou gestor do fundo seja instituição autorizada a funcionar pelo BACEN, obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos das Resoluções CMN nº 4.910, de 27 de maio de 2021, e nº 4.557, de 23 fevereiro de 2017, respectivamente. Além disso, as pessoas jurídicas deverão ser registradas como administradores de carteiras de valores mobiliários (nos termos da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021).

Na prática do mercado, essas condições estão mais relacionadas aos administradores dos fundos de investimento, aos quais, adicionalmente ao requisito dos comitês de auditoria e de riscos, os recursos oriundos de RPPS sob sua administração devem representar no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração (inciso II, § 2º, Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021), com o objetivo de que os administradores elegíveis apresentem maior diversificação de seu campo de atuação e evidenciem reconhecida confiança e competência na administração de recursos de terceiros pelo mercado.

Vale lembrar que por meio do Ofício Circular Conjunto nº 2/2018/CVM/SIN/SPREV, a SPREV e a CVM já orientaram os gestores de RPPS e prestadores de serviço dos fundos sobre a aplicação desses critérios, com a divulgação de lista das instituições que atendem aos requisitos dos incisos I e II do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, divulgada no sítio da internet da SPREV. A lista foi confeccionada com base nas informações repassadas pelo BACEN e refere-se às instituições registradas pela CVM nos termos da Resolução 21, de 25/02/2021.

Considerando que o objetivo do CMN, ao incluir esses requisitos para as aplicações dos RPPS, buscou conferir maior proteção e segurança a essas alocações, sem prejudicar a rentabilidade, os custos e a sua transparência, e que a lista das instituições que atendem aos critérios previstos nos incisos I do § 2º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, divulgada pela SPREV, é taxativa, entendeu-se que, a princípio, poder-se-ia aplicar as todas as instituições que operam com os RPPS um modelo mais simplificado de Termo de Análise de Credenciamento. A utilização desse modelo não afasta a responsabilidade dos dirigentes do RPPS pela criteriosa análise do fundo de investimento que receberá os recursos do RPPS, tendo em vista que a própria Resolução CMN e a Portaria MTP nº 1.467/22 tratam dos critérios mínimos de análise que devem ser observados na seleção de ativos.

Nesse contexto, a Resolução CMN nº 4.963/2021, em seu art. 1º, § 5º, destaca que são incluídas no rol de responsáveis pela gestão do RPPS na medida de suas atribuições, os gestores, dirigentes e membros dos conselhos e órgãos colegiados de deliberação, de fiscalização ou do comitê de investimentos do regime próprio de previdência social, os consultores e outros profissionais que participem do processo de análise, de assessoramento e decisão sobre a aplicação dos recursos do regime próprio de previdência social, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada e os agentes que participam da distribuição, intermediação e administração dos ativos aplicados por esses regimes. O RPPS tem o dever de monitorar periodicamente os prestadores de serviços, avaliando suas capacidades técnicas e prevenindo potenciais conflitos de interesses na relação, em linha com o disposto nos §§ 1º, 2º e 3º, do art. 24, da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Por fim, o art. 8-A, da Lei 9.717/1998, norma que adquiriu status de Lei Complementar após a Emenda Constitucional nº 103/2019, deixa claro que os dirigentes do ente federativo instituidor do regime próprio de previdência social e da unidade gestora do regime e os demais responsáveis pelas ações de investimento e aplicação dos recursos previdenciários, inclusive os consultores, os distribuidores, a instituição financeira administradora da carteira, o fundo de investimentos que tenha recebido os recursos e seus gestores e administradores serão solidariamente responsáveis, na medida de sua participação, pelo ressarcimento dos prejuízos decorrentes de aplicação em desacordo com a legislação vigente a que tiverem dado causa.

Além dos princípios, requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, devem ser permanentemente observados os parâmetros gerais da gestão dos investimentos previstos na Portaria MTP nº 1.467/2022, em especial o disposto em seus arts. 86, 87 e 103 a 124.

A título de orientação, no Termo de Credenciamento estão destacados na cor branca os campos que necessitam de preenchimento por parte da Unidade Gestora do RPPS.

Ciente.

---

Assinatura do Dirigente da Unidade Gestora, com firma reconhecida ou disponibilizada no endereço eletrônico na rede mundial de computadores

---

Assinatura do Gestor de Recursos do RPPS, com firma reconhecida ou disponibilizada no endereço eletrônico na rede mundial de computadores

---

Assinatura de representante(s) legal(is) da Instituição interessada no credenciamento, com firma reconhecida ou disponibilizada no endereço eletrônico na rede mundial de computadores



## Termo de Credenciamento Administrador ou Gestor de Fundo de Investimento -Tarpon pdf

Código do documento 8265460d-11cb-403c-8c75-89884c89283f



### Assinaturas



Bruno Gebara Stephano  
bruno.gebara@tarpon.com.br  
Assinou



Fabricio Carvalho Silva  
fabricio.silva@tarpon.com.br  
Assinou



### Eventos do documento

#### 08 Jan 2024, 14:35:00

Documento 8265460d-11cb-403c-8c75-89884c89283f **criado** por RENATA CIBELLA KNECHT (9c020929-bc57-4cac-b165-6c37a39736e6). Email:renata.knecht@tarpon.com.br. - DATE\_ATOM: 2024-01-08T14:35:00-03:00

#### 08 Jan 2024, 14:35:34

Assinaturas **iniciadas** por RENATA CIBELLA KNECHT (9c020929-bc57-4cac-b165-6c37a39736e6). Email:renata.knecht@tarpon.com.br. - DATE\_ATOM: 2024-01-08T14:35:34-03:00

#### 08 Jan 2024, 14:40:41

BRUNO GEBARA STEPHANO **Assinou** (c8b7e8b6-52c9-428b-8cc4-3638a89cab9d) - Email:bruno.gebara@tarpon.com.br - IP: 177.26.235.43 (ip-177-26-235-43.user.vivozap.com.br porta: 15302) - Documento de identificação informado: 334.056.528-71 - DATE\_ATOM: 2024-01-08T14:40:41-03:00

#### 08 Jan 2024, 14:43:48

FABRICIO CARVALHO SILVA **Assinou** (8945deca-275e-4357-a343-5240190a8be4) - Email:fabricio.silva@tarpon.com.br - IP: 191.6.254.94 (191.6.254.94.svinternet.net.br porta: 39190) - [Geolocalização: -16.494815186611497 -39.07109063122335](#) - Documento de identificação informado: 069.573.786-40 - DATE\_ATOM: 2024-01-08T14:43:48-03:00

### Hash do documento original

(SHA256):2e41149bf8344d39fc412e2306ec24bf64b88779cde06370dabc8af16e2d21fe  
(SHA512):dfd9ecb9dd9de0f15f04c826e1248b7c252929bb5589af9025c07454e16065b16eb3bf95a154cbbc00c1780310ec107a8768ae1c341c055bc0ef63449e9af093

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

**Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign**