

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO				
Número do Termo de Análise de Credenciamento		0005		
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)		2024-34BLN		
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		X	GESTOR	
Razão Social	XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.	CNPJ	02.332.886/0001-04	
Endereço	Avenida Ataulfo de Paiva, 153, Sala 201 - Leblon, Rio de Janeiro/RJ, CEP: 22.440-032	Data Constituição	18/12/1997	
E-mail (s)	controladoria@xpi.com.br	Telefone (s)	(11) 3027-2237	
Data do registro na CVM	22/07/2015	Categoria (s)	Administrador de Carteira de Valores Mobiliários	
Data do registro no BACEN	26/08/2009	Categoria (s)	Sociedade Corretora de TVM	
Principais contatos com RPPS		Cargo	E-mail	Telefone
Lauter Ferreira		HEAD INSTITUCIONAL	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	X	Não
III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:				
X	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, II	
X	Art. 7º, I, "c"	X	Art. 9º, I	
X	Art. 7º, III, "a"		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	
X	Art. 8º, I			
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:				
XP INFRA V FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES		CNPJ	55.128.667/0001-66	
Trend Pós-Fixado FIC FIRF		CNPJ	26.559.284/0001-44	
XP Inflação Referenciado IPCA FIRF LP		CNPJ	14.146.491/0001-98	
Trend Inflação Curta XP Seg Prev		CNPJ	32.065.041/0001-52	
Trend Inflação Geral FIRF LP		CNPJ	47.020.699/0001-15	
XP Dividendos FIA		CNPJ	16.575.255/0001-12	
XP Investidor FIA		CNPJ	07.152.170/0001-30	
MS Global Opportunities Dólar Advisory FIC FIA IE		CNPJ	33.913.562/0001-85	
Data da Análise				
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO				
Estrutura da Instituição	Estrutura administrativa: administração da XP Investimentos é composta por uma Diretoria, dividida em órgão, comitê e departamento técnico; Mais informações presentes no formulário de referência.			
Segregação de Atividades	Para controlar o uso e acesso às informações privilegiadas, garantir a segregação das atividades desenvolvidas e evitar conflitos de interesse, a XP Investimentos aplica o conceito de information wall, que consiste em separar as informações de colaboradores envolvidos 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 separação é feita através de segregação física, com acessos exclusivos, determinados por área de negócio e fornecidos por meio do crachá. Esta barreira de informações é garantida pelo Compliance que tem acesso a informações de ambos os lados e se incumbem de manter a integridade da barreira, por meio de controle do mapa de acessos, movimentações de colaboradores, monitoramentos de e-mails e demais ações voltadas para a supervisão de atividades da empresa e de seus colaboradores.			
Qualificação do corpo técnico	Todos os colaboradores XP são capacitados tanto no momento de sua contratação, quanto anualmente em processo de reciclagem. Os treinamentos obrigatórios abordam os seguintes temas: a) Anticorrupção e Procedimentos de Compliance; b) Investimentos Pessoais; c) Suitability; d) Prevenção à Lavagem de Dinheiro; e) Segurança da Informação; f) Riscos Financeiros; g) Circulação de Informações; e h) Mídias Sociais. Os treinamentos ocorrem anualmente via plataforma online com teste de retenção de conteúdo e emissão de certificado ao final da conclusão da capacitação. Em caso de não realização dos treinamentos obrigatórios, o Compliance XP adota providências de enforcement, como a aplicação de medidas disciplinares e a retirada de acessos operacionais			
Histórico e experiência de atuação	Em 20 anos de existência, a XP Investimentos construiu uma trajetória de crescimento e aprimoramento na prestação de serviços de investimento. Essa história começou em 2001, quando os Srs. Guilherme Benchimol e Marcelo Maisonnave, reuniram-se para constituir uma sociedade de agentes autônomos de investimento focada em atender pequenos investidores não acostumados a investir em ações. Hoje, a XP Investimentos é a maior corretora independente do país, tendo mais de R\$ 925 bilhões em custódia, sendo que suas principais atividades e serviços - os quais encontram-se descritos em maior detalhe em seu sumário executivo do plano de negócios - estão relacionados à (ao): (i) intermédio de operações de títulos e valores mobiliários nos mercados regulamentados; (ii) estruturação e gestão de fundos de investimento; (iii) estruturação e oferta de produtos estruturados e de renda fixa; (iv) estruturação e oferta de produtos securitários e previdenciários; e oferecimento de informações e cursos de educação financeira para seus clientes.			
Principais Categorias e Fundos ofertados	Renda Fixa, Multimercado, Ações, FIP, FII, etc.			

Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	Risco de mercado, risco de crédito e o risco de liquidez.
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM e no Banco Central, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.
Regularidade Fiscal e Previdenciária	Regular conforme CND's.
Volume de recursos sob administração/gestão	R\$ 155.129,40 (em milhões - segundo Ranking Anbima)
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	Analísado conforme Informe de Rentabilidades - Plataforma de RPPS apresentado pela instituição
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	A Instituição é aderente as melhores práticas da Anbima, acatando os seguintes códigos: (i) Código de Administração de Recursos de Terceiros: (i) Código de Administração de Recursos de Terceiros (ii) Código de Distribuição de Produtos de Investimento (iii) Código de Negociação de Instrumentos Financeiros (iv) Código de Ofertas Públicas (v) Código de Ética (vi) Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas (vii) Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais (viii) Código para o Programa de Certificação Continuada
Outros critérios de análise	

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (XP CCTVM) iniciou sua trajetória em 2009 e ao longo do tempo foi se consolidando no mercado brasileiro como a mais conhecida e importante corretora do país, tanto para pequenos investidores pessoas físicas quanto no meio corporativo. Hoje, a XP Investimentos S/A, holding que consolida os investimentos do Grupo XP é a maior corretora independente do país, tendo mais de 10.000 agentes autônomos, mais de 6.000 funcionários, mais de R\$ 789 bilhões em custódia e mais de 3,3 milhões de clientes, sendo que suas principais atividades e serviços. Para os RPPS a XP não utiliza sua rede de agentes autônomos e mantém um atendimento especializado e personalizado por meio de seus funcionários diretos. Desde agosto de 2021 a XP presta o serviço de Custódia Qualificada para os títulos públicos que mantemos em carteira própria do RPPS e ao longo desse tempo pudemos conhecer melhor a instituição e avaliar seus serviços, não havendo qualquer 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 **Administrador** de Fundos de Investimentos a serem investidos pelo IPAJM.

Local:	Vitória	Data	06/06/2024
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		