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

Número do Termo de Análise de Credenciamento	010/2023
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	010/2023

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	Cianorte – Pr	CNPJ	76.309.806/0001-28
Unidade Gestora do RPPS	Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI	CNPJ	80.909.245/0001-75

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

ADMINISTRADOR	X	GESTOR	

Razão Social	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	CNPJ	59.281.253/0001-23
Endereço	Praia de Botafogo, 501 – 5º Andar, Botafogo – Rio de Janeiro, RJ – Brasil, CEP 22.250-040	Data Constituição	24/06/1998
E-mail (s)	OI-Middle-institucionais@btgpactual.com	Telefone (s)	55 21 3262-9600
Data do registro na CVM	20/03/2006	Categoria (s)	Administrador de Carteira de Valores Mobiliários

Principais contatos com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Gabriel Kami	Asset Management Institucionais	Gabriel.Kami@btgpactual.com	55 11 3383 6877
Alvaro Neto	Fund Services	Alvaro-P.Neto@btgpactual.com	55 21 3262-4208

A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	X	Não	
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim	X	Não	
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Sim	X	Não	
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim	X	Não	
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	X	Não	
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	X	Não	

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

X	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, II
	Art. 7º, I,"c"		Art. 9º, I
X	Art. 7º, III,"a"		Art. 9º, II
	Art. 7º, III,"b"		Art. 9º-, III
	Art. 7º, IV		Art. 10, I
	Art. 7º, V,"a"		Art. 10, II
	Art. 7º, V,"b"		Art. 10, III
	Art. 7º, V,"c"		Art. 11
X	Art. 8º, I		

IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:	CNPJ	Data da Análise
BTG Absoluto Inst. FIQ FI AÇÕES	11.977.794/0001-64	25/09/2023

V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO

Estrutura da Instituição	BTG Pactual Asset conta com uma estrutura robusta e bem organizada, que tem apresentado forte crescimento em resposta ao aumento do AUM. As áreas de risco, compliance, auditoria interna e jurídica são corporativas e se reportam ao comitê executivo do grupo. A gestora possui um sistema proprietário de front/back office completo e integrado, com elevado grau de automação e controles. A estrutura empresarial do grupo pode ser verificada no Questionário Due Diligence ANBIMA, juntado ao processo de credenciamento.
Segregação de Atividades	Grupo possui 3 políticas internas relativas ao tema. São elas: Código de Princípios de Negócios e Ética, Manual de Compliance e Política de Barreiras à Informação. O posicionamento através das mesmas é estabelecer barreiras à informação ("Chinese Walls") a fim de prevenir o uso indevido e a disseminação de informações sensíveis ainda não divulgadas ao mercado ("UPSI" ou "Insider Information").
Qualificação do corpo técnico	O organograma da instituição indicando o nome dos responsáveis por área, bem como currículo devidamente assinado contendo dados profissionais que evidenciem a experiência dos profissionais indicados, constam no Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de serviços qualificados ao mercado de capitais e corretoras, anexo ao processo de credenciamento.
Histórico e experiência de atuação	A BTG Pactual Asset Management é 100% controlada por seu único sócio, o Banco BTG Pactual S.A. O grupo BTG Pactual foi criado em 1983, no Rio de Janeiro, como uma distribuidora de títulos e valores mobiliários. Em 1989 tornou-se um banco múltiplo, abriu escritório em São Paulo e deu início à sua atuação internacional. A BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM ou simplesmente "BTG PSF", controlada 100% pelo Banco BTG Pactual, é a empresa do grupo dedicada exclusivamente à prestação de serviços de administração de recursos financeiros de terceiros. A empresa consolidou seu crescimento neste mercado unindo investimentos em tecnologia com a expertise da sua equipe de funcionários, de alta qualificação técnica e acadêmica. O desenvolvimento de produtos customizados às demandas dos clientes se tornou um fator chave da estratégia da empresa. A evolução dos principais movimentos estratégicos do grupo consta no Questionário Due Diligence, anexo ao processo de credenciamento.
Principais Categorias e Fundos ofertados	Tais informações constam da TAC, bem como do Questionário Due Diligence, ambos juntados ao processo de credenciamento.
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	Os fatores de riscos que cada fundo está submetido podem ser consultados no regulamento dos mesmos.
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	Em consulta ao site da CVM, não foram encontrados Processos Sancionadores em andamento contra a Instituição. Foi efetuada consulta na rede mundial de computadores internet e não foram encontradas notícias que desabonem a empresa.
Regularidade Fiscal e Previdenciária	A Instituição apresentou as certidões que comprovam a regularidade.
Volume de recursos sob administração/gestão	Em 31 de dezembro de 2022, o BTG BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM possuia sob controladoria do ativo R$ 577.464.650,87, conforme QDD.
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	A rentabilidade dos fundos podem ser consultados nos documento arquivados junto ao processo de credenciamento. Item analisado, tendo atendido aos critérios do Edital de Credenciamento 01/2022.

Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	A instituição é signatária 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; Atividades: Gestão e Administração; Código de Distribuição de Produtos de investimento; Atividades: Distribuição de Produtos de Investimento, Fundos de Investimento e Private; Código de Negociação de instrumentos Financeiros: Atividades: Negociação de Derivativos de Balcão, Negociação de COE, Cadastro de Operadores, Mesa de Clientes, Mesa Proprietária, Negociação de CCB, Negociação de Debêntures; Código de Ofertas Públicas; Atividades: Coordenação, Estruturação e Distribuição e OP - Aquisição; 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.
Outros critérios de análise	N/A

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A Instituição apresentou a documentação exigida, a qual foi analisada, não tendo sido encontrado nenhum fato ou condição suficiente que a desabone e impeça a renovação do credenciamento. Considerando a experiência e histórico de atuação, fica aprovado o credenciamento da Instituição como Gestora de Fundos de Investimento, nos termos do Edital de Credenciamento 01/2022.

Local:	**Cianorte-PR**	**Data**	25/09/2023
RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	**Cargo**	**CPF**	**Assinatura**
Marcos Jose da Silva	Superintendente da CAPSECI	802.884.489-87	
Mayara Vitti Parissenti	Presidente do Conselho de Administração e membro do Comitê de Investimentos	075.660.999-22	
Lucas Alberto dos Santos Montanha	Servidor do Município e membro do Comitê de Investimentos	071.573.039-81	
Rodrigo Gardin Pires	Presidente do Conselho Fiscal e membro do Comitê de Investimentos	059.746.289-50	
Luiz Fernando Russo de Oliveira	Servidor da CAPSECI e Gestor de Recursos	046.105.269-56	