

 GRUPO NBM Soluções Inteligentes para RPPS	CRENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO	
PESQUISA INSTITUIÇÃO	4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	03.983.856/0001-12
Tipo de Instituição	Gestor	
Ato de registro junto a CVM	24/05/2019 CVM	
Rating do Gestor	MQ2	
Empresa de Rating	Moody's	
Conceito do Rating	Muito bom	
Data do relatório de Rating	01/11/2025	
Volume ANBIMA gerido pelo Gestor	-	
Volume ANBIMA gerido pelo Gestor junto aos RPPS	#VALOR!	
Volume ANBIMA gerido pelo Administrador	-	
Volume ANBIMA gerido pelo Administrador junto aos RPPS	Não se aplica	
Percentual do Volume de Administração ANBIMA junto aos RPPS (Máximo 50%)	Não se aplica	
Classificação Ranking Anbima Gestor	-	
Classificação Ranking Anbima Adminstrador	-	
Penalidades junto a CVM	Não	
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigados, pelo BACEN	Não	
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro	Não foram encontrados processos Administrativos Sancionadores no site da CVM	
Estrutura da Instituição	A 4UM GR desenvolve as atividades de gestão de recursos de terceiros através de fundos de investimento e carteiras administradas. A 4UM DTVM desenvolve as atividades de administração fiduciária e de distribuição de cotas de fundos de investimento sob administração próprio e ou sob gestão da 4UM. Ambas participam do Grupo Financeiro do Paraná Banco S.A. A custódia e controladoria dos fundos de investimento e carteiras administradas é realizada por instituições terceiras devidamente credenciadas para estas atividades. Para evitar os conflitos de interesse indicados acima, a 4UM instituiu políticas internas baseadas em quatro princípios: 1. Transparência: todos os relacionamentos e situações de potenciais conflitos são divulgados aos clientes, seja por meio de informação em documentos públicos, seja por meio de notificações e termos específicos, previamente à aquisição de produtos, fechamento de contratos, ou início de relacionamento. 2. Aprovação do cliente: o cliente deverá aprovar relacionamentos e situações de potenciais conflitos previamente ao fechamento de negociações. Seja por meio de autorização prévia a categorias de transações e produtos, seja por meio de aprovação específica de transações ou sua ratificação, caberá ao cliente a palavra final sobre certas	
Segregação de Atividades	Segregação de espaços, redes e sistemas: a 4UM GR, 4UM DTVM e o Paraná Banco desenvolvem atividades independentes e possuem estruturas segregadas em relação a espaços físicos, pessoas e sistemas, não havendo conflitos de interesse com o escopo de atividades da 4UM GR.	

Qualificação do corpo técnico	LEONARDO DE LIMA DOUGLASSKI - DIRETOR PRESIDENTE Sócio Diretor Presidente da 4UM Investimentos, membro do Conselho de Administração do Paraná Banco, da Junto Seguros, Junto Resseguros, Junto Holding Brasil e da fintech Rabel, bem como membro do Conselho Diretor da Confederação Nacional das Empresas de Seguros Gerais, Previdência Privada e Vida, Saúde Suplementar e Capitalização ("CNseg") e Presidente do Conselho de Administração da JMalucelli Travelers Seguros na Colômbia. Formado em Ciências Econômicas pela FAE Business School com MBA, com distinção, pela New York University Stern School of Business, Leonardo começou sua carreira como estagiário da 4UM DTVM em janeiro de 2007 e trabalhou na área de fusões e aquisições do UBS Investment Bank em Nova York em 2012. Leonardo é também membro do Conselho de Administração do Centro de Educação João Paulo II, organização privada, sem fins lucrativos, que busca proporcionar uma melhor qualidade de ensino para crianças de baixa renda de Piraquara, na Região Metropolitana de Curitiba. LUCIANO MAGALHÃES DIRETOR COMERCIAL, PRODUTOS E OPERAÇÕES Sócio Diretor Comercial, Produtos e Relacionamento e sócio da 4UM Investimentos, membro da Comissão Técnica de Investimentos da Regional Sul da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar ("Abrapp"). Formado em Administração de Empresas, com extensão na University of Pennsylvania – The Wharton School e MBA em Engenharia Econômica pela Universidade Federal do Rio de Janeiro (UFRJ) e Seguros e Previdência pela Universidade Mackenzie. Com certificações CGA e CPA-20 pela ANBIMA, além de cursos e especializações no Brasil e no exterior, possui mais de 26
Histórico e experiência de atuação	Atua há vários anos no mercado, tanto nos segmentos de renda fixa como renda variável através do corpo técnico especificado no item qualificação do corpo técnico.
Principais categorias de ativos e fundos	4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LPO 4UM Crédito Privado busca, através de uma seleção criteriosa de créditos privados (investment grade), promover aos cotistas uma rentabilidade consistentemente acima do CDI, com baixo risco. A seleção de créditos passa por extensa análise fundamentalista antes de compor a carteira, e a alocação obedece limites rígidos de concentração por emissor. 4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA O 4UM Marlim Dividendos é um fundo de investimento em renda variável cuja carteira é composta por ações de emissão de companhias abertas com boas perspectivas de distribuição de proventos, selecionadas a partir de uma análise fundamentalista e um horizonte de longo prazo. A estratégia do fundo é investir em ações de companhias capazes de distribuir dividendos e que apresentem estabilidade de geração de caixa, como consequência, entre outras coisas, de marcas consolidadas, vantagens competitivas e regulações setoriais. 4UM SMALL CAPS FIA O 4UM Small Caps é um fundo de investimento em renda variável cuja carteira é composta por ações de emissão de companhias abertas de baixa e média capitalização de mercado, com expressivo potencial de valorização no longo prazo. Investir em ações de companhias de menor capitalização significa ser dono de empresas que não são acompanhadas por grande parte dos investidores, beneficiando-se antes dos demais de seus resultados e do crescimento de seus negócios.
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	Os fundos sob gestão/administração da Instituição apresentam aderência aos benchmarks. Todos estes critérios foram analisados e comparados com instituições já credenciadas através de Modelo de Classificação próprio. A Instituição adota política de avaliação de riscos dos fundos sob gestão/administração conforme relatórios de Due Diligence, bem como os manuais e políticas da Instituição.
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	Conforme Qdd e documentos recebidos da instituição que permitiram realizar esta análise.
Outros critérios de análise	Os critérios de análise pré-estabelecidos pelo Ressolução 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022, além de diversos outros critérios de análise utilizadas pelo mercado.
Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competentes	A instituição apresenta padrão ético nas operações realizadas no mercado financeiro e devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários. Pequenas restrições que não comprometem a instituição.
Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores	A política de segregação de atividades é parte integrante do Código de Ética e Conduta, e é aplicada a todos os sócios e funcionários.
Verificação de experiência mínima de 2 (dois) anos de atuação	A instituição possui mais de 2 anos de exercício, conforme dados da CVM e documentos recebidos da Instituição.
Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades	A instituição possui volumes significativos de gestão e administração, conforme o ranking ANBIMA. Conforme o QDD I e III, os executivos são bem avaliados e a instituição demonstrou no QDD a segregação de atividades.
Avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua gestão e administração, no período mínimo de 2 (dois) anos anteriores ao credenciamento	Conforme Qdd e documentos recebidos da instituição e os critérios de análise pré-estabelecidos na CMN 4.963/2021, Portaria 1.467/2022 e demais critérios utilizados no mercado de análise específicas.

Termo de Declaração		Atentar em colher o TERMO DE DECLARAÇÃO ASSINADO DA INSTITUIÇÃO	
Local	Recife-PE	Data	27/05/2025
PARECER DA NUI CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA			
Tendo em vista o cumprimento dos requisitos estabelecidos pela PORTARIA N. 1.467/2022 e CMN 4.963/2021, e as demais análises e diligências realizadas por esta consultoria, sugerimos o Credenciamento.			
 GRUPO NUI			
José Marcos Alves de Barros Consultor de Investimentos			
Local	Paulista-PE	Data	27/05/2025
PARECER DO RPPS			
Autorizamos o credenciamento conforme dados deste Termo de Credenciamento, devendo ser emitido o respectivo Atestado de Credenciamento			
ASSINATURA DAS PESSOAS COM PODERES PARA AUTORIZAR CREDENCIAMENTOS NO RPPS			

INFORMAÇÕES PARA COLOCAR NO DAIR	
Tipo de Instituição	Gestor
A instituição é autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional?	Não
Data	27/05/2025
Número do Processo	Paulista-PE
Volume de recursos total Gerido	-
Atos de registro ou autorização para funcionamento expedido por órgão competente	24/05/2019 CVM
Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competente	A instituição apresenta padrão ético nas operações realizadas no mercado financeiro e devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários. Pequenas restrições que não compromete a instituição.
Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores	A instituição possui volumes significativos de gestão e administração, conforme o ranking ANBIMA. Conforme o QDD I e III, os executivos são bem avaliados e a instituição demonstrou no QDD a segregação de atividades.
Verificação de experiência mínima de 2 (dois) anos de atuação	A instituição possui mais de 2 anos de exercício, conforme dados da CVM e documentos recebidos da Instituição.
Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades	A instituição possui volumes significativos de gestão e administração, conforme o ranking ANBIMA. Conforme o QDD I e III, os executivos são bem avaliados e a instituição demonstrou no QDD a segregação de atividades.
Avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua gestão e administração, no período mínimo de 2 (dois) anos anteriores ao credenciamento	Conforme Qdd e documentos recebidos da instituição e os critérios de análise pré-estabelecidos na CMN 4.963/2021, Portaria 1.467/2022 e demais critérios utilizados no mercado de análise específicas.