

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Videira/SC - 83.039.842/0001-84

Unidade Gestora: Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Videira - 05.002.371/0001-26

30.822.936/0001-69 – BB Gestão DTVM

Número do Processo Administrativo: 015/2024

Tipo de Instituição: Administrador; Gestor.

Data do Credenciamento: 29/05/2024

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: bbdvtm@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	Regular	Em anexo	https://www.rio.rj.gov.br/web/smf/exibeconteudo?id=142998
Estadual	Regular	Em anexo	http://www4.fazenda.rj.gov.br/certidao-fiscal-web/emitirCertidao.jsf
Federal	Regular	Em anexo	https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS	Regular	Em anexo	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 Gestão de 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 2023, 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, inclusive 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: 1.559.153.000.000,00 Administrado: 1.559.935.000.000,00

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 {IA2003/00012 (00012/2003) - Arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso, IA2008/00015 (00015/2008) - Encerrado/Extinto}. A consulta processos administrativos sancionadores no BACEN não retornou resultados. A pesquisa de multas e descumprimentos registrados na ANBIMA retornou 0 e 4 resultados respectivamente (além das cartas de recomendação antecipada nº 007/2022 e 008/2022). 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\$ 1.559.153.000.000,00 sob gestão e R\$ 1.559.935.000.000,00 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\$ 1.559.153.000.000,00 sob gestão e R\$ 1.559.935.000.000,00 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: -5,9100 | Vol 24m: 19,7100 | Ret 24m: 1,1700

01.578.474/0001-88	Alpha de Jensen 24m: -29,5900	Vol 24m: 22,3100	Ret 24m: -14,3200
02.296.928/0001-90	Alpha de Jensen 24m: -0,0200	Vol 24m: 0,2100	Ret 24m: 26,4000
03.543.447/0001-03	Alpha de Jensen 24m: -2,7900	Vol 24m: 2,3900	Ret 24m: 22,7000
04.061.762/0001-59	Alpha de Jensen 24m: -3,0800	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 23,3600
04.288.966/0001-27	Alpha de Jensen 24m: -4,8700	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 21,5700
05.100.191/0001-87	Alpha de Jensen 24m: -2,0200	Vol 24m: 17,7600	Ret 24m: 7,7300
05.100.221/0001-55	Alpha de Jensen 24m: -24,1300	Vol 24m: 26,6400	Ret 24m: -19,6900
05.962.491/0001-75	Alpha de Jensen 24m: -8,1700	Vol 24m: 2,2000	Ret 24m: 16,9800
06.015.368/0001-00	Alpha de Jensen 24m: -1,8900	Vol 24m: 0,4700	Ret 24m: 24,5400
07.111.384/0001-69	Alpha de Jensen 24m: 1,2000	Vol 24m: 3,3000	Ret 24m: 26,1200
07.442.078/0001-05	Alpha de Jensen 24m: -3,0700	Vol 24m: 5,1100	Ret 24m: 21,0600
07.861.554/0001-22	Alpha de Jensen 24m: -3,0600	Vol 24m: 5,1400	Ret 24m: 21,0500
09.005.805/0001-00	Alpha de Jensen 24m: -20,5800	Vol 24m: 20,0100	Ret 24m: -12,9100
09.005.823/0001-84	Alpha de Jensen 24m: -1,6500	Vol 24m: 19,4200	Ret 24m: 5,6700
10.418.362/0001-50	Alpha de Jensen 24m: -0,8000	Vol 24m: 1,1100	Ret 24m: 24,7800
11.046.635/0001-46	Alpha de Jensen 24m: -6,5000	Vol 24m: 4,6900	Ret 24m: 15,8200
11.328.882/0001-35	Alpha de Jensen 24m: -0,4700	Vol 24m: 0,4500	Ret 24m: 25,8400
13.077.415/0001-05	Alpha de Jensen 24m: -2,5300	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 23,9100
13.077.418/0001-49	Alpha de Jensen 24m: 0,2500	Vol 24m: 0,1100	Ret 24m: 26,6800
13.079.634/0001-23	Alpha de Jensen 24m: -20,0200	Vol 24m: 5,0700	Ret 24m: 4,8700
13.322.205/0001-35	Alpha de Jensen 24m: -3,3700	Vol 24m: 2,5000	Ret 24m: 22,1500
13.327.340/0001-73	Alpha de Jensen 24m: -3,8200	Vol 24m: 8,1000	Ret 24m: 19,0600
14.213.331/0001-14	Alpha de Jensen 24m: -2,9300	Vol 24m: 18,4200	Ret 24m: 8,2100
14.964.240/0001-10	Alpha de Jensen 24m: -0,4500	Vol 24m: 2,3200	Ret 24m: 24,8900
17.397.125/0001-08	Alpha de Jensen 24m: -53,9700	Vol 24m: 18,9600	Ret 24m: -21,4900
17.413.636/0001-68	Alpha de Jensen 24m: -46,0000	Vol 24m: 21,3100	Ret 24m: -13,4700
17.431.816/0001-72	Alpha de Jensen 24m: -53,2400	Vol 24m: 20,6700	Ret 24m: -20,2600
18.270.783/0001-99	Alpha de Jensen 24m: -2,0800	Vol 24m: 18,8800	Ret 24m: 6,1500
21.470.644/0001-13	Alpha de Jensen 24m: -46,5400	Vol 24m: 20,9300	Ret 24m: -18,7900
21.752.617/0001-33	Alpha de Jensen 24m: -49,1400	Vol 24m: 18,0900	Ret 24m: -15,3100
22.051.699/0001-51	Alpha de Jensen 24m: -3,1200	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 23,3200
22.632.237/0001-28	Alpha de Jensen 24m: -48,1500	Vol 24m: 20,9300	Ret 24m: -20,4000
28.578.897/0001-54	Alpha de Jensen 24m: -63,5400	Vol 24m: 18,5200	Ret 24m: -31,7600
28.578.936/0001-13	Alpha de Jensen 24m: -61,7800	Vol 24m: 21,0100	Ret 24m: -29,4200
29.258.294/0001-38	Alpha de Jensen 24m: -11,4000	Vol 24m: 19,0300	Ret 24m: -3,1900
30.530.779/0001-18	Alpha de Jensen 24m: -22,7200	Vol 24m: 18,6200	Ret 24m: -13,4400
32.161.826/0001-29	Alpha de Jensen 24m: 2,4400	Vol 24m: 4,9100	Ret 24m: 26,6000
35.292.588/0001-89	Alpha de Jensen 24m: 0,6400	Vol 24m: 2,0400	Ret 24m: 26,1300
35.292.597/0001-70	Alpha de Jensen 24m: -2,6300	Vol 24m: 1,9200	Ret 24m: 22,4500
36.178.569/0001-99	Alpha de Jensen 24m: -17,7800	Vol 24m: 19,2000	Ret 24m: 1,4400
38.236.242/0001-51	Alpha de Jensen 24m: -24,0400	Vol 24m: 19,8700	Ret 24m: -4,6800
39.272.865/0001-42	Alpha de Jensen 24m: -37,4900	Vol 24m: 23,5700	Ret 24m: -18,2400
40.054.357/0001-77	Alpha de Jensen 24m: -14,3400	Vol 24m: 16,2400	Ret 24m: -1,2100
44.345.473/0001-04	Alpha de Jensen 24m: 0,0000	Vol 24m: 0,0000	Ret 24m: 0,0000
73.899.759/0001-21	Alpha de Jensen 24m: -2,7100	Vol 24m: 19,4300	Ret 24m: 4,6100
Foram localizados 46 fundos administrados pela instituição:			
00.822.059/0001-65	Alpha de Jensen 24m: -5,9100	Vol 24m: 19,7100	Ret 24m: 1,1700
01.578.474/0001-88	Alpha de Jensen 24m: -29,5900	Vol 24m: 22,3100	Ret 24m: -14,3200
02.296.928/0001-90	Alpha de Jensen 24m: -0,0200	Vol 24m: 0,2100	Ret 24m: 26,4000
03.543.447/0001-03	Alpha de Jensen 24m: -2,7900	Vol 24m: 2,3900	Ret 24m: 22,7000
04.061.762/0001-59	Alpha de Jensen 24m: -3,0800	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 23,3600
04.288.966/0001-27	Alpha de Jensen 24m: -4,8700	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 21,5700
05.100.191/0001-87	Alpha de Jensen 24m: -2,0200	Vol 24m: 17,7600	Ret 24m: 7,7300
05.100.221/0001-55	Alpha de Jensen 24m: -24,1300	Vol 24m: 26,6400	Ret 24m: -19,6900
05.962.491/0001-75	Alpha de Jensen 24m: -8,1700	Vol 24m: 2,2000	Ret 24m: 16,9800
06.015.368/0001-00	Alpha de Jensen 24m: -1,8900	Vol 24m: 0,4700	Ret 24m: 24,5400
07.111.384/0001-69	Alpha de Jensen 24m: 1,2000	Vol 24m: 3,3000	Ret 24m: 26,1200
07.442.078/0001-05	Alpha de Jensen 24m: -3,0700	Vol 24m: 5,1100	Ret 24m: 21,0600
07.861.554/0001-22	Alpha de Jensen 24m: -3,0600	Vol 24m: 5,1400	Ret 24m: 21,0500
09.005.805/0001-00	Alpha de Jensen 24m: -20,5800	Vol 24m: 20,0100	Ret 24m: -12,9100
09.005.823/0001-84	Alpha de Jensen 24m: -1,6500	Vol 24m: 19,4200	Ret 24m: 5,6700

10.418.362/0001-50 | Alpha de Jensen 24m: -0,8000 | Vol 24m: 1,1100 | Ret 24m: 24,7800
 11.046.635/0001-46 | Alpha de Jensen 24m: -6,5000 | Vol 24m: 4,6900 | Ret 24m: 15,8200
 11.328.882/0001-35 | Alpha de Jensen 24m: -0,4700 | Vol 24m: 0,4500 | Ret 24m: 25,8400
 13.077.415/0001-05 | Alpha de Jensen 24m: -2,5300 | Vol 24m: 0,1000 | Ret 24m: 23,9100
 13.077.418/0001-49 | Alpha de Jensen 24m: 0,2500 | Vol 24m: 0,1100 | Ret 24m: 26,6800
 13.079.634/0001-23 | Alpha de Jensen 24m: -20,0200 | Vol 24m: 5,0700 | Ret 24m: 4,8700
 13.322.205/0001-35 | Alpha de Jensen 24m: -3,3700 | Vol 24m: 2,5000 | Ret 24m: 22,1500
 13.327.340/0001-73 | Alpha de Jensen 24m: -3,8200 | Vol 24m: 8,1000 | Ret 24m: 19,0600
 14.213.331/0001-14 | Alpha de Jensen 24m: -2,9300 | Vol 24m: 18,4200 | Ret 24m: 8,2100
 14.964.240/0001-10 | Alpha de Jensen 24m: -0,4500 | Vol 24m: 2,3200 | Ret 24m: 24,8900
 17.397.125/0001-08 | Alpha de Jensen 24m: -53,9700 | Vol 24m: 18,9600 | Ret 24m: -21,4900
 17.413.636/0001-68 | Alpha de Jensen 24m: -46,0000 | Vol 24m: 21,3100 | Ret 24m: -13,4700
 17.431.816/0001-72 | Alpha de Jensen 24m: -53,2400 | Vol 24m: 20,6700 | Ret 24m: -20,2600
 18.270.783/0001-99 | Alpha de Jensen 24m: -2,0800 | Vol 24m: 18,8800 | Ret 24m: 6,1500
 21.470.644/0001-13 | Alpha de Jensen 24m: -46,5400 | Vol 24m: 20,9300 | Ret 24m: -18,7900
 21.752.617/0001-33 | Alpha de Jensen 24m: -49,1400 | Vol 24m: 18,0900 | Ret 24m: -15,3100
 22.051.699/0001-51 | Alpha de Jensen 24m: -3,1200 | Vol 24m: 0,1000 | Ret 24m: 23,3200
 22.632.237/0001-28 | Alpha de Jensen 24m: -48,1500 | Vol 24m: 20,9300 | Ret 24m: -20,4000
 28.578.897/0001-54 | Alpha de Jensen 24m: -63,5400 | Vol 24m: 18,5200 | Ret 24m: -31,7600
 28.578.936/0001-13 | Alpha de Jensen 24m: -61,7800 | Vol 24m: 21,0100 | Ret 24m: -29,4200
 29.258.294/0001-38 | Alpha de Jensen 24m: -11,4000 | Vol 24m: 19,0300 | Ret 24m: -3,1900
 30.530.779/0001-18 | Alpha de Jensen 24m: -22,7200 | Vol 24m: 18,6200 | Ret 24m: -13,4400
 32.161.826/0001-29 | Alpha de Jensen 24m: 2,4400 | Vol 24m: 4,9100 | Ret 24m: 26,6000
 35.292.588/0001-89 | Alpha de Jensen 24m: 0,6400 | Vol 24m: 2,0400 | Ret 24m: 26,1300
 35.292.597/0001-70 | Alpha de Jensen 24m: -2,6300 | Vol 24m: 1,9200 | Ret 24m: 22,4500
 36.178.569/0001-99 | Alpha de Jensen 24m: -17,7800 | Vol 24m: 19,2000 | Ret 24m: 1,4400
 38.236.242/0001-51 | Alpha de Jensen 24m: -24,0400 | Vol 24m: 19,8700 | Ret 24m: -4,6800
 39.272.865/0001-42 | Alpha de Jensen 24m: -37,4900 | Vol 24m: 23,5700 | Ret 24m: -18,2400
 40.054.357/0001-77 | Alpha de Jensen 24m: -14,3400 | Vol 24m: 16,2400 | Ret 24m: -1,2100
 44.345.473/0001-04 | Alpha de Jensen 24m: 0,0000 | Vol 24m: 0,0000 | Ret 24m: 0,0000
 73.899.759/0001-21 | Alpha de Jensen 24m: -2,7100 | Vol 24m: 19,4300 | Ret 24m: 4,6100

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
Vilso Vanz	Presidente INPREVID		
Juliane Maria Colle Wartha	Membro Comitê Investimentos		
Wolmar Erdmann	Membro Comitê Investimentos		