



**PREFEITURA DE
SÃO PAULO**

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SÃO PAULO
DIVISÃO DE GOVERNANÇA DOS INVESTIMENTOS**

Rua Libero Badaro, 190 - São Paulo/SP

Telefone:

PROCESSO 6310.2026/0003071-8

Termo IPREM/CGI/DGI Nº 156842456

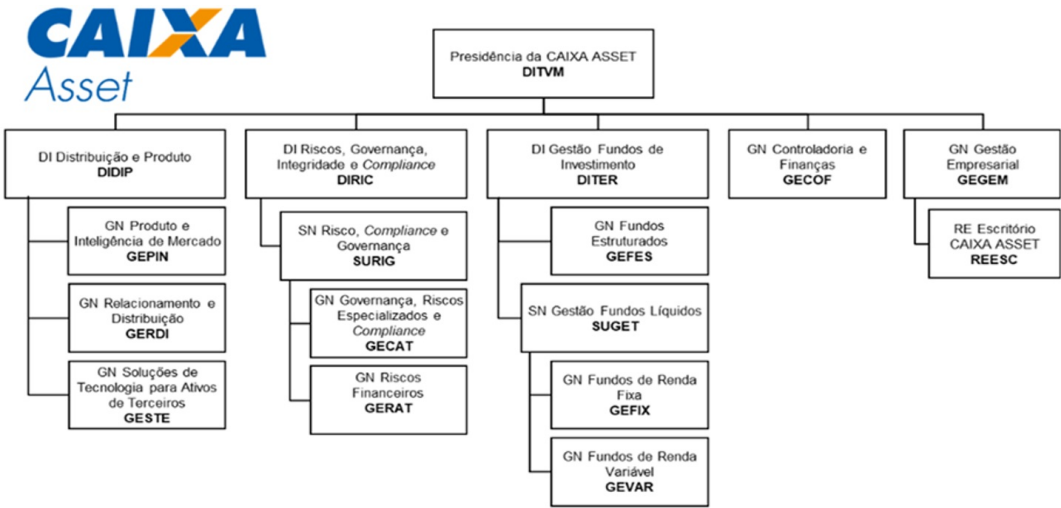
São Paulo, 06 de maio de 2026.

| TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | | | | | |
|---|--|-------------------------------------|--|--------------------|-----------------|
| Número do Termo de Análise de Credenciamento | | 02/2026 | | | |
| Número do Processo (Nº protocolo ou processo) | | Processo SEI nº 6310.2026/0003071-8 | | | |
| I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS | | | | | |
| Ente Federativo | Município de São Paulo - SP | CNPJ | 46.395.000/0001-39 | | |
| Unidade Gestora do RPPS | Instituto de Previdência Municipal de São Paulo - IPREM | CNPJ | 47.109.087/0001-01 | | |
| II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA | | | | | |
| ADMINISTRADOR | | X | GESTOR | | X |
| Razão Social | CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A | | CNPJ | 42.040.639/0001-40 | |
| Endereço | Avenida Paulista, 750 - 8o Andar - Bela Vista - São Paulo/SP - CEP: 01.310-908 | | Data Constituição | 14/04/2021 | |
| E-mail (s) | gerdi@caixa.gov.br | | Telefone (s) | (11) 3572-4600 | |
| Data do registro na CVM | 30/08/2021 | Categoria (s) | DISTRIBUIDORA / GESTOR / ADMINISTRADOR DE CARTEIRA | | |
| Data do registro no BACEN | 27/09/2021 | Categoria (s) | DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS | | |
| Principais contatos com RPPS | | Cargo | E-mail | | Telefone |
| Marcio Henrique Camargo da Silva | | Gerente de Carteira PJ - Governo | marcio-henrique.silva@caixa.gov.br | | (11) 3475-2574 |
| A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 5.272/2025? | | 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 | | Art. 8º, III |
| | Art. 7º, II | | Art. 8º, IV |
| | Art. 7º, III | | Art. 9º, I |
| | Art. 7º, IV | | Art. 9º, II |
| | Art. 7º, V | | Art. 9º, III |
| | Art. 7º, VI | | Art. 10, I |
| | Art. 7º, VII | | Art. 10, II |
| | Art. 7º, VIII | | Art. 10, III |
| | Art. 7, IX | | Art. 10, IV |
| | Art. 8º, I | | Art. 11 |
| | Art. 8º, II | | |

| IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS: | CNPJ | Data da Análise |
|--|--------------------|-----------------|
| CAIXA TOPÁZIO CORP RESP LIMITADA FIF RF REF DI LP | 11.061.230/0001-87 | 31/03/2026 |
| | | |
| | | |
| | | |

V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO

| | |
|--|---|
| <p>Estrutura da Instituição</p> |  |
| <p>Segregação de Atividades</p> | <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 | <p>A estrutura é muito bem organizada e segmentada, com claras responsabilidades e controles. Em 2023 havia 189 funcionários. A estrutura conta com um presidente (CEO), diretores e executivos de várias áreas como risco, crédito, operacional mercado, liquidez e de compliance. A equipe de investimentos é segmentada em renda fixa (crédito e juros/inflação), variável (ações e multimercados/câmbio) e fundos de fundos (FoFs). Embora a equipe de FoFs se reporte ao CIO da gestora, as decisões de investimento são tomadas em comitês segregados, com diferentes processos e quóruns. A empresa conta com executivos experientes, a maioria com mais de 15 anos na instituição e mais de vinte no grupo. O risco de pessoa-chave é baixo. A rotatividade tem aumentado desde 2019, com várias alterações nos altos níveis (CEO, CIO, executivo de risco e alguns superintendentes e gerentes), mas os novos executivos são oriundos da própria gestora ou de empresas do grupo. Além disso, essas alterações não afetaram a continuidade dos negócios. As áreas de auditoria interna e o departamento jurídico são do grupo e segregados da gestora. As áreas de risco e de compliance fazem parte da gestora, mas de forma completamente segregada, com reporte ao CEO. As áreas de suporte, como recursos humanos (RH), jurídico, contabilidade e tecnologia da informação (TI) são fornecidas pelo grupo, geralmente com profissionais dedicados à gestora. Não há área de trading, e as ordens são efetuadas pelos próprios gestores.</p> |
| Histórico e experiência de atuação | <p>A CAIXA DTVM foi constituída em 14/04/2021 na cidade de São Paulo, como subsidiária integral da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, empresa 100% pública controlada pelo Governo Federal, e se tornou operacional após aprovação do BCB em 27/09/2021. É responsável pela gestão de todos os fundos de investimento mantidos na instituição, e surgiu a partir da cisão das atividades de gestão e administração de fundos de investimentos visando melhorar a qualidade de seus serviços, além de aperfeiçoar os processos internos de governança, e a transparência junto aos clientes. Os serviços de administração de fundos continua sendo prestado pela CAIXA através da VIART - Vice Presidência de Fundos de Investimento. Sua criação tem por objetivo equiparar a estrutura da CAIXA às melhores práticas de mercado, e permitir a ampliação da oferta de soluções adequadas para cada tipo de investidor nos diversos segmentos do mercado. Por ser uma dissidência das atividades já prestadas por décadas, as informações históricas estão pautadas na época em que os serviços desses veículos de investimento eram geridos no âmbito da controladora (CAIXA/VIART). A atuação da CAIXA vai desde banco comercial, até a execução de políticas governamentais, passando por setores como habitação, saneamento, infraestrutura e prestação de serviços. Atualmente é o maior agente financiador do setor imobiliário e do setor de saneamento e, o segundo maior financiador de infraestrutura do país.</p> |
| Principais Categorias e Fundos ofertados | <p>O portfólio de fundos de investimento geridos pela CAIXA DTVM conta com mais de 400 produtos, entre fundos de investimento e carteiras administradas, buscando atender a investidores pessoas físicas e pessoas jurídicas dos segmentos corporativo, governos e institucional. O portfólio é composto por fundos de investimentos de renda fixa, de ações, multimercados, cambial, fundo de índice - ETF, fundos mútuos de privatização - FGTS, fundos de investimento no exterior, fundos imobiliários, de direitos creditórios.</p> <p>Os fundos de investimento e carteiras administradas sob gestão da CAIXA DTVM possuem em suas carteiras ativos financeiros tais como ações e outros ativos de renda variável, contratos de derivativos, debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras e não financeiras, direitos creditórios, e cotas de fundos de investimentos, além de títulos públicos federais e imóveis, no caso de fundos imobiliários. O serviço de gestão discricionária é estabelecido com base em diretrizes deliberadas em comitês e inclui abordagem top-down e setorial, com visão de longo prazo, suportados por análises da área de risco e jurídica.</p> |
| Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão | <p>A gestora tem uma abordagem muito conservadora em relação aos limites de risco e um robusto conjunto de controles. O histórico de gestão de uma vasta gama de carteiras é longo, com consistência comprovada e uma oferta de produtos muito boa, especialmente em estratégias de curto prazo e renda fixa. O desempenho e os riscos dos portfólios são discutidos em comitês periódicos, com participação de executivos seniores de várias áreas. A gestora produz relatórios mensais de atribuição de desempenho e de risco que permitem aos gestores avaliar se as carteiras estão em conformidade com as políticas de investimento. A política de risco é compreendida pelos princípios gerais e diretrizes específicas de ações relativas ao gerenciamento dos riscos, procedimentos, responsabilidades e limites, em consonância com as regulamentações interna e externa e fundamentados nas práticas do mercado. A CAIXA DTVM controla, monitora e mitiga as exposições aos riscos de crédito, mercado e liquidez, a fim de minimizar os impactos de eventos inesperados e indesejados na performance e no cumprimento dos objetivos dos Fundos de Investimento, com monitoramento contínuo do atendimento às regulamentações internas e externas, bem como execução de ações preventivas e corretivas. A tomada de decisão quanto à mitigação, transferência, ou assunção do risco têm atuação efetiva por parte do gestor responsável e da cadeia de governança com alçadas de decisão estabelecidas previamente pela Alta Administração.</p> |
| Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro | <p>A Caixa Asset possui Código de Ética público, entre sua lista de "Documentos e Manuais para RPPS", disponível em: https://www.caixa.gov.br/caixa-asset/credenciamento-rpps/Paginas/default.aspx</p> |

| | |
|---|---|
| Regularidade Fiscal e Previdenciária | A Caixa Asset possui Certificado de Regularidade, entre sua lista de "Certidões CAIXA", disponível em: https://www.caixa.gov.br/caixa-asset/credenciamento-rpps/Paginas/default.aspx |
| Volume de recursos sob administração/gestão | Patrimônio sob gestão (Nacional): R\$ 738.169,46 milhões; Patrimônio sob gestão (Global): R\$ 738.169,46 milhões; Patrimônio sob gestão (RPPS): R\$ 82.750,28 milhões; Fonte: SITE ANBIMA - Ranking de Gestão de Fundos de Investimento - março/2026. |
| Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão | A Caixa Asset divulga diariamente de sua rentabilidade em "Tabela de Rentabilidade Diária", disponível em: https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/Paginas/default.aspx |
| Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros | O Questionário ANBIMA de Due Diligence (QDD Anbima) entre Essenciais ("KYP") para contratação de Gestor de Recursos, com as informações da Caixa Asset está disponível em: https://www.caixa.gov.br/caixa-asset/credenciamento-rpps/Paginas/default.aspx |
| Outros critérios de análise | |

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

Tendo em vista o atendimento dos itens necessários para o cumprimento das exigências do Conselho Monetário Nacional Portaria MPS nº 1.467/2022, conforme documentos apensados no processo SEI nº 6310.2026/0003071-8, que foi analisado pelos membros do Comitê de Investimentos, encontrando-se credenciada e apta para integrar o cadastro de instituições administradora/gestora de fundos de investimentos e receber possíveis alocações de recursos desta entidade de previdência municipal.

O presente Atestado de Credenciamento, emitidos em atendimento à Resolução CMN nº 5.272/2025 e Portaria MTP nº 1.467/2022, suas alterações posteriores, não gera, para a credenciada, qualquer caráter vinculante, caráter de exclusividade ou mesmo qualquer ordem de preferência ou sequência de investimentos, mas somente o direito a participar do banco de dados de entidades credenciadas e aptas a receberem recursos financeiros do IPREM/RPPS do Município de São Paulo.

| | | | |
|---|---|----------------|-------------------|
| Local: | R. Líbero Badaró, 190 - 12º andar - Centro Histórico de São Paulo - São Paulo (SP), 01003-010 | Data | 01/04/2026 |
| VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO: | Cargo | CPF | Assinatura |
| João Batista de Santiago | Superintendente | ***.***.***-** | |
| Valéria Aparecida Catossi Madeira | Coordenadora II | ***.***.***-** | |
| | | | |



Valeria Aparecida Catossi Madeira
Coordenador(a) II
Em 06/05/2026, às 17:43.



João Batista de Santiago
Superintendente
Em 06/05/2026, às 18:38.

A autenticidade deste documento pode ser conferida no site <http://processos.prefeitura.sp.gov.br>, informando o código verificador **156842456** e o código CRC **FBB2D64F**.