

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO				
Número do Termo de Análise de Credenciamento		022/2025		
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)		6042.02.438/2025.46		
I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS				
Ente Federativo	São José do Rio Preto		CNPJ	46.588.950/0001-80
Unidade Gestora do RPPS	Regime Próprio de Previdência Social de São José do Rio Preto		CNPJ	04.841.899/0001-26
II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA		ADMINISTRADOR	X	GESTOR
Razão Social	SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.		CNPJ	65.913.436/0001-17
Endereço	Av. Paulista, 2100		Data Constituição	14/05/1991
E-mail (s)	safra.asset@safra.com.br		Telefone (s)	(11) 3175-4677 ou 4886
Data do registro na CVM	11/03/2003	Categoria (s)	Administrador de Carteira	
Data do registro no BACEN	Não se aplica.	Categoria (s)		
Principais contatos com RPPS		Cargo	E-mail	Telefone
Edmilson Rogério Alves		Superintendente	edmilson.alves@safra.com.br	(11) 3175-4677
Gabriel Nogueira Fernandes da Silva		Analista	gabriel.silva@safra.com.br	(11) 3175-7575 (1130)
A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?		Sim		Não X
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:				
X	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, II	
	Art. 7º, I, "c"		Art. 9º, I	
X	Art. 7º, III, "a"	X	Art. 9º, II	
	Art. 7º, III, "b"	X	Art. 9º-, III	
	Art. 7º, IV	X	Art. 10, I	
	Art. 7º, V, "a"		Art. 10, II	
X	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	
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		20.441.483/0001-77		
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC FIA		14.476.729/0001-43		
SAFRA CONSUMO PB FIC FIA		28.580.812/0001-72		
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO		17.253.869/0001-40		
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC AÇÕES		02.097.252/0001-06	24/10/2025	
MANAGER JSS SUSTAINABLE EQUITY GLOBAL THEMATIC		42.298.856/0001-35		
SAFRA S&P REAIS RP FIC MULTIMERCADO		43.759.044/0001-02		
SAFRA NTN-B 2026 CI RF RESP LTDA		56.225.663/0001-69		
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC REFERENCIADO DI II		37.093.314/0001-96		
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA		10.787.647/0001-69		
SAFRA EXECUTIVE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA		32.999.490/0001-78		
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO		21.595.829/0001-54		
SAFRA SELECTION FIC FIA		06.234.360/0001-34		
SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA		16.617.446/0001-08		
SAFRA AÇÕES LIVRE		32.666.326/0001-49		
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC REFERENCIADO DI		10.347.195/0001-02		
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		10.787.822/0001-18		
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA		30.659.168/0001-74		
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB		19.436.818/0001-80		
SAFRA IRF-M1+ ALOCAÇÃO FIC RENDA FIXA		50.110.817/0001-90		
SAFRA IMA-B5+ ALOCAÇÃO FIC RENDA FIXA		50.109.793/0001-50		
SAFRA IMA-B5 ALOCAÇÃO FIC RENDA FIXA		50.108.864/0001-08		
SAFRA JSS BOND US HIGH YIELD REAIS		49.826.572/0001-13		
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO				
Estrutura da Instituição		<pre> graph TD DAVID[DAVID JOSÉPH SAFRA CPF 334.342.998-52] -- "33,25% (Controle) 45,02% (Participação)" --> SAFRA[SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. CNPJ 65.913.436/0001-17] ESTHER[ESTHER SAFRA DASTAN CPF 220.909.288-40] -- "5,48% (Controle) 9,06% (Participação)" --> SAFRA JACOB[JACOB JOSÉPH SAFRA CPF 219.989.998-05] -- "33,25% (Controle) 45,02% (Participação)" --> SAFRA SAFRA -- "28,02% (Controle / Usuário)" --> BANCO[BANCO SAFRA SIB CNPJ 08.160.799/0001-29] BANCO -- "100%" --> SAFRA_DIST[SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. CNPJ 61.638.542/0001-57] VICKY[VICKY SAFRA CPF 217.397.938-60] </pre>		

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT e ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretprev.1doc.com.br/verificacao/1B51-A712-8EFF-DBF1> e informe o código 1B51-A712-8EFF-DBF1



Segregação de Atividades	<p>O Grupo Safra por meio das empresas que o compõem, presta serviços e operações reservadas a bancos múltiplos. As atividades de administração fiduciária, controladoria e custódia, são exercidas pela Safra Asset Corretora, Safra Wealth DTVM e Banco Safra, para os fundos de investimento e carteiras administradas. A gestão de recursos é realizada pelas unidades de gestão do Grupo ("Unidades de Gestão"). A distribuição é realizada pelo Banco Safra S/A e Banco J. Safra S.A. e demais as entidades que compõe o Conglomerado Safra, conforme aplicável, de forma a distribuir seus produtos de investimento para clientes pessoas físicas e jurídicas, por meio de sua rede de agências, atuando com clientes private banking e institucionais, disponibilizando produtos de tesouraria, tais como, mas não se limitando a Debêntures, COEs, Produtos de Previdência Privada, e seguros diversos (vida e bens). A Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda. oferece os serviços de research, corretagem e intermediação de operações com valores mobiliários. As atividades descritas acima são prestadas por estruturas independentes, autônomas e devidamente segregadas, sendo tais premissas adequadamente registradas em políticas e procedimentos próprios, de modo a assegurar a correta observação quanto à segregação das atividades a fim de atender o chinês wall previsto na legislação aplicável, de forma a minimizar o potencial conflito de interesses e mapeamento em caso de ocorrência. A administradora possui políticas, procedimentos e controles próprios, independentes e devidamente formalizados, de maneira a garantir a devida independência das demais entidades componentes do Conglomerado, à medida que seja aplicável.</p>
Qualificação do corpo técnico	<p>No Grupo Safra, os programas de treinamento e atualização visando o desenvolvimento contínuo, são aplicados a todos os funcionários, independentemente de cargo ou função. Para este propósito e em linha com os principais normativos aplicáveis, o Safra conta com um programa de desenvolvimento de competências que, por meio de treinamentos online, aborda e conscientiza seus colaboradores com relação a assuntos como Código de Ética, Programa de Integridade, Responsabilidade Socioambiental, Prevenção à Lavagem de Dinheiro, Suitability (Avaliação do Perfil de Investidor), Controles Internos, Riscos Operacionais, Segurança da Informação, dentre outros.</p> <p>Para garantir o aculturação interno e o cumprimento das diretrizes da Alta Administração, o Safra emprega rotina de monitoramento regular da realização de cursos obrigatórios, a cargo da área de Compliance, que possui autonomia para inabilitar acesso de funcionários aos sistemas da instituição nas hipóteses de pendência na realização de referidos treinamentos. Estão disponíveis também na plataforma corporativa e-learning, uma gama de cursos técnicos voltados para o autodesenvolvimento dos funcionários.</p> <p>Além dos cursos on-line, o Grupo Safra promove treinamentos presenciais, tais como a Semana de Integração de Novos Gerentes (SING), Programa de Gestão de Carreira (PGC) e Semana de Integração de Novos Trainees. Nesses treinamentos, os gestores das mais diversas áreas do Banco transmitem a cultura e diretrizes Safra da Alta Administração para todos os colaboradores.</p> <p>A formação e capacitação dos seus colaboradores por meio de certificações inclui a CPA – Certificação Profissional Anbima (Séries 10 e 20), a CEA – Certificação de Especialista de Investimento Anbima, a CGA – Certificação de Gestores Anbima, o PQO – Programa de Qualificação Operacional – BM&F BOVESPA, CFP – a Certificação Certified Financial Planner, a CA-600 – Certificação Crédito Imobiliário e a Certificação em Ouvidoria, dentre outras.</p>
Histórico e experiência de atuação	<p>A Safra Asset Corretora ("Administradora") é a empresa do Grupo Safra ("Conglomerado Safra" ou "Grupo Safra") dedicada exclusivamente à administração de recursos ou valores mobiliários de terceiros. A Safra Asset Corretora tem sob sua administração várias modalidades de fundos de investimento, desde os fundos de investimento tradicionais até fundos de investimentos estruturados. A administradora conta com profissionais capacitados com grande experiência no mercado de fundos. A atividade de gestão de recursos ou valores mobiliários de terceiros, bem como os serviços de distribuição de cotas, são prestados por outras empresas do Grupo Safra. A Safra Asset Corretora é autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM para o exercício profissional da administração de recursos e valores mobiliários de terceiros por meio do Ato Declaratório CVM nº 7.150, de 11 de março de 2003. A Safra Asset Corretora oferece flexibilidade em soluções personalizadas e um alto grau de expertise e excelência na administração de fundos de investimento, sempre pautada em rígidos princípios fiduciários, rigorosos controles e transparência. A Safra Asset Corretora conta com a segurança e solidez do Grupo Safra, um dos mais tradicionais grupos do segmento financeiro do país.</p>
Principais Categorias e Fundos ofertados	<p>Hoje no Grupo Safra os fundos de investimentos representam 33,63% do volume total distribuído pelo Banco Safra. As principais categorias de fundos ofertados são das classes de Renda Fixa, Multimercado, Ações e Cambiais, possuindo produtos com diferentes estratégias e temáticas. Os fundos disponíveis para aplicação podem ser acessados através do link: https://www.safra.com.br/safra-asset/lista-de-fundos-de-investimento.htm</p>
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	<p>Para o Risco de mercado são gerados diariamente relatórios contendo informações de VaR, Stress, Volatilidades dos Fundos e posições mapeadas por risco, com os devidos percentuais de ocupação dos limites. Além disso, possuímos alguns controles de risco on-line para que a área de risco e a gestão possam acompanhar o risco intra-day do mercado. Recebem estes relatórios os Membros do Comitê de Riscos e a Gestão. Para o Risco de Liquidez são gerados relatórios semanais contendo os "gaps" (diferença entre ativos passíveis de liquidação e resgates potenciais) nos prazos de 1, 5, 21, 42, 63 e 126 dias úteis, e nos prazos de 1, 2, 3, 4 e 5 anos, além de "gaps" de liquidez utilizando-se cenários de stress. Para o Risco de Crédito é disponibilizado diariamente relatório on-line contendo os limites por emissor disponíveis para aquisição de ativos por parte da gestão. Estas informações são a base para a liberação da boletagem, ou seja, nenhuma operação é fechada sem que haja limite aprovado e disponível. Constantemente é efetuada uma reavaliação econômico-financeira dos emissores, além de verificação de todos os covenants.</p> <p>O Banco Safra realiza a gestão de riscos através da metodologia de três linhas de defesa e mantém um conjunto de procedimentos, alinhados as melhores práticas do mercado, que garantem o cumprimento das determinações legais, regulamentares, e de suas políticas internas.</p> <p>No site do Banco Safra (www.safra.com.br) estão disponíveis as informações relativas às estruturas de gerenciamento de riscos, estabelecido pela Circular Bacen nº 3.678/13 e a estrutura de gerenciamento de capital, estabelecida pela Resolução Bacen nº 3.988/11, sendo esta revista pela Resolução CMN nº 4.557/17.</p> <p>Além disso, o Banco Safra é reconhecido por adotar uma gestão conservadora de seus riscos visando, principalmente, preservar bons índices de eficiência operacional e da qualidade dos ativos. Dessa forma, a definição do perfil de riscos do conglomerado é prerrogativa do Conselho de Administração que tem sinalizado, por meio de suas diretrizes, uma postura com baixo nível de apetite e de tolerância a riscos. Este perfil de risco está refletido na cultura da organização, que mantém um corpo de executivos exercendo função ativa no processo decisório diário dos negócios, na tomada de decisões mais complexas e, principalmente, na gestão regular e comprometida com a prevenção e a mitigação dos riscos da organização e no seu comprometimento em estar em conformidade com a legislação e normativos regulatórios. O Banco Safra possui um Comitê Superior de Riscos, com periodicidade trimestral, é composto por três membros e com o objetivo de assessorar o Conselho de Administração no desempenho de suas atribuições relacionadas ao gerenciamento integrado de riscos e de capital.</p>
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	<p>Os colaboradores da Safra Asset Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A, uma empresa do Grupo J. Safra, atestam, por meio do Termo de Adesão, que receberam e têm conhecimento do Código de Conduta e Ética. É responsabilidade da área de Compliance realizar a atualização periódica do documento, bem como acompanhar o seu cumprimento por parte dos funcionários. A apreciação de eventuais descumprimentos de dispositivos legais e normativos são analisadas e tratadas pela área de Compliance, supervisionada pelo Comitê de Conduta e Integridade do conglomerado. O Comitê de Conduta e Integridade é composto por profissionais que representam diferentes setores. O Comitê se reúne, periodicamente, para analisar e deliberar sobre não conformidades e denúncias relativas a condutas questionáveis, bem como para definir e revisar padrões de conduta de acordo com as diretrizes institucionais, ambiente regulatório e práticas de mercado. No que tange ao relacionamento com a administração pública, vale mencionar que o Safra conta com política corporativa, parte do Programa de Integridade, que estabelece parâmetros a serem observados no trato com o Poder Público, a espelho dos ditames da Lei 12.846/2013 e legislação correlata (Decreto Federal 8.420/2015 e Portaria CGU 909/2015). Não foram encontradas restrições que desaconselhem investimentos e relacionamento seguro com a instituição.</p>
Regularidade Fiscal e Previdenciária	<p>Apresentou as certidões de regularidade.</p>
Volume de recursos sob administração/gestão	<p>GESTÃO: R\$ 153.319,88 milhões (Junho/2025) /// ADMINISTRAÇÃO: R\$ 151.923,72 milhões (Junho/2025). OBS.: O Grupo Safra está classificado na 19ª posição do Ranking Anbima de Administração de fundos de Investimentos (referência 08/2025) com administração de patrimônio de R\$ 83,6 bilhões, seguido da Guide Investimentos na 20ª posição com 76,9 bil sob administração.</p>
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	<p>A gestora conta com área responsável pela geração de relatórios diários com a rentabilidade dos fundos, painéis para acompanhamento das performances dos fundos frente a concorrência e da indústria como um todo. Aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua administração. Fundos compatíveis com os demais fundos do mercado.</p>

Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	Os formulários de diligência são respondidos com apoio das áreas responsáveis sobre o respectivo tema, como por exemplo, Compliance, PLD, Controles Internos, Gestão, Auditoria, entre outras. Quando aplicável, os formulários também contam com assinatura dos diretores responsáveis. Instituição aderente aos códigos Anbima: CÓDIGO DE ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS, CÓDIGO DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO, CÓDIGO DE ÉTICA, CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS, CÓDIGO DE OFERTAS PÚBLICAS, CÓDIGO DOS PROCESSOS DA REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS, CÓDIGO PARA SERVIÇOS QUALIFICADOS AO MERCADO DE CAPITAIS.
Outros critérios de análise	Obs1: Administrador de Carteira: Ato Declaratório CVM nº 7.150 de 11/03/2003. Obs2.: A Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores, ("Corretora" e/ou "Companhia"), tem como objeto social operar em recinto ou sistema mantido por Bolsas de Valores e de Mercadorias, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria e de terceiros, distribuir títulos e valores mobiliários e prestar serviços de assessoria a clientes. Em 06.02.2024, o Banco Safra por meio de sua subsidiária Safra Asset Holding Ltda. Celebrou contrato para aquisição da totalidade das ações da Guide Investimentos S.A. –Corretora de Valores detidas pela Midas Financial Holding (Brasil) S.A, empresa do grupo Fosun. O fechamento da operação ocorreu em 31.08.2024 e a publicação no Diário Oficial da União referente ao deferimento do pleito pelo BACEN ocorreu em 07.10.2024. Em dezembro de 2024, a Guide Investimentos S.A.- Corretora de Valores celebrou com a Safra Asset Holding Ltda. e a Safra Asset Management Ltda. um instrumento Particular de Protocolo e Justificação de Incorporação destas Sociedades na Guide, mediante versão da totalidade dos seus patrimônios e consequente extinção, sucedendo-lhe a incorporadora em todos os direitos e obrigações, apurado por meio dos livros contábeis na data base de 30 de novembro de 2024 e foi alterada a denominação da sociedade para SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A..

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A instituição apesar de não constar de lista exaustiva de instituições que atendem aos critérios da resolução CMN 4963/2021 (inciso I, do § 2º e § 8º, ambos do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021), administra fundos em parceria com gestora que consta, atendendo ao disposto. O Grupo Safra está classificado na 19ª posição do Ranking Anbima de Administração de fundos de Investimentos (referência 08/2025) com administração de patrimônio de R\$ 83,6 bilhões, seguido da Guide Investimentos na 20ª posição com 76,9 bi sob administração. Pelos Questionários Due Diligence mostrou possuir experiência e corpo técnico qualificado. Não foram encontradas restrições que desaconselhem investimentos e relacionamento com a instituição. Apresentou documentos que comprovam regularidade fiscal. Após análise dos documentos os membros deliberaram, por unanimidade, pelo credenciamento do administrador SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., CNPJ: 65.913.436/0001-17.

Local:	São José do Rio Preto - SP		Data	24/10/2025
VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura	
Adriano Antonio Pazianoto	Membro Comitê Investimentos	327.XXX.XXX-48	assinatura digital	
Daniel Henrique Martins Biot	Membro Comitê Investimentos	410. XXX.XXX-57	assinatura digital	
Mário José Piccarelli de Castro	Membro Comitê Investimentos	219. XXX.XXX-01	assinatura digital	
Patrícia Nato Toninato Bartolomei	Membro Comitê Investimentos	326. XXX.XXX-02	assinatura digital	
Wilclem de Lazari Araujo	Membro Comitê Investimentos	352.XXX.XXX-01	assinatura digital	

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT e ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopreoprev.1doc.com.br/verificacao/1B51-A712-8EFF-DBF1> e informe o código 1B51-A712-8EFF-DBF1





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 1B51-A712-8EFF-DBF1

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI (CPF 326.XXX.XXX-02) em 24/10/2025 16:12:10 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO (CPF 219.XXX.XXX-01) em 24/10/2025 16:25:39 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: AC SOLUTI Multipla v5 << AC SOLUTI v5 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ WILCLEM DE LAZARI ARAUJO (CPF 352.XXX.XXX-01) em 24/10/2025 16:57:05 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT (CPF 410.XXX.XXX-57) em 24/10/2025 16:58:14 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO (CPF 327.XXX.XXX-48) em 29/10/2025 11:07:08 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/1B51-A712-8EFF-DBF1>