

| | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------|--------------|
| TERMO DE CREDENCIAMENTO DO AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS (AAI) | | | | | | | | | |
| Número do Termo de Análise de Credenciamento | | | | | 0038 | | | | |
| Número do Processo (Nº protocolo ou processo) | | | | | 2025-JRH3W | | | | |
| I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS | | | | | | | | | |
| Ente Federativo | | GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO | | | CNPJ | | 27.080.530/0001-43 | | |
| Unidade Gestora do RPPS | | INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO | | | CNPJ | | 29.986.312/0001-06 | | |
| II- DO AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS A SER CREDENCIADO | | | | | | | | | |
| REGISTRO DA PESSOA NATURAL/RAZÃO SOCIAL (SOCIEDADE OU FIRMA INDIVIDUAL) | | GRID ASSESSOR DE INVESTIMENTO LTDA | | | CPF/CNPJ | | 17.203.539/0001-40 | | |
| Endereço | | Avenida Paulista, 1274 – 22º andar – cj 52 | | | Data Constituição | | 18/10/2012 | | |
| E-mail (s) | | priscila@gridinvestimentos.com | | | Telefone (s) | | 11 4502-1227 | | |
| Data do registro na CVM | | 01/04/2015 | | Categoria (s) | | Assessor de Investimentos | | | |
| Controlador/ Grupo Econômico | | | | | CNPJ | | | | |
| III - DA INSTITUIÇÃO INTEGRANTE DO SISTEMA DE DISTRIBUIÇÃO | | | | | | | | | |
| Razão Social | | BEM DTVM LTDA | | | CNPJ | | 00.066.670/0001-00 | | |
| Endereço | | Cidade de Deus, Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara - Osasco - SP CEP: 06029-900 | | | Data Constituição | | 21/10/1968 | | |
| E-mail (s) | | bemdtvm@bradesco.com.br | | | Telefone (s) | | (11) 3684-5713 | | |
| Data do registro na CVM | | 06/09/1994 | | Categoria (s) | | Administrador Fiduciário | | | |
| Controlador/ Grupo Econômico | | | | | CNPJ | | | | |
| Razão Social | | BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A DISTRIBUIDOREA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS | | | CNPJ | | 59.281.253/0001-23 | | |
| Endereço | | PR BOTAFOGO, N° 501, 5º ANDAR-PARTE, BOTAFOGO – RIO DE JANEIRO/RJ CEP22.250-040 | | | Data Constituição | | 17/08/1966 | | |
| E-mail (s) | | DL-DOCUMENTACAO@BTGPACTUAL.COM | | | Telefone (s) | | (11) 3684-5713 | | |
| Data do registro na CVM | | 17/08/1966 | | Categoria (s) | | Administrador | | | |
| Controlador/ Grupo Econômico | | | | | CNPJ | | | | |
| Principais contatos com RPPS | | | | | Cargos | | E-mail | | Telefone |
| Priscila Navarro | | | | | Comercial | | priscila@gridinvestimentos.com | | 11 4502-1227 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| A instituição está isenta de registros de suspensão ou de inabilitação na 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 | | Não | | X | | Página Internet | |
| IV - 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 | | | |
| OFERTA E TÍTULO PÚBLICO INTERMEDIADO PELA GENIAL INVESTIMENTOS | | | | | | | | | |
| MAG CASH FIF RENDA FIXA | | 17.899.612/0001-60 | | Art. 7º, inciso I, alínea "b" | | 27/03/2013 | | | |
| ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIF ACOES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | | 54.198.519/0001-55 | | Art. 8º, inciso I | | 30/12/2019 | | | |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO EM ACOES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | | 08.279.304/0001-41 | | Art. 8º, inciso I | | 24/10/2006 | | | |
| ICATU VANGUARDA PRE-FIXADO FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO -RESP LIMITADA | | 19.418.031/0001-95 | | Art. 7º, inciso I, alínea "b" | | 11/04/2014 | | | |
| ICATU VANGUARDA INFLACAO CURTA FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | | 10.922.432/0001-03 | | Art. 7º, inciso I, alínea "b" | | 23/07/2009 | | | |
| ICATU VANGUARDA INFLACAO LONGA FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA | | 10.756.541/0001-06 | | Art. 7º, inciso I, alínea "b" | | 26/06/2009 | | | |
| ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULT - RESP LIMITADA | | 35.637.151/0001-30 | | Art. 10º, inciso I | | 25/10/2019 | | | |
| ICATU VANGUARDA FOF FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO | | 39.997.963/0001-47 | | Art. 9º, inciso II | | 30/12/2022 | | | |
| ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | | 14.843.784/0001-24 | | Art. 7º, inciso I, alínea "b" | | 01/03/2016 | | | |
| OCCAM FI FINANCEIRO - CIC EM ACOES - RESP LIMITADA | | 11.628.883/0001-03 | | Art. 8º, inciso I | | 01/04/2010 | | | |
| ICATU VANGUARDA IBX FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO EM ACOES - RESPONSABILIDADE LIMITADA | | | | | | | | | |
| PLURAL DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - CLASSE DE INVESTIMENTO EM ACOES - RESP LIMITADA | | 11.898.280/0001-13 | | Art. 8º, inciso I | | 27/04/2010 | | | |
| GENIAL MS GLOBAL BRANDS CIC CIA IE RESPONSABILIDADE LIMITADA | | 37.331.342/0001-02 | | Art. 9º, inciso II | | 27/10/2020 | | | |
| GENIAL MS US GROWTH CIC CIA IE RESPONSABILIDADE LIMITADA | | 37.331.365/0001-09 | | Art. 9º, inciso II | | 27/10/2020 | | | |
| PLURAL FI FINANCEIRO - CIA - RESP LIMITADA | | 37.322.097/0001-69 | | Art. 9º, inciso III | | 30/07/2020 | | | |
| PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIA SUB A | | 11.357.735/0001-93 | | Art. 8º, inciso I | | 17/03/2010 | | | |
| PRINCIPAL CLARITAS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA | | 11.447.136/0001-60 | | Art. 7º, inciso V, alínea "b" | | 04/05/2010 | | | |
| PRINCIPAL GLOBAL HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO | | 17.302.010/0001-84 | | Art. 9º, inciso II | | 15/03/2013 | | | |
| PRINCIPAL PREFERRED SECURITIES FI FINANCEIRO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO | | 42.847.981/0001-57 | | Art. 9º, inciso II | | 18/08/2022 | | | |
| Outro(s) Tipo(s) de Ativo(s)/Produto(s): | | | | | | | | | |
| V - 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 | | | |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | | 16.500.294/0001-50 | | SIM | | 16/07/2012 | | | |
| PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA | | 03.987.891/0001-00 | | SIM | | 09/08/2000 | | | |
| ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA | | 68.622.174/0001-20 | | SIM | | 19/01/2018 | | | |
| OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | | 27.916.161/0001-86 | | SIM | | 20/08/2020 | | | |
| GENIAL CORRETORA DE VALORES S. A | | 27.652.684/0001-62 | | SIM | | 18/06/2018 | | | |
| PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA | | 09.630.188/0001-26 | | SIM | | 05/06/2019 | | | |
| BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/S DTVM | | 59.281.253/0001-23 | | SIM | | 19/08/2022 | | | |
| 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): | | | | | | | | | |
| Vide contratos de distribuição anexo. | | | | | | | | | |
| VI - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO | | | | | | | | | |
| Estrutura da Instituição | | A Grid Investimentos é um assessor de Investimentos focado na distribuição de soluções de investimentos para o segmento de RPPS. Hoje a empresa conta com 9 assessores de investimentos com vasta experiência no segmento que atuam diretamente com prospecção e atendimento ao cliente, além disso temos 5 pessoas que não exercem função de assessores e estão dedicados somente ao atendimento das demandas operacionais dos RPPS, como elaboração de credenciamento, cadastro, envio de extratos, etc. Anexo segue organograma da empresa. | | | | | | | |
| Segregação de Atividades | | A empresa presta somente o serviço de distribuição de produtos financeiros, não havendo outras atividades que ensejem conflito e, consequentemente, segregação de atividades. | | | | | | | |
| Qualificação do corpo técnico | | Todo o corpo de assessores da Grid Investimentos tem experiência no segmento, seja porque já trabalham na distribuição de produtos financeiros pra RPPS ou porque já foram da área de investimentos de um RPPS no passado. Os profissionais que se dedicam ao atendimento ao cliente tem pelo menos 5 anos de experiência no segmento e a sócia majoritária Priscila Navarro possui mais de 14 anos de experiência. Encaminhamos anexo o QDD Anbima Seção III com mais detalhes de cada um dos nossos assessores. | | | | | | | |
| Histórico e experiência de atuação | | Desde 2018 a Grid Investimentos tem como foco o atendimento a RPPS, a empresa não pertence a nenhuma empresa controladora, tendo como sócia controladora/administradora a Sra. Priscila Navarro que conforme mencionado acima possui 14 anos de experiência no segmento. | | | | | | | |
| Principais Categorias e Fundos ofertados | | Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos no Exterior, Multimercados. | | | | | | | |
| Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro | | Não foram encontradas informações que afetem a imagem da empres ou de seus sócios | | | | | | | |
| Regularidade Fiscal e Previdenciária | | Seguem links para validação de cada uma delas, todas com suas situações regulares: https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx | | | | | | | |
| Volume de ativos sob sua gestão | | A Grid Investimentos não presta serviço de gestão de recursos de terceiros mas o volume de recursos aplicados em fundos de investimentos sob distribuição da Grid é de R\$5 bilhões. | | | | | | | |
| Outros critérios de análise | | Em 2024 obtivemos três certificações, ISO 37001 - Antissuborno, ISO 27701 - Privacidade de dados e ISSO 22301 - Continuidade de Negócios. Para consulta-las basta acessar o link e pesquisar "Grid Agente Autônomo de Investimentos LTDA": https://www.iafcertsearch.org/ | | | | | | | |

| | | | |
|---|--------------------------|-----|------------|
| VII - DO PARECER FINAL SOBRE O AAI | | | |
| A GRID Assessor de Investimentos Ltda. atua desde 2012 com foco exclusivo no segmento de Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), consolidando-se como uma distribuidora especializada nesse mercado. A empresa distribui atualmente cerca de R\$ 5 bilhões em fundos de investimento e títulos públicos para aproximadamente 130 RPPS, demonstrando experiência, capilaridade e profundo entendimento das necessidades desse público. A GRID possui equipe técnica qualificada, composta por assessores com experiência mínima de cinco anos no segmento e liderada por uma sócia com mais de 14 anos de atuação em investimentos para RPPS. O escritório mantém estrutura dedicada de back-office e atendimento, assegurando precisão operacional e cumprimento das normas da CVM e da ANCORD. Em 2024, obteve certificações ISO 37001 (antissuborno), ISO 27701 (privacidade de dados) e ISO 22301 (continuidade de negócios), reforçando seu compromisso com integridade, governança e segurança. Após análise do histórico, referências, informações cadastrais e documentos apresentados — sem registros que desaconselhem seu relacionamento — opinamos pela efetivação do credenciamento desta instituição como Distribuidor de Fundos de Investimentos a serem investidos pelo IPAJM. | | | |
| Local: | Vitória | | Data |
| | | | 18/11/2025 |
| VIII - RESPONSÁVEIS PELO PREENCHIMENTO: | Cargo | CPF | Assinatura |
| Priscila Navarro | Comercial | | |
| | | | |
| IX - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO: | Cargo | CPF | Assinatura |
| Gilberto de Souza Tulli | Diretor de Investimentos | | |
| | | | |

CREDENCIAMENTO DE PRESTADORES DE SERVIÇO - AAI

Nos termos do inciso VI, §1º, art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/21, e do art. 104 da Portaria MTP nº 1.467/2022) os responsáveis pela gestão do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) deverão, no processo de credenciamento das instituições administradoras ou gestoras dos fundos de investimento celebrar autorização e credenciamento de prestadores de serviços que, direta ou indiretamente, participem da gestão dos recursos de RPPS, certificando-se sobre o contrato de prestação de serviços e regularidade perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

Os §§ 4º e 5º do art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/21 dispõem que todos os participantes do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre aplicações dos recursos de regimes próprios de previdência social e os agentes que participam da distribuição, intermediação e administração dos ativos aplicados por esses regimes são responsáveis pela gestão dos recursos. Os prestadores de serviço deverão ser autorizados e credenciados, observando, dentre outros critérios, situações que possam ocasionar conflitos de interesse, monitoramento periódico, política de contratação e, no caso do Agente Autônomo de Investimentos (AAI), deve estar em conformidade com a Resolução CVM nº 16, de 09/02/2021.

Os parâmetros para credenciamento estão previstos nos arts. 103 a 106 da Portaria MTP nº 1.467/2022, 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 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

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.

Nesse contexto, cabe destacar que, além dos princípios, requisitos e limites previstos na Resolução CMN nº 4.963/2021, é necessário a comprovação de que foram observados os parâmetros gerais de gestão dos investimentos previstos na Portaria MTP nº 1.467/2022, em especial o disposto nos seus arts. 86, 87 e 103 a 124.

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.

O presente termo deverá ser apresentado com requisitos mínimos a serem observados nele contidos. 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.

PRESIDENTE EXECUTIVO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO - 29.986.312/0001-06

DIRETOR DE INVESTIMENTOS

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO - 29.986.312/0001-06

DocuSigned by:

PRISCILA NAVARRO RUBIO MARINHO

5EFD8C2DC4114C0...

REPRESENTANTE LEGAL

GRID ASSESSOR DE INVESTIMENTO LTDA - 17.203.539/0001-40