

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Francisco Sá-MG 22.681.423/0001-57

Unidade Gestora: Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Francisco Sá – 03.133.862/0001-80

30.822.936/0001-69 – BB Gestão DTVM

Número do Processo Administrativo: 003/2024

Tipo de Instituição: Administrador; Gestor;

Data do Credenciamento: 02/08/2024

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	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 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 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, 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: 1.620.881.862.288,90 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
ELVIS HENRIQUE RUAS RODRIGUES	DIRETOR		
VARCILIA MARTINS ROCHA	MEMBRO COMITE DE INVESTIMENTOS		