

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	01/2022
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS

Ente Federativo	Lucena - PB	CNPJ	08.924.813/0001-80
Unidade Gestora do RPPS	Instituto de Previdência Municipal de Lucena	CNPJ	04.896.266/0001-15

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

		ADMINISTRADOR	X	GESTOR	X
Razão Social	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A		CNPJ	30.822.936/0001-69	
Endereço	Praça XV de Novembro, 20 - SJ 201/202/301/302 - ED. Bolsa do Rio, Centro, Rio de Janeiro - RJ - 20.010-000		Data Constituição	15/05/1986	
E-mail (s)	bbstvm.031rg@vivo.com.br		Telefone (s)	21 3808-7500	
Data do registro na CVM	13/08/1990	Categoria (s)	Gestor de Recursos		
Data do registro no BACEN	27/05/1986	Categoria (s)	Banco Múltiplo		
Principais contatos com RPPS		Cargo	E-mail	Telefone	
Marcelo Amorim		Assessor Senior	marceloamorim@bb.com.br	21 3808-7500	
Denilson Fernandes		Assessor Senior	denilson@bb.com.br	21 3808-7500	
Fernanda Lima		Assessor Pleno	fernanda_lima@bb.com.br	21 3808-7500	
Hudson Costa		Assessor Senior	hudsonhmc@bb.com.br	21 3808-7500	

A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	x	Não
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM 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 da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Sim	x	Não
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim	x	Não
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	x	Não
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?	Sim		Não

III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:

x	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, II
	Art. 7º, I, "c"		Art. 9º, I
x	Art. 7º, III, "a"		Art. 9º, II
	Art. 7º, III, "b"	x	Art. 9º, III
	Art. 7º, IV	x	Art. 10, I
	Art. 7º, V, "a"		Art. 10, II
x	Art. 7º, V, "b"		Art. 10, III
	Art. 7º, V, "c"		Art. 11
x	Art. 8º, I		

IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:

	CNPJ	Data da Análise
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FI AÇÕES	06.251.554/0001-48	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	18.270.783/0001-99	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	39.272.865/0001-42	
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕ...	39.247.602/0001-83	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NI...	39.255.695/0001-98	
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	29.258.294/0001-38	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.078.994/0001-90	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	35.292.588/0001-89	04/03/2022
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	35.292.597/0001-70	
BB ALOCAÇÃO IMOBILIÁRIA FI MULTIMERCADO PREVIDENCI...	31.981.881/0001-00	
BB DINÂMICO FIC MULTIMERCADO LP	13.079.634/0001-23	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	05.100.191/0001-87	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	15.477.710/0001-84	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	14.213.331/0001-14	
BB ETF S&P DIVIDENDOS BRASIL FUNDO DE ÍNDICE - BBS...	17.817.528/0001-50	
BB FI AÇÕES	09.134.614/0001-30	
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	10.418.362/0001-50	
BB FI RENDA FIXA SIMPLES	22.051.699/0001-51	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	17.413.636/0001-68	
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	10.418.335/0001-88	
BB I INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	09.005.823/0001-84	
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	00.822.059/0001-65	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	13.322.205/0001-35	04/03/2022
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	15.775.748/0001-33	
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	14.964.240/0001-10	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03	04/03/2022
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	13.327.340/0001-73	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.861.554/0001-22	04/03/2022
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	07.442.078/0001-05	

BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	21.752.617/0001-33	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	13.077.418/0001-49	04/03/2022
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	20.716.161/0001-93	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	19.303.793/0001-46	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDEN...	19.303.794/0001-90	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	19.303.795/0001-35	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	19.515.015/0001-10	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V FI RENDA FIXA PREVIDENC...	19.515.016/0001-65	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDEN...	19.523.306/0001-50	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	20.734.937/0001-06	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	19.523.305/0001-06	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	19.638.649/0001-60	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.734.931/0001-20	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	24.117.278/0001-01	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	25.069.955/0001-26	
BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	38.110.562/0001-60	
BB VALE FI AÇÕES	04.881.682/0001-40	
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	17.431.816/0001-72	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	05.100.221/0001-55	
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	01.578.474/0001-88	
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	11.046.645/0001-81	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIA...	15.486.093/0001-83	
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	73.899.759/0001-21	
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	30.847.180/0001-02	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	02.296.928/0001-90	
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	14.091.645/0001-91	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	11.328.882/0001-35	04/03/2022
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.161.826/0001-29	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	07.111.384/0001-69	04/03/2022
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	06.015.368/0001-00	
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	05.962.491/0001-75	
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	28.578.936/0001-13	
BB AGRO FIC AÇÕES	40.054.357/0001-77	

V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO

Estrutura da Instituição	A Instituição pertence ao Conglomerado Banco do Brasil, o qual teve o seu organograma informado no Due Dillgence Seção I.
Segregação de Atividades	A BB Gestão de Recursos DTVM S.A. é uma subsidiária integral do Conglomerado Banco do Brasil, sendo responsável pela gestão dos fundos de investimento e carteiras administradas. Atendendo às Resoluções CMN 2451 e 2486 (Chinese Wall), a BB DTVM concentra-se exclusivamente em gestão de recursos de terceiros. A segregação é garantida pela autonomia administrativa, caracterizada pela existência de quadro de pessoal, Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Diretoria próprios.
Qualificação do corpo técnico	A política de treinamento e desenvolvimento profissional está alinhada com a estratégia corporativa e inserida nas Políticas e Diretrizes de Gestão de Pessoas do Conglomerado BB e da BB DTVM. Visa promover a Educação Corporativa de forma contínua, por meio de soluções educacionais oferecidas a todos os funcionários, a fim de potencializar o desempenho profissional e organizacional. Prevê a concessão de bolsas de pós-graduação (especialização ou mestrado profissional) e de bolsas para estudo de idiomas estrangeiros; a contratação de cursos para desenvolvimento e aprimoramento dos conhecimentos e habilidades dos funcionários, além de incentivar e priorizar a obtenção de certificações legais. A BB DTVM possui Programa Trilhas de Aprendizagem, para as funções de Assessoramento e Liderança; de Sustentabilidade; de Transformação Digital, de Trabalho Remoto e, ainda, as Trilhas de Ética, Segurança da Informação, Riscos e Controles Internos, que objetivam atender à Resolução CVM nº 21. O Programa de Certificações da BB DTVM objetiva promover a certificação dos funcionários de acordo com os dispositivos legais reguladores e as normas internas estabelecidas para cada certificação; incentiva a obtenção das seguintes certificações: Certificação Profissional Anbima série 20 (CPA-20); Certificação Profissional Anbima para Especialistas em Investimento (CEA); Certified Financial Planner (CFP); Certificação Anbima de Fundamentos em Gestão (CFG); Certificação de Gestores Anbima para Fundos Estruturados (CGE); Certificação Profissional Anbima para Gestores de Recursos de Terceiros (CGA); Chartered Financial Analyst (CFA), além de outras certificações profissionais estratégicas para determinadas áreas de atuação. A conformidade das certificações legais é acompanhada periodicamente pela Equipe Gestão de Pessoas. O controle é realizado através de planilhas eletrônicas, e gerenciamento do banco de dados da Anbima, com objetivo de monitorar a validade, a obtenção e renovação das diversas certificações pelos profissionais da Empresa. A equipe Gestão de Pessoas, ainda, orienta sobre o vencimento e obrigatoriedade legal das certificações, além de contratar ações de capacitação preparatórias para realização dos exames
Histórico e experiência de atuação	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 estruturação, instituição, administração e gestão de fundos, carteiras e clubes de investimento. Líder na indústria nacional de Administração e Gestão de fundos de investimentos desde 1994, a instituição conta com profissionais de alto nível de qualificação e comprometimento e possui produtos destinados aos diversos segmentos de Investidores. Em novembro do mesmo ano, a BB DTVM tornou-se signatária do PRI – Princípios para o Investimento Responsável (Principles for Responsible Investment), Iniciativa de Investidores globais em parceria com a Iniciativa Financeira da UNEP e o Pacto Global das Nações Unidas, propondo-se a aplicar práticas que favoreçam a integração de temas ambientais, sociais e de governança corporativa em suas análises e tom das de decisão de investimento. Atualmente, a BB DTVM administra sete fundos de investimento com características socioambientais. Desde 2012, a BB DTVM possui o ISO 9001:08 – Qualidade Total em seu Processo de Análise de Risco de Crédito, uma das mais renomadas certificações de abrangência internacional em qualidade de serviços, produtos e processos. A auditoria foi realizada pela Fundação Carlos Alberto Vanzolini em todas as atividades de análise de crédito da gestora e a qualifica no processo de diversificação de estratégias e ativos. A empresa conseguiu vários ratings de excelência na gestão de recursos de terceiros, emitidos por grandes agências de Ratings, como Fitch Ratings e Moody's.
Principais Categorias e Fundos ofertados	850 fundos de investimentos domiciliados no país, representando 97,48%, 16 fundos domiciliados no exterior, representando 0,74%. Além de 2 clubes de Investimentos e 11 carteiras administradas no Brasil, representando 0,01% e 1,77% respectivamente.

<p>Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão</p>	<p>O consumo dos limites é disponibilizado diariamente na Intranet da BB DTVM para acompanhamento pelos gestores e pela área de risco, sendo o acesso restrito aos funcionários da gestora. Relatórios de Consumo também são encaminhados às divisões responsáveis pelos fundos, Gerentes Executivos e Diretoria, sendo as violações dos limites comunicadas tempestivamente às alçadas cabíveis, a fim de serem solucionadas.</p> <p>Com relação à adesão dos fundos de investimento aos limites legais e regulamentares estabelecidos em sua política de investimento, a Divisão Gestão de Riscos Corporativos, Controles Internos e Compliance monitora diariamente as posições das carteiras, utilizando o sistema proprietário denominado Front Office que inclui módulo de Compliance.</p> <p>Caso haja algum fundo desequilibrado, a Área de Compliance encaminha ao gestor um e-mail comunicando a ocorrência ao tempo em que solicita esclarecimentos para providências sobre o fato.</p> <p>Mensalmente, a Diretoria recebe o Relatório Mensal de Conformidade no qual são reportadas todas as ocorrências.</p>
<p>Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que</p>	<p>https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores/</p>
<p>Regularidade Fiscal e Previdenciária</p>	<p>Comprovada através de envio de certidões de débitos comprovatórias de regularidade perante Município, Estado e União, conforme informa a Portaria MTP 1467/2022, do antigo ministério de Previdência atual Secretaria de Previdência do Ministério de Economia.</p>
<p>Volume de recursos sob administração/gestão</p>	<p>R\$ 927.400.000.000,00</p>
<p>Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão</p>	<p>A instituição mantém um quadro de funcionários altamente capacitados e com grande histórico na gestão de recursos de terceiros, conforme diz o Questionário Due Diligence seções I e III.</p> <p>A instituição adota o modelo chinês wall para a segregação de suas atividades, como forma de evitar possíveis conflitos de interesse, conforme diz a Resolução 2.486/98 do Banco Central e a Instrução 306/99 da CVM. Isso pode ser visto no Questionário Due Diligence Seção I da instituição, enviado para análise dos gestores do RPPS.</p>
<p>Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros</p>	<p>Apimec - Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento de Mercado de Capitais; Anbima - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais; AMEC - Associação de Investidores no Mercado de Capitais; ABRAPP - Associação Brasileira Entidades Fechadas Previdência Complementar; ABRH - Associação Brasileira de Recursos Humanos. PRI - Princípios para o Investimento Responsável</p>
<p>Outros critérios de análise</p>	

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

Adequada e atende os requisitos da Resolução CMN nº 4963/2021.

Local:	Lucena	Data	04 de março de 2022
---------------	--------	-------------	---------------------

VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura
Thais Emília Diniz Mendes de Araújo Costa	Diretora Presidente	025.090.294-01	