

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Barra Velha - SC - 83.102.830/0001-57

Unidade Gestora: Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Barra Velha SC - IPREVE

CNPI-03 937-163/0001-93

72.027.832/0001-02 – Daycoval Asset

Número do Processo Administrativo: 0018/2025

Tipo de Instituição: Intermediário; Custodiante

Data do Credenciamento: 08/12/2025 Validade: 2 anos

DADOS CADASTRAIS

BRAZIL SOCIAL: DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA

Data de Constituição: 13/09/1993

Endereço: Avenida Paulista, 1793, 2º andar, Bela Vista, CEP: 01311-200, São Paulo - SP

Contato: karina.lima@hancodavoval.com.br - (11) 3138-0530

Educação Eletrônica: <https://www.davcoval.com.br/Asset>

Registro no CVM: 02/12/2004 Prest. Servicos de Administração de Carteiras

REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Regular	26/04/2026	https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidores/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx
Estadual	Regular	04/06/2026	https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx
Federal	Regular	03/06/2026	https://servicos.receitaefederal.gov.br/servico/certidores/#/home
FGTS	Regular	28/12/2025	https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf

ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO

Decisão de investimentos

O presente documento tem a finalidade de avaliar unicamente a instituição alvo do processo de credenciamento. Para futura tomada de decisão de investimentos, deverão ser analisadas as necessidades e estratégias do RPPS, bem como as classes e categorias de fundos gerenciados pela instituição e seus respectivos riscos intrínsecos, o que será explorado no credenciamento pertinente ao fundo.

Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação

A análise foi embasada no Questionário Due Diligence da Ambima, e informações públicas disponíveis na CVM e na rede mundial de computadores.

Estrutura e Segregação de Atividades

A Daycoval Asset exerce a atividade de gestão discricionária de recursos, administrando carteiras de valores mobiliários e fundos de investimento líquidos e estruturados, em conformidade com a regulamentação aplicável. A Daycoval Asset é administrada por uma diretoria executiva e sob seu comando estão as diretorias de risco, gestão de recursos e de administração fiduciária. Já os comitês estabelecidos são os Operacional de Investimentos - Renda Variável, Comitê Operacional de Investimentos - Multimercado, Comitê de Crédito Privado, Comitê Operacional de Investimentos - Fundos Exclusivos, Comitê Operacional de Investimentos - Fundos Estruturados, Comitê Operacional de Investimentos - FOFs, Comitê Executivo de Governança, Riscos e Compliance e Comitê Executivo de Risco de Mercado e Liquidez.

Qualificação do corpo técnico

O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão. De acordo com a documentação disponibilizada pela instituição, confirma-se que os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros possuem experiência mínima de 5 anos na atividade.

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?

Nas verificações realizadas, não foram localizados potenciais conflitos de interesse que desaconselhem um relacionamento seguro com a instituição. Os formulários de diligência avaliados descrevem a existência de segregação de atividades no funcionamento da organização. Ademais, a instituição possui uma área de compliance, que é responsável pela fiscalização das atividades, cumprimento das leis, normas e procedimentos internos.

CONCLUSÕES DA ANÁLISE PARA PREENCHIMENTO NO CADPREV

A instituição é autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional (incisos I e II do parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021)?
Não.

Volume de recursos

Gerido: 20.681.705.085,73 Administrado: 79.112.353.313,34

A instituição se encontra em funcionamento normal junto à Comissão de Valores Mobiliários?

Sim.

Atos de registro ou autorização para funcionamento expedido por órgão competente

Registro na CVM: 02/12/2004 Prest. Serviços de Administração de Carteiras

Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competentes

A pesquisa de processos administrativos sancionados registrados na CVM retornou 1 resultado. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima não retornou resultados. A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores

Atua há 21 anos no mercado. Possui R\$ 20.681.705.085,73 sob gestão e R\$ 79.112.353.313,34 sob administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Moodys com nota MQ1.br e perspectiva Excelente.

Verificação de experiência de atuação

Atua há 21 anos no mercado, conforme registro na CVM.

Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades
Possui R\$ 20.681.705.085,73 sob gestão e R\$ 79.112.353.313,34 sob administração. O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão.

Avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua gestão e administração, no período mínimo de 2 (dois) anos anteriores ao credenciamento

Foram localizados 5 fundos geridos pela instituição:

09.274.058/0001-06 | Alpha de Jensen 24m: -4,0800 | Vol 24m: 1,2100 | Ret 24m: 20,9100

10.783.480/0001-68 | Alpha de Jensen 24m: 2,8800 | Vol 24m: 0,1800 | Ret 24m: 28,0400

12.672.120/0001-14 | Alpha de Jensen 24m: -6,7800 | Vol 24m: 2,1000 | Ret 24m: 17,7700

13.155.995/0001-01 | Alpha de Jensen 24m: -4,7600 | Vol 24m: 13,9100 | Ret 24m: 11,6000

34.658.753/0001-00 | Alpha de Jensen 24m: 39,7200 | Vol 24m: 17,5200 | Ret 24m: 64,7400

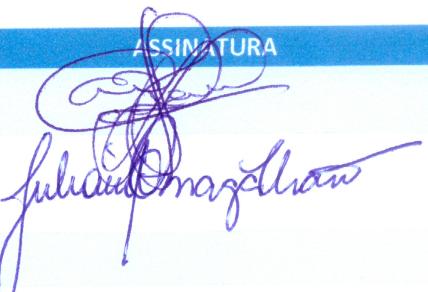
Não foram localizados fundos administrados pela instituição que sejam enquadrados para RPPS.

O Alfa de Jensen é uma medida do desempenho do fundo, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo; valores próximos de zero são neutros; e um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco do fundo não tem se convertido em maiores retornos. A volatilidade é uma forma de representar o risco do fundo, medindo o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período. O retorno representa a rentabilidade do fundo no período.

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

O Termo de Credenciamento é o documento pelo qual se formaliza a relação entre a unidade gestora do RPPS e a credenciada, demonstrando o cumprimento das condições de sua habilitação e aptidão para intermediar ou receber as aplicações dos recursos. A sua assinatura não estabelece obrigatoriedade de aplicação ou adesão a nenhum fundo de investimento ou ativo financeiro emitido, administrado, gerido ou distribuído pela credenciada.

Ao firmar a assinatura abaixo, os responsáveis pelo credenciamento atestam que revisaram as informações contidas neste documento e que julgam a instituição como apta a receber recursos do RPPS.

NOME	CARGO	CPF	ASSINATURA
Edivaldo Navarro Cachoeira	Diretor Presidente	622.657.509-30	
Juliane da Silva Magalhães	Diretora Administrativa e Financeira	069.487.229-62	