

## TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Cidade – 83.102.855/0001-50

Unidade Gestora: Nome do RPPS – 14.823.518/0001-30

**01.638.542/0001-57 – Safra Wealth**

Número do Processo Administrativo: 082

Tipo de Instituição: Administrador; Gestor; Distribuidor; Custodiante;

Data do Credenciamento: 01/04/2024

Validade: 2 anos

### DADOS CADASTRAIS

Razão Social: SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

Data de Constituição: 28/01/1997

Endereço: Avenia Paulista, nº 2100, andar 8, Bela Vista, CEP: 01.130-930, São Paulo - SP

Contato: antonio.godoi@safra.com.br - (11) 3175-7251

Endereço Eletrônico: <https://www.safra.com.br/>

Registro na CVM: 18/11/1999: Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira, 18/03/2013: Administrador de fundo FIDC, 04/09/2001: Distribuidora, 15/05/2014: Custodiante de Valores Mobiliários

Registro no Banco Central: Sociedade Distribuidora de TVM

### REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Regular	02/10/2024	<a href="https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx">https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx</a>
Estadual	Regular	27/04/2024	<a href="https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx">https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx</a>
Federal	Regular	24/04/2024	<a href="https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir">https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir</a>
FGTS	Regular	25/11/2023	<a href="https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf">https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf</a>

### 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

O Grupo Safra, por meio das empresas que o compõem, presta serviços e operações privativas de banco múltiplo, tais como, empréstimos consignados, crédito pessoal, financiamento de veículo, entre outros. O Grupo Safra exerce também a atividade de administração de fundos e gestão de carteiras, distribuição de produtos de investimento à rede de agências (pessoas físicas e jurídicas), Private Banking e clientes institucionais, oferecendo também produtos de tesouraria, tais como, mas não limitados, debêntures, COE, produtos de previdência privada, e seguros diversos (vida e bens). O Grupo Safra presta também, por meio de sua corretora, os serviços de research, corretagem e intermediação de operações com valores mobiliários. As atividades descritas acima são prestadas por estruturas independentes, autônoma e devidamente segregadas, com políticas e procedimentos próprios, de modo a assegurar o chinês wall previsto nas legislações aplicáveis, afastando assim o potencial conflito de interesses. As sociedades gestoras de recursos do Grupo Safra têm políticas, procedimentos e controles próprios, independentes e devidamente formalizados, de maneira que não haja necessidade de acesso pelas sociedades que exercem as demais atividades

### **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.

### **O administrador de fundo de investimento detém no máximo 50% dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?**

Conforme ranking global de administradores de setembro de 2023, disponibilizado pela ANBIMA, apenas 0,02% dos recursos administrados pela instituição eram provenientes de RPPS.

### **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.

### **Descrição dos serviços de custódia em que a instituição está sendo credenciada**

A instituição está sendo credenciada como custodiante de Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras enquadrados no Art. 7º, IV da Resolução CMN 4.963/2021 e Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional enquadrados no Art. 7º, I, a da Resolução CMN 4.963/2021.

### **Informações sobre a política de distribuição**

O Grupo Safra poderá pagar, aos distribuidores, remuneração diferenciada por produto em contraprestação à atividade de atração de clientes e investidores para a aquisição dos produtos de investimentos. De forma semelhante, os Distribuidores Safra poderão também receber, de terceiros, remuneração caso os clientes do Grupo Safra apliquem recurso em produtos de investimento desses terceiros. Os tipos de remuneração recebidos pelo distribuidor, seja Distribuidores Safra, preposto contratado ou outro distribuidor contratado, podem estar vinculados: (i) a um percentual da taxa de administração e/ou de performance do fundo próprio ou de terceiro; (ii) a um valor decorrente do volume distribuído/negociado; (iii) ao spread verificado entre o preço de venda e o de compra; (iv) ao spread entre a taxa de remuneração e o custo de captação e/ou (v) ao percentual de taxa de corretagem/distribuição, dentre outras formas.

## **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: 130.511.934.695,02 Administrado: 128.032.718.833,94

### **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: 18/11/1999: Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira, 18/03/2013: Administrador de fundo FIDC, 04/09/2001: Distribuidora, 15/05/2014: Custodiante de Valores Mobiliários

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 não retornou resultados. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima retornou 0 e 6 resultados, respectivamente. 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 25 anos no mercado. Possui R\$ 130.511.934.695,02 sob gestão e R\$ 128.032.718.833,94 sob administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Moodys com nota MQ1.br e perspectiva Excelente.

### **Verificação de experiência de atuação**

Atua há 25 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\$ 130.511.934.695,02 sob gestão e R\$ 128.032.718.833,94 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 13 fundos geridos pela instituição:

06.234.360/0001-34 | Alpha de Jensen 24m: 8,2200 | Vol 24m: 16,8500 | Ret 24m: 22,8900  
10.347.195/0001-02 | Alpha de Jensen 24m: -0,3900 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 26,9600  
10.787.647/0001-69 | Alpha de Jensen 24m: -0,6300 | Vol 24m: 0,3800 | Ret 24m: 26,6200  
10.787.822/0001-18 | Alpha de Jensen 24m: -2,2500 | Vol 24m: 4,8800 | Ret 24m: 23,0500  
14.476.729/0001-43 | Alpha de Jensen 24m: -6,6000 | Vol 24m: 19,9000 | Ret 24m: 5,2300  
16.617.446/0001-08 | Alpha de Jensen 24m: 1,0000 | Vol 24m: 24,2100 | Ret 24m: 12,1500  
17.253.869/0001-40 | Alpha de Jensen 24m: 0,0000 | Vol 24m: 0,8200 | Ret 24m: 27,3500  
19.436.818/0001-80 | Alpha de Jensen 24m: -20,6300 | Vol 24m: 20,6100 | Ret 24m: 7,8300  
20.441.483/0001-77 | Alpha de Jensen 24m: 1,6500 | Vol 24m: 0,2200 | Ret 24m: 29,0000  
21.595.829/0001-54 | Alpha de Jensen 24m: 13,9900 | Vol 24m: 18,7500 | Ret 24m: 35,0400  
30.659.168/0001-74 | Alpha de Jensen 24m: -1,4300 | Vol 24m: 4,8800 | Ret 24m: 23,8800  
32.666.326/0001-49 | Alpha de Jensen 24m: -2,9100 | Vol 24m: 22,1300 | Ret 24m: 8,4400  
32.999.490/0001-78 | Alpha de Jensen 24m: -0,6500 | Vol 24m: 0,4800 | Ret 24m: 26,6100

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.

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

