

# 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

**59.281.253/0001-23 – BTG Pactual SF DTVM**

Número do Processo Administrativo: 014

Tipo de Instituição: Administrador; Distribuidor;

Data do Credenciamento: 01/05/2024

Validade: 2 anos

## DADOS CADASTRAIS

Razão Social: BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS

Data de Constituição: 17/08/1966

Endereço: Praia de Botafogo, 601, Torre Corcovado - Botafogo, CEP 22250-911, Rio de Janeiro - RJ

Contato: ri@btgpactual.com - (11) 3383-2113

Endereço Eletrônico: <https://www.btgpactual.com/asset-management/download-documentos>

Registro na CVM: 19/03/2010 Administrador de Fundo de inv. Imobiliários, 17/03/2005 Distribuidoras, 01/07/2014 Escrituradores de Valores Mobiliários, 09/08/1965 Instituições Financeiras Autorizadas pelo Bacen, 20/03/2006 Prest. Serviços de Administração de Carteiras, 13/04/2006 Administrador de Fundo FIDC

Registro no Banco Central: Sociedade Distribuidora de TVM

## REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

| Certidão  | Situação     | Validade   | Disponível em   |
|-----------|--------------|------------|---|
| Municipal | Indisponível | -          | <a href="https://www.rio.rj.gov.br/web/smf/exibeconteudo?id=142998">https://www.rio.rj.gov.br/web/smf/exibeconteudo?id=142998</a>                                     |
| Estadual  | Regular      | 29/10/2024 | <a href="http://www4.fazenda.rj.gov.br/certidao-fiscal-web/emitirCertidao.jsf">http://www4.fazenda.rj.gov.br/certidao-fiscal-web/emitirCertidao.jsf</a>               |
| Federal   | Regular      | 24/12/2024 | <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      | 31/07/2024 | <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

Para desempenhar sua atividade de serviços de administração e controladoria de fundos de investimentos possui o setor de Found Administration que se divide nas seguintes equipes: Brazilian Founs, International Founds e Bussiness Support. Além disso possui profissionais para atividades de verificação ao atendimento das normas e legislações, gestão de riscos, atividades de tesouraria, controle e processamento de ativos, e uma área para distribuição de cotas de fundos de investimentos. Para desempenhar sua atividade de serviços de administração e controladoria de fundos de investimentos possui o setor de Found Administration que se divide nas seguintes equipes: Brazilian Founs, International Founds e Bussiness Support. Além disso possui profissionais para atividades de verificação ao atendimento das normas e legislações, gestão de riscos, atividades de tesouraria, controle e processamento de ativos, e uma área para distribuição de cotas de fundos de investimentos.

### **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?**

De acordo com o Ranking Anbima de fev/2023, os recursos provenientes de RPPS representavam 0,88% do PL sob administração.

### **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.

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

Os valores cobrados pelo BTG Pactual são refletidos integralmente para os segmentos de negócios responsáveis pelos clientes. Sendo que os tipos de remuneração recebidas pelos segmentos do BTG Pactual na Distribuição de Produtos de Investimento, são classificados, conforme segue: I) Percentual da taxa de administração; II) Percentual da taxa de performance, e; III) Spread.

## **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: 19/03/2010 Administrador de Fundo de inv. Imobiliários, 17/03/2005 Distribuidoras, 01/07/2014 Escrituradores de Valores Mobiliários, 09/08/1965 Instituições Financeiras Autorizadas pelo Bacen, 20/03/2006 Prest. Serviços de Administração de Carteiras, 13/04/2006 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 1 resultado. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima retornou 0 e 18 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 14 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 AA(bra) e perspectiva Estável.

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

Atua há 14 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**

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

Foram localizados 16 fundos administrados pela instituição:

00.840.011/0001-80 | Alpha de Jensen 24m: 0,9900 | Vol 24m: 0,0800 | Ret 24m: 28,3400  
 07.539.298/0001-51 | Alpha de Jensen 24m: -3,8900 | Vol 24m: 2,2500 | Ret 24m: 22,6200  
 09.215.250/0001-13 | Alpha de Jensen 24m: -0,4100 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 26,9400  
 09.290.813/0001-38 | Alpha de Jensen 24m: -0,9600 | Vol 24m: 17,3000 | Ret 24m: 13,7100  
 09.518.581/0001-22 | Alpha de Jensen 24m: -1,6600 | Vol 24m: 5,3100 | Ret 24m: 23,4900  
 09.814.233/0001-00 | Alpha de Jensen 24m: -2,2400 | Vol 24m: 4,8500 | Ret 24m: 23,0600  
 11.734.024/0001-90 | Alpha de Jensen 24m: -38,4300 | Vol 24m: 25,8200 | Ret 24m: -27,6500  
 11.977.794/0001-64 | Alpha de Jensen 24m: -8,5300 | Vol 24m: 19,9300 | Ret 24m: 4,9300  
 14.171.644/0001-57 | Alpha de Jensen 24m: 2,9300 | Vol 24m: 0,7800 | Ret 24m: 30,2700  
 14.557.317/0001-38 | Alpha de Jensen 24m: 4,7900 | Vol 24m: 0,7900 | Ret 24m: 32,1300  
 17.335.646/0001-22 | Alpha de Jensen 24m: -10,1300 | Vol 24m: 23,7800 | Ret 24m: 0,7800  
 19.587.174/0001-20 | Alpha de Jensen 24m: -27,0700 | Vol 24m: 12,9200 | Ret 24m: 5,1400  
 20.374.752/0001-20 | Alpha de Jensen 24m: -0,7800 | Vol 24m: 7,6300 | Ret 24m: 23,4200  
 26.673.556/0001-32 | Alpha de Jensen 24m: 14,1000 | Vol 24m: 20,4400 | Ret 24m: 26,0500  
 36.499.594/0001-74 | Alpha de Jensen 24m: 21,2200 | Vol 24m: 18,7800 | Ret 24m: 42,3400  
 37.927.707/0001-58 | Alpha de Jensen 24m: -0,1200 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 27,2300

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   |
|-------------------------------------|---|----------------|--|
| <b>IGOR FRETTA NOGUEIRA DE LIMA</b> | Dir.<br>Presidente/Membro<br>Comitê de<br>Investimentos | 049.436.369-00 | Assinado eletronicamente por:<br>Igor Fretta Nogueira de Lima<br>CPF: ***.436.369-**<br>Data: 31/07/2024 17:03:14 -03:00 |
| <b>ALESSANDRA CRISTINA HOEHN</b>    | Presidente do<br>Comitê de<br>Investimentos             | 869.080.659-87 | Assinado eletronicamente por:<br>Alessandra Hoehn<br>CPF: ***.080.659-**<br>Data: 31/07/2024 17:20:32 -03:00             |
| <b>RAFAEL CASTRO</b>                | Secretário do<br>Comitê de<br>Investimentos             | 045.401.579-81 | Assinado eletronicamente por:<br>Rafael Castro<br>CPF: ***.401.579-**<br>Data: 01/08/2024 07:17:39 -03:00                |
| <b>GEISE NAIARA PINTO FELTRIN</b>   | Membro Comitê de<br>Investimentos                       | 065.250.159-10 | Assinado eletronicamente por:<br>Geise Naiara Pinto<br>CPF: ***.250.159-**<br>Data: 12/08/2024 13:23:16 -03:00           |
| <b>GISELE DE OLIVEIRA FERNANDES</b> | Membro Comitê de<br>Investimentos                       | 976.888.000-72 | Assinado eletronicamente por:<br>Gisele de Oliveira Fernandes<br>CPF: ***.888.000-**<br>Data: 01/08/2024 16:29:04 -03:00 |



# MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: 8V5S8-FRP9E-QQ3GU-VQSM5

Esse documento foi assinado pelos seguintes signatários nas datas indicadas (Fuso horário de Brasília):

- ✓ Igor Fretta Nogueira de Lima (CPF **\*\*\*.436.369-\*\***) em 31/07/2024 17:03 - Assinado eletronicamente

|  |  |
|--|--|
| Endereço IP                                  | Geolocalização   |
| 201.55.107.182                               | Lat: -26,882262      Long: -48,663965<br>Precisão: 2796 (metros) |
| Autenticação                                 | igor.lima@navegantesprev.sc.gov.br                               |
| Email verificado                             |  |
| 19RbG0yCkptJsK+wz8ExjPTzwNdytkLG9j7cd7JBFfo= |  |
| SHA-256                                      |  |

- ✓ Alessandra Hoehn (CPF **\*\*\*.080.659-\*\***) em 31/07/2024 17:20 - Assinado eletronicamente

|  |  |
|--|--|
| Endereço IP                                  | Geolocalização                           |
| 201.55.107.181                               | Não disponível                           |
| Autenticação                                 | alessandra.hoehn@n...antesprev.sc.gov.br |
| Email verificado                             |  |
| hMnDjUBCBt6TIlfgU0tIsn369Nz3OCleziLIQuDj2IA= |  |
| SHA-256                                      |  |

✓ Rafael Castro (CPF **\*\*\*.401.579-\*\***) em 01/08/2024 07:17 - Assinado eletronicamente

|   |   |
|---|---|
| Endereço IP   | Geolocalização  |
| 201.55.107.178                                      | Lat: -26,896474      Long: -48,646492<br>Precisão: 191 (metros) |
| Autenticação  | rafael.castro@navegantesprev.sc.gov.br                          |
| Email verificado                                    |   |
| <b>IX/9WQ1PKTk2y7vdAgdY3AwL5kQvSXOT52tbSo+VapU=</b> |   |
| SHA-256   |   |

✓ Gisele de Oliveira Fernandes (CPF **\*\*\*.888.000-\*\***) em 01/08/2024 16:29 - Assinado eletronicamente

|   |  |
|---|--|
| Endereço IP   | Geolocalização                           |
| 201.55.107.176                                      | Não disponível                           |
| Autenticação  | gisele.fernandes@n...antesprev.sc.gov.br |
| Email verificado                                    |  |
| <b>0792+oTtlepoko04b5/RtpeHG35KE1Um1OwrCyv/qjA=</b> |  |
| SHA-256   |  |

✓ Geise Naiara Pinto (CPF **\*\*\*.250.159-\*\***) em 12/08/2024 13:23 - Assinado eletronicamente

|   |  |
|---|--|
| Endereço IP   | Geolocalização   |
| 138.94.220.66                                       | Lat: -26,984144      Long: -48,656443<br>Precisão: 4534 (metros) |
| Autenticação  | Navegantes   |
| Aplicação externa                                   |  |
| <b>Yf/P6owZjokRs10P54YDsb+EwYaOqdPZb1m2MY4Rdu0=</b> |  |
| SHA-256   |  |

Para verificar as assinaturas, acesse o link direto de validação deste documento:

<https://assinador.silosign.com.br/validate/8V5S8-FRP9E-QQ3GU-VQSM5>

Ou acesse a consulta de documentos assinados disponível no link abaixo e informe o código de validação:

<https://assinador.silosign.com.br/validate>