

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO				
Número do Termo de Análise de Credenciamento		0013		
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)		2024-C30TF		
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 - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA		ADMINISTRADOR		GESTOR
Razão Social	XP Allocation Asset Management LTDA.		CNPJ	37.918.829/0001-88
Endereço	Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1909, CEP: 04.543-907, Vila Nova Conceição, Torre		Data Constituição	30/07/2020
E-mail (s)	ri@xpasset.com.br		Telefone (s)	(11)4871-4358
Data do registro na CVM	24/11/2020	Categoria (s)	Administrador de Carteira de Valores Mobiliários	
Data do registro no BACEN		Categoria (s)		
Principais contatos com RPPS		Cargo	E-mail	Telefone
Lauter Ferreira		HEAD Institucional - RPPS	lauter.ferreira@xpi.com.br	(11) 97683-5254
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		Não
III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:				
x	Art. 7º, I, "b"	x	Art. 8º, II	
	Art. 7º, I, "c"	x	Art. 9º, I	
	Art. 7º, III, "a"	x	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	
	Art. 8º, I			
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:			CNPJ	Data da Análise
Trend Inflação Curta FI Renda Fixa LP			31.145.833/0001-74	
Trend Cash FIC Renda Fixa Simples			45.823.918/0001-79	
XP J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES			38.421.502/0001-69	
Trend Pós-Fixado FIC Renda Fixa Simples			26.559.284/0001-44	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE			33.913.562/0001-85	
J ESG EMERGING MARKETS ADVISORY			37.985.879/0001-88	
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO				
Estrutura da Instituição	XP Investimentos - 99.96% - Sócios Minoritários 0.04% = 100% XP Allocation			
Segregação de Atividades	A XP Allocation presta apenas serviços de gestão discricionária de fundos de investimentos. Todos os demais serviços são contratados do Grupo XP Inc., tais como o suporte das áreas de RH, Finanças, TI, Jurídico, Compliance e BackOffice. O serviço de distribuição de fundos, em regra, é realizado pela XP Investimentos, que também presta serviços de administração fiduciária, seja para XP Asset, como para gestores independentes não relacionados. Para controlar o uso e acesso a informações privilegiadas, o Grupo XP Inc. aplica o conceito de Chinese Wall, que consiste em separar as informações de colaboradores envolvidos principalmente em atividades de vendas, negociação e pesquisa (o "lado público"), daqueles envolvidos em atividades de investimentos, gerenciamento de relacionamentos e clientes (o "lado privado"). Esta barreira de informações é mantida pelo Compliance que tem acesso a informações de ambos os lados e se incumbem de manter a integridade da barreira, supervisionando as várias atividades da empresa e de seus colaboradores. A XP Allocation se encontra em ambiente físico segregado com controle de acesso específico ou seja, apenas funcionários podem circular no ambiente e ter acessos tecnológicos a redes ou sistemas próprios da gestora. O Grupo XP Inc. evidencia o monitoramento por meio de relatórios de circulação dos colaboradores, controles de identificação facial de acesso dentro dos escritórios e mapeamento eletrônico de sistemas e pastas			
Qualificação do corpo técnico	A gestora acredita que o capital intelectual da equipe de gestão e análise é um dos principais diferenciais da empresa, pelo que, se preocupa em reter os talentos que se destacam em suas atividades. Dentre os mecanismos de retenção de talentos cabe destacar: (i) Desenvolvimento de Carreira: Preocupação constante com o desenvolvimento pessoal e profissional de nossos funcionários; (ii) Plano de cargos e salários: A gestora busca tornar claro aos colaboradores quais as perspectivas de crescimento na carreira.			
Histórico e experiência de atuação	A XP Asset, grupo de gestoras da qual a XP Allocation é parte, recebeu diversas premiações ao longo destes últimos 05 anos - Presente no QDD Anbima.			
Principais Categorias e Fundos ofertados	Renda Fixa, Indexados, Infraestrutura, Private Equity, Selection Alternations, etc.			
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	Cada categoria de fundo possui um conjunto de riscos aderente à respectiva classe de ativos, e deve ser avaliado pelo investidor, caso a caso.			

Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	Não há restrições
Regularidade Fiscal e Previdenciária	Regular segundo CND's em anexo.
Volume de recursos sob administração/gestão	R\$ 40 bi sob gestão.
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	Presente no One Page.
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	XP Allocation é aderente ao Código de Administração de Recursos de Terceiros da ANBIMA, membro associado da AMEC - Associação de Investidores no Mercado de Capitais e da ABVCAP - Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital
Outros critérios de análise	

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A XP Allocation mais uma gestora de fundos, pertencente ao grupo econômico da XP Investimentos S/A, que é a maior corretora independente do país. No Grupo XP a gestão de fundos de investimento é realizada de forma descentralizada por subsidiárias especializadas em cada segmento específico de mercado, a fim de garantir maior agilidade, independência e foco no ramo de negócio que atua. O objetivo de credenciamento da XP Allocation é principalmente focado na gestão de Fundos de Renda Fixa para dar agilidade e facilitar o processo de aquisição de títulos públicos federais, cuja custódia é realizada pela XP CCTVM, pertencente ao mesmo grupo. Considerando o histórico de relacionamento com o Grupo XP e a qualidade dos produtos apresentados pela XP Allocation, além de pesquisas nos órgãos competentes e na rede mundial de computadores, não encontramos fato ou situação que desabone este credenciamento. Diante do exposto aqui e das informações e documentos fornecidos, opinamos pela efetivação do credenciamento desta instituição financeira como **Gestor** de Fundos de Investimentos a serem investidos pelo IPAJM.

Local:	Vitória	Data	27/08/2024
VIII - RESPONSÁVEIS PELO PREENCHIMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura
Thais Conezza	Suporte Mesa XP		
IX - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura
Gilberto de Souza Tulli	Diretor de Investimentos		

Documento original assinado eletronicamente, conforme MP 2200-2/2001, art. 10, § 2º, por:

GILBERTO DE SOUZA TULLI
DIRETOR SETORIAL
DIN - IPAJM - GOVES
assinado em 28/08/2024 18:00:39 -03:00



INFORMAÇÕES DO DOCUMENTO

Documento capturado em 28/08/2024 18:00:39 (HORÁRIO DE BRASÍLIA - UTC-3)
por GILBERTO DE SOUZA TULLI (DIRETOR SETORIAL - DIN - IPAJM - GOVES)
Valor Legal: ORIGINAL | Natureza: DOCUMENTO NATO-DIGITAL

A disponibilidade do documento pode ser conferida pelo link: <https://e-docs.es.gov.br/d/2024-K4K2SC>