

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	010/2025
Número do Processo	002/2024

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo: PREFEITURA MUNICIPAL DE CÁCERES	CNPJ: 03.214.145/0001-83
Unidade Gestora do RPPS: INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CACERES	CNPJ: 02.332.486/0001-90

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

Administrador	X	Gestor	
---------------	---	--------	--

Razão Social	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A DTVM
CNPJ	59.281.253/0001-23
Data de Constituição	05/09/1985
Endereço	Praia de Botafogo, 501 – 5º andar
E-mail	Ol-Middle-AM@btgpactual.com
Telefone	+55 21 3262-9600

Responsável	Cargo	E-mail	Telefone
Vitor Fortunato	Compliance Officer	Ol-compliance-duediligence@btgpactual.com	11 3383-2000

A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro?	Sim
A instituição possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Não

Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?	Sim

III – SOBRE OS FUNDOS

DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:

A instituição possui fundos de investimentos que estão enquadrados na Resolução CMN 4.963/2021 nos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Exterior e Investimentos Estruturados.

FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:

Conforme informado no site:

<https://www.btgpactual.com/assetmanagement/institucionais/rpps>

IV – ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

ATOS DE REGISTRO OU AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO EXPEDIDO POR ÓRGÃO COMPETENTE.

A instituição é autorizada pelo Ato Declaratório Nº 8.695, de 20 de março de 2006.

OBSERVÂNCIA DE ELEVADO PADRÃO ÉTICO DE CONDUTA NAS OPERAÇÕES REALIZADAS NO MERCADO FINANCEIRO E AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES VERIFICADAS POR ÓRGÃOS COMPETENTES.

SOBRE ELEVADO PADRÃO ÉTICO:

O BTG Pactual trata individualmente quaisquer atos que venham a infringir as políticas estipuladas pelo Grupo, sendo posteriormente analisadas pelo Compliance. Após a análise do caso, será decidida a eventual penalidade que será aplicada ao colaborador, podendo ser desde uma carta formal de violação que constará em seu registro profissional, até o desligamento do grupo BTG Pactual.

Anualmente, os colaboradores do BTG Pactual realizam a confirmação eletrônica de ciência e adesão integral às políticas corporativas estabelecidas pelo Grupo, incluindo o Código de Ética e Conduta. O Código de Princípios de Negócios e Ética encontra-se disponível no site da instituição financeira.

SOBRE AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES:

N/A.

ANÁLISE DO HISTÓRICO DE ATUAÇÃO DA INSTITUIÇÃO E DE SEUS CONTROLADORES.

O Grupo BTG Pactual foi constituído em 1983, na cidade do Rio de Janeiro, como uma corretora de títulos e valores mobiliários. Em 1989, transformou-se em uma instituição financeira de múltiplas funções, estabeleceu sede em São Paulo e iniciou sua expansão internacional.

A BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, doravante denominada “BTG PSF”, é uma controlada integral do Banco BTG Pactual e dedica-se exclusivamente à execução de serviços relacionados à administração de ativos de terceiros.

O fortalecimento da atuação da BTG PSF nesse segmento ocorreu por meio da integração entre investimentos consistentes em inovação tecnológica e a elevada qualificação técnica e acadêmica de sua equipe de profissionais. A elaboração de soluções sob medida, alinhadas às exigências específicas de sua base de clientes, tornou-se um diferencial estratégico da organização.

Atualmente, a BTG PSF gerencia aproximadamente R\$ 571 bilhões em ativos sob administração (conforme dados da ANBIMA, novembro de 2022), figurando entre as principais gestoras de recursos do país. Seu portfólio abrange cerca de 5.000 veículos de investimento, incluindo Fundos Multimercado, Fundos de Ações, Fundos de Renda Fixa, Fundos Imobiliários, Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) e Fundos de Investimento em Participações (FIP).

VERIFICAÇÃO DE EXPERIÊNCIA MÍNIMA DE 5 (CINCO) ANOS DE ATUAÇÃO.

Desde 20/03/2006 a BTG Pactual é registrada na CVM.

PRINCIPAIS CATEGORIAS DE PRODUTOS OFERTADOS

A instituição possui fundos de investimentos que estão enquadrados na Resolução CMN 4.963/2021 nos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Exterior e Investimentos Estruturados.

ANÁLISE DE VOLUME DE RECURSOS SOB SUA GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO, DA QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO E DA SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES.

SOBRE VOLUME DE RECURSOS:

A instituição possui sob gestão R\$ 446.117.480.000,00 e, segundo o Ranking de Gestão de Recursos de Terceiros da ANBIMA a instituição se destacou como a quinta maior gestora do país.

FONTE: Ranking de Gestão de Fundos de Investimentos – Patrimônio Líquido por Segmento de Investidor – Março/2025, Data-base: 23/04/2025.

SOBRE QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO:

Todos os profissionais recém-integrados ao quadro funcional são submetidos ao treinamento denominado “New Hires”, que tem como finalidade apresentar os conceitos fundamentais e as práticas operacionais das áreas de negócios e de controle do Grupo,

promovendo a padronização do conhecimento sobre sua estrutura organizacional e modelos de gestão.

Além disso, a Área de Recursos Humanos oferece, anualmente, capacitações sobre o “Mercado Financeiro” direcionadas aos colaboradores em início de carreira. Esses treinamentos abrangem tópicos introdutórios de macroeconomia, contabilidade, portfólio de produtos e serviços disponibilizados pela Instituição, entre outros temas relevantes ao setor. O curso tem duração de um ano e concede certificação aos participantes que cumprirem a carga horária mínima exigida e alcançarem a média estipulada previamente.

Outras formações técnicas e obrigatórias são disponibilizadas — ou requeridas — conforme a natureza da função exercida ou o nível hierárquico ocupado pelo colaborador.

SOBRE SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES:

O Grupo dispõe de três diretrizes internas relacionadas ao tema em questão: o Código de Princípios Empresariais e Éticos, o Manual de Conformidade e a Política de Barreiras à Informação.

Por meio dessas normativas, busca-se estabelecer mecanismos de segregação informacional (“Chinese Walls”) com o objetivo de evitar o uso indevido e a divulgação de dados confidenciais ainda não tornados públicos (“UPSI” ou “Informação Privilegiada”). Tais dados devem ser utilizados exclusivamente para os fins para os quais foram obtidos e apenas compartilhados com indivíduos cuja função exija o acesso, observando rigorosamente os dispositivos legais e regulatórios pertinentes.

Adicionalmente, todas as áreas que apresentam potenciais conflitos de interesse são separadas física e operacionalmente. Anualmente, todos os colaboradores devem formalizar sua adesão às referidas políticas por meio da plataforma de e-learning. Aqueles que atuam em áreas geradoras de informações estratégicas passam, ainda, por treinamentos específicos de Compliance. Todas essas políticas estão disponíveis para consulta na intranet corporativa do BTG Pactual.

SOBRE REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA:

A instituição comprovou a regularidade fiscal e previdenciária mediante apresentação das certidões enviadas e apresentadas ao comitê de investimentos.

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

A rentabilidade dos fundos está disponível na página “Lista de Fundos”, que pode ser acessada no site da [BTG Pactual](#) destinada aos fundos enquadrados para RPPS.

EMBASAMENTO EM FORMULÁRIOS DE DILIGÊNCIA PREVISTOS EM CÓDIGOS DE AUTORREGULAÇÃO RELATIVOS À ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS

Conforme apresentado no QDD, a instituição é aderente aos Códigos de Administração de Recursos de Terceiros; Distribuição de Produtos de Investimento; Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas; Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais.

Além disso, a BTG PSF é controlada pelo Banco BTG Pactual S/A, que possui adesão aos Códigos: Código de Administração de Recursos de Terceiros; Código de Distribuição de Produtos de investimento; Código de Negociação de instrumentos Financeiros; Código de Ofertas Públicas; Código de Ética; Código dos Processos de Regulação e Melhores Práticas; Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais; Código para o Programa de Certificação Continuada.

V – PARECER SOBRE A INSTITUIÇÃO

A instituição analisada conta com uma boa qualidade de administração de recursos de terceiros. Administrando um volume considerável de recursos, mantém a proporção adequada considerando o volume de recursos oriundos de RPPS, condizente com o previsto na Resolução CMN nº 4.963/2021.

Levando em consideração os fatores acima, não vemos nada que desabone o relacionamento da instituição com este RPPS.

VI – RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO

NOME	CARGO	CPF	ASSINATURA
Wellington Rondon	Gerente de Finanças	007.276.151-22	AssinadoDigitalmente



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: E43A-A824-2A41-340F

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:



WELLINGTON RONDON (CPF 007.XXX.XXX-22) em 11/08/2025 15:36:50 GMT-04:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



VITOR MIGUEL DE OLIVEIRA (CPF 957.XXX.XXX-34) em 12/08/2025 07:47:28 GMT-04:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://caceres.1doc.com.br/verificacao/E43A-A824-2A41-340F>