

GRUPO NM Soluções inteligentes para RPPS		ANÁLISE DE INSTITUIÇÕES	
PESQUISA INSTITUIÇÃO		CADIA DTVM S/A	42.040.679/0001-40
Tipo da Instituição	Gestor		
Ano de registro junto à CVM	30.08.201 CVM		
Rating do Gestor	Bom		
Empresa de Rating	Ritch Ratings		
Conselho	Excelente		
Data da relatório de Rating	08/12/2022		
VOLUME DE GESTÃO ANBIMA GERIDO	R\$ 494.405.514.735,98		
VOLUME DE GESTÃO RPPS ANBIMA	R\$ 718.456.460,42		
VOLUME DE ADMINISTRAÇÃO ANBIMA	R\$ 608.871.811.565,54		
VOLUME DE ADMINISTRAÇÃO JUNTO A RPPS ANBIMA	77308441830		
Porcentagem do Volume de Gestão ANBIMA junto aos RPPS	0,33%		
Porcentagem do Volume de Administração ANBIMA junto aos RPPS	12,04%		
Classificação Ranking Anbima Gestor	A		
Classificação Ranking Anbima Administrador	A		
PENALIDADES	Não		
Gestor com Comitê de Auditoria e Comitê de riscos, obrigados, pelo BACEN	Sim		
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham ou reduzem o retorno	Não foram encontrados processos administrativos sancionatórios na lista da CVM		
Estrutura da Instituição	Empresa bastante diversificada. Sendo o principal sócio o Governo Federal		
Segregação de Atividades	A CADIA DTVM presta atualmente somente os serviços de gestão de Fundos de Investimento, e toda a gestão é independente, inclusive com uma mesa de operações própria. Os serviços de administração fiduciária, distribuição de fundos de investimento e custódia e controladoria são exercidos dentro da estrutura da controladora, CADIA ECONÔMICA FEDERAL, conforme abaixo: A VIART (VP Fundos de Investimento) é responsável pelos serviços de administração fiduciária e de custódia e controladoria. Trata-se de uma Vice-presidência inserida na estrutura organizacional da CADIA ECONÔMICA FEDERAL, que é segregada das demais e que não integra o Conselho Diretor, conforme artigo 13, § 4º e artigo 28 do Estatuto da CADIA. Dentro da Vice-presidência, as duas atividades são segregadas por Gerências Nacionais, sendo a atividade de Administração Fiduciária exercida pela GFI Administração Fiduciária (GFI AFI), e as atividades de custódia e controladoria exercidas pela GFI Serviços Qualificados (GFI SQ). A distribuição de fundos de investimento é realizada pela controladora, por meio de sua rede de agências e conta com áreas especializadas no relacionamento e atendimento para nichos específicos.		
Qualificação do corpo técnico	"A estrutura é muito bem organizada e segmentada, com claras responsabilidades e controles. Em 2022 havia 180 funcionários. A estrutura conta com um vice-presidente (CEO), dois diretores (COO e um executivo de administração fiduciária/distribuição) e executivos de risco (crédito, operacional, mercado e liquidez) e de compliance. A equipe de investimentos é segmentada em renda fixa (pré-fixado e pós-fixado), crédito, derivativo, mercado e liquidez e de compliance. A equipe de suporte ao cliente se reporta ao COO da gestora, as decisões de investimento são tomadas em comitês segregados, com diferentes procuras e quóruns. A empresa conta com estruturas experientes, a maioria com mais de 15 anos na instituição e mais de vinte no grupo. O risco de pessoa chave é baixo. A estabilidade tem aumentado desde 2020, com várias alterações nos níveis (CEO, COO, executivo de risco e alguns superintendentes e gerentes), mas os nomes executivos não variam da própria gestora (ou de empresas do grupo). Além disso, essas alterações não afetaram a continuidade dos negócios. As áreas de auditoria interna e o departamento jurídico são do grupo e segregados da gestora. As áreas de risco e de compliance fazem parte da		
Histórico e experiência de atuação	A CADIA DTVM foi constituída em 14/04/2021 na cidade de São Paulo, como subsidiária integral da CADIA ECONÔMICA FEDERAL, empresa 100% pública controlada pelo Governo Federal, e se tornou operacional após aprovação do BCB em 22/08/2021. É responsável pela gestão de todos os fundos de investimento mantidos na instituição, e surgiu a partir da necessidade de gestão e administração de fundos de investimentos visando melhorar a qualidade de seus serviços, além de aperfeiçoar os processos internos de governança, e a transparência perante os clientes. Os serviços de administração de fundos tornaram-se prestados pela CADIA através da VIART - Vice Presidência de Fundos de Investimento. A CADIA DTVM detém o direito de exclusividade na prestação de serviços de gestão de recursos em veículos de investimento em que a CADIA seja Administradora Fiduciária e Distribuidora. O direito de exclusividade não abrange o FI-FGTS, os fundos de investimento nos quais o FI-FGTS seja o único cotista e as Carteiras Administradas do FGTS e do Fundo de Desenvolvimento Social. Sua criação tem por objetivo equiparar a estrutura da CADIA às melhores práticas de mercado, e permitir a ampliação da oferta de soluções adequadas para cada tipo de investidor nos diversos segmentos do mercado. Por ser uma subsidiária das atividades já previstas por regulamentos, as informações históricas estão postadas no site em que os serviços desses veículos de investimento eram gerados no âmbito do FI-FGTS, sob o nome de "Investimentos em Recursos do Cadastro Único". A CADIA DTVM atua com foco no atendimento aos investidores e no controle administrativo, buscando atender a investidores pessoas físicas e pessoas jurídicas dos segmentos corporativos, governo e institucional. O portfólio é composto por fundos de investimentos de renda fixa, de ações, multimercado, cambial, fundo de índice - CTF, fundos mútuos de previdência - FPGT, fundos de investimento no exterior, fundos imobiliários, de direitos creditórios. Os fundos de investimento e carteiras administradas sob gestão da CADIA DTVM possuem em suas carteiras ativos financeiros tais como títulos públicos, ações, derivativos, commodities, entre outros, sempre respeitando os limites estabelecidos em seu regulamento.		
Principais categorias de ativos e fundos	R\$ 494.405.514.735,98 em maio de 2023		
Avaliação de rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	"Os fundos sob gestão/administração da instituição apresentam aderência aos benchmarks. Todos estes critérios foram analisados e comparados com instituições já mencionadas anteriormente de acordo com Classificação Prioritária. A instituição adota política de avaliação de riscos dos fundos sob gestão/administração conforme relatórios de Due Diligence, bem como os manuais e políticas da instituição."		
Embalçamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	Documentos recebidos do Gestor e o CEO do Gestor		
Outros critérios de análise	Os critérios de análise pré-estabelecidos pelo Regulamento nº 1.963/2021 e Portaria 1.461/2022, além de diversos outros critérios de análise utilizados pelo mercado.		
VOLUME DE RECURSOS TOTAL GERIDO	R\$ 494.405.514.735,98		
Ano de registro ou autorização para funcionamento expedido por órgão competente	30.08.201 CVM		
Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competentes	A instituição apresenta padrão ético nas operações realizadas no mercado financeiro e devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários. Pesquisas restritivas que não comprometem a instituição.		

Análise do histórico de situação da Instituição e de seus controladores	A política de segregação de atividades é parte integrante do Código de Ética e Conduta, e é aplicada a todos os sócios e funcionários.
Verificação de experiência mínima de 2 (dois) anos de atuação	A Instituição possui mais de 2 anos de exercício, conforme dados da CVM e documentos recebidos da Instituição.
Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades	A Instituição possui volumes significativos de gestão, conforme o ranking ANBIMA. Conforme o GDO I e III, as executivas são bem avaliadas e a Instituição demonstrou no GDO a segregação de atividades.
Avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua gestão e administração, no período mínimo de 2 (dois) anos anteriores ao credenciamento	Conforme GDO e documentos recebidos da Instituição e os critérios de análise pré-estabelecidos na CMN 4.963/2021, Portaria 1.487/2022 e demais critérios utilizados no mercado de análise específicas.
Termo de Declaração	Atentar em colar o TERMO DE DECLARAÇÃO ASSINADO DA INSTITUIÇÃO
Local:	RECIFE-PE
	Data: 14/08/2023
PARECER DA NUI CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA	
Tendo em vista o cumprimento dos requisitos estabelecidos pela PORTARIA N. 340 DE 27 DE JULHO 2022, e as demais análises e diligências realizadas, homologamos o Credenciamento  JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS Consultor de Investimentos Assinatura	
Local:	
	Data: 14/08/2023
PARECER DO RPPS	
Autorizamos o credenciamento conforme dados deste Termo de Credenciamento, devendo ser emitido o respectivo Atestado de Credenciamento	
ASSINATURAS DAS PESSOAS COM PODERES NO RPPS	
 	

