

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento

Número do Processo (Nº protocolo ou processo)

001/2024 XP ALLOCATION

Portarias RECIPREV no 340 DE 27 DE JULHO 2022

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo

Prefeitura Municipal de Recife – PE

CNPJ

10.565.000/0001-92

Unidade Gestora do RPPS

Autarquia Municipal de Previdência e Assistência a Saúde dos Servidores

CNPJ

05.244.336/0001-13

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

ADMINISTRADOR

GESTOR

X

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)

Gestor

Data do registro no BACEN

Categoria (s)

Principais contatos com RPPS

Cargo

E-mail

Telefone

LAUTER FERREIRA

HEAD

lauter.ferreira@xpi.com.br

(11) 97683-5254

VICTOR PREHL

OFFICER

victor.prehl@xpi.com.br

(63) 99229-5559

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"

Art. 9º, I

Art. 7º, III, "a"

Art. 9º, II

Art. 7º, III, "b"

X

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:

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

-

Trend Pós-Fixado FIC Renda Fixa Simples

26.559.284/0001-44

13/05/2024

Trend ETF IRIX Fundo de Índice - IPIX11

36.046.508/0001-78

-

Trend ETF NASDAQ 100 Fundo de Índice - NASD11

35.578.672/0001-63

-

Trend ETF MSCI Europa Fundo de Índice - EURP11

38.595.988/0001-51

-

Trend ETF MSCI ACWI Fundo de Índice - ACWI11

38.542.889/0001-01

-

XP AXA WF INVESTIMENTO NO EXT. FIC AÇÕES

35.002.455/0001-20

-

XP J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES

38.421.502/0001-69

-

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

Abaixo apresentamos o organograma da XP Asset, grupo de gestoras da qual a XP Allocation é parte, sendo responsável pela estratégia de Fundos Indexados e Internacionais, bem como, Alocação em Alternativos (Selection Alternativos).

Organograma

Bruno Castro (CEO)

Gerente Variável

Marco Palkos

Gerente

Diana Marques

Renda Fixa

Francis Filho

Perif. Econômica

Fernando Genta

Comércio

Marcelo Passos

Operações

Julio Aragon

Special Sit

Filipe Mattos

Neobillings

Pedro Carneiro

Infraestrutura

Tullio Machado

Agro

André Maselli

Créd. Estruturado

Fausto Filho

Selection Altern.

Jorge Lange

Index. Altern.

Daniel Gabriel

Private Equity

Chu King

Vestments Capital

Ricardo Rodrigues

XP Advisory

Rogério Freitas

Risco

6 profissionais

Compliance/Legal

13 profissionais

+120 profissionais

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Segregação de Atividades	A XP Vista 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. Destacamos que todos os colaboradores assinam termo de confidencialidade em que se obrigam a manter sigilo total de todas as informações que tenham ou venham a ter acesso em razão do desempenho de suas atividades. Ainda, na rede da XP Inc. o acesso a e-mails pessoais, assim como redes sociais, é bloqueado, além de ser proibida a utilização de telefones celulares, smartphones, tablets e notebooks pessoais nas mesas de operações. Por fim, há monitoramento contínuo de todos os canais de comunicação usado pelos colaboradores. Todos os casos de descumprimento de regras ou diretrizes internas são analisados pela equipe de Compliance que envolverá o Comitê de Ética do Grupo XP Inc. para aplicação das medidas punitivas correspondentes.																																																		
Qualificação do corpo técnico	apresentamos um breve resumo do CEO da XP Asset e Diretores de Gestão de Recursos, Riscos e Compliance da Gestora, bem como outros gestores certificados: Bruno Castro: é o CEO da XP Asset. Formado em Economia pela UnB, tem mestrado em finanças pelo Insper, certificação CGA e conta com 19 anos de experiência no mercado financeiro, tendo trabalhado por mais de 12 anos no Itaú, além de IPEA, Banco Alfa e Mauá Capital. Danilo de Souza Gabriel: Gestor da XP Asset responsável pelos fundos Indexados e mandatos internacionais, iniciou sua carreira no Middle Office da RB Capital Asset Management em set/2013. Em dez/2014, migrou para o Banco BBM onde fez parte do BackOffice. Em set/2017 passou a integrar o time de gestão da XP Allocation, e atualmente responde pela Diretoria de Gestão de Recursos da gestora. É formado em Engenharia Mecânica de Automóvel pelo IME e possui a certificação CFA e CGA. João Aragon: João Aragon é o COO e Diretor de Riscos da XP Asset. Anteriormente, foi sócio fundador e COO da Navi Capital. Tendo iniciado sua carreira na RiskControl (2007-2009), na época uma empresa do Grupo BBM, passou pelas áreas de desenvolvimento e suporte. Entre 2009 e 2012, foi analista de risco e operações na Pollux Capital e entre 2012 e 2016 foi o sócio responsável pela área de operações e risco da Tese Investimentos. João é formado em engenharia elétrica na PUC-RIO, possui mestrado em Finanças pela FGV, certificação de Financial Risk Manager e formação de executivo pelo MIT. Fabrizio Cunha de Almeida é membro do conselho de administração, diretor de Compliance da XP Allocation e diretor jurídico da XP Inc desde novembro de 2019. O Sr. Almeida ingressou no grupo XP em 2011. Antes de ingressar na companhia, foi advogado na Barbosa, Müssnich & Aragão de 2005 a 2011. Sr. Almeida é bacharel em direito pela Universidade Cândido Mendes do Rio de Janeiro e pós-graduado em direito societário e mercado de capitais pela FGV. Jorge Lange: Na XP desde novembro de 2020, possui mais de 16 anos de experiência no mercado financeiro, focados em Private Equity e Venture Capital. Jorge ocupou posições de senioridade na Victoria Capital Partners, LGT Lightstone, Graycliff Partners e Partners Group. É formado em Economia pela USP, com parte da graduação realizada em Harvard e Boston Universities e possui MBA pela London Business School.																																																		
Histórico e experiência de atuação	apresentamos um breve resumo do CEO da XP Asset e Diretores de Gestão de Recursos, Riscos e Compliance da Gestora, bem como outros gestores certificados: Bruno Castro: é o CEO da XP Asset. Formado em Economia pela UnB, tem mestrado em finanças pelo Insper, certificação CGA e conta com 19 anos de experiência no mercado financeiro, tendo trabalhado por mais de 12 anos no Itaú, além de IPEA, Banco Alfa e Mauá Capital. Danilo de Souza Gabriel: Gestor da XP Asset responsável pelos fundos Indexados e mandatos internacionais, iniciou sua carreira no Middle Office da RB Capital Asset Management em set/2013. Em dez/2014, migrou para o Banco BBM onde fez parte do BackOffice. Em set/2017 passou a integrar o time de gestão da XP Allocation, e atualmente responde pela Diretoria de Gestão de Recursos da gestora. É formado em Engenharia Mecânica de Automóvel pelo IME e possui a certificação CFA e CGA. João Aragon: João Aragon é o COO e Diretor de Riscos da XP Asset. Anteriormente, foi sócio fundador e COO da Navi Capital. Tendo iniciado sua carreira na RiskControl (2007-2009), na época uma empresa do Grupo BBM, passou pelas áreas de desenvolvimento e suporte. Entre 2009 e 2012, foi analista de risco e operações na Pollux Capital e entre 2012 e 2016 foi o sócio responsável pela área de operações e risco da Tese Investimentos. João é formado em engenharia elétrica na PUC-RIO, possui mestrado em Finanças pela FGV, certificação de Financial Risk Manager e formação de executivo pelo MIT. Fabrizio Cunha de Almeida é membro do conselho de administração, diretor de Compliance da XP Allocation e diretor jurídico da XP Inc desde novembro de 2019. O Sr. Almeida ingressou no grupo XP em 2011. Antes de ingressar na companhia, foi advogado na Barbosa, Müssnich & Aragão de 2005 a 2011. Sr. Almeida é bacharel em direito pela Universidade Cândido Mendes do Rio de Janeiro e pós-graduado em direito societário e mercado de capitais pela FGV. Jorge Lange: Na XP desde novembro de 2020, possui mais de 16 anos de experiência no mercado financeiro, focados em Private Equity e Venture Capital. Jorge ocupou posições de senioridade na Victoria Capital Partners, LGT Lightstone, Graycliff Partners e Partners Group. É formado em Economia pela USP, com parte da graduação realizada em Harvard e Boston Universities e possui MBA pela London Business School.																																																		
Principais Categorias e Fundos ofertados	<table><tr><td colspan="4">Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:</td></tr><tr><td>Tipo</td><td>Nº</td><td>Exclusivos/Reservados</td><td>% Total</td></tr><tr><td>Renda fixa</td><td>9</td><td>0</td><td>54,62%</td></tr><tr><td>Indexados</td><td>223</td><td></td><td>37,83%</td></tr><tr><td>Infraestrutura</td><td>1</td><td>0</td><td>0,27%</td></tr><tr><td>Private Equity</td><td>2</td><td>0</td><td>0,27%</td></tr><tr><td>Selection Alternativos</td><td>12</td><td>0</td><td>3,95%</td></tr><tr><td>Special Situations</td><td>1</td><td>0</td><td>0,27%</td></tr><tr><td>Sports</td><td>1</td><td>0</td><td>0,27%</td></tr><tr><td>Venture Capital</td><td>1</td><td>0</td><td>0,27%</td></tr><tr><td>XP Advisory</td><td>20</td><td></td><td>2,25%</td></tr><tr><td>Outras categorias</td><td>0</td><td>0</td><td>0%</td></tr></table>			Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:				Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados	% Total	Renda fixa	9	0	54,62%	Indexados	223		37,83%	Infraestrutura	1	0	0,27%	Private Equity	2	0	0,27%	Selection Alternativos	12	0	3,95%	Special Situations	1	0	0,27%	Sports	1	0	0,27%	Venture Capital	1	0	0,27%	XP Advisory	20		2,25%	Outras categorias	0	0	0%
Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:																																																			
Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados	% Total																																																
Renda fixa	9	0	54,62%																																																
Indexados	223		37,83%																																																
Infraestrutura	1	0	0,27%																																																
Private Equity	2	0	0,27%																																																
Selection Alternativos	12	0	3,95%																																																
Special Situations	1	0	0,27%																																																
Sports	1	0	0,27%																																																
Venture Capital	1	0	0,27%																																																
XP Advisory	20		2,25%																																																
Outras categorias	0	0	0%																																																
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	Risco de Mercado: são emitidos relatórios mensais para todos os fundos. Esses relatórios incluem o cálculo do VaR (Value at Risk), com um horizonte de tempo de um dia e um intervalo de confiança de 95%. Além disso, alguns fundos têm relatórios divulgados semanalmente ou diariamente, com a frequência determinada de acordo com uma abordagem proporcional ao risco. Esses relatórios também apresentam a métrica de VaR além de Stress Test e DV01. - Risco de Liquidez: são emitidos relatórios semanais que apresentam os índices de liquidez que representam a relação entre os ativos líquidos e a estimativa de saídas de recursos em cada fundo sob gestão. Além disso, também possuem o percentual de zeragem em relação ao patrimônio líquido para os vértices de 1, 2, 3, 4, 5, 10, 21, 42, 63, 126, 252 e > 252 dias úteis. Risco de Capital: são emitidos relatórios semanais onde é feita a verificação dos limites de utilização de margem bruta e margem sem contraparte central para fundos com público geral ou previdenciários. Esses limites são regulamentados pela resolução CVM 175 e resolução CMN 4.769 para fundos previdenciários.																																																		
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	Não encontrados processos administrativos e sancionadores em andamento que desaconselhem um relacionamento seguro com a instituição.																																																		
Regularidade Fiscal e Previdenciária	Regular com base nas certidões recebidas.																																																		
Volume de recursos sob administração/gestão	R\$ 166.238.983.620,84 com base no Ranking Anbima de abril/2024																																																		
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	Os fundos sob gestão da Instituição apresentam aderência aos benchmarks. Todos estes critérios foram analisados e comparados com instituições já credenciadas através de Modelo de Classificação próprio. A Instituição adota política de avaliação de riscos dos fundos sob gestão conforme relatórios de Due Diligence, bem como os manuais e políticas da Instituição.																																																		
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	Embasado no QDD da Anbima																																																		
Outros critérios de análise	-																																																		
VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:																																																			
Tendo em vista o cumprimento dos requisitos estabelecidos pela PORTARIA N. 340 DE 27 DE JULHO 2022, e as demais análises e diligências realizadas pela Gerência de Investimentos , homologamos a renovação do Credenciamento da Administradora XP Allocation Asset Management LTDA.																																																			
Local:	RECIFE	Data	14/05/2024																																																

VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura
ANDRESON CARLOS GOMES DE OLIVEIRA	GERENTE GERAL DE INVESTIEMNTOS	052.430.264-25	