

**TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DA INSTITUIÇÃO
FINANCEIRA BANCÁRIA -
APLICAÇÃO DIRETA EM ATIVO FINANCEIRO DE RENDA FIXA (ART. 7º, IV,
RESOLUÇÃO CMN Nº 4.963/2021**

Número do Termo de Análise de Credenciamento	021/2025
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	001/2025

I – DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	SANTA FÉ DO SUL	CNPJ	45.138.070/0001-49
Unidade Gestora do RPPS	SANTAFEPREV-Instituto Mun. de Previdência Social	CNPJ	00.798.851/0001-21

II – DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA:

Razão Social	BANCO DAYCOVAL S/A	CNPJ	62.232.889/0001-90
Endereço	Av Paulista, 1793, Bela Vista, São Paulo / SP. CEP 01311-200	Data Constituição	19/11/1968
E-mail (s)	captacao.aai@bancodaycoval.com.br	Telefone (s)	0300-111-0500
Data do registro no BACEN	18/05/1989	Categoria (s)	Bancos Múltiplos Cart. de Investimento
Código Emissor	707		

Principais contatos com o RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Amit Blanche	Coordenador de Compliance Investimentos	amit.blanche@grupodaycoval.com.br	(11) 3138-6848
Demétrio Pereira de Moura	Analista de Compliance Investimentos	demetrio.moura@bancodaycoval.com.br	(11) 3138-1687
Marcela Santiago dos Santos	Analista de Captação	marcela.santos@bancodaycoval.com.br	(11) 3138-6872

Trata-se de instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil?	Sim	X	Não
A instituição atende ao previsto nos incisos I, do § 2º, do art. 21, da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	X	Não
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação no Banco Central do Brasil 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 do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Sim	X	Não
Apenas serão ofertados ativos financeiros de renda fixa com obrigação ou coobrigação da instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, nos termos do art. 7º, IV, da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	X	Não
Os ativos financeiros de renda fixa ofertados estão em conformidade com as regras estabelecidas em normas do Banco Central do Brasil?	Sim	X	Não
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?		X	
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?		X	

III – ATIVOS FINANCEIROS OFERTADOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS

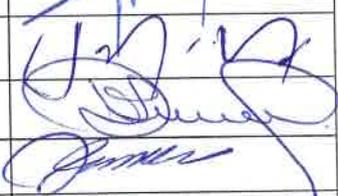
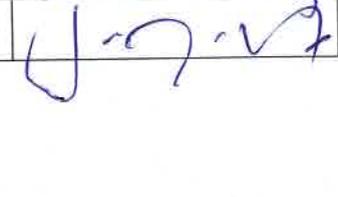
--

IV – DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO	
Estrutura da Instituição	O Banco Daycoval S.A. é uma instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil desde 1989 como Banco Múltiplo, com carteira de investimentos classificada no segmento S3 e código de compensação 707, sendo auditado de forma independente pela Deloitte. Na qualidade de administrador fiduciário, o Banco Daycoval presta serviços nas áreas de administração fiduciária, controladoria, custódia, tesouraria e escrituração. Contamos atualmente com mais de 3.800 colaboradores distribuídos em 51 agências pelo Brasil, além de 162 lojas especializadas em varejo consignado e câmbio. O Conglomerado Financeiro Daycoval possui 57 anos de história e tem como principais empresas o Banco Daycoval, Daycoval Asset, Daycoval Corretora e Daycoval Leasing. Nossa estrutura inclui áreas independentes de Governança, Riscos e Compliance, Auditoria Interna e Ouvidoria, além de uma diretoria de Tecnologia dedicada a assegurar a segurança da informação e prover suporte tecnológico necessário à ampla gama de serviços oferecidos.
Segregação de Atividades	Todas as atividades possuem as devidas segregações físicas e lógicas, a fim de mitigar qualquer conflito de interesse conforme dispositivos legais. A estrutura organizacional definida garante o cumprimento das regras de segregação de atividades aplicáveis. Além disso, os acessos físicos e sistêmicos são segregados, possuindo trilhas de auditoria, visando mitigar conflitos de interesse e vazamento de informações. Para identificar e gerenciar potenciais conflitos de interesse, o Daycoval possui políticas, procedimentos e ferramentas implantadas para garantir que as atividades atribuídas na estrutura de governança não sejam passíveis de conflito de interesses. Na governança implantada, todos os Comitês, Diretorias e Gerências possuem papéis e responsabilidades definidas, de acordo com as linhas de defesa, prevendo que as funções de comercialização, distribuição, aprovação de operações, contabilização, gerenciamento de riscos, ouvidoria e auditoria sejam segregadas de forma física e lógica, assegurando que nenhum colaborador detenha poderes e atribuições em desacordo com este princípio de controle interno.
Qualificação do corpo técnico	O corpo técnico profissional qualificado e em conformidade com a normatização legal vigente. Experiência profissional da diretoria e dos membros do Conselho de Administração disponível para consulta no site institucional: https://ri.daycoval.com.br/pt/governanca-corporativa/conselho-de-administracao-e-diretoria
Histórico e experiência de atuação	O Banco Daycoval teve sua origem em 1968 com a criação da Daycoval Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (DTVM). Apesar das dificuldades políticas e econômicas da época, a instituição construiu uma trajetória de crescimento contínuo e sólido. Nos anos seguintes, expandiu sua atuação com a Valco Corretora de Valores e, em 1989, tornou-se um banco múltiplo. A partir de 1995, diversificou seus serviços, incluindo operações de câmbio e crédito consignado. A Daycoval Asset Management que é especializada na gestão de fundos de investimento, atendendo a diferentes perfis de investidores, foi fundada em 2004. Em 2005, a inauguração da sede na Avenida Paulista marcou uma nova fase, culminando na oferta pública primária de ações em 2007 e na autorização para operações internacionais em 2008. Nos anos mais recentes, o Banco Daycoval continuou a expandir suas atividades. Em 2012, passou a realizar operações com débito em conta e obteve homologação junto ao BNDES como Agente Financeiro Repassador. Em 2016, a família fundadora readquiriu suas ações, mantendo o banco como empresa de capital aberto, porém sem listagem em bolsa. Em 2023, recebeu autorização para operar por meio da Daycoval Corretora, e, em 2024, anunciou a aquisição do BMG Seguros, fortalecendo sua presença no mercado segurador. Ainda em 2024, consolidou-se como um dos maiores bancos brasileiros, com quase R\$ 90,9 bilhões em ativos, mais de 3.850 colaboradores, presença em 21 estados e no Distrito Federal, e uma ampla rede de atendimento." <p>Histórico disponível em: https://ri.daycoval.com.br/pt/sobre-o-daycoval/historico</p>
Principais categorias e fundo ofertados	O Banco Daycoval presta serviços de administração fiduciária para fundos de diversas categorias, regulados pela Resolução CVM nº 175, incluindo fundos líquidos e estruturados, como FIAGRO, FIDC, FII e FIP, além de realizar a custódia de carteiras administradas. A instituição possui controles específicos de enquadramento para garantir o cumprimento integral da legislação aplicável aos investimentos realizados por Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), quando previsto no regulamento dos fundos. A relação completa dos fundos sob administração fiduciária do Banco Daycoval está disponível em: https://www.daycoval.com.br/investimentos/mercado-capitais/informacoes-cotista A relação de fundos sob gestão da Daycoval Asset Management pode ser consultada em: https://www.daycoval.com.br/asset/#/fundos
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	O Banco Daycoval possui uma área independente dedicada ao monitoramento e gerenciamento dos riscos de mercado e de liquidez dos fundos sob sua administração e gestão, bem como ao controle do enquadramento aos limites legais e regulamentares aplicáveis a esses fundos. Esse acompanhamento é realizado diariamente, sendo eventuais desvios identificados e avaliados prontamente.

Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	O Banco Daycoval não foi condenado em processos administrativos instaurados pelo Banco Central (Bacen) ou pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) relacionados às suas atividades, tampouco a Daycoval Asset sofreu condenações pela CVM. O Conglomerado Daycoval possui uma estrutura de Governança, Riscos e Compliance, além de Auditoria Interna dedicada à fiscalização das condutas e ao enquadramento dos controles e processos à regulamentação aplicável e às melhores práticas de mercado. Contamos ainda com políticas específicas sobre esses temas, disponíveis nos links abaixo: https://ri.daycoval.com.br/Arquivos/Download/2465_Politica-de-Investimentos-Pessoais-Banco-Daycoval-250723.pdf https://ri.daycoval.com.br/Arquivos/Download/1622_ID227-Codigo-de-Conduta.pdf
Regularidade Fiscal e Previdenciária	O Banco Daycoval encontra-se em situação regular perante todas as suas obrigações, conforme comprovam as certidões apresentadas.
Volume de recursos sob administração/gestão	O Banco Daycoval possui R\$ 150 bilhões em ativos sob administração fiduciária, enquanto sua subsidiária integral, a Daycoval Asset, possui R\$ 20,9 bilhões em ativos sob gestão.
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	As informações sobre a rentabilidade dos fundos sob administração fiduciária do Banco Daycoval estão disponíveis no seguinte endereço eletrônico: https://www.daycoval.com.br/investimentos/mercado-capitais/informacoes-cotista Já as informações referentes à rentabilidade dos fundos sob gestão da Daycoval Asset Management podem ser acessadas diretamente em: https://www.daycoval.com.br/asset/#/fundos
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	Encaminhamos, em anexo, o Questionário padrão de Due Diligence (QDD) da ANBIMA.
Outros critérios de análise	Ratings em escala nacional e global (longo prazo): Fitch Ratings: BB – Perspectiva Estável (Moeda Estrangeira - IDR Longo Prazo) – Março, 2025 AA+(bra) – Perspectiva Estável (Rating Nacional Longo Prazo) – Março, 2025 Moody's Global / Moody's Local: Ba1 – Perspectiva Estável (Escala Global para depósitos em moeda local, longo prazo) – Outubro, 2024 AA+.br – Perspectiva Estável (Rating Nacional Longo Prazo) – Outubro, 2024 RISKbank: BRLP 3 – Baixo risco para longo prazo (até 5 anos) – Março, 2024 Standard & Poor's: BB- – Perspectiva Estável (Escala Global) – Fevereiro, 2025 brAA+ – Perspectiva Estável (Escala Nacional) – Fevereiro, 2025

V – DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO

A referida Instituição segue os requisitos do Edital de Credenciamento nº 001/2025 do SantaFePrev, de 01/07/2025.

Local	Santa Fé do Sul	Data:	18 de Agosto de 2025.
VI – RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO	Cargo	CPF	Assinatura
Élio Miller CGRPPS nº 6.339	Diretor Presidente	541.083.498-49	
Antonio Elpidio Prado Certificação nº 008345695042907 – TOTUM	Diretor Financeiro	102.855.328-55	
Evandro Carlos Zarpelão Certificação nº 606730494762608 – TOTUM	Diretor de Benefícios e Recursos Humanos	399.105.008-09	
José Antônio Vechi CGRPPS nº 6.340	Membro indicado pelo Conselho Fiscal	395.867.198-55	
Renata Figueiredo Fortili CGRPPS nº 6.338	Membro Indicado pelo Conselho Administrativo	214.924.218-47	
Fernanda Eloísa da Silva CGRPPS nº 3.174	Presidente do Conselho Administrativo	393.615.208-06	
José Antônio Vechi CGRPPS nº 6.340	Presidente do Conselho Fiscal	395.867.198-55	