

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO			
Número do Termo de Análise de Credenciamento		009/2024	
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)		Protocolo 22464/2024	
I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS			
Ente Federativo	MUNICÍPIO DE TOLEDO	CNPJ	76.205.806/0001-88
Unidade Gestora do RPPS	FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES	CNPJ	08.885.045/0001-00
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
LAUTER FERREIRA		HEAD	lauter.ferreira@xpi.com.br
VICTOR PREHL		OFFICER	victor.prehl@xpi.com.br
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:			
	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, II
	Art. 7º, I, "c"		Art. 9º, I
	Art. 7º, III, "a"	X	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
	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	
Trend ETF IFIX Fundo de Índice - IFIX11		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	13/05/2024
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	13/05/2024
J ESG EMERGING MARKETS ADVISORY		37.985.879/0001-88	
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO			
Estrutura da Instituição	A estruturação das diferentes entidades (XP Gestão, XP Vista, XP Advisory e XP Allocation) segue uma decisão estratégica que evidencia a diferença entre as respectivas ofertas de produtos. As gestoras indicadas acima são integrantes do Grupo XP Inc., e por sua vez contam com suporte para desempenhar determinadas funções de diversas áreas do grupo econômico.		
Segregação de Atividades	As diferentes estratégias de investimentos são geridas por times independentes e de acordo com a estrutura de divisão entre as entidades XP Gestão, XP Vista, XP Advisory e XP Allocation. Enquanto a XP Gestão foca em fundos de ações e multimercado, a XP Vista foca em fundos de renda fixa, fundos imobiliários, infraestrutura e em fundos alternativos, a XP Advisory se especializa em mandatos exclusivos e a XP Allocation é focada em fundo de fundos (Fofs), fundos indexados e ETFs (exchange traded funds).		
Qualificação do corpo técnico	A XP Asset Management é composta por mais de 140 profissionais, sendo 102 funcionários ligados diretamente nas atividades de gestão de investimentos, que possuem credenciais profissionais e educacionais fortes. A gestora apresentou rotatividade baixa de funcionários nos últimos anos, com a retenção das pessoas estratégicas e considerável incremento dos times, incluindo de governança e controles, dada as adequações e consolidações de algumas estratégias.		
Histórico e experiência de atuação	A XP Asset Management, é uma gestora de recursos independente integrante do Grupo XP Inc., que oferece para investidores pessoa física e institucionais uma gama ampla de produtos de investimentos, incluindo estratégias de renda fixa, crédito privado, macro, ações, fundos passivos e investimentos alternativos		
Principais Categorias e Fundos ofertados	A XP Allocation é focada em fundo de fundos (Fofs), fundos indexados e ETFs (exchange traded funds).		
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	Não apresenta restrições que desaconselhem o relacionamento com a instituição.		
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	A XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT não apresenta restrições que desaconselhem o relacionamento com a instituição.		

Regularidade Fiscal e Previdenciária	Apresenta certidões e autorizações que comprovam sua regularidade fiscal e previdenciária.
Volume de recursos sob administração/gestão	A empresa tem volume de R\$ 166.238.983.620,84 sob sua gestão (ranking Anbima março/24).
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	Aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua administração. Fundos compatíveis com os demais fundos do mercado.
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	A análise foi embasada no Formulário de Referência, e informações públicas disponíveis na CVM e na rede mundial de computadores.
Outros critérios de análise	N/A

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

Aprovamos a presente atualização e renovação do credenciamento do XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT, em consonância com o disposto no Art. 1º, § 1º, VI, da Resolução CMN nº 4.963/2021, c/c inciso II do Art. 106 da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Local:	TOLEDO/PR	Data	13/05/2024
VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura
JALDIR ANHOLETO	Presidente do Conselho Fiscal	702.494.239-87	
LEANDRO MARCELO LUDVIG	Presidente do Conselho de Administração	061.448.469-30	
WILMAR DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	525.047.949-91	
RÓSELI FABRIS DALLA COSTA	Coordenadora do TOLEDOPREV	525.047.949-91	
TATIANE MENDES BERTO DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	039.351.739-03	