**TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO**

**Ente Federativo: Cidade - 00.000.000/0000-00**

**Unidade Gestora: Nome do RPPS - 00.000.000/0000-00**

**30.822.936/0001-69 – BB Gestão DTVM**

**Número do Processo Administrativo:**

**Tipo de Instituição:** Administrador; Gestor;

**Data do Credenciamento:** dd/mm/aaaa **Validade:** 2 anos

# DADOS CADASTRAIS

**Razão Social:** BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.

**Data de Constituição:** 04/06/1986

**Endereço:** Praça XV de Novembro, 20 salas 201, 202, 301, 302 – Centro - CEP 20010-010, Rio de Janeiro - RJ

**Contato:** bbdtvm@bb.com.br - (21) 3808-7500

**Endereço Eletrônico:** https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-asset#/

**Registro na CVM:** 13/08/1990 Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira, 13/01/2012 Administrador de Fundos de Investimentos Imobiliários, 20/05/1986 Distribuidor, 21/05/2010 Administrador de Fundo FIDC, 01/07/1986 Instituições Financeiras Autorizadas pelo BACEN

**Registro no Banco Central:** Sociedade Distribuidora de TVM

# REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Certidão** | **Situação** | **Validade** | **Disponível em** |
| Municipal | Indisponível | - | https://www.rio.rj.gov.br/web/smf/exibeconteudo?id=142998 |
| Estadual | Regular | 22/10/2024 | http://www4.fazenda.rj.gov.br/certidao-fiscal-web/emitirCertidao.jsf |
| Federal | Regular | 11/01/2025 | https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir |
| FGTS | Regular | 17/08/2024 | https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf |

# ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO

**Decisão de investimentos**

O presente documento tem a finalidade de avaliar unicamente a instituição alvo do processo de credenciamento. Para futura tomada de decisão de investimentos, deverão ser analisadas as necessidades e estratégias do RPPS, bem como as classes e categorias de fundos gerenciados pela instituição e seus respectivos riscos intrínsecos, o que será explorado no credenciamento pertinente ao fundo.

**Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação**

A análise foi embasada no Questionário Due Diligence da Anbima, no Formulário de Referência, e informações públicas disponíveis na CVM e na rede mundial de computadores.

**Estrutura e Segregação de Atividades**

Fundada em 1986, a BB Gestão de Recursos DTVM S.A., com sede no Rio de Janeiro e escritório em São Paulo, tem como atividades principais a administração, gestão e distribuição de fundos de investimento e carteiras administradas. A estrutura administrativa é composta pelas seguintes diretorias e comitês: diretoria de Gestã ode Ativos; Diretoria Corporativa e Administração Fiduciária; Diretoria Comercial e de Produtos; Comitê de Administração Fiduciária e Gestão Corporativa; Comitê de Crédito e Governança dos Ativos; Comitê de Tecnologia e Informação; Comitê de Precificação de Ativos; Comitê de Produtos, Comunicação e Marketing; Comitê de Ética e Disciplina; Comitê Superior de Gestão de Riscos, Controles Internos e Compliance, e; Comitê Gestão de Riscos, Controles Interno e Compliance.

**Qualificação do corpo técnico**

O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão. De acordo com a documentação disponibilizada pela instituição, confirma-se que os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros possuem experiência mínima de 5 anos na atividade.

**O administrador de fundo de investimento detém no máximo 50% dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?**

De acordo com o Formulário de Referência de 2022, os recursos provenientes de RPPS representavam 5,11% do PL sob administração.

**A instituição está alinhada aos objetivos do RPPS quanto à independência na prestação dos serviços e ausência de potenciais conflitos de interesse nos termos do Art. 24 da Resolução CMN nº 4.963/2021?**

A instituição faz parte da lista exaustiva publicada pela SPREV, de modo que ela cumpre os requisitos do inciso I, parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, o que ocasiona uma redução dos riscos envolvidos, inclusos os possíveis conflitos de interesse. Por conseguinte, entende-se que a instituição está em conformidade com o Art. 24 da referida Resolução.

**CONCLUSÕES DA ANÁLISE PARA PREENCHIMENTO NO CADPREV**

**A instituição é autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional (incisos I e II do parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021)?**

Sim.

**Volume de recursos**

Gerido: 1.620.881.862.288,90 Administrado: 1.620.881.862.288,90

**A instituição se encontra em funcionamento normal junto à Comissão de Valores Mobiliários?**

Sim.

**Atos de registro ou autorização para funcionamento expedido por órgão competente**

Registro na CVM: 13/08/1990 Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira, 13/01/2012 Administrador de Fundos de Investimentos Imobiliários, 20/05/1986 Distribuidor, 21/05/2010 Administrador de Fundo FIDC, 01/07/1986 Instituições Financeiras Autorizadas pelo BACEN

Registro no Banco Central: Sociedade Distribuidora de TVM

**Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competentes**

A pesquisa de processos administrativos sancionados registrados na CVM retornou 2 resultados. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima retornou 0 e 4 resultados, respectivamente. A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM e no Banco Central, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

**Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores**

Atua há 34 anos no mercado. Possui R$ 1.620.881.862.288,90 sob gestão e R$ 1.620.881.862.288,90 sob administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Moodys com nota MQ1.br e perspectiva Excelente.

**Verificação de experiência de atuação**

Atua há 34 anos no mercado, conforme registro na CVM.

**Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades**

Possui R$ 1.620.881.862.288,90 sob gestão e R$ 1.620.881.862.288,90 sob administração. O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão.

**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**

Foram localizados 46 fundos geridos pela instituição:

00.822.059/0001-65 | Alpha de Jensen 24m: -6,8900 | Vol 24m: 18,5400 | Ret 24m: 2,3800

01.578.474/0001-88 | Alpha de Jensen 24m: 44,5800 | Vol 24m: 18,8400 | Ret 24m: 63,5000

02.296.928/0001-90 | Alpha de Jensen 24m: 0,1600 | Vol 24m: 0,2100 | Ret 24m: 27,1700

03.543.447/0001-03 | Alpha de Jensen 24m: -7,5100 | Vol 24m: 2,1300 | Ret 24m: 18,5600

04.061.762/0001-59 | Alpha de Jensen 24m: -2,9500 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 24,0800

04.288.966/0001-27 | Alpha de Jensen 24m: -4,7500 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 22,2700

05.100.191/0001-87 | Alpha de Jensen 24m: -3,8400 | Vol 24m: 16,4400 | Ret 24m: 7,8800

05.100.221/0001-55 | Alpha de Jensen 24m: -22,0300 | Vol 24m: 24,6600 | Ret 24m: -15,0600

05.962.491/0001-75 | Alpha de Jensen 24m: -9,3400 | Vol 24m: 2,3100 | Ret 24m: 16,1600

06.015.368/0001-00 | Alpha de Jensen 24m: -2,6400 | Vol 24m: 0,6200 | Ret 24m: 24,2900

07.111.384/0001-69 | Alpha de Jensen 24m: 0,5700 | Vol 24m: 3,0100 | Ret 24m: 26,0700

07.442.078/0001-05 | Alpha de Jensen 24m: -7,4600 | Vol 24m: 4,6100 | Ret 24m: 17,2600

07.861.554/0001-22 | Alpha de Jensen 24m: -7,7000 | Vol 24m: 4,6400 | Ret 24m: 17,0200

09.005.805/0001-00 | Alpha de Jensen 24m: -18,1500 | Vol 24m: 18,7100 | Ret 24m: -8,3500

09.005.823/0001-84 | Alpha de Jensen 24m: -1,5600 | Vol 24m: 17,9300 | Ret 24m: 8,2000

10.418.362/0001-50 | Alpha de Jensen 24m: -2,4700 | Vol 24m: 1,2400 | Ret 24m: 23,6800

11.046.635/0001-46 | Alpha de Jensen 24m: -5,1800 | Vol 24m: 4,5600 | Ret 24m: 17,8500

11.328.882/0001-35 | Alpha de Jensen 24m: -0,9800 | Vol 24m: 0,3600 | Ret 24m: 25,9200

13.077.415/0001-05 | Alpha de Jensen 24m: -2,4700 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 24,5600

13.077.418/0001-49 | Alpha de Jensen 24m: 0,0500 | Vol 24m: 0,0800 | Ret 24m: 27,0700

13.079.634/0001-23 | Alpha de Jensen 24m: -21,6200 | Vol 24m: 5,9500 | Ret 24m: 3,5700

13.322.205/0001-35 | Alpha de Jensen 24m: -8,0300 | Vol 24m: 2,2400 | Ret 24m: 18,0700

13.327.340/0001-73 | Alpha de Jensen 24m: -7,8600 | Vol 24m: 7,2200 | Ret 24m: 15,6500

14.213.331/0001-14 | Alpha de Jensen 24m: -0,3500 | Vol 24m: 17,3000 | Ret 24m: 12,6700

14.964.240/0001-10 | Alpha de Jensen 24m: -2,0900 | Vol 24m: 2,0700 | Ret 24m: 23,8600

17.397.125/0001-08 | Alpha de Jensen 24m: -8,3100 | Vol 24m: 17,5700 | Ret 24m: 24,5500

17.413.636/0001-68 | Alpha de Jensen 24m: 12,6600 | Vol 24m: 19,2700 | Ret 24m: 46,0900

17.431.816/0001-72 | Alpha de Jensen 24m: 3,2600 | Vol 24m: 18,7400 | Ret 24m: 36,4400

18.270.783/0001-99 | Alpha de Jensen 24m: -5,4300 | Vol 24m: 17,4300 | Ret 24m: 5,1700

21.470.644/0001-13 | Alpha de Jensen 24m: 13,0400 | Vol 24m: 18,7800 | Ret 24m: 42,4200

21.752.617/0001-33 | Alpha de Jensen 24m: -16,9200 | Vol 24m: 16,6000 | Ret 24m: 17,0000

22.051.699/0001-51 | Alpha de Jensen 24m: -3,1100 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 23,9200

22.632.237/0001-28 | Alpha de Jensen 24m: 10,2300 | Vol 24m: 18,7900 | Ret 24m: 39,6100

28.578.897/0001-54 | Alpha de Jensen 24m: -18,7600 | Vol 24m: 17,0500 | Ret 24m: 15,6400

28.578.936/0001-13 | Alpha de Jensen 24m: -11,7700 | Vol 24m: 19,2300 | Ret 24m: 20,5500

29.258.294/0001-38 | Alpha de Jensen 24m: -10,8800 | Vol 24m: 17,9100 | Ret 24m: -0,8300

30.530.779/0001-18 | Alpha de Jensen 24m: -21,2600 | Vol 24m: 18,2000 | Ret 24m: -10,3500

32.161.826/0001-29 | Alpha de Jensen 24m: 1,9000 | Vol 24m: 4,4500 | Ret 24m: 26,6600

35.292.588/0001-89 | Alpha de Jensen 24m: -0,9200 | Vol 24m: 1,8300 | Ret 24m: 25,2400

35.292.597/0001-70 | Alpha de Jensen 24m: -5,0500 | Vol 24m: 1,5500 | Ret 24m: 20,8800

36.178.569/0001-99 | Alpha de Jensen 24m: 17,8000 | Vol 24m: 16,3300 | Ret 24m: 39,8200

38.236.242/0001-51 | Alpha de Jensen 24m: 10,4700 | Vol 24m: 17,0500 | Ret 24m: 31,8600

39.272.865/0001-42 | Alpha de Jensen 24m: -12,0700 | Vol 24m: 17,0000 | Ret 24m: 8,7400

40.054.357/0001-77 | Alpha de Jensen 24m: -21,2000 | Vol 24m: 16,3600 | Ret 24m: -7,0200

44.345.473/0001-04 | Alpha de Jensen 24m: -3,6500 | Vol 24m: 2,1300 | Ret 24m: 24,0800

73.899.759/0001-21 | Alpha de Jensen 24m: -2,6700 | Vol 24m: 17,9300 | Ret 24m: 7,0900

Foram localizados 46 fundos administrados pela instituição:

00.822.059/0001-65 | Alpha de Jensen 24m: -6,8900 | Vol 24m: 18,5400 | Ret 24m: 2,3800

01.578.474/0001-88 | Alpha de Jensen 24m: 44,5800 | Vol 24m: 18,8400 | Ret 24m: 63,5000

02.296.928/0001-90 | Alpha de Jensen 24m: 0,1600 | Vol 24m: 0,2100 | Ret 24m: 27,1700

03.543.447/0001-03 | Alpha de Jensen 24m: -7,5100 | Vol 24m: 2,1300 | Ret 24m: 18,5600

04.061.762/0001-59 | Alpha de Jensen 24m: -2,9500 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 24,0800

04.288.966/0001-27 | Alpha de Jensen 24m: -4,7500 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 22,2700

05.100.191/0001-87 | Alpha de Jensen 24m: -3,8400 | Vol 24m: 16,4400 | Ret 24m: 7,8800

05.100.221/0001-55 | Alpha de Jensen 24m: -22,0300 | Vol 24m: 24,6600 | Ret 24m: -15,0600

05.962.491/0001-75 | Alpha de Jensen 24m: -9,3400 | Vol 24m: 2,3100 | Ret 24m: 16,1600

06.015.368/0001-00 | Alpha de Jensen 24m: -2,6400 | Vol 24m: 0,6200 | Ret 24m: 24,2900

07.111.384/0001-69 | Alpha de Jensen 24m: 0,5700 | Vol 24m: 3,0100 | Ret 24m: 26,0700

07.442.078/0001-05 | Alpha de Jensen 24m: -7,4600 | Vol 24m: 4,6100 | Ret 24m: 17,2600

07.861.554/0001-22 | Alpha de Jensen 24m: -7,7000 | Vol 24m: 4,6400 | Ret 24m: 17,0200

09.005.805/0001-00 | Alpha de Jensen 24m: -18,1500 | Vol 24m: 18,7100 | Ret 24m: -8,3500

09.005.823/0001-84 | Alpha de Jensen 24m: -1,5600 | Vol 24m: 17,9300 | Ret 24m: 8,2000

10.418.362/0001-50 | Alpha de Jensen 24m: -2,4700 | Vol 24m: 1,2400 | Ret 24m: 23,6800

11.046.635/0001-46 | Alpha de Jensen 24m: -5,1800 | Vol 24m: 4,5600 | Ret 24m: 17,8500

11.328.882/0001-35 | Alpha de Jensen 24m: -0,9800 | Vol 24m: 0,3600 | Ret 24m: 25,9200

13.077.415/0001-05 | Alpha de Jensen 24m: -2,4700 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 24,5600

13.077.418/0001-49 | Alpha de Jensen 24m: 0,0500 | Vol 24m: 0,0800 | Ret 24m: 27,0700

13.079.634/0001-23 | Alpha de Jensen 24m: -21,6200 | Vol 24m: 5,9500 | Ret 24m: 3,5700

13.322.205/0001-35 | Alpha de Jensen 24m: -8,0300 | Vol 24m: 2,2400 | Ret 24m: 18,0700

13.327.340/0001-73 | Alpha de Jensen 24m: -7,8600 | Vol 24m: 7,2200 | Ret 24m: 15,6500

14.213.331/0001-14 | Alpha de Jensen 24m: -0,3500 | Vol 24m: 17,3000 | Ret 24m: 12,6700

14.964.240/0001-10 | Alpha de Jensen 24m: -2,0900 | Vol 24m: 2,0700 | Ret 24m: 23,8600

17.397.125/0001-08 | Alpha de Jensen 24m: -8,3100 | Vol 24m: 17,5700 | Ret 24m: 24,5500

17.413.636/0001-68 | Alpha de Jensen 24m: 12,6600 | Vol 24m: 19,2700 | Ret 24m: 46,0900

17.431.816/0001-72 | Alpha de Jensen 24m: 3,2600 | Vol 24m: 18,7400 | Ret 24m: 36,4400

18.270.783/0001-99 | Alpha de Jensen 24m: -5,4300 | Vol 24m: 17,4300 | Ret 24m: 5,1700

21.470.644/0001-13 | Alpha de Jensen 24m: 13,0400 | Vol 24m: 18,7800 | Ret 24m: 42,4200

21.752.617/0001-33 | Alpha de Jensen 24m: -16,9200 | Vol 24m: 16,6000 | Ret 24m: 17,0000

22.051.699/0001-51 | Alpha de Jensen 24m: -3,1100 | Vol 24m: 0,0600 | Ret 24m: 23,9200

22.632.237/0001-28 | Alpha de Jensen 24m: 10,2300 | Vol 24m: 18,7900 | Ret 24m: 39,6100

28.578.897/0001-54 | Alpha de Jensen 24m: -18,7600 | Vol 24m: 17,0500 | Ret 24m: 15,6400

28.578.936/0001-13 | Alpha de Jensen 24m: -11,7700 | Vol 24m: 19,2300 | Ret 24m: 20,5500

29.258.294/0001-38 | Alpha de Jensen 24m: -10,8800 | Vol 24m: 17,9100 | Ret 24m: -0,8300

30.530.779/0001-18 | Alpha de Jensen 24m: -21,2600 | Vol 24m: 18,2000 | Ret 24m: -10,3500

32.161.826/0001-29 | Alpha de Jensen 24m: 1,9000 | Vol 24m: 4,4500 | Ret 24m: 26,6600

35.292.588/0001-89 | Alpha de Jensen 24m: -0,9200 | Vol 24m: 1,8300 | Ret 24m: 25,2400

35.292.597/0001-70 | Alpha de Jensen 24m: -5,0500 | Vol 24m: 1,5500 | Ret 24m: 20,8800

36.178.569/0001-99 | Alpha de Jensen 24m: 17,8000 | Vol 24m: 16,3300 | Ret 24m: 39,8200

38.236.242/0001-51 | Alpha de Jensen 24m: 10,4700 | Vol 24m: 17,0500 | Ret 24m: 31,8600

39.272.865/0001-42 | Alpha de Jensen 24m: -12,0700 | Vol 24m: 17,0000 | Ret 24m: 8,7400

40.054.357/0001-77 | Alpha de Jensen 24m: -21,2000 | Vol 24m: 16,3600 | Ret 24m: -7,0200

44.345.473/0001-04 | Alpha de Jensen 24m: -3,6500 | Vol 24m: 2,1300 | Ret 24m: 24,0800

73.899.759/0001-21 | Alpha de Jensen 24m: -2,6700 | Vol 24m: 17,9300 | Ret 24m: 7,0900

O Alfa de Jensen é uma medida do desempenho da fundo, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo; valores próximos de zero são neutros; e um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco do fundo não tem se convertido em maiores retornos. A volatilidade é uma forma de representar o risco do fundo, medindo o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período. O retorno representa a rentabilidade do fundo no período.

**ATESTADO DE CREDENCIAMENTO**

O Termo de Credenciamento é o documento pelo qual se formaliza a relação entre a unidade gestora do RPPS e a credenciada, demonstrando o cumprimento das condições de sua habilitação e aptidão para intermediar ou receber as aplicações dos recursos. A sua assinatura não estabelece obrigatoriedade de aplicação ou adesão a nenhum fundo de investimento ou ativo financeiro emitido, administrado, gerido ou distribuído pela credenciada.

Ao firmar a assinatura abaixo, os responsáveis pelo credenciamento atestam que revisaram as informações contidas neste documento e que julgam a instituição como apta a receber recursos do RPPS.

| NOME | CARGO | CPF | ASSINATURA |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |