

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

|   |         |
|---|---------|
| Número do Termo de Análise de Credenciamento  | 13-2025 |
| Número do Processo (Nº protocolo ou processo) | 08-2025 |

**I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS**

|                         |  |      |                    |
|-------------------------|--|------|--------------------|
| Ente Federativo         | BRAZÓPOLIS                                       | CNPJ | 18.025.890/0001-51 |
| Unidade Gestora do RPPS | INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS | CNPJ | 23.863.538/0001-25 |

|   |   |   |   |                          |          |
|---|---|---|---|--------------------------|----------|
| <b>II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA</b>  |   | <b>ADMINISTRADOR</b>                    |   | <b>GESTOR</b>            | <b>X</b> |
| <b>Razão Social</b>   |   |   |   | <b>CNPJ</b>              |          |
| SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.   |   |   |   | 07.397.614/0001-06       |          |
| <b>Endereço</b>   |   |   |   | <b>Data Constituição</b> |          |
| SIG QUADRA 6, 2080 - SALA 201 - ZONA INDUSTRIAL - BRASILIA - DF - CEP: 70610-460  |   |   |   | 04/05/2005               |          |
| <b>E-mail (s)</b>   |   |   |   | <b>Telefone (s)</b>      |          |
| negocios@sicoobcrediminas.com.br  |   |   |   | (61) 99863-9617          |          |
| <b>Data do registro na CVM</b>  | 21/07/2005                              | <b>Categoria (s)</b>                    | Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira |                          |          |
| <b>Data do registro no BACEN</b>  |   | <b>Categoria (s)</b>                    |   |                          |          |
| <b>Principais contatos com RPPS</b>   | <b>Cargo</b>                            | <b>E-mail</b>                           |   | <b>Telefone</b>          |          |
| TANIA MOREIRA BOAVENTURA  | COORDENADOR DE NEGÓCIOS - INVESTIMENTOS | tania.boaventura@sicoobcredivass.com.br |   | (35) 3241-9336           |          |
| FELIPE FERNANDES AMORIM FERREIRA  | AGENTE DE INVESTIMENTOS - GEDEN         | felipe.ferreira@sicoobcrediminas.com.br |   | (33) 99924-0323          |          |
| <b>A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?</b>  |   |   |   | Sim                      | X Não    |
| <b>A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?</b>  |   |   |   | Sim                      | X Não    |
| <b>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?</b> |   |   |   | Sim                      | X Não    |
| <b>Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?</b>  |   |   |   | Sim                      | X Não    |
| <b>A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?</b>   |   |   |   | Sim                      | X Não    |

*J. Machado*

*João*

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:**

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

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

CNPJ

Data da Análise

**V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO**

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <b>Estrutura da Instituição</b>      | O Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. é a empresa de administração e gestão de recursos de terceiros do Sicoob - Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil. A empresa está estruturada para administração de Fundos de Investimento e gestão profissional de carteiras de valores mobiliários (Fundos e Carteiras Administradas). |
| <b>Segregação de Atividades</b>      | Mantem segregação de atividades conforme a normatização legal vigente.   |
| <b>Qualificação do corpo técnico</b> | Possui corpo técnico profissional qualificado e em conformidade com a normatização legal vigente .   |

*Imocobdo* *pisim*

|  |   |
|--|---|
| <b>Histórico e experiência de atuação</b>  | O Sistema de Cooperativas Financeiras do Brasil (Sicoob) é um dos maiores sistemas financeiros do país, com mais de 8 milhões de cooperados e 4,4 mil pontos de atendimento distribuídos em todo o território nacional. É composto por cooperativas financeiras e empresas de apoio, que em conjunto oferecem aos cooperados serviços de conta corrente, crédito, investimento, cartões, previdência, consórcio, seguros, cobrança bancária, aquisição de meios eletrônicos de pagamento, dentre outros. Está presente em mais de 2,3 mil municípios do Brasil. |
| <b>Principais Categorias e Fundos ofertados</b>  | Fundos de Investimento, Fundos de Investimento Imobiliário e Carteiras Administradas.   |
| <b>Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão</b>  | Os fundos administrados e geridos pela empresa podem ser submetidos a diversos fatores de riscos, como por exemplo: Risco de Liquidez, Risco de Mercado (Taxa de Juros, Ações), Risco de Concentração, entre outros. Os fatores de risco que cada fundo está submetido foram consultados nos respectivos regulamentos dos mesmos na parte Fatores de Risco.   |
| <b>Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro</b> | Não foram identificados fatos ou notícias relacionadas a empresa, que desaconselhem um relacionamento seguro.   |
| <b>Regularidade Fiscal e Previdenciária</b>  | CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO válida até 15/02/2025.   |
| <b>Volume de recursos sob administração/gestão</b>   |   |
| <b>Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão</b>  | A empresa oferece aos RPPS, um portfólio composto por diversos fundos de investimentos, pautando-se nos limites e parâmetros existentes, nas disposições legais regulamentares vigentes, apresentando histórico de rentabilidade competitivo e consistente.   |
| <b>Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros</b>              | Foi realizada consulta no site da CVM ao Formulário de Referência Pessoa Jurídica da empresa referente ao ano de 2023.  |
| <b>Outros critérios de análise</b>   |   |


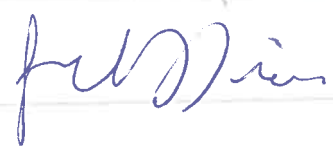

*domenico*

*pinheiro*

**VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:**

A empresa oferece aos RPPS, um portfólio composto por diversos produtos de investimentos, pautando-se nos limites e parâmetros existentes, nas disposições legais regulamentares vigentes, apresentando históricos de rentabilidade competitivos e consistentes.

**Local:** BRASÓPOLIS - MG**Data:** 11/08/2025

| VII - DOS RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO: | Cargo                   | CPF            | Assinatura  |
|---|-------------------------|----------------|---|
| JOSE CARLOS DIAS                            | GESTOR DE RECURSOS      | 809.826.546-34 |    |
| JUNIOR DONIZETI DIAS                        | DIRETOR PRESIDENTE      | 050.801.456-50 |  |
| DULCE DA CRUZ FERREIRA MACHADO              | COMITÊ DE INVESTIMENTOS | 249.437.448-00 |   |
| AMANDA APARECIDA BRAGA                      | COMITÊ DE INVESTIMENTOS | 088.135.846-01 |   |
| MAGDA DE LOURDES FARIA                      | COMITÊ DE INVESTIMENTOS | 712.466.306-72 |   |

**CREDCIAMENTO DE ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nos termos do inciso VI, §1º, art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/21, os responsáveis pela gestão do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRASÓPOLIS deverão realizar o prévio credenciamento das instituições administradoras e gestoras dos fundos de investimento em que serão aplicados os recursos. O § 3º do art. 1º da Resolução dispõe que credenciamento deverá observar, dentre outros critérios, o histórico e a experiência de atuação, o volume de recursos sob a gestão e administração da instituição, a solidez patrimonial, a exposição a risco reputacional, padrão ético de conduta e aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho. Os parâmetros para credenciamento estão previstos nos arts. 103 a 106 da Portaria MTP nº1.467/22, sendo que o art. 106,IV, dispõe que "A conclusão da análise das informações e da verificação dos requisitos estabelecidos para o credenciamento deverá ser registrada em Termo de Credenciamento, devendo, dentre outros aspectos

colocados no dispositivo, ser instruído com os documentos previstos na instrução de preenchimento do modelo disponibilizado na página da Previdência Social na Internet”.

A Resolução CMN nº 4.963/2021 (inciso I, § 2º, do art. 21) manteve a exigência das aplicações de recursos dos RPPS serem realizadas apenas em fundos de investimento em que o administrador ou gestor do fundo seja instituição autorizada a funcionar pelo BACEN, obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos das Resoluções CMN nº 4.910, de 27 de maio de 2021, e nº 4.557, de 23 fevereiro de 2017, respectivamente. Além disso, as pessoas jurídicas deverão ser registradas como administradores de carteiras de valores mobiliários (nos termos da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021).

Na prática do mercado, essas condições estão mais relacionadas aos administradores dos fundos de investimento, aos quais, adicionalmente ao requisito dos comitês de auditoria e de riscos, os recursos oriundos de RPPS sob sua administração devem representar no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração (inciso II, § 2º, Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021), com o objetivo de que os administradores elegíveis apresentem maior diversificação de seu campo de atuação e evidenciem reconhecida confiança e competência na administração de recursos de terceiros pelo mercado.

Vale lembrar que por meio do Ofício Circular Conjunto nº 2/2018/CVM/SIN/SPREV, a SPREV e a CVM já orientaram os gestores de RPPS e prestadores de serviço dos fundos sobre a aplicação desses critérios, com a divulgação de lista das instituições que atendem aos requisitos dos incisos I e II do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, divulgada no site da internet da SPREV. A lista foi confeccionada com base nas informações repassadas pelo BACEN e refere-se às instituições registradas pela CVM nos termos da Resolução 21, de 25/02/2021.

Considerando que o objetivo do CMN, ao incluir esses requisitos para as aplicações dos RPPS, buscou conferir maior proteção e segurança a essas alocações, sem prejudicar a rentabilidade, os custos e a sua transparência, e que a lista das instituições que atendem aos critérios previstos nos incisos I do § 2º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, divulgada pela SPREV, é taxativa, entendeu-se que, a princípio, poder-se-ia aplicar as todas as instituições que operam com os RPPS um modelo mais simplificado de Termo de Análise de Credenciamento. A utilização desse modelo não afasta a responsabilidade dos dirigentes do RPPS pela criteriosa análise do fundo de investimento que receberá os recursos do RPPS, tendo em vista que a própria Resolução CMN e a Portaria MTP nº 1.467/22 tratam dos critérios mínimos de análise que devem ser observados na seleção de ativos.


Nesse contexto, a Resolução CMN nº 4.963/2021, em seu art. 1º, §5º, destaca que são incluídas no rol de responsáveis pela gestão do RPPS na medida de suas atribuições, os gestores, dirigentes e membros dos conselhos e órgãos colegiados de deliberação, de fiscalização ou do comitê de investimentos do regime próprio de previdência social, os consultores e outros profissionais que participem do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do regime próprio de previdência social, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada e os agentes que participam da distribuição, intermediação e administração dos ativos aplicados por esses regimes. O RPPS tem o dever de monitorar periodicamente os prestadores de serviços, avaliando suas capacidades técnicas e prevenindo potenciais conflitos de interesses na relação, em linha com o disposto nos §§ 1º, 2º e 3º, do art. 24, da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Por fim, o art. 8-A, da Lei 9.717/1998, norma que adquiriu status de Lei Complementar após a Emenda Constitucional nº 103/2019, deixa claro que os dirigentes do ente federativo instituidor do regime próprio de previdência social e da unidade gestora do regime e os demais responsáveis pelas ações de investimento e aplicação dos recursos previdenciários, inclusive os consultores, os distribuidores, a instituição financeira administradora da carteira, o fundo de investimentos que tenha recebido os recursos e seus gestores e administradores serão solidariamente responsáveis, na medida de sua participação, pelo ressarcimento dos prejuízos decorrentes de aplicação em desacordo com a legislação vigente a que tiverem dado causa.

Além dos princípios, requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, devem ser permanentemente observados os parâmetros gerais da gestão dos investimentos previstos na Portaria MTP nº 1.467/2022, em especial o disposto em seus arts. 86, 87 e 103 a 124.

A título de orientação, no Termo de Credenciamento estão destacados na cor branca os campos que necessitam de preenchimento por parte da Unidade Gestora do RPPS.

Ciente.



Assinatura do Dirigente da Unidade Gestora, com firma reconhecida ou disponibilizada no endereço eletrônico na rede mundial de computadores

*Imocidade*

*Jose Carlos Dias*

---

Assinatura do Gestor de Recursos do RPPS, com firma reconhecida ou disponibilizada no endereço eletrônico na rede mundial de computadores

---

07.397.614/0001-06 - SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

Assinatura de representante(s) legal(is) da Instituição interessada no credenciamento, com firma reconhecida ou disponibilizada no endereço eletrônico na rede mundial de computadores

*dmacedo*