TERMO DE CREDENCIAMENTO DO DISTRIBUIDOR OU INSTITUIÇÃO INTEGRANTE DO SISTEMA DE DISTRIBUIÇÃO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	021/2024
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	021/2024

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

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

II- DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

Razão Social	Banco BTG Pactual SA				
Endereço	Praia de Botafogo, 501 – 5º andar, parte			CNPJ	30.306.294/0001-45
E-mail (s)	OI-Middle-institucionais@btgpactual.com			Data Constituição	24/06/1998
Data do registro na CVM	25/04/2003	Categoria (s)		Telefone (s)	+55 21 3262-9600
Controlador/ Grupo Econômico			Distribuidor		

Principais contatos com RPPS	Banco BTG Pactual S.A. Cargo	E-mail	CNPJ Telefone
Bernardo Guimaraes	Officer	bernardo.guimaraes@btgpactual.com	+55 11 3383-2128
Rodrigo Rocha	Officer	rodrigo.rocha@btgpactual.com	+55 11 33832073
Gabriel Kami	Officer	gabriel.kami@btgpactual.com	+55 11 33836877

A instituição está livre de registros de suspensão ou inabilitação pela CVM, BACEN 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	
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?					Sim	X	Não	
Documentos disponibilizados em site	Sim	X	Não		Página Internet	https://www.btgpactual.com/		

III - DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO DISTRIBUÍDOS PELA INSTITUIÇÃO

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s):	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Data Início Do Fundo
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF 1	09215250000113	Artigo 7º, Inciso III	14/02/2008
BTG Pactual Tesouro IPCA Geral FI RF 1	9814233000100	Artigo 7º, Inciso I, letra B	23/07/2008
BTG Pactual Tesouro IPCA Longo FI RF 1	20374752000120	Artigo 7º, Inciso I, letra B	14/08/2014
BTG Pactual Tesouro IPCA Curto FI 1	07539298000151	Artigo 7º, Inciso I, letra B	14/12/2005
BTG Pactual Yield DI FI RF Ref CP	00840011000180	Artigo 7º, Inciso V Letra B	02/10/1995
CDB I FIQ RF CP	16565016000181	Artigo 7º, Inciso V Letra B	17/08/2012
CDB PLUS FI RF CP	27717359000130	Artigo 7º, Inciso V Letra B	20/11/2017
BTG Pactual SP 500 BRL FIM	36499594000174	Artigo 10º, Inciso I	02/04/2020
BTG Pactual Absoluto Institucional FIQ FI de Ações 13	11977794000164	Artigo 8º, Inciso I	19/07/2010
BTG Pactual Dividendos FIQ de FI Ações 1	09290813000138	Artigo 8º, Inciso I	10/03/2008
BTG PACTUAL CRED CORP I FIQ DE FI RF CP	14171644000157	Artigo 7º, Inciso V Letra B	22/12/2011
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	04501865000192	Artigo 7º, Inciso III	02/07/2001
BTGP CREDITO CORP IPCA FIRF CP LP	44347394000124	Artigo 7º, Inciso V Letra B	18/01/2022
BTG Pactual Timberland I FIQ FIP	21098129000154	Artigo 10º, Inciso II	21/07/2015
FIQ FIP Infra	14584094000106	Artigo 10º, Inciso II	22/03/2013
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATEGIA	35640811000131	Artigo 10º, Inciso II	14/10/2020
BTG PACTUAL INFRA DIVIDENDOS FIP INFRA	35640741000111	Artigo 10º, Inciso II	20/11/2020
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULT - A	44172951000113	Artigo 10º, Inciso II	02/05/2022
BTG Pactual Inflation FIQ RF	09518581000122	Artigo 7º, Inciso I, letra B	30/06/2008
BTG PACTUAL MULTIGESTOR GLB EQT FIM IE	41287933000199	Artigo 9º, Inciso II	14/04/2021

Outro(s) Tipo(s) de Ativo(s)/Produto(s): LF e TPF

IV - DOS CONTRATOS DE DISTRIBUIÇÃO RELATIVOS AOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS E PRODUTOS RELACIONADOS

Nome/Razão Social	CNPJ do Fundo	Possui Contrato Registrado na CVM? (Sim/Não)	Data do Instrumento Contratual

V - INFORMAÇÕES SOBRE A POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO (FORMA DE REMUNERAÇÃO DOS DISTRIBUIDORES, RELAÇÃO ENTRE DISTRIBUIDORES E A INSTITUIÇÃO, CONCENTRAÇÃO DE FUNDOS SOB ADMINISTRAÇÃO/GESTÃO E DISTRIBUIDORES):

A política de remuneração do grupo é composta por uma parcela fixa e outra variável. Com relação à remuneração fixa, o BTG Pactual adota faixas salariais internas para admissão de novos funcionários. No caso da remuneração variável, a cada ano o BTG Pactual distribui um percentual do lucro entre os profissionais. O BTG Pactual utiliza a avaliação anual, baseado nos resultados gerados e com forte ênfase em critérios qualitativos, como principal subsídio para o processo de participação nos lucros. É importante ressaltar que no BTG Pactual prevalece a política de "meritocracia", onde a remuneração de cada profissional é diretamente relacionada ao seu desempenho, política esta que funciona como estimulo para o profissional.

VI - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO

Estrutura da Instituição	O Banco BTG Pactual S/A é listado na B3, bolsa de valores de São Paulo. Dessa forma, a BTG Pactual Holding Financeira Ltda. detém 68,34% de participação acionária e 31.66% está em free-float. A instituição presta serviços de: Investment Banking, Corporate & SME Lending, Sales and Trading, Asset Management, Wealth Management & Consumer Banking, além de ter participação societária em instituições financeiras no mercado brasileiro e internacional. A definição de cada área de atuação consta no Questionário Due Diligence anexo ao processo.
Segregação de Atividades	O 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. Nosso 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"). Tais informações podem apenas ser usadas no propósito para o qual foram geradas/obtidas e apenas serão divulgadas a quem necessite saber ("need-to-know" basis) e sob condições que cumpram totalmente o previsto nas leis e regulamentos aplicáveis. Adicionalmente, todas as áreas que possuem conflitos de interesses em potencial são física e logisticamente segregadas. Todos os funcionários devem anualmente realizar adesão às mencionadas políticas através de portal e-learning e os funcionários das áreas que geram informações sensíveis passam também por um treinamento de Compliance exclusivo. Todas as políticas também estão disponíveis na intranet do Banco para consulta.
Qualificação do corpo técnico	Conforme dados extraídos da documentação para credenciamento, sobretudo do QDD Anbima, a instituição possui corpo técnico compatível com as atividades que exerce.
Histórico e experiência de atuação	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 atuação do Banco se dá nas seguintes áreas distintas: Investment Banking, Wealth Management e BTG Pactual Digital. A documentação apresentada atende aos requisitos do Edital de Credenciamento 01/2022, tendo sido analisada e aprovada pela Comissão de Credenciamento e Comitê de Investimentos da CAPSECI.

Internal Use Only

Principais Categorias e Fundos ofertados	Emissão de LF´s e Titulos Públicos, bem como a custódia dos mesmos
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	O Banco BTG Pactual S.A. é membro das associações ANBIMA e ANCORD. É signatária de diversos Códigos de Regulação conforme QDD anexo ao processo de credenciamento. Em pesquisas nos sítios oficiais e através de mecanismos de busca na internet, além de consultas por processos na CVM e sinalizações por parte da ANBIMA, não encontramos informações que desabonem a Instituição Financeira.
Regularidade Fiscal e Previdenciária	A instituição apresentou as certidões que comprovam a regularidade
Volume de ativos sob sua gestão	A instituição não é gestora de recursos de terceiros nem administradora fiduciária.
Outros critérios de análise	Foi considerado no processo de análise o parecer emitido pela empresa de consultoria contratada pela CAPSECI, que opnou de forma favorável sobre a instituição custodiar ativos financeiros.

VII - 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 aprovação do credenciamento. Uma vez efetuada a análise, fica aprovado o credenciamento da Instituição como Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, nos termos do Edital de Credenciamento 01/2022.

Local:	**Cianorte - PR**		**Data**	18/09/2024
VIII - DOS RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	**Cargo**	**CPF**		**Assinatura**
Giovana Sayuri Medeiros Hirata	Presidente do Comitê de Investimentos	046.961.809-48		
Mayara Vitti Parissenti	Membro do Comitê de Investimentos	075.660.999-22		
Marcos Alberto Valerio	Membro do Comitê de Investimentos	025.142.129-52		
Rodrigo Gardin Pires	Membro do Comitê de Investimentos	059.746.289-50		
Luiz Fernando Russo de Oliveira	Gestor de Recursos	046.105.269-56		

Internal Use Only