

**TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE PRESTADORES DE SERVIÇOS
DE CUSTÓDIA**

Número do Termo de Análise de Credenciamento	22/2026
Número do Processo	22/2026

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo: Município de Sarzedo	CNPJ: 01.612.509/0001.58
Unidade Gestora do RPPS: IPRES - Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Sarzedo	CNPJ: 06.031.294/0001-03

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

Custodiante	X
--------------------	----------

Razão Social	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04
Data de Constituição	04/01/1995
Endereço	Av. Paulista 750 - 9º andar - São Paulo / SP
E-mail	gerdi@caixa.gov.br
Telefone	(11) 3572-4600

Responsável	Cargo	E-mail	Telefone
Luis Fernando Brum de Melo	Gerente Executivo	luis.b.melo@caixa.gov.br	(11) 3572-4600
Gilmar Chapiewsky	Gerente Executivo	gilmar.chapiewsky@caixa.gov.br	(11) 3572-4600
Luan Augusto Silveira da Costa	Gerente Executivo	luan.costa@caixa.gov.br	(11) 3572-4600

A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro?	Sim
A instituição possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Não

de Antonio 1

Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim
A Instituição e as partes a ela relacionadas recebem qualquer remuneração, benefício ou vantagem de terceiros que potencialmente prejudiquem a independência na prestação do serviço?	Sim
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 5.272/2025?	Sim
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim

III – DESCRIÇÃO DOS SERVIÇOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA

Custódia de ativos financeiros.

IV – ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

ATOS DE REGISTRO OU AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO EXPEDIDO POR ÓRGÃO COMPETENTE.

A instituição é autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para atuar na administração de carteiras de valores mobiliários, mantendo registro ativo desde 05/11/2002 e situação operacional classificada como “Em Funcionamento Normal”. Além disso, possui habilitação para atuar em diversas atividades do mercado de capitais, incluindo administração de fundos de investimento, custódia de valores mobiliários e prestação de serviços de administração de carteiras.

Adicionalmente, a certidão emitida pelo Banco Central do Brasil atesta que a instituição está regularmente autorizada a funcionar, encontrando-se em situação de regularidade perante a autarquia e sem registro de regimes especiais, como intervenção, liquidação extrajudicial ou administração especial temporária.

OBSERVÂNCIA DE ELEVADO PADRÃO ÉTICO DE CONDUTA NAS OPERAÇÕES REALIZADAS NO MERCADO FINANCEIRO E AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES VERIFICADAS POR ÓRGÃOS COMPETENTES.

SOBRE ELEVADO PADRÃO ÉTICO:

Conforme as informações apresentadas na documentação de *Due Diligence*, a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL demonstra a adoção de instrumentos normativos, controles internos e instâncias de governança compatíveis com os padrões éticos e de conduta exigidos para o desempenho da atividade de administração de recursos de terceiros. Entre os documentos e mecanismos informados, constam normativos

Handwritten signature and initials in purple ink.

relacionados a ética e conduta, compliance, gestão de riscos, marcação a mercado, gestão de liquidez e *Suitability*, os quais evidenciam a existência de diretrizes formais voltadas à integridade, à conformidade regulatória e à adequada condução das atividades exercidas pela instituição.

Além disso, a documentação registra a existência de estrutura de governança e supervisão voltada ao acompanhamento de temas relacionados a riscos, compliance e governança, bem como diretrizes internas destinadas à prevenção de condutas incompatíveis com os padrões institucionais exigidos.

SOBRE AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES:

Em consulta à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), foram identificados processos em aberto relacionados à instituição. Contudo, não foram observados elementos que desabonem o relacionamento de Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) com a instituição, a qual, inclusive, figura entre as mais relevantes da indústria de RPPS. Ressalta-se, ainda, que não foram constatadas sanções aplicadas à instituição. Dessa forma, recomenda-se o acompanhamento periódico desses registros.

ANÁLISE DO HISTÓRICO DE ATUAÇÃO DA INSTITUIÇÃO E DE SEUS CONTROLADORES.

Segundo o Formulário de Referência da instituição, a Caixa Econômica Federal (CAIXA), instituição financeira constituída sob a forma de empresa pública, foi criada em 12 de janeiro de 1861, por meio do Decreto nº 2.723, assinado por Dom Pedro II, que instituiu a Caixa Econômica da Corte. Ao longo de sua trajetória, passou por diversas reestruturações, incluindo a unificação das Caixas Econômicas Estaduais.

A instituição encontra-se devidamente registrada junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e autorizada a prestar serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº 3.241, de 04/01/1995. Tais atividades são desempenhadas por meio da Vice-Presidência de Fundos de Investimento (VIART), sendo que a administração fiduciária e a gestão de recursos de terceiros tiveram início em 1991. Desde 1998, conforme previsto em seu estatuto, a VIART atua de forma segregada das atividades relacionadas aos recursos próprios da instituição, garantindo independência, transparência e exclusividade na gestão de recursos de terceiros.

Em 27 de setembro de 2021, a CAIXA comunicou ao mercado o início das atividades de sua subsidiária integral, Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (CAIXA Asset). Com sede em São Paulo, a subsidiária atua principalmente na gestão e distribuição de fundos de investimento e carteiras administradas. A CAIXA Asset obteve habilitação junto à CVM em agosto de 2021, conforme Ato Declaratório nº 19.043, de 31/08/2021, e aderiu aos códigos de autorregulação da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA).

VERIFICAÇÃO DE EXPERIÊNCIA MÍNIMA DE 5 (CINCO) ANOS DE ATUAÇÃO.

1
Garantia
a/p

Com base no Formulário de Referência 2026, verifica-se que a CAIXA e seus principais representantes técnicos atendem ao critério de atuação mínima de cinco anos, tanto em nível institucional quanto na experiência profissional de seus dirigentes.

A instituição atua na administração fiduciária e na gestão de recursos de terceiros desde 1991, estando devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para a prestação desses serviços desde 04 de janeiro de 1995. Desde 1998, tais atividades são conduzidas de forma segregada na Vice-Presidência de Fundos de Investimento (VIART), em relação às operações com recursos próprios.

ANÁLISE DE VOLUME DE RECURSOS SOB SUA GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO, DA QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO E DA SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES.

SOBRE VOLUME DE RECURSOS:

Conforme o Ranking de Custódia de Ativos da ANBIMA, referente a abril de 2026, a instituição possuía aproximadamente R\$ 439,26 bilhões em ativos sob custódia.

FONTE: Ranking de Custódia de Ativos – ANBIMA – Abril/2026

SOBRE QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO:

De acordo com o Formulário de Referência 2026 e o Questionário Due Diligence – Seção III, o corpo técnico da CAIXA, especialmente na área de administração de carteiras de valores mobiliários, é formado por profissionais altamente qualificados e certificados. Em 31 de dezembro de 2025, a Vice-Presidência de Fundos de Investimento (VIART) contava com 183 empregados, sendo 60 dedicados diretamente à gestão de recursos.

A estrutura técnica é organizada em áreas estratégicas para assegurar a eficiência das operações e o cumprimento das normas regulatórias. A área de Gestão de Riscos possui 22 profissionais responsáveis pela identificação e monitoramento de riscos de mercado, crédito, liquidez e operacionais. Já Compliance e Controles Internos reúne 23 profissionais encarregados de garantir a aderência às exigências legais e regulamentares. Na área de Serviços Qualificados, 41 empregados atuam em atividades como controladoria, custódia e liquidação de ativos, além de 5 profissionais dedicados à controladoria do passivo. A instituição também conta com uma ampla rede de distribuição composta por aproximadamente 19.432 gerentes, todos com certificações CPA-10 ou CPA-20.

Os principais dirigentes e gestores possuem sólida formação acadêmica, incluindo mestrados e pós-graduações, além de certificações relevantes do mercado financeiro, como CFP, CGA, CGE, CFG e CNPI. Entre eles destacam-se Sérgio Henrique Oliveira Bini, Ricardo Troes, João Paulo Vargas da Silveira, Pedro Victor Gonçalves do Vale, Jaison Ricardo Coelho, Danilo Cesar Renaux dos Santos e Thiago Bosisio Ferreira, que ocupam posições estratégicas na gestão e administração fiduciária.

Adicionalmente, a qualificação do corpo técnico é continuamente fortalecida por programas de capacitação promovidos pela Universidade CAIXA, assegurando a

1
Tavante
sub

atualização permanente dos profissionais quanto às melhores práticas do mercado e às exigências regulatórias.

SOBRE SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES:

No que se refere à segregação de atividades, a documentação apresentada indica que a instituição adota estrutura organizacional composta por instâncias de governança, comitês e áreas com atribuições definidas, voltadas ao tratamento adequado de potenciais conflitos de interesse. As informações analisadas apontam a existência de segregação física, tecnológica e funcional, além de estruturas internas destinadas à supervisão e ao acompanhamento das atividades desenvolvidas. Esse arranjo contribui para a autonomia dos processos decisórios, o fortalecimento dos controles internos e a adequada condução das atividades exercidas pela instituição.

SOBRE REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA:

De acordo com as certidões disponibilizadas pela instituição e anexadas junto a este credenciamento, a Caixa Econômica Federal declara estar em conformidade com todas as suas obrigações fiscais, previdenciárias e trabalhistas, conforme exigido pela legislação brasileira.

A instituição informa manter sua documentação fiscal atualizada e disponível para apresentação em site, o que inclui certidões negativas de débitos junto à Receita Federal, INSS, FGTS e demais órgãos competentes.

A documentação pode ser consultada através do endereço eletrônico: <https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/credenciamento-rpps/paginas/default.aspx>

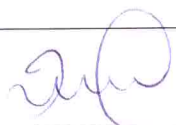
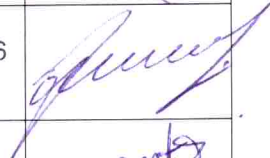
V – PARECER SOBRE A INSTITUIÇÃO

A CAIXA ECONÔMICA FEDERAL é instituição financeira pública federal com atuação consolidada no sistema financeiro nacional e na administração de recursos de terceiros. A análise da documentação apresentada evidencia atendimento aos requisitos institucionais, operacionais, regulatórios e técnicos aplicáveis ao processo de credenciamento, incluindo registros e autorizações dos órgãos competentes, estrutura de governança, políticas de compliance, gestão de riscos e controles internos.

A instituição dispõe de corpo técnico e estrutura operacional compatíveis com suas atribuições, além de mecanismos formais de supervisão e segregação de atividades, observando práticas de governança e conformidade regulatória. Dessa forma, com base nos documentos analisados e nos critérios objetivos aplicáveis, conclui-se que a CAIXA apresenta condições para ser considerada apta ao credenciamento junto aos RPPS, observada a análise específica dos produtos que venham a compor futuras alocações.

Assinado
20/0

VI – RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO

NOME	CARGO	CPF	DATA	ASSINATURA
Cléia Lemos B. Teófilo da Silva	Membro do Comitê de Investimentos	042.921.996-20	21/07/2026	
Fábio Henrique Gomes	Membro do Comitê de Investimentos	011.845.326-21	21/07/2026	
Valdirene Araújo Lacerda Santos	Membro do Comitê de Investimentos	005.443.956-62	21/072026	