

## TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Barra Velha – SC CNPJ: 83.102.830/0001/57

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

CNPJ: 03.937.163/0001-93

### 02.332.886/0001-04 – XP Investimentos

Número do Processo Administrativo: 0016/2025

Tipo de Instituição: Administrador; Distribuidor; Emissor; Intermediária; Custodiante;

Data do Credenciamento: 25/10/2025

Validade: 2 anos

### DADOS CADASTRAIS

Razão Social: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Data de Constituição: 05/12/1997

Endereço: Pr. Botafogo, 00501 - Bloco 1 - Sala 501 - Botafogo - CEP: 22.250-911, Rio de Janeiro - RJ

Contato: rpps@xpi.com.br - (11) 3027-2237

Endereço Eletrônico: <https://www.xpi.com.br/>

Registro na CVM: 22/07/2015: Administrador de Fundo de Inv. Imobiliários, 05/12/1997: Corretora, 15/05/2014: Custodiante de Valores Mobiliários, 17/09/2019: Gestor - Deliberação CVM 764, 02/02/1998: Instituição Financeira Autorizada pelo Bacen, 26/06/2009: Prest. Serviços de Administração de Carteiras, 28/05/2020: Representante de Investidor Não Residente, 22/07/2015: Administrador de Fundo FIDC, 08/08/2023: Coordenador de Ofertas de Valores Mobiliários, 11/01/2024: Escrituradores de Valores Mobiliários.

Registro no Banco Central: Sociedade Corretora de TVM

Segmento Banco Central: S2

### REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Indisponível	-	<a href="https://www.rio.rj.gov.br/web/smf/exibeconteudo?id=142998">https://www.rio.rj.gov.br/web/smf/exibeconteudo?id=142998</a>
Estadual	Regular	04/03/2026	<a href="https://crf-unificada-web.fazenda.rj.gov.br/crf-unificada-web/#/">https://crf-unificada-web.fazenda.rj.gov.br/crf-unificada-web/#/</a>
Federal	Regular	03/05/2026	<a href="https://servicos.receitafederal.gov.br/servico/certidoes/#/home">https://servicos.receitafederal.gov.br/servico/certidoes/#/home</a>
FGTS	Regular	27/12/2025	<a href="https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf">https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf</a>

### 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 Anbima, no Formulário de Referência, e informações públicas disponíveis na CVM e na rede mundial de computadores.

#### Estrutura e Segregação de Atividades

A XPI atua na administração fiduciária de clubes de investimentos e fundos de investimento em geral, sendo uma corretora de câmbio, títulos e valores mobiliários que, além de prestar



serviços de administração fiduciária, realiza a intermediação de títulos e valores mobiliários. Em sua estrutura administrativa é composta por uma diretoria que conta com, no mínimo, 03 (três) e, no máximo, 10 (dez) membros, sendo, para os fins da Resolução CVM 21/21, 01 (um) Diretor responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos, e 01 (um) Diretor responsável pela administração fiduciária, para mandatos de 02 (dois) anos, permitida a reeleição.

#### **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.

**O administrador de fundo de investimento detém no máximo 50% dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?**

A instituição não informa em seu formulário de referência o montante de recursos administrados originários de RPPS.

**Os ativos financeiros de renda fixa ofertados estão em conformidade com as regras estabelecidas em normas do Banco Central do Brasil?**

Em se tratando da atuação como emissor de ativos de renda fixa, indiferente aos ativos que porventura venham a ser ofertados pelo emissor, o RPPS poderá aportar somente em ativos que estejam em conformidade com o inciso IV do Art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/2021.

**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?**

A instituição faz parte da lista exaustiva publicada pela SPREV, de modo que ela cumpre os requisitos do inciso I, parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, o que ocasiona uma redução dos riscos envolvidos, inclusive os possíveis conflitos de interesse. Por conseguinte, entende-se que a instituição está em conformidade com o Art. 24 da referida Resolução.

#### **Descrição dos serviços em que a instituição está sendo credenciada**

A instituição está sendo credenciada como custodiante de Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras enquadrados no Art. 7º, IV da Resolução CMN 4.963/2021 e Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional enquadrados no Art. 7º, I, a da Resolução CMN 4.963/2021.

#### **Informações sobre a política de distribuição**

XP presta o serviço de distribuição e intermediação de Produtos de Investimento por meio de seus funcionários e/ou Assessores de Investimentos credenciados. A remuneração da XP pela distribuição e intermediação de Produtos de Investimento se pauta no modelo de comissionamento por produto ou transação, e a forma varia por tipo de produto ou transação. Para fundos de investimentos a XP recebe um percentual da taxa de administração, da taxa de performance, a depender do volume aplicado pelo cliente no ativo. No mercado primário de fundos: recebe um fee, conforme prospecto da oferta.

### **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)?**  
Sim.

#### **Volume de recursos**

Gerido: 213.502.486.365,48

**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: 22/07/2015: Administrador de Fundo de Inv. Imobiliários, 05/12/1997: Corretora, 15/05/2014: Custodiante de Valores Mobiliários, 17/09/2019: Gestor - Deliberação CVM 764, 02/02/1998: Instituição Financeira Autorizada pelo Bacen, 26/06/2009: Prest. Serviços de Administração de Carteiras, 28/05/2020: Representante de Investidor Não Residente, 22/07/2015: Administrador de Fundo FIDC, 08/08/2023: Coordenador de Ofertas de Valores Mobiliários, 11/01/2024: Escrituradores de Valores Mobiliários.

Registro no Banco Central: Sociedade Corretora de TVM





**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 3 resultados. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima retornou 3 e 2 resultados, respectivamente. 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.

**Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores**

Atua há 10 anos no mercado. Possui R\$ 213.502.486.365,48 sob gestão. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela S&P com nota brAAA e perspectiva Estável.

**Verificação de experiência de atuação**

Atua há 10 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\$ 213.502.486.365,48 sob gestão. 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**

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

Foram localizados 2 fundos administrados pela instituição:

14.146.491/0001-98 | Alpha de Jensen 24m: -11,1300 | Vol 24m: 3,6200 | Ret 24m: 12,9900

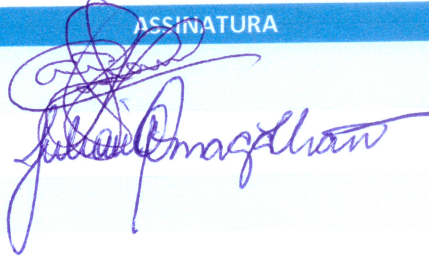
26.718.169/0001-75 | Alpha de Jensen 24m: 1,9500 | Vol 24m: 17,4500 | Ret 24m: 17,4500

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 Adm. e Financeira	069.487.229-62	