

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Cidade - 00.000.000/0000-00

Unidade Gestora: Nome do RPPS - 00.000.000/0000-00

29.650.082/0001-00 – BTG Pactual AM DTVM

Número do Processo Administrativo: 013

Tipo de Instituição: Gestor;

Data do Credenciamento: 01/05/2024

Validade: 2 anos

DADOS CADASTRAIS

Razão Social: BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS

Data de Constituição: 25/09/1985

Endereço: Praia de Botafogo, 501 - Botafogo, CEP 22250-040, Rio de Janeiro - RJ

Contato: ri@btgpactual.com - (21) 3262-9600

Endereço Eletrônico: <https://www.btgpactual.com/asset-management/sobre-asset-do-btg-pactual>

Registro na CVM: 17/12/1986 Distribuidoras, 29/12/1986 Instituições Financeiras Autorizadas pelo Bacen, 10/05/2000 Prest.

Serviços de Administração de Carteiras, 10/05/2000 Administrador de Fundo FIDC

Registro no Banco Central: Sociedade Distribuidora de TVM

REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Indisponível	-	https://www.rio.rj.gov.br/web/smf/exibeconteudo?id=142998
Estadual	Regular	18/01/2025	http://www4.fazenda.rj.gov.br/certidao-fiscal-web/emitirCertidao.jsf
Federal	Regular	14/07/2024	https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS	Regular	31/07/2024	https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf

ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO

Decisão de investimentos

O presente documento tem a finalidade de avaliar unicamente a instituição alvo do processo de credenciamento. Para futura tomada de decisão de investimentos, deverão ser analisadas as necessidades e estratégias do RPPS, bem como as classes e categorias de fundos gerenciados pela instituição e seus respectivos riscos intrínsecos, o que será explorado no credenciamento pertinente ao fundo.

Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação

A análise foi embasada no Questionário Due Diligence da Anbima, no Formulário de Referência, e informações públicas disponíveis na CVM e na rede mundial de computadores.

Estrutura e Segregação de Atividades

A gestora está dividida entre os produtos ao qual negocia, possuindo uma equipe dedicada às operações de Juros, Câmbio, Ações e Crédito. Por fazer parte do conglomerado BTG Pactual, algumas áreas, como risco, jurídico e compliance, recursos humanos, dentre outras, não são exclusivas da gestora, sendo estas prestadoras de serviços para todas as unidades de negócios do grupo BTG Pactual. A BTG Pactual Asset Management se dedica, exclusivamente, à prestação de serviços de gestão de recursos financeiros através de fundos de investimentos ou carteiras administradas.

Qualificação do corpo técnico

O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão. De acordo com a documentação disponibilizada pela instituição, confirma-se que os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros possuem experiência mínima de 5 anos na atividade.

A instituição está alinhada aos objetivos do RPPS quanto à independência na prestação dos serviços e ausência de potenciais conflitos de interesse nos termos do Art. 24 da Resolução CMN nº 4.963/2021?

A instituição faz parte da lista exaustiva publicada pela SPREV, de modo que ela cumpre os requisitos do inciso I, parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, o que ocasiona uma redução dos riscos envolvidos, inclusive os possíveis conflitos de interesse. Por conseguinte, entende-se que a instituição está em conformidade com o Art. 24 da referida Resolução.

CONCLUSÕES DA ANÁLISE PARA PREENCHIMENTO NO CADPREV

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 (incisos I e II do parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021)?
Sim.

Volume de recursos

Gerido: 364.844.908.110,29 Administrado: 741.470.445.228,54

A instituição se encontra em funcionamento normal junto à Comissão de Valores Mobiliários?

Sim.

Atos de registro ou autorização para funcionamento expedido por órgão competente

Registro na CVM: 17/12/1986 Distribuidoras, 29/12/1986 Instituições Financeiras Autorizadas pelo Bacen, 10/05/2000 Prest. Serviços de Administração de Carteiras, 10/05/2000 Administrador de Fundo FIDC
Registro no Banco Central: Sociedade Distribuidora de TVM

Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competentes

A pesquisa de processos administrativos sancionados registrados na CVM retornou 2 resultados. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima não retornou resultados. A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM e no Banco Central, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores

Atua há 38 anos no mercado. Possui R\$ 364.844.908.110,29 sob gestão e R\$ 741.470.445.228,54 sob administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Fitch com nota IMQR e perspectiva Excelente.

Verificação de experiência de atuação

Atua há 38 anos no mercado, conforme registro na CVM.

Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades

Possui R\$ 364.844.908.110,29 sob gestão e R\$ 741.470.445.228,54 sob administração. O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão.

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

Foram localizados 11 fundos geridos pela instituição:

00.840.011/0001-80 | Alpha de Jensen 24m: 1,0300 | Vol 24m: 0,1200 | Ret 24m: 27,4700
07.539.298/0001-51 | Alpha de Jensen 24m: -2,7600 | Vol 24m: 2,3800 | Ret 24m: 22,7300
09.215.250/0001-13 | Alpha de Jensen 24m: -0,3300 | Vol 24m: 0,1000 | Ret 24m: 26,1100
09.290.813/0001-38 | Alpha de Jensen 24m: -10,9300 | Vol 24m: 18,0200 | Ret 24m: -0,4500
09.814.233/0001-00 | Alpha de Jensen 24m: -3,1700 | Vol 24m: 5,1400 | Ret 24m: 20,9400
11.977.794/0001-64 | Alpha de Jensen 24m: -22,8800 | Vol 24m: 21,7900 | Ret 24m: -14,5800
14.171.644/0001-57 | Alpha de Jensen 24m: 1,6000 | Vol 24m: 0,7700 | Ret 24m: 28,0400
14.557.317/0001-38 | Alpha de Jensen 24m: 3,2900 | Vol 24m: 0,7800 | Ret 24m: 29,7300
20.374.752/0001-20 | Alpha de Jensen 24m: -3,7100 | Vol 24m: 8,1600 | Ret 24m: 19,1400
36.499.594/0001-74 | Alpha de Jensen 24m: -6,3900 | Vol 24m: 19,5700 | Ret 24m: 12,4100
37.927.707/0001-58 | Alpha de Jensen 24m: -0,0400 | Vol 24m: 0,1000 | Ret 24m: 26,4000

Não foram localizados fundos administrados pela instituição que sejam enquadrados para RPPS.

O Alfa de Jensen é uma medida do desempenho da fundo, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo; valores próximos de zero são neutros; e um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco do fundo não tem se convertido em maiores retornos. A volatilidade é uma forma de representar o risco do fundo, medindo o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período. O retorno representa a rentabilidade do fundo no período.

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

O Termo de Credenciamento é o documento pelo qual se formaliza a relação entre a unidade gestora do RPPS e a credenciada, demonstrando o cumprimento das condições de sua habilitação e aptidão para intermediar ou receber as aplicações dos recursos. A sua assinatura não estabelece obrigatoriedade de aplicação ou adesão a nenhum fundo de investimento ou ativo financeiro emitido, administrado, gerido ou distribuído pela credenciada.

Ao firmar a assinatura abaixo, os responsáveis pelo credenciamento atestam que revisaram as informações contidas neste documento e que julgam a instituição como apta a receber recursos do RPPS.

NOME	CARGO	CPF	ASSINATURA
IGOR FRETTA NOGUEIRA DE LIMA	Dir. Presidente/Membro Comitê de Investimentos	049.436.369-00	
ALESSANDRA CRISTINA HOEHN	Presidente do Comitê de Investimentos	869.080.659-87	
RAFAEL CASTRO	Secretário do Comitê de Investimentos	045.401.579-81	
GEISE NAIARA PINTO FELTRIN	Membro Comitê de Investimentos	065.250.159-10	
GISELE DE OLIVEIRA FERNANDES	Membro Comitê de Investimentos	976.888.000-72	