

## TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

**Ente Federativo:** Francisco Sá-MG 22.681.423/0001-57

**Unidade Gestora:** Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Francisco Sá – 03.133.862/0001-80

**42.040.639/0001-40 – Caixa DTVM**

**Número do Processo Administrativo:** 002/2024

**Tipo de Instituição:** Gestor;

**Data do Credenciamento:** 02/08/2024      **Validade:** 2 anos

### DADOS CADASTRAIS

**Razão Social:** CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.

**Data de Constituição:** 14/04/2021

**Endereço:** AV PAULISTA, 2300, ANDAR 11 CONJ 112 E 114 CEP 01.310-300, São Paulo - SP

**Contato:** gerdi@caixa.gov.br - (11) 3572-4600

**Endereço Eletrônico:** <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset/Paginas/default.aspx>

**Registro na CVM:** 27/09/2021 Distribuidoras, 31/08/2021 Prest. Serviços de Administração de Carteira

**Registro no Banco Central:** Sociedade Distribuidora de TVM

### REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Regular	23/11/2024	<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	24/01/2025	<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	22/01/2025	<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	08/08/2024	<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

A CAIXA DTVM é subsidiária integral da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL. A CAIXA ECONÔMICA FEDERAL é uma empresa 100% pública, controlada pelo Governo Federal. Para mais detalhes, consulte o item 2.2 do Questionário Due Diligence. A CAIXA DTVM presta atualmente somente os serviços de gestão de Fundos de Investimento, e toda a gestão é independente, inclusive com uma mesa de operações própria. Os serviços de administração fiduciária, distribuição de fundos de investimento e custódia e controladoria são exercidos dentro da estrutura da controladora, CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, conforme abaixo: A VIART (VP Fundos de Investimento) é responsável pelos serviços de administração fiduciária e de custódia e controladoria. Trata-se de uma Vice-presidência inserida na estrutura organizacional da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, que é segregada das demais e que não integra o Conselho Diretor, conforme artigo 13, § 4º e artigo 28 do Estatuto da CAIXA. Dentro da Vice-presidência, as duas atividades são segregadas por Gerências Nacionais, sendo a atividade de Administração Fiduciária exercida pela GN Administração Fiduciária (GEAFI), e as atividades de custódia e controladoria exercidas pela GN Serviços Qualificados (GESEQ). A distribuição de fundos de

investimento é realizada pela controladora, por meio da sua rede de agências e conta com áreas especializadas no relacionamento e atendimento para nichos específicos.

#### **Qualificação do corpo técnico**

A estrutura é muito bem organizada e segmentada, com claras responsabilidades e controles. Em março de 2021, havia 256 funcionários, sendo 47 na equipe de investimento dos fundos tradicionais. A estrutura conta com um vice-presidente (CEO), dois diretores. 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?**

Nas verificações realizadas, não foram localizados potenciais conflitos de interesse que desaconselhem um relacionamento seguro com a instituição. Os formulários de diligência avaliados descrevem a existência de segregação de atividades no funcionamento da organização. Ademais, a instituição possui uma área de compliance, que é responsável pela fiscalização das atividades, cumprimento das leis, normas e procedimentos internos.

### **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)?**  
Não.

#### **Volume de recursos**

Gerido: 512.389.096.097,38

#### **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: 27/09/2021 Distribuidoras, 31/08/2021 Prest. Serviços de Administração de Carteira

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 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 3 anos no mercado. Possui R\$ 512.389.096.097,38 sob gestão. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Fitch com nota IMQR e perspectiva Excelente.

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

Atua há 3 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\$ 512.389.096.097,38 sob gestão. 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 37 fundos geridos pela instituição:

00.834.074/0001-23	Alpha de Jensen 24m: -6,2800	Vol 24m: 0,0500	Ret 24m: 20,7500
01.525.057/0001-77	Alpha de Jensen 24m: -3,7000	Vol 24m: 17,6600	Ret 24m: 6,3100
03.737.188/0001-43	Alpha de Jensen 24m: -2,9100	Vol 24m: 5,5400	Ret 24m: 19,0400
03.737.206/0001-97	Alpha de Jensen 24m: 0,6200	Vol 24m: 0,0800	Ret 24m: 27,6500
03.737.217/0001-77	Alpha de Jensen 24m: -6,9000	Vol 24m: 18,0000	Ret 24m: 3,0000
05.114.716/0001-33	Alpha de Jensen 24m: -4,6000	Vol 24m: 0,0600	Ret 24m: 22,4300
05.164.356/0001-84	Alpha de Jensen 24m: -0,3700	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 26,6500
05.164.358/0001-73	Alpha de Jensen 24m: -0,5700	Vol 24m: 0,0600	Ret 24m: 26,4600
05.164.364/0001-20	Alpha de Jensen 24m: -0,4500	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 26,5700

05.900.798/0001-41 | Alpha de Jensen 24m: 3,1800 | Vol 24m: 15,6900 | Ret 24m: 15,8800  
08.046.355/0001-23 | Alpha de Jensen 24m: -9,9400 | Vol 24m: 17,9800 | Ret 24m: 0,0000  
08.070.841/0001-87 | Alpha de Jensen 24m: -1,7700 | Vol 24m: 3,7400 | Ret 24m: 22,3200  
10.577.503/0001-88 | Alpha de Jensen 24m: -7,7100 | Vol 24m: 7,1800 | Ret 24m: 15,8200  
10.577.519/0001-90 | Alpha de Jensen 24m: 2,2100 | Vol 24m: 4,4200 | Ret 24m: 26,9900  
10.646.885/0001-54 | Alpha de Jensen 24m: 0,4200 | Vol 24m: 0,0900 | Ret 24m: 27,4500  
10.646.895/0001-90 | Alpha de Jensen 24m: -7,2100 | Vol 24m: 4,7600 | Ret 24m: 17,4400  
10.740.658/0001-93 | Alpha de Jensen 24m: -7,2900 | Vol 24m: 4,6500 | Ret 24m: 17,4200  
10.740.670/0001-06 | Alpha de Jensen 24m: -0,7300 | Vol 24m: 0,3600 | Ret 24m: 26,1700  
11.060.913/0001-10 | Alpha de Jensen 24m: -7,3200 | Vol 24m: 2,1200 | Ret 24m: 18,7500  
11.061.217/0001-28 | Alpha de Jensen 24m: -2,1100 | Vol 24m: 2,1800 | Ret 24m: 23,7800  
13.058.816/0001-18 | Alpha de Jensen 24m: -0,4500 | Vol 24m: 17,7600 | Ret 24m: 9,4700  
14.120.520/0001-42 | Alpha de Jensen 24m: -1,5000 | Vol 24m: 0,4600 | Ret 24m: 25,4600  
14.386.926/0001-71 | Alpha de Jensen 24m: -8,2200 | Vol 24m: 2,3000 | Ret 24m: 17,8600  
14.507.699/0001-95 | Alpha de Jensen 24m: -5,5900 | Vol 24m: 18,3800 | Ret 24m: 4,0000  
14.508.605/0001-00 | Alpha de Jensen 24m: 0,9700 | Vol 24m: 2,9900 | Ret 24m: 26,4700  
14.508.643/0001-55 | Alpha de Jensen 24m: -3,3600 | Vol 24m: 0,0500 | Ret 24m: 23,6700  
15.154.220/0001-47 | Alpha de Jensen 24m: -20,2300 | Vol 24m: 23,4700 | Ret 24m: -12,4700  
15.154.236/0001-50 | Alpha de Jensen 24m: -0,5100 | Vol 24m: 18,3100 | Ret 24m: 9,6300  
15.154.441/0001-15 | Alpha de Jensen 24m: 2,6600 | Vol 24m: 15,8200 | Ret 24m: 15,1600  
17.502.937/0001-68 | Alpha de Jensen 24m: 23,2600 | Vol 24m: 19,9500 | Ret 24m: 53,3000  
23.215.008/0001-70 | Alpha de Jensen 24m: 0,5300 | Vol 24m: 0,1000 | Ret 24m: 27,5500  
23.215.097/0001-55 | Alpha de Jensen 24m: -3,1400 | Vol 24m: 1,5400 | Ret 24m: 23,2700  
30.036.235/0001-02 | Alpha de Jensen 24m: 27,0600 | Vol 24m: 16,8600 | Ret 24m: 48,3900  
30.068.169/0001-44 | Alpha de Jensen 24m: 1,0400 | Vol 24m: 17,7300 | Ret 24m: 12,8400  
30.068.224/0001-04 | Alpha de Jensen 24m: -10,4300 | Vol 24m: 17,6700 | Ret 24m: 0,6300  
34.660.276/0001-18 | Alpha de Jensen 24m: -2,9000 | Vol 24m: 3,8400 | Ret 24m: 21,0900  
35.536.532/0001-22 | Alpha de Jensen 24m: -3,2700 | Vol 24m: 1,5800 | Ret 24m: 23,1000

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
ELVIS HENRIQUE RUAS RODRIGUES	DIRETOR		
VARCILIA MARTINS ROCHA	MEMBRO COMITE DE INVESTIMENTOS		