

**TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO QUE ATENDA  
AO PREVISTO NO ART. 21, § 2º, I, DA RESOLUÇÃO CMN Nº 4.963/2021**

Número do Termo de Análise de Credenciamento 001  
 Número do Processo (Nº protocolo ou processo) C0121001

I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS			
Ente Federativo	ANTONIO JOÃO - MS	CNPJ	03.567.930/0001-10
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE ANTONIO JOÃO - MS	CNPJ	05.127.970/0001-76

II- INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA:						
Razão Social	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.		Administrador:	X	Gestor:	X
Endereço	Praça XV de Novembro, 20 salas 201, 202, 301, 302 – Centro – Rio de Janeiro-RJ CEP 20010-010		CNPJ	30.822.936/0001-69		
E-mail (s)	bbdtvm@bb.com.br		Data Constituição	15/05/1986		
Data do registro na CVM	13/08/1990	Categoria (s)	Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários	Telefone (s)		(021) 3808 -7500
Data do registro na BACEN	27/05/1986	Categoria (s)	Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários			
Principais contatos com o RPPS			Cargo	E-mail	Telefone	
Marconi José Queiroga Maciel			Gerente Executivo de Adm. de Fundos	marconi@bb.com.br	(21) 3808-7500	
Renata Sturzeneker Cypreste			Gerente Executiva de Comercial	renatacypreste@bb.com.br	(21) 3808-7500	
Instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º ou § 8º do art. 21 da Resolução CMN Nº 4.963/2021?						
SIM			X	NÃO		

Relação dos documentos referentes à análise da Instituição (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Certidão da Fazenda Municipal	-	<a href="https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo frmConsultaEmissaoCertificado.aspx">https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo frmConsultaEmissaoCertificado.aspx</a>
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	-	<a href="https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/ImpressaocCertidaoNegativa.aspx">https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/ImpressaocCertidaoNegativa.aspx</a>

3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União		-	<a href="http://servicos.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certdaointernet/PJ/Consultar">http://servicos.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certdaointernet/PJ/Consultar</a>
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS		-	<a href="https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf">https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf</a>
<b>III - Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:</b>	Após a análise para Credenciamento da Instituição Financeira, podemos afirmar que se trata de uma instituição sólida, bem conceituada e com credibilidade no mercado financeiro. A Classificação de risco, "Perspectiva Estável" emitida pela Fitch Ratings mostra a excelente capacidade financeira da Instituição a médio e longo prazo. Possui experiência na Gestão de Investimento, administrando/Gerindo o equivalente a R\$ 1.176.293.953.491,80, de recursos de terceiros.		
<b>IV - Classe(s) de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada:</b>			
X	Art. 7º, I, "b"	X	Art. 8º, II
	Art. 7º, I, "c"	X	Art. 10º, I
X	Art. 7º, III, "a"		Art. 10º, II
	Art. 7º, III, "b"		Art. 10º, III
	Art. 7º, IV	X	Art. 11º
	Art. 7º, V, "a"		Art. 9º, I
X	Art. 7º, V, "b"	X	Art. 9º, II
	Art. 7º, V, "c"	X	Art. 9º, III
X	Art. 8º, I		
<b>V – Fundo (s) de Investimento de Investimento administrado(s)/ gerido(s) pela instituição para futura decisão de Investimentos:</b>		<b>CNPJ</b>	<b>Data da Análise</b>
	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	03/01/2022
	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	03/01/2022
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	03/01/2022



BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	03/01/2022
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	03/01/2022
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 + FI	32.161.826/0001-29	03/01/2022
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	03/01/2022
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	13.327.340/0001-73	03/01/2022
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	03/01/2022
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	03/01/2022
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS X FI	20.734.931/0001-20	03/01/2022
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	03/01/2022
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	03/01/2022
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	03/01/2022
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	05.100.213/0001-09	03/01/2022
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	09.005.805/0001-00	03/01/2022
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	00.822.059/0001-65	03/01/2022
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FIC FI	73.899.759/0001-21	03/01/2022
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	18.270.783/0001-99	03/01/2022





BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	08.973.942/0001-68	03/01/2022
BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	11.328.904/0001-67	03/01/2022
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FIA	17.593.934/0001-87	03/01/2022
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	09.005.823/0001-84	03/01/2022
BB AÇÕES AGRO FIC FI	40.054.357/0001-77	03/01/2022
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	05.100.191/0001-87	03/01/2022
BB AÇÕES SAÚDE E BEM ESTAR FIC FI	27.565.832/0001-01	03/01/2022
BB AÇÕES BB FI	09.134.614/0001-30	03/01/2022
BB AÇÕES PETROBRAS FI	03.920.413/0001-82	03/01/2022
BB AÇÕES VALE FI	04.881.682/0001-40	03/01/2022
BB AÇÕES ENERGIA FI	02.020.528/0001-58	03/01/2022
BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	01.578.474/0001-88	03/01/2022
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	03/01/2022
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	03/01/2022
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	03/01/2022
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	03/01/2022

BB: 

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	36.178.569/0001-99	03/01/2022
BB AÇÕES ASG BRASIL FIC FI	40.946.818/0001-16	03/01/2022
BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI	09.648.050/0001-54	03/01/2022
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF IE FIA	28.578.897/0001-54	03/01/2022
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	03/01/2022
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	38.236.242/0001-51	03/01/2022
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	39.272.865/0001-42	03/01/2022
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	39.247.602/0001-83	03/01/2022
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	03/01/2022

Data:

03/01/2022

Responsáveis pelo Credenciamento:	Cargo	CPF	Assinatura
Denise opa P Reis Ortega	Protestora Proponente	506.194.894-20	
Valdine Mariz dos Silva	Procedente de Investimento	034.988.331-19	
Flávio Gomes Medeiros Bastião Vercel	Contador	541.965.401-63	
AFOJSSO GILMAR D. SARAIAHA	DIRETOR FIMANCOEIRO	762.265731-04	



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Superintendência de Relações com Investidores

ATO DECLARATÓRIO Nº 1.481, DE 13 DE AGOSTO DE 1990

O Superintendente de Relações com Investidores da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 63, de 04.05.88, resolveu autorizar BS-DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A, CCG-30822936/0001-89, sob o nº ADM-FIN-137, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 82, de 19 de setembro de 1988.

ANDERSON DA COSTA SANTOS

(Nº 1.403 - 09-07-90 - Cr\$ 2.252,00)

ATO DECLARATÓRIO Nº 1.482, DE 13 DE AGOSTO DE 1990

O Superintendente de Relações com Investidores da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 63, de 04.05.88, resolveu autorizar NACINEN BARCELLEY, CPF-01112807-82, sob o nº ADM-PP-297, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 82, de 19 de setembro de 1988.

ANDERSON DA COSTA SANTOS

(Nº 1.404 - 09-07-90 - Cr\$ 2.252,00)

ATO DECLARATÓRIO Nº 1.483, DE 13 DE AGOSTO DE 1990

O Superintendente de Relações com Investidores da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 63, de 04.05.88, resolveu autorizar ANÁLISE DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS - CONSULTORIA E ADMINISTRAÇÃO LTDA, CCG nº 56320559/0001-83, para prestar os serviços de análise de títulos e valores mobiliários, relativa ao Ato Declaratório CVM nº 495, de 17.12.86.

ANDERSON DA COSTA SANTOS

(Nº 1.415 - 31-07-90 - Cr\$ 2.252,00)

ATO DECLARATÓRIO Nº 1.484, DE 13 DE AGOSTO DE 1990

O Superintendente de Relações com Investidores da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 63, de 04.05.88, resolveu autorizar ZALUENI CORRÊA DE TÍTULOS E CÂMBIO S/A, CCG nº 92885611/0001-53, sob o nº ADM-FIN-138, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 82, de 19 de setembro de 1988.

ANDERSON DA COSTA SANTOS

(Nº 1.420 - 09-09-90 - Cr\$ 2.252,00)

ATO DECLARATÓRIO Nº 1.485, DE 13 DE AGOSTO DE 1990

O Superintendente de Relações com Investidores da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 63, de 04.05.88, resolveu autorizar SBRASIAS WIDHOLZER FILHO, CPF nº 07998230-04, sob o nº ADM-PP-298, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 82, de 19 de setembro de 1988.

ANDERSON DA COSTA SANTOS

(Nº 1.419 - 03-08-90 - Cr\$ 2.252,00)

ATO DECLARATÓRIO Nº 1.486, DE 13 DE AGOSTO DE 1990

O Superintendente de Relações com Investidores da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 63, de 04.05.88, resolveu autorizar BANCO FIDELSA DE INVESTIMENTO S/A, CCG-6664644/0001-69, sob o nº ADM-FIN-139, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 82, de 19 de setembro de 1988.

ANDERSON DA COSTA SANTOS

(Nº 1.417 - 03-08-90 - Cr\$ 2.252,00)

ATO DECLARATÓRIO Nº 1.487, DE 13 DE AGOSTO DE 1990

O Superintendente de Relações com Investidores da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 63, de 04.05.88, resolveu autorizar LUIZ ALEXANDRE CARDOZO DE MELO, CPF-074363058-08, sob o nº ADM-PP-299, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 82, de 19 de setembro de 1988.

ANDERSON DA COSTA SANTOS

ATO DECLARATÓRIO Nº 1.488, DE 13 DE AGOSTO DE 1990

O Superintendente de Relações com Investidores da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 63, de 04.05.88, resolveu autorizar HENRIQUE SCHULMAN, CPF nº 08044719-87, sob o nº ADM-PP-174, para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 82, de 19 de setembro de 1988, relativa ao Ato Declaratório CVM/SIN/nº 1135, de 03.11.89.

ANDERSON DA COSTA SANTOS

(Nº 1.409 - 09-08-90 - Cr\$ 2.252,00)

A  
V  
I  
S  
O

## MÚSEU DA IMPRENSA

Inaugurado a 13 de maio de 1982, contém o acervo histórico da imprensa no Brasil.

VENHA CONHECÊ-LO!

Horário de visita:  
de 3ª a 6ª feira, das 9 às 17 horas

BIBLIOTECA  
DA IMPRENSA NACIONAL

A Imprensa Nacional possui, para consulta, várias publicações oficiais.  
Fornecemos cópias autenticadas de publicações dos Diários Oficiais.

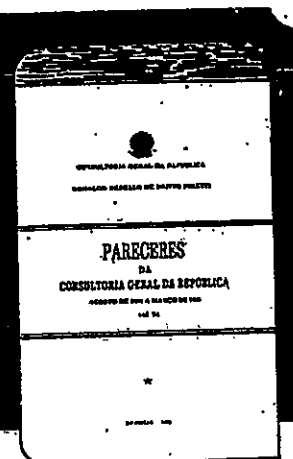
Maiores informações pelo fone 321-5566, ramais 300 e 301,  
ou no próprio local, no SIG - Quadra 6 - Lote 800  
CEP 70.604 - Brasília - DF

PARECERES DA CONSULTORIA  
GERAL DA REPÚBLICA

Volume	Preço Cr\$
89	180,00
91	180,00
92	180,00
94	180,00
95	180,00
96	180,00

Aquisição: Imprensa Nacional

Não operamos com remessas postais.





**PREFEITURA DE  
SÃO PAULO  
FAZENDA**

**SECRETARIA MUNICIPAL DA FAZENDA**

**Certidão Conjunta de Débitos de Tributos Mobiliários**

**Certidão Número:** 0150869 - 2022

**CPF/CNPJ Raiz:** 30.822.936/

**Contribuinte:** BB GESTAO DE RECURSOS - DISTR. TIT. E VALORES MOBILIÁRIOS SA

**Liberação:** 16/02/2022

**Validade:** 15/08/2022

**Tributos Abrangidos:** Imposto Sobre Serviços - ISS  
Taxa de Fiscalização de Localização Instalação e Funcionamento  
Taxa de Fiscalização de Anúncio - TFA  
Taxa de Fiscalização de Estabelecimento - TFE  
Taxa de Resíduos Sólidos de Serviços de Saúde - TRSS (Incidência a partir de Jan/2011)  
Imposto Sobre Transmissão de Bens Imóveis - ITBI

**Unidades Tributárias:**

CCM 3.395.735-5- Início atv :26/11/2004 (AV PAULISTA 01230 - CEP: 01310-901)

Ressalvado o direito de a Fazenda Municipal cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo que vierem a ser apuradas ou que se verifiquem a qualquer tempo, inclusive em relação ao período contido neste documento, relativas a tributos administrados pela Secretaria Municipal da Fazenda e a inscrições em Dívida Ativa Municipal, junto à Procuradoria Geral do Município é certificado que a Situação Fiscal do Contribuinte supra, referente aos créditos tributários inscritos e não inscritos na Dívida Ativa abrangidos por esta certidão, até a presente data é: **REGULAR.**

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, no endereço <http://www.prefeitura.sp.gov.br/cidade/secretarias/fazenda/>.  
Qualquer rasura invalidará este documento.

Certidão expedida com base na Portaria Conjunta SF/PGM nº 4, de 12 de abril de 2017, Instrução Normativa SF/SUREM nº 3, de 6 de abril de 2015, Decreto 50.691, de 29 de junho de 2009, Decreto 51.714, de 13 de agosto de 2010; Portaria SF nº 268, de 11 de outubro de 2019 e Portaria SF nº 182, de 04 de agosto de 2021.

Certidão emitida às 13:23:35 horas do dia 06/05/2022 (hora e data de Brasília).

**Código de Autenticidade:** D0FE266C

A autenticidade desta certidão deverá ser confirmada na página da Secretaria Municipal da Fazenda <http://www.prefeitura.sp.gov.br/sf>





## Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo

Débitos Tributários Não Inscritos na Dívida Ativa do Estado de São Paulo

CNPJ: 30.822.936/0001-69

Ressalvado o direito da Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo de apurar débitos de responsabilidade da pessoa jurídica acima identificada, é certificado que **não constam débitos** declarados ou apurados pendentes de inscrição na Dívida Ativa de responsabilidade do estabelecimento matriz/filial acima identificado.

Certidão nº 22050107506-05

Data e hora da emissão 06/05/2022 13:27:30

Validade 6 (seis) meses, contados da data de sua expedição.

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade no sítio [www.pfe.fazenda.sp.gov.br](http://www.pfe.fazenda.sp.gov.br)



**MINISTÉRIO DA FAZENDA**  
**Secretaria da Receita Federal do Brasil**  
**Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional**

**CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS  
FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO**

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

**CNPJ: 30.822.936/0001-69**

Ressalvado o direito de a Fazenda Nacional cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que:

1. constam débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 da Lei nº 5.172, de 25 de outubro de 1966 - Código Tributário Nacional (CTN), ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal, ou ainda não vencidos; e
2. constam nos sistemas da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) débitos inscritos em Dívida Ativa da União (DAU) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 do CTN, ou garantidos mediante bens ou direitos, ou com embargos da Fazenda Pública em processos de execução fiscal, ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal.

Conforme disposto nos arts. 205 e 206 do CTN, este documento tem os mesmos efeitos da certidão negativa.

Esta certidão é válida para o estabelecimento matriz e suas filiais e, no caso de ente federativo, para todos os órgãos e fundos públicos da administração direta a ele vinculados. Refere-se à situação do sujeito passivo no âmbito da RFB e da PGFN e abrange inclusive as contribuições sociais previstas nas alíneas 'a' a 'd' do parágrafo único do art. 11 da Lei nº 8.212, de 24 de julho de 1991.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, nos endereços <<http://rfb.gov.br>> ou <<http://www.pgfn.gov.br>>.

Certidão emitida gratuitamente com base na Portaria Conjunta RFB/PGFN nº 1.751, de 2/10/2014.

Emitida às 15:47:18 do dia 30/12/2021 <hora e data de Brasília>.

Válida até 28/06/2022.

Código de controle da certidão: **F6ED.2EDF.5982.0215**

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Voltar

Imprimir



## **Certificado de Regularidade do FGTS - CRF**

**Inscrição:** 30.822.936/0001-69

**Razão Social:** BB GESTAO DE RECURSOS DIST DE TIT E VALORES MOB S A

**Endereço:** PC QUINZE DE NOVEMBRO 20 SLS 201 202 301 302 / CENTRO / RIO DE JANEIRO / RJ / 20010-010

A Caixa Econômica Federal, no uso da atribuição que lhe confere o Art. 7, da Lei 8.036, de 11 de maio de 1990, certifica que, nesta data, a empresa acima identificada encontra-se em situação regular perante o Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS.

O presente Certificado não servirá de prova contra cobrança de quaisquer débitos referentes a contribuições e/ou encargos devidos, decorrentes das obrigações com o FGTS.

**Validade:** 23/04/2022 a 22/05/2022

**Certificação Número:** 2022042301102678395266

Informação obtida em 06/05/2022 16:48:11

A utilização deste Certificado para os fins previstos em Lei esta condicionada a verificação de autenticidade no site da Caixa:  
**[www.caixa.gov.br](http://www.caixa.gov.br)**

# TERMO DE ANÁLISE E CADASTRAMENTO DO DISTRIBUIDOR

Análise de Agente Autônomo de Investimentos

Número do Termo de Análise de Credenciamento do Distribuidor

006

Número do Processo instaurado na unidade gestora do RPPS

C0121006

## I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	ANTONIO JOÃO - MS	CNPJ	03.567.930/0001-10
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE ANTONIO JOÃO - MS	CNPJ	05.127.970/0001-76

## II- Identificação do Distribuidor

Razão Social	Banco Bradesco S.A.	CNPJ	60.746.948/0001-12
Endereço	Núcleo Cidade de Deus, s/n-Prédio Novo-Vila Yara-Osasco/SP-06029-900	Data Constituição	02/03/1943
E-mail (s)	jefferson.garcia@bradesco.com.br; fernandop.santos@bradesco.com.br; jose.c.moraes@bradesco.com.br	Telefone (s)	(11) 2178-6540

Data do registro na CVM

30/08/1989

Categoria (s)

Administrador de Carteiras e Valores Mobiliários

## Controlador/ Grupo Econômico

CNPJ

Bradesco S.A.

Principal contato com RPPS

Jefferson Jorge Garcia

Cargo

Gerente de Investimentos

E-mail

jefferson.garcia@bradesco.com.br

Telefone

(11) 2178-6540

III - Relação dos documentos referentes à análise da Instituição que instruem o Processo de Análise e Cadastro obtidos na(s) seguinte(s) página(s) da Internet(art. 6ºE,III, Portaria MPS nº 519/2011):

Identificação do documento analisado	Data do documento	Data da Validade das Certificações
1. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	11/03/1943	-
2. Certidão da Fazenda Municipal	-	-
3. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	-	-
4. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	-	16/10/2022
5. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	-	26/05/2022

**IV - Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta (art. 3º, §1º, Portaria MPS nº 519/2011):**

Resultado de pesquisa no site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br/>) sobre Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, no site do Bacen (ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processos Administrativos Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação
Não Há	Não Há	Não Há	Não Há
-	-	-	-
-	-	-	-

*Resultado da análise destas informações pelo responsável pelo Credenciamento:* Conclui-se que a instituição credenciada não possui atos de cunho grave que desaprove o seu credenciamento.

**V - FUNDO(S) DE INVESTIMENTO DA INSTITUIÇÃO**

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s)	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Data de Início do Fundo
BRADESCO FIC FI RF REF DI PODER PUBLICO	07.187.570/0001-81	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	12/04/2005
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO	08.246.263/0001-97	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	12/03/2007
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	05/10/1999
BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	02/08/1999
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	02/07/2010

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	17/06/2016
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	08/08/2014
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	30/04/2007
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	28/12/2017
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	30/06/2011
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 7P	10.986.880/0001-70	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	17/02/2010
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	07/01/2008
BRADESCO FI MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	18.079.540/0001-78	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	06/11/2013
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	03.916.081/0001-62	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	10/07/2000
BRADESCO FI AÇÕES SELECTION	03.660.879/0001-96	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	09/03/2000
BRADESCO FI AÇÕES MID SMALL CAPS	06.988.623/0001-09	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	24/09/2004
BRADESCO FIC FI AÇÕES INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	14.099.976/0001-78	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	05/02/2013
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	30/11/2007
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	27/08/2015
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	20/01/2022



Outro(s) Tipo(s) de Ativo(s)/Produto(s):	
--	--

VI – Contratos de Distribuição relativos aos fundos de investimento ou produtos acima elencados:			
Nome/Razão Social	CPF/CNPJ:	Contrato Registrado CVM(sim/não)	Data do Instrumento contratual
Bradesco S.A.	60.746.948/0001-12	sim	30/08/1989

Informações sobre a Política de Distribuição (Forma de remuneração dos distribuidores, relação entre distribuidores e a Instituição, concentração de fundos sob administração/gestão e distribuidores):

A presente Política se aplica à atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento administrados pelo Banco Bradesco S.A. e geridos pela BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM, desempenhada pelos segmentos de distribuição do Banco Bradesco S.A e pelos distribuidores externos contratados pelos fundos. 1. Remuneração O modelo de remuneração pela distribuição de cotas de fundos consiste em remunerar o distribuidor a partir de um percentual da taxa de administração e/ou taxa de performance, conforme o caso. A remuneração corresponde ao somatório de percentuais calculados sobre estas taxas, previstas no regulamento do fundo e tendo por base o volume médio mensal de recursos aplicados no respectivo fundo por cotistas apresentados por distribuidor externo/segmento de distribuição, observados os seguintes critérios: Distribuidores Internos A remuneração é definida e formalizada em acordos internos, sendo realizada na forma de repasse do percentual aplicável aos segmentos do Banco Bradesco S.A "Bradesco" Distribuidores Externos Os distribuidores externos são contratados pelos fundos de investimento e legalmente representados por seu administrador. A remuneração é formalizada em contrato de distribuição e realizada diretamente pelos fundos, mediante crédito mensal em conta corrente indicada pelo distribuidor. Adicionalmente, os percentuais de remuneração podem ser diferentes em função do distribuidor/segmento, bem como, em decorrência do tipo de fundo e seu correspondente nível de risco. 2. Principal Distribuidor O principal distribuidor dos fundos sob administração do Bradesco são o próprio Bradesco, atuando por seus segmentos de negócio e clientes, Bradesco Asset Management S.A. DTVM, Bradesco Corretora CTVM e Agora CTVM. 3. Regras de Conduta - Conflito de Interesses O Bradesco adota procedimentos visando evitar ou mitigar situações que possam gerar conflito de interesses através de adesão de todos os colaboradores à sua Política de Segregação de Atividades, onde está prevista a independência das áreas responsáveis pela Administração, Gestão e Distribuição, mesmo quando tais serviços são prestados por empresas ou departamentos ligados ao administrador.

VII – CONCLUSÃO DA ANÁLISE
Análise da Instituição administradora/gestora objeto do presente Processo de Credenciamento

<p>A - Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro:</p>	<p>A presente instituição não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.</p>
<p>B - Regularidade Fiscal e Previdenciária:</p>	<p>A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.</p>
<p>C - Qualificação do corpo técnico:</p>	<p>A presente instituição apresentou corpo técnico altamente qualificado, que atende aos critérios ANBIMA de certificação.</p>
<p>D - Histórico e experiência de atuação:</p>	<p>O Banco Bradesco foi fundado em 1943 como um banco comercial sob o nome de "Banco Brasileiro de Descontos S.A.". Em 1948, inicia-se um período de intensa expansão, que fez com que se tornasse o maior banco comercial do setor privado no Brasil no final da década de 60. Na década de 70, conquista mercados brasileiros urbanos e rurais. Em 1988, incorpora subsidiárias de financiamento imobiliário, banco de investimento e financiadora, tornando-se um banco múltiplo, mudando sua denominação para Banco Bradesco S.A. Atualmente é um dos maiores bancos no Brasil, em termos de total de ativos. Oferece ampla gama de produtos e serviços bancários e financeiros, no Brasil e no exterior, para pessoas físicas, grandes, médias e pequenas empresas e a importantes sociedades e instituições nacionais e internacionais. Possui a mais ampla rede de agências e serviços do setor privado no Brasil. Oferece produtos que compreendem operações bancárias, tais como: empréstimos e adiantamentos, depósitos, emissão de cartões de crédito, consórcio, seguros, arrendamento mercantil, cobrança e processamento de pagamentos, planos de previdência complementar, gestão de ativos e serviços de intermediação e corretagem de valores mobiliários. Segundo informações publicadas em dezembro de 2015 pela SUSEP e pela ANS, o Bradesco é o maior grupo de seguros, previdência complementar e títulos de capitalização.</p>
<p>E - Outros critérios de análise:</p>	<p>Não há</p>
<p align="center">Data: 03/01/2022</p>	
<p><b>Responsáveis pelo Credenciamento:</b></p>	<p align="center"><b>Cargo</b></p>
<p><i>Daniela Opa P. Vieira Arraújo</i></p>	<p><i>Assistente Previdente</i></p>
	<p align="center"><b>CPF</b></p>
	<p align="center"><b>Assinatura</b></p>
	<p align="center"><i>50619489100</i></p>
	<p align="center"><i>[Assinatura]</i></p>





**TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO QUE ATENDA  
AO PREVISTO NO ART. 21, § 2º, I, DA RESOLUÇÃO CMN Nº 4.963/2021**

Número do Termo de Análise de Credenciamento 006  
 Número do Processo (Nº protocolo ou processo) C0121006

**I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS**

Ente Federativo	ANTONIO JOÃO - MS	CNPJ	03.567.930/0001-10
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE ANTONIO JOÃO - MS	CNPJ	05.127.970/0001-76

**II - INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA:**

Razão Social	Banco Bradesco S.A.	CNPJ	60.746.948/0001-12
Endereço	Núcleo Cidade de Deus, s/n-Predio Novo-Vila Yara-Osasco/SP-06029-900	Data Constituição	02/03/1943
E-mail (s)	jefferson.garcia@bradesco.com.br; fernandop.santos@bradesco.com.br; jose.c.moraes@bradesco.com.br	Telefone (s)	(11) 2178-6540

Data do registro na CVM	30/08/1989	Categoria (s)	Administrador de Carteiras e Valores Mobiliários
Data do registro na BACEN	10/12/1992	Categoria (s)	Banco Múltiplo
<b>Principais contatos com o RPPS</b>	<b>Cargo</b>	<b>E-mail</b>	<b>Telefone</b>
Jefferson Jorge Garcia	Gerente de Investimentos	jefferson.garcia@bradesco.com.br	(11) 2178-6540
Fernando Providelli dos Santos	Consultor de Investimentos III	fernandop.santos@bradesco.com.br	(11) 2178-6540
<b>Instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º ou § 8º do art. 21 da Resolução CMN Nº 4.963/2021?</b>			
SIM/		X	NÃO

Relação dos documentos referentes à análise da Instituição (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):

<b>Identificação do documento analisado</b>	<b>Data de validade das certidões</b>	<b>Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição</b>
1. Certidão da Fazenda Municipal	-	Não disponível.

*Handwritten signatures and initials.*

2. <i>Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital</i>	-	Não disponível.
3. <i>Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União</i>	-	<a href="http://servicos.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Consultar">http://servicos.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Consultar</a>
4. <i>Certidão quanto a Contribuições para o FGTS</i>	-	<a href="https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf">https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf</a>
<b>III - Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:</b>	Após a análise para Credenciamento da Instituição Financeira, podemos afirmar que se trata de uma instituição sólida, bem conceituada e com credibilidade no mercado financeiro. A Classificação de risco, "AAA(bra)" emitida pela Fitch Ratings considerada uma instituição com "Melhor qualidade de crédito", o que mostra a excelente capacidade financeira da Instituição a médio e longo prazo. Possui experiência na Gestão de Investimento, administrando/Gerindo o equivalente a R\$ 462.921.755.563,29 bilhões (Ranking de Administração de Fundos de Investimento- ANBIMA -12/2020) de Recursos de Terceiros.	
<b>IV - Classe(s) de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada:</b>		
X Art. 7º, I, "b"	X	Art. 8º, II
Art. 7º, I, "c"	X	Art. 10º, I
X Art. 7º, III, "a"		Art. 10º, II
Art. 7º, III, "b"		Art. 10º, III
Art. 7º, IV		Art. 11º
Art. 7º, V, "a"		Art. 9º, I
X Art. 7º, V, "b"		Art. 9º, II
Art. 7º, V, "c"	X	Art. 9º, III
X Art. 8º, I		
<b>V – Fundo (s) de Investimento de Investimento administrado(s)/ gerido(s) pela instituição para futura decisão de Investimentos:</b>		
BRADESCO FIC F I R F REF DI PODER PUBLICO	07.187.570/0001-81	03/01/2022
BRADESCO F I R F MAXI PODER PÚBLICO	08.246.263/0001-97	03/01/2022

188:

BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	03/01/2022
BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	03/01/2022
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	03/01/2022
BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	03/01/2022
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	03/01/2022
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	03/01/2022
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	03/01/2022
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	03/01/2022
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	03/01/2022
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	03/01/2022
BRADESCO FI MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	18.079.540/0001-78	03/01/2022
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	03.916.081/0001-62	03/01/2022
BRADESCO FI AÇÕES SELECTION	03.660.879/0001-96	03/01/2022
BRADESCO FI AÇÕES MID SMALL CAPS	06.988.623/0001-09	03/01/2022
BRADESCO FIC FI AÇÕES INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	14.099.976/0001-78	03/01/2022
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	03/01/2022

588:  


BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

21.321.454/0001-34

03/01/2022

RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT

42.813.674/0001-55

03/01/2022

Data:

03/01/2022

Responsáveis pelo Credenciamento:

Cargo

CPF

Assinatura

Daniela G. P. Reis Oliveira

Diretora Presidente

50619489120



BANCO BRASILEIRO DE DESCONTOS S/A

(BANCA DA REPUBLICA)

MINISTERIO DA FAZENDA

Tesouro Nacional

Directoria das Rendas Internas

EDITO

Em cumprimento ao despacho assinado pelo Sr. Director das Rendas Internas da quaes de levantamento de mil cruzados a titulo de taxa de 1/2 cent de taxa...

transferecia para o nome do beneficiario... O Sr. Dr. Aldo Lepo... O Sr. Dr. Aldo Lepo...

transferecia para o nome do beneficiario... O Sr. Dr. Aldo Lepo... O Sr. Dr. Aldo Lepo...

transferecia para o nome do beneficiario... O Sr. Dr. Aldo Lepo... O Sr. Dr. Aldo Lepo...

transferecia para o nome do beneficiario... O Sr. Dr. Aldo Lepo... O Sr. Dr. Aldo Lepo...

Imprensa Oficial

Página — 12

4.ª TABELA DE NOTAS AUTENTICADA. Estipulada de reprodução fiel do documento original. O 3 NOV. 2015. COLEÇÃO NOTARIA. J. J. ALVES. 0676/AE596487

EM BRANCO

EM BRANCO

questão por escrito para o diretor... (text continues with administrative details and reports)

verba regular; — "Armas da República... (text continues with financial and administrative reports)

seus membros como se seguem: al... (text continues with reports and administrative matters)

17-818, por despacho de Junta, em... (text continues with administrative reports)

**COMPANHIA MINERADORA SIDERITE BRASILEIRA**

**ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA**  
 São Paulo, 11 de março de 1943.  
 O Diretor-Presidente da Companhia Mineração Siderite Brasileira, Sr. João Alves de Campos, dá conta da situação financeira e administrativa da empresa, apresentando o balanço e demonstrações das contas de lucro e perdas, e o balanço e demonstrações das contas de patrimônio líquido, para o exercício de 1942.

**S. A. LEONIDAS MOREIRA AÇO PAUÃO**

**BALANÇO**  
 De Diretoria da SOCIEDADE ANÔNIMA LEONIDAS MOREIRA AÇO PAUÃO, em 31 de dezembro de 1942.  
 De acordo com o balanço e demonstrações das contas de lucro e perdas, e o balanço e demonstrações das contas de patrimônio líquido, para o exercício de 1942, a situação financeira da empresa é satisfatória.

**SEÇÃO BANCÁRIA "J. C. DA SILVA LEÇA"**

**BALANÇO DO MÊS DE FEVEREIRO DE 1943**  
 Correspondente às transações operadas nesta praça de São Paulo

	ATIVO	PASSIVO
Letras Descontadas	Cr. \$ 243.690,00	
Letras e Ef. e Rec. Interior	Cr. \$ 27.372,80	
Emprestimos em Contas	Cr. \$ 383.522,00	
Caixa em moeda corrente	Cr. \$ 159.314,00	
Depósitos B. Brasil e outros	Cr. \$ 853.583,00	
Diversas Contas	Cr. \$ 19.312,00	
Capital	Cr. \$ 2.920.000,00	
Dep. c/cda. e Juros	Cr. \$ 428.168,00	
Depósitos a Prazo Fixos	Cr. \$ 692.250,00	
Títulos em Cobrança	Cr. \$ 375.720,00	
Letras e Perdas	Cr. \$ 29.425,00	
Diversas Contas	Cr. \$ 1.174,00	
<b>Cr. \$ 1.349.812,00</b>	<b>Cr. \$ 1.349.812,00</b>	

**BALANÇO DO MÊS DE FEVEREIRO DE 1943**  
 Correspondente às transações operadas nesta praça de São Paulo

	ATIVO	PASSIVO
Letras Descontadas	Cr. \$ 243.690,00	
Letras e Ef. e Rec. Interior	Cr. \$ 27.372,80	
Emprestimos em Contas	Cr. \$ 383.522,00	
Caixa em moeda corrente	Cr. \$ 159.314,00	
Depósitos B. Brasil e outros	Cr. \$ 853.583,00	
Diversas Contas	Cr. \$ 19.312,00	
Capital	Cr. \$ 2.920.000,00	
Dep. c/cda. e Juros	Cr. \$ 428.168,00	
Depósitos a Prazo Fixos	Cr. \$ 692.250,00	
Títulos em Cobrança	Cr. \$ 375.720,00	
Letras e Perdas	Cr. \$ 29.425,00	
Diversas Contas	Cr. \$ 1.174,00	
<b>Cr. \$ 1.349.812,00</b>	<b>Cr. \$ 1.349.812,00</b>	

São Paulo, cinco de março de 1943  
 J. C. da Silva Leça, Proprietário  
 M. P. Oliveira, Gerente-Vice

**4.ª TABELA DE NOTAS AUTENTICACAO**  
 Esta fotocópia é reprodução fiel do documento original, dou-lhe o ônus de SP, Pasta 779

**03 NOV. 2015**

**ANTENACAO**

**0676AE596488**



EM BRANCO

EM BRANCO



EM BRANCO

EM BRANCO

BANCO BRASILEIRO DE DESCONTOS S.A.  
COC. Nº. 23.472/86-1021

ATA DA 16ª ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 23 DE JANEIRO DE 1986, NA FORMA DE BANQUETE, DE ACORDO COM O PARÁGRAFO PRIMEIRO, DO ARTIGO 130, DA LBI Nº 6.804/76

DATA, HORA, LOCAL: Realizada em 23 de Janeiro de 1986, às 10:00h, no Hotel Continental, Cidade de Deus, Osasco, SP. PRISIDÊNCIA: Advogados representantes, mais de duas terças partes do capital social...

1º DA Lei nº 6.804/76, intitulada "Instrumento de Precisão e Justificação de Incorporação", por meio do qual se autoriza a incorporação de sociedades e a submissão de...

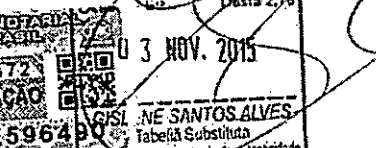
procedido assim: Empresa: 1) em decorrência da incorporação, os nomes do capital e da incorporação de novas ações, em conformidade com o Artigo 1º, e "ação" do Artigo 8º, e "capital" do Artigo 11 e do Artigo 13 e 14 da Lei nº 6.804/76...

LAMPICO CAPROBENS S.A. C.G.C.Nº 07.461.0001-05  
CERTIDÃO  
Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 23 de novembro de 1986...

EXTRATO DO ESTATUTO DA SOCIEDADE ANÔNIMA DO JARDIM ESTADUAL, fundada em 25 de outubro de 1964, com sede e foro no município de São José dos Campos, SP...

LUBE E DIALINA SECUNDOS S/C LTDA (Estatuto) criado na Constituição da Sonda Adm/137, Data: 19/12/87. Sócios: IZZER Carr...

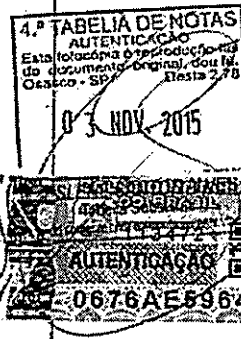
FABRIL DE NOTAS AUTENTICADAS  
Esta tabela e o correspondente foi inscrita em 16/11/87, sob o nº 2.78  
3 NOV. 2015  
FABRIL DE NOTAS AUTENTICADAS  
0676AE5964 90  
FABRIL DE NOTAS AUTENTICADAS



EM BRANCO

52  
1

EM BRANCO



Main financial statement table with columns for 'ATIVO' and 'PASSIVO CIRCULANTE', including sub-sections like 'CIRCULANTE' and 'PATRIMONIO LÍQUIDO'. Includes descriptive text at the top and bottom of the table.

RESOLUÇÃO DE OLOS BRASIL S/A. ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA - Aos 20 (vinte) dias do mês de novembro de 1988...

DIANA PRODUTOS TÉCNICOS DE BORRACHA S/A. ATA DAS ASSEMBLEIAS GERAIS ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA, REALIZADAS EM 04 DE MARÇO DE 1988...

Ordem de Emissão, distribuição e venda de Rótulos de Ações... (Continuação da resolução da Diana Produtos Técnicos de Borracha S/A)

Divida e Capital Social da Entidade, de R\$ 89.887.000,00 (Oitenta e nove milhões, oitocentos e oitenta e oito mil e oitocentos reais)...

GRADUCCI S.A. BANCO COMERCIAL E DE CRÉDITO BANCÁRIO. ATA DA 1619 ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA...

JUNTA ORDINÁRIA DO ESTADO DE SÃO PAULO - CERTIDÃO - Certifico o registro sob o número 199.915, em 22.02.89...

EM BRANCO

EM BRANCO

SE ADQUIRENTES... AVENIDA PAULISTA, 1.581 - TORREDO - SÃO PAULO - SP... TABELA DE NOTAS AUTENTICADAS... 03 NOV. 2015... 0676AE596492

Table with columns: ANO, PASSIVO, ATIVO. Rows include: CIRCULANTE, OPERAÇÕES DE ABANDONAMENTO MERCANTIL, RESULTADOS DE ABANDONAMENTO MERCANTIL, OPERAÇÕES DE ABANDONAMENTO MERCANTIL, PATRIMÔNIO LÍQUIDO, DÍVIDAS DE ABANDONAMENTO MERCANTIL, PATRIMÔNIO LÍQUIDO, DÍVIDAS DE ABANDONAMENTO MERCANTIL.

Table with columns: ANO, PASSIVO, ATIVO. Rows include: CIRCULANTE, OPERAÇÕES DE ABANDONAMENTO MERCANTIL, RESULTADOS DE ABANDONAMENTO MERCANTIL, OPERAÇÕES DE ABANDONAMENTO MERCANTIL, PATRIMÔNIO LÍQUIDO, DÍVIDAS DE ABANDONAMENTO MERCANTIL, PATRIMÔNIO LÍQUIDO, DÍVIDAS DE ABANDONAMENTO MERCANTIL.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (EM C23 MIL) RECEITAS: Rendas de Tributos, Aluguéis, OUTROS, DESPESAS: Dep. Tributárias, Depreciação, Encargos Sociais, OUTROS, Corr. Monet. Exer. PREJUÍZO DO EXERCÍCIO: (4.912) 537

RCF NEGÓCIOS E PARTICIPAÇÕES S/A - C.C.C. Nº 53.648.428/0001-72 BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1977 E 1978. CIRCULANTE, OPERAÇÕES DE ABANDONAMENTO MERCANTIL, PATRIMÔNIO LÍQUIDO, DÍVIDAS DE ABANDONAMENTO MERCANTIL, PATRIMÔNIO LÍQUIDO, DÍVIDAS DE ABANDONAMENTO MERCANTIL.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (EM C23 MIL) BALDO EM 31/12/77, Capital, Reserva, Lucro Acumulado, Exercício, Anterior, Total, BALDO EM 31/12/78.

1.500,00, DEMÊNTO TEIXEIRA DE FREITAS MEZ 1.500,00. A responsabilidade dos sócios é limitada a totalidade do capital social. A gerência será exercida pelos sócios...

EXTRATO DO CONTRATO SOCIAL ESCOLA DE EDUCAÇÃO E REPARTE "GASTINHO DO GOST" S/C LTDA. Sediada na cidade de Aguiá SP, início atividades 20.02.89, de capital R\$ 1.000,00, Sócios Angela Maria Valls, Costa de Oliveira e Rui Sasso de Oliveira, Angela Maria Valls Costa de Oliveira responde pela entidade. Aguiá 23.02.89.

BANCO BRASILEIRO DE DESCONTOS S.A. C.C.C. 02.744.948/0001-12 ATA DA 164ª ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA, REALIZADA EM 29.12.1988.

DEPREZADA UNOS TEIXEIRA S/C LTDA - PE Por instrumento de 01 de março de 1979, DANIEL TEIXEIRA DE FREITAS e BENEDITO TEIXEIRA DE FREITAS, constituíram sociedade civil por criação de responsabilidade limitada, com sede a Av. Fernão Dias Paes Leme, 1308 - Jardim Primavera - Várzea Pta, sob o razão social de "DEPREZADA UNOS TEIXEIRA S/C LTDA - PE, sendo por objeto a exploração do ramo de Deprezação de Obras em Geral, e o capital é de R\$ 3.000,00 (três mil cruzeiros)...

CASIL S.A. - CARBURETO DE SILÍCIO C.C.C. Nº 31.544.070/0001-09 EXTRATO DA ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DATA, HORA E LOCAL: 01.11.84, às 18:00 hrs, na Rua XV de Novembro, 244 - 8ª andar - São Paulo-SP, PRESENÇA: Participaram todos os sócios, MESAL Presidência - Dr. Joaquim Basso Lobo, Secretário - Dr. Siza Franco DECSDES: Aprovação do aumento do Capital Social de R\$ 10.000.000,00 para R\$ 20.000.000,00, bem como a incorporação de lucro, no valor de R\$ 40.000.000,00, bem como de novas ações, b) correção do A.G. do Capital Social que passa a ser a seguinte razão: "A.G. - O Capital Social é de R\$ 20.000.000,00 dividido em 8.000.000 de ações ordinárias nominativas, sem valor nominal", ENCERRAMENTO: Lido, aprovado e assinado pelo Presidente, Secretário e de Contas, São Paulo, 01.11.84. CERTIFICAÇÃO: JUCESP Nº 668.964, DE 12.05.84, Karim Miguel Naves - Secretário Geral.

ORGANIZAÇÃO DE VENDAS MACHADO DE SAUS S/C LTDA - Alt. do estatuto social - p/2 - R. Amador Bueno nº 701 - R15, Preto - SP. Permanência em vigor. Sócios civis não alterados.



EM BRANCO

EM BRANCO



**MINISTÉRIO DA FAZENDA**  
**Secretaria da Receita Federal do Brasil**  
**Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional**

**CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS  
FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO**

**Nome: BANCO BRADESCO S.A.**  
**CNPJ: 60.746.948/0001-12**

Ressalvado o direito de a Fazenda Nacional cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que:

1. constam débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 da Lei nº 5.172, de 25 de outubro de 1966 - Código Tributário Nacional (CTN), ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal, ou ainda não vencidos; e
2. constam nos sistemas da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) débitos inscritos em Dívida Ativa da União (DAU) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 do CTN, ou garantidos mediante bens ou direitos, ou com embargos da Fazenda Pública em processos de execução fiscal, ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal.

Conforme disposto nos arts. 205 e 206 do CTN, este documento tem os mesmos efeitos da certidão negativa.

Esta certidão é válida para o estabelecimento matriz e suas filiais e, no caso de ente federativo, para todos os órgãos e fundos públicos da administração direta a ele vinculados. Refere-se à situação do sujeito passivo no âmbito da RFB e da PGFN e abrange inclusive as contribuições sociais previstas nas alíneas 'a' a 'd' do parágrafo único do art. 11 da Lei nº 8.212, de 24 de julho de 1991.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, nos endereços <<http://rfb.gov.br>> ou <<http://www.pgfn.gov.br>>.

Certidão emitida gratuitamente com base na Portaria Conjunta RFB/PGFN nº 1.751, de 2/10/2014.

Emitida às 14:18:08 do dia 19/04/2022 <hora e data de Brasília>.

Válida até 16/10/2022.

Código de controle da certidão: **485E.D8A9.EBB9.C485**

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Voltar

Imprimir



## **Certificado de Regularidade do FGTS - CRF**

**Inscrição:** 60.746.948/0001-12

**Razão Social:** BANCO BRADESCO SA

**Endereço:** NUC CIDADE DE DEUS SN / VILA YARA / OSASCO / SP / 06029-900

A Caixa Econômica Federal, no uso da atribuição que lhe confere o Art. 7, da Lei 8.036, de 11 de maio de 1990, certifica que, nesta data, a empresa acima identificada encontra-se em situação regular perante o Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS.

O presente Certificado não servirá de prova contra cobrança de quaisquer débitos referentes a contribuições e/ou encargos devidos, decorrentes das obrigações com o FGTS.

Emitido em atendimento a determinação judicial.

**Validade:** 27/04/2022 a 26/05/2022

**Certificação Número:** 2022042713364619015250

Informação obtida em 09/05/2022 17:49:56

A utilização deste Certificado para os fins previstos em Lei esta condicionada a verificação de autenticidade no site da Caixa:  
**[www.caixa.gov.br](http://www.caixa.gov.br)**

**RELATÓRIO DE CRÉDITO\***

26 de Agosto de 2021

**Banco Bradesco S.A.**

Análise de Crédito

**Novo Emissor**

Ratings

**Banco Bradesco S.A.**

Rating de Emissor	AAA.br
Rating de Depósito – Longo Prazo	AAA.br
Rating de Depósito – Curto Prazo	ML-A1.br
Perspectiva	Estável

(\*) Esta publicação não anuncia uma Ação de Rating e, portanto, não deve ser considerada um Relatório de Classificação de Risco de Crédito, nos termos do disposto no artigo 16 da Resolução CVM no 9/2020. Consulte a página [www.moodyslocal.com/country/br](http://www.moodyslocal.com/country/br) para visualizar os Comunicados relativos às Ações de Rating referenciadas nesta publicação.

**CONTATOS**

**Diégo Kashiwakura** +55.11.3043.7316  
VP – Senior Analyst/Manager  
[diego.kashiwakura@moodys.com](mailto:diego.kashiwakura@moodys.com)

**Pedro Garufi** +55.11.3043.6072  
Associate  
[pedro.garufi@moodys.com](mailto:pedro.garufi@moodys.com)

**Letícia Sousa** +55.11.3043.6062  
Associate  
[leticia.sousa@moodys.com](mailto:leticia.sousa@moodys.com)

**Henrique Ikuta** +55.11.3043.7354  
Analyst/AA Manager  
[henrique.ikuta@moodys.com](mailto:henrique.ikuta@moodys.com)

**SERVIÇO AO CLIENTE**

Brasil +55.11.3043.7300

	12-18	12-19	12-20	06-21
<b>Indicadores</b>				
Créditos em Atraso / Carteira Bruta de Crédito	4,2%	3,8%	2,8%	2,7%
PDD / Créditos em Atraso	203,9%	213,4%	322,2%	302,0%
Índice de Capital Regulatório Nível 1	13,7%	13,3%	13,8%	14,1%
Lucro Líquido / Ativos Tangíveis	1,5%	1,7%	1,0%	1,5%
Captações de Mercado / Ativos Bancários Tangíveis	31,0%	31,1%	20,2%	25,5%
Ativos Bancários Líquidos / Ativos Bancários Tangíveis	41,9%	41,2%	38,5%	40,5%
<b>R\$ (milhões)</b>				
Total de Ativos	1.287.292	1.359.139	1.591.039	1.627.386
Patrimônio Líquido	121.121	133.723	143.703	147.182

**Resumo**

Os ratings de emissor de AAA.br, e de depósito bancário de curto e longo prazo de AAA.br e ML A-1.br, refletem sua sólida franquia no Brasil, com negócios altamente diversificados que sustentam a solidez e a estabilidade dos resultados do banco. O Bradesco é líder de mercado de seguros no ramo de vida e previdência, sendo que historicamente o segmento de seguros contribui com quase 30% do lucro líquido do banco, e forte participação nos segmentos de cartão de crédito e gestão de recursos. A qualidade dos seus ativos reflete seu mix de empréstimos e grande exposição relativa à empréstimos comerciais. O banco tem um perfil de risco conservador e mantém grandes reservas de provisão para perdas com empréstimos para cobrir perdas inesperadas. Os ratings do banco também são fortalecidos pela forte parcela de depósitos de clientes que o Bradesco possui no Brasil e seu amplo acesso a recursos institucionais locais e internacionais. Os níveis adequados de capital continuam melhorando, sustentados pela forte e consistente geração de lucros do banco. Em junho de 2021, o índice de crédito em atraso sobre carteira de crédito foi de 2,7% e o capital regulatório nível 1 foi de 14,1%.

### Pontos fortes de crédito

- » Franquia líder de varejo que sustenta resultados recorrentes e estáveis
- » Diversificação da receita, incluindo uma importante contribuição da receita não financeira, proveniente das atividades no mercado de seguro saúde, seguro de vida, e previdência
- » Altos buffers de reserva e uma carteira de empréstimos diversificada
- » Liquidez sólida, cuja maior porção do capital de alta qualidade é sustentada pelos depósitos da ampla rede de clientes em todo o país

### Desafios de crédito

- » O efeito do choque econômico provocado pela pandemia na qualidade dos ativos em 2021, à medida que os pacotes de auxílio emergencial terminem
- » Níveis mais baixos de taxas de juros e volumes moderados de negócios provavelmente afetarão as margens

### Perspectiva

A perspectiva estável reflete a expectativa de manutenção dos fundamentos de crédito consistentes com o atual nível de rating ao longo dos próximos 12-18 meses.

### Fatores que poderiam levar a uma elevação dos ratings

Os ratings do Bradesco estão classificados em AAA.br, nível mais elevado da nossa escala de rating.

### Fatores que poderiam levar a um rebaixamento dos ratings

Um rebaixamento dos ratings do Bradesco pode ocorrer se houver uma deterioração relevante na qualidade dos ativos do banco, com um significativo impacto negativo na rentabilidade e capital. Um enfraquecimento na geração de resultado recorrente do Bradesco, reduzindo a sua capacidade de reposição de capital, assim como uma deterioração na liquidez do banco também podem exercer uma pressão negativa dos ratings.

### Perfil

O Banco Bradesco S.A. (Bradesco) é o segundo maior banco privado do Brasil. O banco oferece uma gama diversificada de produtos financeiros e serviços para clientes de varejo e de atacado. Além de produtos bancários tradicionais, o banco tem posição dominante no mercado de seguro de vida e previdência no país. Em março de 2021, o Bradesco detinha 11,3% dos empréstimos e 13,5% dos depósitos totais do sistema bancário nacional.

O Bradesco conta com mais de 71,2 milhões de clientes somando pessoas físicas e jurídicas e atende uma população de 34,2 milhões de correntistas através da rede de agências físicas, que conta com 3168 unidades em operação. O banco fez grandes investimentos nos últimos anos para reforçar os canais digitais e internet banking, que são preferidos por 30% do total de clientes para realizar suas operações. Além disso, cerca de 98% das transações são realizadas por canais digitais e 91% estão concentradas no mobile e internet. Quanto às operações de seguros, o Bradesco detém 22% da participação de mercado, com 31,1 milhões de segurados.

O banco tem presença internacional, com escritórios em Nova York, Jalisco, Miami, Ilhas Cayman, Buenos Aires, Londres, Hong Kong e Luxemburgo. Está listado na bolsa de valores local desde 1946 e no mercado americano desde 1997.

### Principais considerações de crédito

Riscos de ativos devem aumentar ao longo de 2021 com o fim das medidas de auxílio relacionadas à pandemia

Historicamente, a qualidade de ativos do Bradesco têm sido apoiada por uma carteira diversificada, cobertura de reservas de provisão para devedores duvidosos (PDD) elevadas e gestão de riscos disciplinada. Os créditos em atraso sobre a carteira de crédito encerraram o primeiro semestre de 2021 em 2,7%, ante 2,8% em dezembro de 2020. A melhora desse indicador reflete, em grande parte, as medidas emergenciais do governo para suporte às empresas e famílias afetadas pela pandemia e o crescimento da carteira em 9,9%.

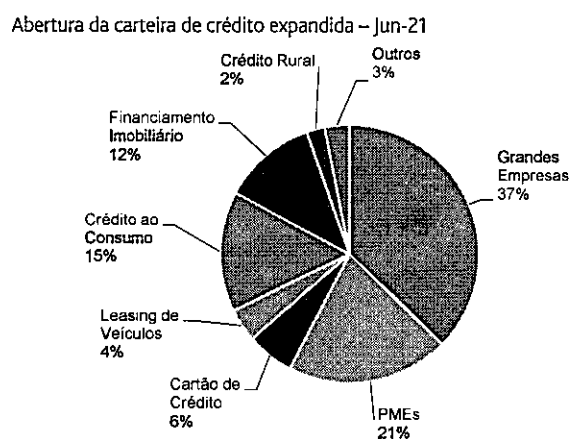
Por outro lado, a elevada taxa de desemprego e incertezas remanescentes sobre a recuperação econômica em 2021 ainda pressionam a qualidade de carteira de crédito do banco. Em junho de 2021, o Bradesco reduziu marginalmente a PDD, atingindo 8,1% da carteira de

crédito, ante 8,9% em dezembro de 2020, reduzindo também a cobertura dos créditos em atrasos para 302%, de 322% no mesmo período.

Quando consideramos a carteira de empréstimos renegociados - créditos que estão em condições mais problemáticas, a cobertura de reservas diminuem para 102,5%, conforme reportado pelo banco, não muito longe dos níveis mantidos durante a recessão econômica anterior. Historicamente, o Bradesco mantém reservas de PDD mais conservadoras para os empréstimos renegociados do que o montante médio mantido por outros grandes bancos no sistema. O elevado nível de garantia dos empréstimos prorrogados, em torno de 70% com garantia real, também ajudará na recuperação em caso de futura inadimplência.

A carteira de crédito expandida do Bradesco, que inclui títulos corporativos, cresceu 9,9% nos 12 meses encerrados em junho de 2021. A carteira altamente diversificada e as conservadoras reservas de PDD do Bradesco ajudarão a proteger seu capital contra qualquer futura deterioração de ativos.

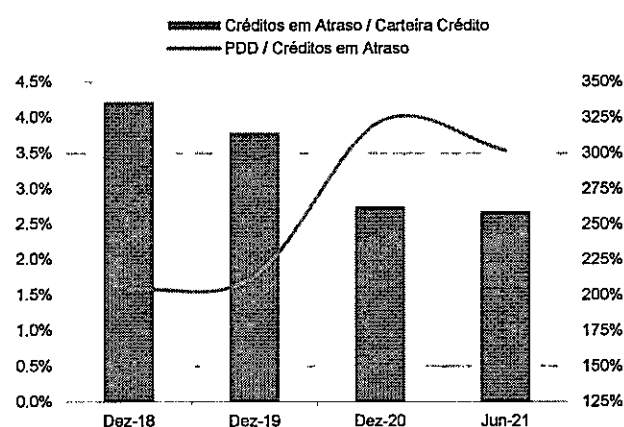
Figura 1 – Carteira de crédito com alta granularidade



Fonte: Séries Históricas 2T21, Banco Bradesco S.A.

Figura 2 – Risco de ativos será testado pelo ritmo econômico e pelo fim dos pacotes de ajuda do Governo

Índices de créditos em atraso e cobertura de PDD



Fonte: Moody's Local Brasil

#### Forte capacidade de reposição de capital mitigou os efeitos da pandemia na capitalização do Bradesco

Ainda que o capital tenha sido impactado em 2020 por conta da desvalorização cambial do real em 30% no período, o que aumentou os créditos tributários sobre o overhedge de investimentos do Bradesco no exterior, que são descontados do capital regulatório, o índice de capital regulatório nível 1 atingiu 13,8% em dezembro de 2020 ante 13,3% em dezembro de 2019. Desde então, o banco tem conseguido reforçar gradativamente seu capital através da maior retenção de resultados, estabilização do real, e o início da retomada das atividades econômicas, encerrando o primeiro semestre de 2021 com o capital nível 1 de 14,1%. Nos próximos trimestres, o capital continuará a ser reforçado por conta da maior geração e retenção de resultados e das implicações positivas da mudança da estrutura regulatória que trata as transações de hedge para investimentos no exterior. Historicamente, o Bradesco tem apresentado uma forte capacidade de reposição de capital ao longo de ciclos econômicos por causa de seus resultados recorrentes.

#### Retorno da competição e baixas taxas de juros devem ser compensados por maior volume de negócios em 2021

A rentabilidade do Bradesco foi de 1,5% no primeiro semestre de 2021, ante 1,0% em dezembro 2020. O lucro líquido contábil apresentou um crescimento de 76,1% nos 12 meses encerrados em junho de 2021. Para o mesmo período, o lucro líquido recorrente gerencial reportado pelo banco aumentou 68,3%. Os resultados foram suportados principalmente pela expansão da carteira de crédito, redução dos custos de crédito, e crescimento das receitas de prestação de serviços. No entanto, houve queda de 29,8% do resultado da operação de seguros, impactado pelo aumento da sinistralidade da carteira por conta dos efeitos da pandemia, chegando a 85,5% em junho de 2021 ante 62,4% um ano antes. Esperamos que a sinistralidade da operação de seguros retorne gradativamente a patamares pré-pandemia, entre 70-75%, à medida que as condições de mercado se normalizem. O Bradesco é líder de mercado de seguros no ramo de vida e previdência, sendo que historicamente o segmento de seguros contribui com quase 30% do lucro líquido do banco.

A margem financeira de intermediação se beneficiou da expansão da carteira de crédito e uma recuperação do mercado de capitais doméstico, crescendo 0,4% no primeiro semestre de 2021 em comparação ao ano anterior, apesar da mudança de mix dos empréstimos com produtos de menor risco e margens. No entanto, o retorno da competição, o gradual aumento da taxa de juros e as incertezas relacionadas ao ritmo de recuperação econômica deverão afetar a demanda de crédito e pressionar as margens do banco. Em relação a despesa de PDD, esperamos que em 2021 ela retorne a níveis pré-pandemia, visto que o reforço de reservas de PDD em 2020 deverá ser suficiente para absorver um possível aumento da inadimplência. Em junho de 2021, a PDD expandida recuou 52,6% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Ao mesmo tempo, o banco apresentou um aumento de 3,6% das receitas de serviço no primeiro semestre de 2021 dada a gradual recuperação da economia e o aumento do volume de negócios, apesar da introdução do sistema de pagamentos instantâneos (PIX) do Banco Central, que pressionou as receitas advindas de transações bancárias.

A política de controle de custos mais austera, anunciada pela administração do banco antes da pandemia, resultou na redução de 4,4% das despesas operacionais no primeiro semestre de 2021. As principais medidas adotadas foram a aceleração do uso de canais digitais, fechamento de agências físicas e diminuição do quadro de funcionários. Para o restante do ano, o Bradesco permanecerá focado na redução dos custos operacionais a partir da estratégia de crescimento dos canais digitais, cujo benefício será percebido na medida em que as implantações avançarem nos próximos trimestres. A eficiência operacional do Bradesco ainda é uma vantagem competitiva fundamental, uma vez que suporta preços mais agressivos, enquanto o banco mantém políticas conservadoras de subscrição. No entanto, o ambiente competitivo tornará mais difícil para o Bradesco continuar a reduzir custos à medida que equilibra os investimentos tecnológicos contínuos em sua infraestrutura e otimiza a rede de atendimento. Em junho de 2021, o índice de eficiência do Bradesco acumulado em 12 meses atingiu 45,7% ante 47,8% do ano anterior.

Os resultados continuarão a ser pressionados pelas baixas taxas de juros, a volatilidade do mercado de capitais e a continuidade das incertezas sobre o ritmo e a extensão da recuperação econômica futura. Embora os níveis de confiança estejam se recuperando, o fraco desempenho do mercado de trabalho e um potencial aumento das demissões continuam a ser fundamentais para definir o apetite por risco do Bradesco no futuro.

#### Captações estáveis e forte liquidez

A estrutura de captação do Bradesco reflete a diversificação das suas fontes, com uma base de clientes estável e ampla que representou 81% do sua captação total em junho de 2021, que inclui depósitos de clientes, letras de crédito imobiliário e letras de crédito do agronegócio, que são instrumentos semelhantes a depósitos e recursos amplamente diversificados. No primeiro semestre de 2021, os recursos de clientes aumentaram 4,5%, o que ajudou o banco a reduzir seu custo de captação.

Historicamente, o Bradesco tem apresentado um perfil de liquidez consistentemente sólido, apoiado por seus depósitos estáveis e forte presença de mercado. Em junho de 2021, as captações de mercado sobre os ativos bancários tangíveis aumentaram para 25,5% de 20,2% em dezembro de 2020 e os ativos bancários líquidos sobre os ativos bancários tangíveis atingiram 40,5% de 38,5% do fechamento do ano.

### Considerações sócio-ambientais e de governança (ESG)

A exposição do Bradesco a riscos ambientais é baixa, consistente com nossa avaliação geral para o setor bancário local. O Bradesco tem trabalhado ativamente para incorporar princípios de sustentabilidade em suas linhas de negócios, e não temos conhecimento de nenhum fator de risco ambiental em particular que possa afetar o perfil de crédito do Bradesco no momento. Bancos e instituições financeiras enfrentam riscos abaixo da média a questões ambientais, dada a natureza indireta de suas exposições primárias por meio de decisões de investimentos e a empréstimos. Esperamos que o regulador promova os padrões para toda a indústria, definindo requisitos de divulgação de risco ambiental e estabelecendo benchmarks quantificáveis. Embora acreditemos que as medidas regulatórias levarão tempo para serem implementadas, esperamos que os bancos acelerem seu foco na abordagem dos riscos ambientais. Não esperamos que a regulamentação bancária relacionada ao meio ambiente seja prejudicial à força de crédito dos bancos.

A exposição do Bradesco a riscos sociais é moderada, consistente com nossa avaliação geral para o setor bancário local. Os riscos sociais mais relevantes para os bancos surgem da maneira como eles interagem com seus clientes. Os riscos sociais são particularmente elevados na área de segurança de dados e privacidade do cliente, o que é parcialmente mitigado por investimentos consideráveis em tecnologia e o longo histórico dos bancos no tratamento de dados confidenciais dos clientes. Adicionalmente, a mudança das preferências dos clientes em relação ao banco digital está aumentando os custos da tecnologia da informação, enquanto a entrada de concorrentes digitais não bancários está afetando a receita do setor. Também não temos conhecimento de quaisquer fatores de risco social específicos que afetem potencialmente o perfil de crédito do Bradesco no momento, embora a grande franquia de banco de varejo do banco o deixe potencialmente mais exposto a riscos sociais se estes não forem bem administrados.

A governança corporativa é altamente relevante para a qualidade de crédito do Bradesco, assim como para todos os participantes do setor bancário. A governança corporativa é um fator-chave bem estabelecido para os bancos e os riscos relacionados são normalmente incluídos em nossa avaliação do perfil financeiro dos bancos. Outros fatores como comportamento corporativo específico, risco de pessoa-chave, risco interno e de partes relacionadas, fatores de risco de estratégia e gerenciamento e política de dividendos podem ser capturados em ajustes individuais ao perfil de crédito. Os riscos de governança também são amplamente internos, em vez de motivados externamente. No entanto, reconhecemos que o fato do setor bancário brasileiro ser fortemente regulado e supervisionado aumenta a pressão para que os bancos sigam diretrizes específicas de transparência e de divulgação de informações, mitigando assim riscos de governança. Dito isso, a governança corporativa do Bradesco continua sendo uma consideração chave de crédito e continua a ser um assunto de nosso monitoramento contínuo.

O Conselho de Administração do Bradesco é composto por no mínimo seis membros e no máximo onze, eleitos em assembléia geral para mandatos de dois anos e podem ser reeleitos. O conselho de administração tem um Presidente e um Vice-Presidente eleitos na assembléia geral. Em junho de 2021, o Conselho de Administração do Bradesco era composto por dez membros, dos quais três eram conselheiros independentes.

### **Suporte e considerações estruturais**

#### **Suporte de afiliada**

Os ratings do Bradesco não incorporam o benefício de suporte de afiliada.

#### **Suporte de governo**

Os ratings do Bradesco incorporam uma alta probabilidade de suporte de governo devido a sua importância sistêmica no Brasil.

### **Metodologia utilizada nas Ações de Rating referenciadas neste Relatório de Crédito**

- » (Metodologia de Ratings para Bancos e Empresas Financeiras, publicada em 24 de junho de 2021), disponível em [www.moodylocal.com/country/br](http://www.moodylocal.com/country/br)

O presente relatório não deve ser considerado como publicidade, propaganda, divulgação ou recomendação de compra, venda, ou negociação dos instrumentos objeto destas classificações de risco de crédito.



© 2021 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. e/ou suas licenciadas e afiliadas (em conjunto, "MOODY'S"). Todos os direitos reservados.

OS RATINGS DE CRÉDITO ATRIBUÍDOS PELAS AFILIADAS DE RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S SÃO AS OPINIÕES ATUAIS DA MOODY'S SOBRE O RISCO FUTURO RELATIVO DE CRÉDITO DE ENTIDADES, COMPROMISSOS DE CRÉDITO, DÍVIDA OU VALORES MOBILIÁRIOS EQUIVALENTES À DÍVIDA, DE MODO QUE OS MATERIAIS, PRODUTOS, SERVIÇOS E AS INFORMAÇÕES PUBLICADAS PELA MOODY'S (COLETIVAMENTE "PUBLICAÇÕES") PODEM INCLUIR TAIS OPINIÕES ATUAIS. A MOODY'S DEFINE RISCO DE CRÉDITO COMO O RISCO DE UMA ENTIDADE NÃO CUMPRIR COM AS SUAS OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS E FINANCEIRAS NA DEVIDA DATA DE VENCIMENTO E QUAISQUER PERDAS FINANCEIRAS ESTIMADAS EM CASO DE INADIMPLEMENTO (DEFAULT). VER A PUBLICAÇÃO APLICÁVEL DA MOODY'S RELACIONADA AOS SÍMBOLOS E DEFINIÇÕES DE RATINGS DE CRÉDITO PARA MAIS INFORMAÇÕES SOBRE OS TIPOS DE OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS E FINANCEIRAS ENDEREÇADAS PELOS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S INVESTORS SERVICE. OS RATINGS DE CRÉDITO NÃO TRATAM DE QUALQUER OUTRO RISCO, INCLUINDO, MAS NÃO SE LIMITANDO A, RISCO DE LIQUIDEZ, RISCO DE VALOR DE MERCADO OU VOLATILIDADE DE PREÇOS. OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES E OUTRAS OPINIÕES CONTIDAS NAS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO SÃO DECLARAÇÕES SOBRE FATOS ATUAIS OU HISTÓRICOS. AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S PODERÃO TAMBÉM INCLUIR ESTIMATIVAS DO RISCO DE CRÉDITO BASEADAS EM MODELOS QUANTITATIVOS E OPINIÕES RELACIONADAS OU COMENTÁRIOS PUBLICADOS PELA MOODY'S ANALYTICS, INC. E/OU SUAS AFILIADAS. OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E PUBLICAÇÕES NÃO CONSTITUEM OU FORNECEM ACONSELHAMENTO FINANCEIRO OU DE INVESTIMENTO. OS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E PUBLICAÇÕES NÃO CONFIGURAM E NÃO PRESTAM RECOMENDAÇÕES PARA A COMPRA, VENDA OU DETENÇÃO DE UM DETERMINADO VALOR MOBILIÁRIO. OS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E PUBLICAÇÕES NÃO CONSTITUEM RECOMENDAÇÕES SOBRE A ADEQUAÇÃO DE UM INVESTIMENTO PARA UM DETERMINADO INVESTIDOR. A MOODY'S ATRIBUI SEUS RATINGS DE CRÉDITO, SUAS AVALIAÇÕES E OUTRAS OPINIÕES, E DIVULGA AS SUAS PUBLICAÇÕES ASSUMINDO E PRESSUPONDO QUE CADA INVESTIDOR FARÁ O SEU PRÓPRIO ESTUDO, COM A DEVIDA DILIGÊNCIA, E PROCEDERÁ À AVALIAÇÃO DE CADA VALOR MOBILIÁRIO QUE TENHA A INTENÇÃO DE COMPRAR, DETER OU VENDER.

OS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S, SUAS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E PUBLICAÇÕES NÃO SÃO DESTINADOS PARA O USO DE INVESTIDORES DE VAREJO E SERIA IMPRUDENTE E INADEQUADO AOS INVESTIDORES DE VAREJO USAR OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES OU PUBLICAÇÕES DA MOODY'S AO TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO. EM CASO DE DÚVIDA, O INVESTIDOR DEVERÁ ENTRAR EM CONTATO COM UM CONSULTOR FINANCEIRO OU OUTRO CONSULTOR PROFISSIONAL.

TODAS AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO ESTÃO PROTEGIDAS POR LEI, INCLUINDO, ENTRE OUTROS, OS DIREITOS DE AUTOR, E NÃO PODEM SER COPIADAS, REPRODUZIDAS, ALTERADAS, RETRANSMITIDAS, TRANSMITIDAS, DIVULGADAS, REDISTRIBUÍDAS OU REVENDEIDAS OU ARMAZENADAS PARA USO SUBSEQUENTE PARA QUALQUER UM DESTES FINS, NO TODO OU EM PARTE, POR QUALQUER FORMA OU MEIO, POR QUALQUER PESSOA, SEM O CONSENTIMENTO PRÉVIO, POR ESCRITO, DA MOODY'S.

OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO SÃO DESTINADOS PARA O USO, POR QUALQUER PESSOA, COMO UMA REFERÊNCIA ("BENCHMARK"), JÁ QUE ESTE TERMO É DEFINIDO APENAS PARA FINS REGULATÓRIOS E PORTANTO NÃO DEVEM SER UTILIZADOS DE QUALQUER MODO QUE POSSA RESULTAR QUE SEJAM CONSIDERADOS REFERÊNCIAS ("BENCHMARK").

Toda a informação contida neste documento foi obtida pela MOODY'S junto de fontes que esta considera precisas e confiáveis. Contudo, devido à possibilidade de erro humano ou mecânico, bem como outros fatores, a informação contida neste documento é fornecida no estado em que se encontra ("AS IS"), sem qualquer tipo de garantia, seja de que espécie for. A MOODY'S adota todas as medidas necessárias para que a informação utilizada para a atribuição de ratings de crédito seja de suficiente qualidade e provenha de fontes que a MOODY'S considera confiáveis, incluindo, quando apropriado, terceiros independentes. Contudo, a MOODY'S não presta serviços de auditoria e não pode, em todos os casos, verificar ou confirmar, de forma independente, as informações recebidas nos processos de ratings de crédito ou na preparação de suas publicações.

Na medida do permitido por lei, a MOODY'S e seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade perante qualquer pessoa ou entidade relativamente a quaisquer danos ou perdas, indiretos, especiais, consequenciais ou incidentais, decorrentes ou relacionados com a informação aqui incluída ou pelo uso, ou pela inaptidão de usar tal informação, mesmo que a MOODY'S ou os seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores sejam informados com antecedência da possibilidade de ocorrência de tais perdas ou danos, incluindo, mas não se limitando a: (a) qualquer perda de lucros presentes ou futuros; ou (b) qualquer perda ou dano que ocorra em que o instrumento financeiro relevante não seja objeto de um rating de crédito específico atribuído pela MOODY'S.

Na medida do permitido por lei, a MOODY'S e seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade por quaisquer perdas ou danos, diretos ou compensatórios, causados a qualquer pessoa ou entidade, incluindo, entre outros, por negligência (mas excluindo fraude, conduta dolosa ou qualquer outro tipo de responsabilidade que, para que não subsistam dúvidas, por lei, não possa ser excluída) por parte de, ou qualquer contingência dentro ou fora do controle da, MOODY'S ou de seus administradores, membros de órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores, decorrentes ou relacionadas com a informação aqui incluída ou pelo uso, ou pela inaptidão de usar tal informação.

A MOODY'S NÃO PRESTA NENHUMA GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO À PRECISÃO, ATUALIDADE, COMPLETEZ, VALOR COMERCIAL OU ADEQUAÇÃO A QUALQUER FIM ESPECÍFICO DE QUALQUER RATING DE CRÉDITO, AVALIAÇÃO, OUTRA OPINIÃO OU INFORMAÇÕES DADAS OU PRESTADAS, POR QUALQUER MEIO OU FORMA, PELA MOODY'S.

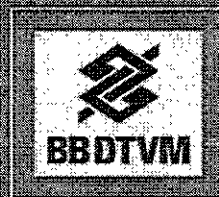
A Moody's Investors Service, Inc., uma agência de rating de crédito, subsidiária integral da Moody's Corporation ("MCO"), pelo presente, divulga que a maioria das emissões de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e por entidades públicas locais, outros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercial) e de ações preferenciais classificadas pela Moody's Investors Service, Inc., acordaram, antes da atribuição de qualquer rating de crédito, pagar à Moody's Investors Service, Inc., para fins de avaliação de rating de crédito e serviços prestados por esta agência, honorários que poderão ir desde US\$1.000 até, aproximadamente, US\$5.000.000. A MCO e a Moody's Investors Service, Inc. também mantêm políticas e procedimentos destinados a preservar a independência dos ratings de crédito da Moody's Investors Service e de seus processos de ratings de crédito. São incluídas atualmente no website [www.moody's.com](http://www.moody's.com), sob o título "Investor Relations - Corporate Governance - Director and Shareholder Affiliation Policy", informações acerca de certas relações que possam existir entre administradores da MCO e as entidades classificadas com ratings de crédito e entre as entidades que possuem ratings da Moody's Investors Service e que também informarão publicamente a SEC (Security and Exchange Commission - EUA) que detém participação societária maior que 5% na MCO.

Termos adicionais apenas para a Austrália: qualquer publicação deste documento na Austrália será feita nos termos da Licença para Serviços Financeiros Australianos da afiliada da MOODY'S, a Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657 AFSL 938969 e/ou pela Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 54 105 136 972 AFSL 383562 (conforme aplicável). Este documento deve ser fornecido apenas a distribuidores ("wholesale clients"), de acordo com o estabelecido pelo artigo 761G da Lei Societária Australiana de 2001. Ao continuar a acessar esse documento a partir da Austrália, o usuário declara e garante a MOODY'S que é um distribuidor ou um representante de um distribuidor, e que não irá, nem a entidade que representa irá, direta ou indiretamente, divulgar este documento ou seu conteúdo a clientes de varejo, de acordo com o significado estabelecido pelo artigo 761G da Lei Societária Australiana de 2001. O rating de crédito da Moody's é uma opinião em relação à idoneidade creditícia de uma obrigação de dívida do emissor e não diz respeito às ações do emissor ou qualquer outro tipo de valores mobiliários disponíveis para investidores de varejo.

Termos adicionais apenas para o Japão: A Moody's Japan F.K. ("MIKK") é agência de rating de crédito e subsidiária integral da Moody's Group Japan G.K., que por sua vez é integralmente detida pela Moody's Overseas Holdings Inc., uma subsidiária integral da MCO. A Moody's SF Japan K.K. ("MSF") é uma agência de rating de crédito e subsidiária integral da MIKK. A MSF não é uma Organização de Rating Estatisticamente Reconhecida ("NRSRO"). Nessa medida, os ratings de crédito atribuídos pela MSF são Ratings de Crédito Não-NRSRO. Os Ratings de Crédito Não-NRSRO são atribuídos por uma entidade que não é uma NRSRO e, consequentemente, a obrigação sujeita aos ratings de crédito não será elegível para certos tipos de tratamento nos termos das leis dos E.U.A. A MIKK e a MSF são agências de rating de crédito registradas junto a Agência de Serviços Financeiros do Japão ("Japan Financial Services Agency") e os seus números de registo são "FSA Commissioner (Rating)" n.º 2 e 3, respectivamente.

A MIKK ou a MSF (conforme aplicável) divulgam, pelo presente, que a maioria dos emitentes de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e entidades públicas locais, nítros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercial) e de ações preferenciais classificados pela MIKK ou MSF (conforme aplicável) acordaram, com antecedência à atribuição de qualquer rating de crédito, pagar à MIKK ou MSF (conforme aplicável) para fins de avaliação de ratings de crédito e serviços prestados pela agência, honorários que poderão ir desde JPY125.000 até aproximadamente JPY550.000.000.

A MIKK e a MSF também mantêm políticas e procedimentos destinados a cumprir com os requisitos regulatórios japoneses.



# **QUESTIONÁRIO ANBIMA DE DUE DILIGENCE PARA CONTRATAÇÃO DE GESTOR DE RECURSOS DE TERCEIROS**



## 1. Informações cadastrais

### 1.1 Razão social

BB Gestão de Recursos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

### 1.2 Nome fantasia

BB DTVM S.A.

### 1.3 É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil "BCB")?

Sim

### 1.4 Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.

- Comissão de Valores Mobiliários – CVM:
  - Distribuidora – 20.05.1986
  - Administradora de Carteiras – Ato Declaratório 1481, de 13.08.1990
  - Representante de Investidor não residente – 13.08.1990
  - Administrador de Fundo de Investimento Imobiliário – 13.01.2012
  - Administradora de FAPI – 21.07.2007
  - Administradora de FIDC – 21.05.2010
- Banco Central do Brasil – Resolução CMN 1.120, de 1986 – 27.05.1986

### 1.5 Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?

- 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.

### 1.6 É instituição nacional ou estrangeira?

Nacional

### 1.7 Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?

A BB DTVM possui uma filial localizada em São Paulo.

### 1.8 Endereço

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

### 1.9 CNPJ

30.822.936/0001-69



**1.10 Data de Constituição**

15.05.1986

**1.11 Telefones**

Sede: 55 21 3808-7500

Filial São Paulo: 55 11 4298-7550

**1.12 Website**

[www.bb.com.br/bbdvtm](http://www.bb.com.br/bbdvtm)

**1.13 Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário**

Gerência Executiva Governança, Regulação e *Compliance*  
Divisão Governança e Estratégia Corporativa

**1.14 Telefone para contato**

55 21 3808-7500

**1.15 E-mail para contato**

[bbdvtm@bb.com.br](mailto:bbdvtm@bb.com.br)

**2. Informações institucionais**

**2.1 Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%).**

A BB DTVM S.A. é uma subsidiária integral do Banco do Brasil S.A., cujo maior acionista é o Tesouro Nacional.

**2.2 Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).**

Anexo 1 Organograma Banco do Brasil.

**2.3 Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos).**

Anexo 2 - Organograma BB DTVM;

Anexo 3 - Resumo Profissional.

**2.4 A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar os Códigos.**

Sim, a BB DTVM é filiada à ANBIMA, bem como aderente e participante dos seguintes Códigos de Regulação e Melhores Práticas:

- Código ABVCAP/ANBIMA FIP E FIEE;
- Código de Negociação de Instrumentos Financeiros;
- Código de Ética;
- Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas;
- Código de Administração de Recursos de Terceiros;



- Código de Distribuição para público em geral, exceto private;
- Código para o Programa de Certificação Continuada.

**2.5 A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?**

Sim, desde 2007 a BB DTVM adere ao Estatuto da ANBIMA e ao Código de Ética e às demais normas e regulamentos da Associação por ocasião de sua admissão à entidade.

**2.6 A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?**

Desde novembro de 2010 a BB DTVM é signatária do PRI – Princípios para o Investimento Responsável, iniciativa de investidores globais com apoio das Nações Unidas através da Iniciativa Financeira da UNEP - Programa Ambiental das Nações Unidas e o Pacto Global, propondo-se a aplicar em seus processos de gestão e em suas análises e tomadas de decisão de investimento práticas que favoreçam a integração de temas ambientais, sociais e de governança corporativa (ASG).

**2.7 A gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.**

Em outubro de 2016, a BB DTVM aderiu ao Código AMEC de Princípios e Deveres dos Investidores Institucionais - Stewardship, uma iniciativa da Associação de Investidores no Mercado de Capitais (AMEC), que tem como objetivo iniciar um processo de mudança de cultura de gestão e propriedade de valores mobiliários ao longo do tempo, promovendo a adoção de boas práticas de governança corporativa.

**2.8 Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas).**

O Banco do Brasil S.A., controlador da BB DTVM S.A., detém diversas participações em outros negócios, conforme demonstrado no organograma do conglomerado. Quanto aos principais executivos da BB DTVM S.A., estes não possuem participações em outros negócios.

**2.9 Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia.**

A maioria dos fundos sob gestão da BB DTVM contrata o Banco do Brasil para a prestação dos serviços de distribuição, controladoria e custódia.

Estes serviços são executados pela Diretoria de Operações – DIOPE - e estão definidos em contratos com modelagem padronizada pela ANBIMA.

Em casos específicos, por definição dos clientes (FIs e FICFIs), são utilizados serviços de terceiros.

**2.10 Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).**

Não há.

**3. Receitas e dados financeiros**

**3.1 Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos.**



Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/dez)	Número de pessoas que trabalham na empresa	Número de Portfólios sob gestão
2016	714,8	265	644
2017	851,9	285	742
2018	927,4	284	785
2019	1046,3	281	879
2020	1177,1	285	1020

Fonte: Sistemas Internos

### 3.2 Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).

Tipologia dos portfólios sob gestão – Base Dezembro 2018 (sem dupla contagem)		
FUNDOS	Nº	% Carteira
Domicílio local	993	97,48%
Domicílio em outro país	17	1,67
CLUBES DE INVESTIMENTO	Nº	% Carteira
Domicílio local	2	0,02%
CARTEIRAS	Nº	% Carteira
Domicílio Local	7	0,68%
Carteira de Investidor Não Residente	0	0,00%

Fonte: Sistemas Internos

### 3.3 Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:

Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados	% Total
Renda Fixa	274	176	63,69%
Previdência	319	174	25,64%
Ações	106	42	5,35%
FIDC	7	0	1,77%
Multimercado	274	200	2,49%
Offshore	17	14	0,78%
Cambial	7	4	0,11%
FIP	3	0	0,11%
FII	1	0	0,01%
Fundo de Índice (ETF)	2	0	0,06%
FIEE	0	0	0,00%
Outras categorias	0	0	0,00%

Fonte: Sistemas Internos

### 3.4 Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?



Em 31 de Dezembro de 2020, a BB DTVM possuía aplicações em fundos sob sua administração, na modalidade Seed Money, no valor de R\$ 16.775.727,17 aproximadamente 0,0014% do total de recursos administrados. O Controlador não investe em fundos administrados pela BB DTVM.

Executivos e demais funcionários eventualmente podem deter posições em fundos abertos aos clientes em geral ou em fundos específicos para funcionários do Banco do Brasil.

#### **4. Recursos humanos**

##### **4.1 Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?**

A política de remuneração dos funcionários da BB Gestão de Recursos DTVM S.A. está alinhada à política de remuneração do Banco do Brasil S.A. e objetiva retribuir os funcionários considerando o mérito individual e coletivo, a produtividade e a contribuição para os objetivos da Instituição.

Os parâmetros de remuneração serão atualizados sempre que houver reajuste salarial decorrente de Acordo Coletivo de Trabalho, pelo mesmo índice percentual aplicado pelo Banco do Brasil.

##### **4.2 Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?**

Além dos benefícios que são comuns a todos os funcionários do Conglomerado BB (plano de saúde, previdência complementar, plano odontológico, auxílio creche, auxílio a filho com deficiência, auxílio transporte, cesta e ajuda alimentação, Programa de Assistência Social - PAS etc.), temos alguns programas na área de Gestão de Pessoas com objetivo claro de reconhecer e reter talentos, como o Programa de Desempenho Gratificado que estipula o pagamento de uma premiação vinculada ao resultado e ao desempenho dos participantes, e que poderá ser concedida semestralmente; como também os programas de Desenvolvimento e Capacitação, Programa de Mentoria, e Programa de Qualificação (Assessor Master, Gerente de Divisão e Gerente Executivo), que busca identificar funcionários aptos a assumirem as posições-chave da empresa e prioriza a ascensão profissional interna como forma de valorizar o potencial humano da Organização.

##### **4.3 Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados.**

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 ICVM 558, Artigo 21.

O Programa de Certificação Profissional 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





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 monitor 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.

#### **4.4 De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?**

No que se refere ao atingimento dos benchmarks, os gestores são avaliados, mensalmente, pelo Fórum de Performance, com a participação do Diretor Executivo de Gestão.

Nas avaliações são utilizados indicadores de retorno e risco, como desvio-padrão, índice de Sharpe, tracking error (divergência não planejada), retorno absoluto, variação de PL, entre outros.

Além disso, é utilizada a Gestão de Desempenho Profissional por Competências e Resultados - GDP, sistema de avaliação que tem como objetivos: mensurar o desempenho individual por meio da manifestação das competências profissionais e da contribuição para o alcance dos resultados esperados; orientar o processo de desenvolvimento profissional; facilitar a consecução dos objetivos organizacionais; contribuir com o planejamento de carreira; subsidiar outros subsistemas e programas de gestão de pessoas da empresa.

#### **4.5 A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo ("PLDFT")? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas.**

A BB DTVM, de acordo com as políticas e procedimentos do Banco do Brasil, possui programas de treinamento periódico. Estes cursos incluem o tema prevenção e combate à lavagem de dinheiro, sendo oferecidos em uma plataforma de e-learning. A BB DTVM também possui um programa anual de treinamento de conformidade que é obrigatório para todos os seus funcionários que, dentre os temas abordados, inclui PLD. Além disto, a BB DTVM estimula seus funcionários a realizarem a prova para obtenção da Certificação Interna em Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro oferecida pelo Banco do Brasil. Todos os cursos, uma vez concluídos, são registrados no currículo funcional de cada empregado, bem como a citada Certificação.

#### **4.6 Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: *front running*, *insider trading*, *spoofing* etc.).**

A BB DTVM possui programa anual de treinamento de conformidade obrigatório para todos os seus funcionários com temas relacionados ao Manual de Diretrizes e Conduta Ética, documento que estabelece as diretrizes para identificação, gerenciamento e mitigação de potenciais ou efetivos conflitos de interesse que possam existir no exercício da atividade de gestão de recursos de terceiros com o objetivo de preservar e proteger os interesses dos clientes.

### **5. Informações gerais**

#### **5.1 Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.**

Vide resposta 5.2

#### **5.2 Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).**



A BB DTVM preza por incrementar seu resultado com eficiência operacional. Na captação de novos recursos são consideradas as condições de mercado, a complexidade da gestão e a capacidade humana e tecnológica. Cabe ressaltar que todo o crescimento é pautado no Planejamento Estratégico e no Plano de Negócios da empresa, priorizando-se os investimentos necessários para o crescimento sustentável de longo prazo.

**5.3 A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).**

Em 2006, a BB DTVM recebeu o Rating MQ1, nota máxima em qualidade de gestão, atribuída pela Moody's América Latina, uma das principais agências classificadoras de risco do mundo. Esse Rating vem sendo revisado anualmente, de forma que a última publicação de manutenção da nota atribuída à BB DTVM se deu em janeiro de 2021.

Desde 2017, a BB DTVM também recebe nota "Excelente" pela Fitch Ratings, considerada máxima em uma escala de 5 níveis, atestando que a estrutura operacional e a capacidade de gestão de ativos da BB DTVM são consideradas extremamente robustas, comparadas às melhores práticas adotadas pelos gestores de recursos. Este rating tem sido reafirmado anualmente inclusive em 2020 mantendo sua perspectiva estável.

**5.4 Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?**

No que tange à qualidade e histórico de gestão a BB DTVM já recebeu várias premiações, dentre elas:

**2020**

- **Ranking TOP Asset**

Maior Gestor no Ranking Geral  
Maior Gestor nas categorias Fundos de Pensão, Varejo, Previdência Aberta e Governo/Fundos Governamentais

Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição 329 – Setembro 2020

- **Melhores Fundos para Institucionais**

30 fundos considerados excelentes

Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição 328 – Agosto 2020

- **Ranking TOP Asset**

Maior Gestor no Ranking Geral  
Maior Gestor nas categorias Fundos de Pensão, Varejo, Previdência Aberta, Exclusivos, FIDC

Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição 324 – Abril 2020

- **Melhores Fundos para Institucionais**

20 fundos considerados excelentes

Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição 323 – Março 2020

- **Melhor Banco para Investir**

2ª colocação na Categoria Ações



Fonte: IstoÉ Dinheiro – fevereiro 2020 – Edição 1157 -  
www.istoedinheiro.com.br/campeoes-da-qualidade

- **Ranking Exame - Onde Investir 2020**

Melhor Gestora de Fundos Renda Fixa

Fonte: Revista Exame - Edição 1201 - 22/01/2020

## 2019

- **Ranking TOP Asset**

Maior Gestor no Ranking Geral

Maior Gestor nas categorias Fundos de Pensão, Varejo, Previdência Aberta, Exclusivos, FIDC

Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição 318 – Setembro 2019

- **Melhores Fundos para Institucionais**

21 fundos considerados excelentes

Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição 317 – Agosto 2019

- **Ranking TOP Asset**

Maior Gestor no Ranking Geral

Maior Gestor nas categorias Fundos de Pensão, Recursos de Governo, Varejo, Previdência Aberta, Exclusivos, FIDC

Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição 313 – Abril 2019

- **Melhores Fundos para Institucionais**

18 fundos considerados excelentes

Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição 312 – Março 2019

- **Melhor Banco para Investir**

1ª colocação na categoria Renda Fixa

2ª colocação nas categorias Ações e Varejo Seletivo

Fonte: Revista IstoÉ Dinheiro – Edição 1106 – Ano 20 – Fevereiro 2019

## 2018

- **Melhor Gestor de Fundos Renda Fixa – Guia Exame de Fundos**

Fonte: Revista Exame – Edição: 1175 – 12/12/2018 – ano 52 – nº23

- **Ranking TOP Asset**

Maior Gestor no Ranking Geral

Maior Gestor nas categorias Fundos de Pensão, Recursos de Governo e Recursos de Varejo.

Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição: 308 – Outubro/2018



- Melhores Fundos para Investidores Institucionais  
12 fundos considerados excelentes  
Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição: 306 – Agosto/2018
- Ranking TOP Asset  
Maior Gestor no Ranking Geral  
Maior Gestor nas categorias Fundos de Pensão, Governo, Previdência aberta, Varejo, Capitalização, Fundos exclusivos e FIDC's.  
Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição: 302 – Abril/2018
- Melhores Fundos para Investidores Institucionais  
14 fundos considerados excelentes  
Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição: 301 – Março/2018
- Melhor Banco para investir na categoria Varejo Seletivo  
Período de Análise: 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2017  
Fonte: FGV - <http://cef.fgv.br/mbi>

## 2017

- Ranking TOP Asset  
Maior Gestor no Ranking Geral  
Maior Gestor nas categorias Fundos de Pensão, Governo e Políticas Públicas, Capitalização, Varejo, FIDCs e Fundos Exclusivos.  
Fonte: Revista Investidor Institucional - Edição: 290 - Março/2017
- Ranking Melhores Fundos para Institucionais  
1ª Colocação na categoria Multimercado  
12 fundos considerados excelentes  
Fonte: Revista Investidor Institucional - Edição: 291 – Abril/2017
- Ranking TOP Asset  
Maior Gestor no Ranking Geral  
Maior Gestor nas categorias Fundos Exclusivos, FIDCs, Fundos de Pensão, Recursos de Capitalização, Governo e Varejo  
Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição: 295 – Agosto/2017
- Ranking Melhores Fundos para Institucionais  
11 fundos considerados excelentes  
Fonte: Revista Investidor Institucional – Edição: 297 – Outubro/2017
- Ranking Exame Top Gestão 2018



Melhor Gestor de Fundos Varejo

Fonte: Revista Exame - Edição: 1152 – 20/12/2017 – Ano 51 – nº24.

- Melhor Banco para investir na categoria Ações e 2ª colocação na categoria Multimercado

Fonte: FGV - <http://cef.fgv.br/node/23>

## 2016

- *Ranking TOP Asset*

Maior Gestor no *Ranking* Geral

Maior Gestor nas categorias Fundos de Pensão, Fundos Exclusivos, Recursos de Capitalização e Varejo

Fonte: Revista Investidor Institucional - Edição: 279 - Março/2016

- *Ranking TOP Asset*

Maior Gestor no *Ranking* Geral

Maior Gestor nas categorias Fundos de Pensão, Recursos de Capitalização e Varejo

Fonte: Revista Investidor Institucional - Edição: 284 - Agosto/2016

- Melhor Banco para investir nas categorias Multimercado e Varejo Seletivo

Período de Análise: 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2015

Fonte: FGV - <http://cef.fgv.br/node/23>

## 6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

### 6.1 Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional).

A empresa conta com três áreas de pesquisa, assim divididas:

- Equipe de Análise Fundamentalista e Quantitativa - 13 analistas e 01 Gerente;
- Equipe Macroeconômica – 5 analistas e 01 Gerente;
- Análise de Crédito - 7 analistas e 01 Gerente.

### 6.2 A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva.

Sim.

A BB DTVM desenvolveu metodologia para incorporação de aspectos ambientais, sociais e de governança corporativa em suas análises, que se referem exclusivamente a recursos de terceiros. A metodologia engloba indicadores gerais (estrutura de governança, aspectos sociais, ambientais e o posicionamento da empresa com relação aos índices de sustentabilidade, assim como seu alinhamento ao padrão GRI) e indicadores específicos (de acordo com as necessidades de cada área).



A Divisão de Análise Fundamentalista e Quantitativa realiza anualmente, no último quadrimestre do ano, um ranqueamento das empresas componentes do seu universo de cobertura, no que tange aos aspectos ASG.

As avaliações são disponibilizadas aos gestores para que estes possam aplicar práticas que favoreçam a integração de temas ambientais, sociais e de governança corporativa.

Este ranqueamento outrora servia para subsidiar a carteira recomendada para fundos exclusivos ligados ao tema. Atualmente o ranking funciona como um diferencial na ponderação de pesos na carteira fundamentalista recomendada mensalmente.

. As principais dimensões analisadas são:

- Governança, ética e Integridade: avalia a composição e independência do conselho de administração e remuneração dos administradores;
- Indicadores de desempenho social: avalia questões relacionadas a rotatividade, saúde e segurança no trabalho, certificações sociais, equidade e assistência à família.
- Indicadores de desempenho ambiental: avalia aspectos de biodiversidade, inovação, certificações ambientais, utilização de água e energia.

As mesmas dimensões acima são consideradas na Divisão de Análise de Crédito. Após uma avaliação criteriosa dos aspectos elencados, é definido um *rating* ASG para as empresas emissoras de dívida. De acordo com esse *rating*, a operação analisada poderá ter seu limite elevado, reduzido ou indeferido. Essa avaliação é feita de forma periódica e recorrente, nas revisões de limite de crédito das empresas e nas análises de novas emissões de dívida.

No ano de 2020 a BB DTVM desenvolveu metodologia ASG para os Títulos Soberanos, estabelecendo uma classificação de risco ASG, considerando esta nota dentre os aspectos que avaliam o risco e as perspectivas macroeconômicas globais e específicas para o universo de países sob acompanhamento

### **6.3 Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.**

Em fevereiro de 2018, Luis Cláudio Leite Tavares assumiu a gerência da Divisão de Análise Fundamentalista e Quantitativa no lugar de Carlos Frederico Gomes Valladares que havia gerenciado a divisão no ano de 2017, cabe ressaltar que o Luis Claudio já trabalhava na Divisão de Análise Fundamentalista e Quantitativa há mais de 9 anos.

Em novembro de 2019, Marcio Fadigas de Almeida assumiu a Gerência de Divisão de Análise de Crédito, no lugar de Marcelo Rodrigues de Farias. Cabe ressaltar que Marcio Fadigas possui experiência de 19 anos de mercado financeiro, tendo atuado nas áreas de análise e gestão.

Em fevereiro de 2019, Marcelo Rebelo Lopes assumiu a Gerência da Divisão de Análise Macroeconômica, no lugar de Marcelo Arností. Cabe ressaltar que Marcelo Rebelo possui experiência de 11 anos no mercado financeiro, tendo atuado nas áreas de Análise Macroeconômica por 8 anos e 2 anos em Produtos.

As mudanças ocorridas na equipe de analistas devem-se a programas de Aposentadoria Incentivada, e a oportunidades de ascensão a cargos gerenciais. Em todas as ocasiões buscou-se repor os talentos trazendo pessoas do Banco do Brasil ou da própria BB DTVM com perfil adequado para a área e treinando-os internamente.

Em dezembro 2020 a equipe ganhou o reforço de uma analista dedicada à ASG, Daphne Chistianne da Costa Breyer, fortalecendo a incorporação e incentivo às práticas ASG que já vinham sendo adotadas pela BB DTVM.

### **6.4 Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?** 100% próprio.



**6.5 Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o buy side ou também produz relatórios e informações para outros (sell side)?**

O analista fundamentalista tem como principal objetivo a cobertura das empresas listadas na B3 (**atualmente 113 empresas são cobertas**), em especial às componentes dos principais índices da Bolsa. Cada analista é responsável por um ou mais setores dentro do seu universo de cobertura e pelas empresas pertinentes a estes setores, devendo analisar os dados econômico-financeiros, fazer projeções, recomendar papéis e assessorar os gestores no processo de tomada de decisão, o que na maioria das vezes é feito conjuntamente.

A análise das empresas cobertas é feita por **DCF (fluxo de caixa descontado)**. Para empresas que estão buscando uma Oferta Pública Inicial de Ações (IPO), a análise da operação pode ser efetuada por, além de DCF, **análise de múltiplos**, dependendo do valor da oferta e do interesse na operação.

Todos os dados informativos disponíveis, bem como recomendações e outras informações que sejam relevantes, das empresas constantes do quadro de cobertura, ficam disponíveis aos gestores em página específica da Divisão de Análise Fundamentalista e Quantitativa e através de um índice compilado denominado, *Stock Guide*, os gestores tem acesso a todas as informações numéricas realizadas e projetadas pelos analistas das companhias.

O analista quantitativo é responsável por desenvolver e gerir modelos quantitativos que auxiliem os analistas fundamentalistas e os gestores no processo de alocação. A análise quantitativa avalia o comportamento histórico dos ativos, utilizando modelos matemáticos e estatísticos com o objetivo de capturar distorções nos preços das ações (mercados imperfeitos), bem como auxiliar a decisão de investimento (estudos sobre derivativos e operações estruturadas).

São exemplos dos modelos desenvolvidos:

- **Ranking Quantitativo** - objetiva contribuir com estudos que buscam capturar distorções no mercado. Para isto, propõe-se que as estratégias sejam divididas em três carteiras de investimentos quantitativas: Valor, Crescimento e Momento. A carteira Valor objetiva identificar ações que estão sendo negociadas a preços inferiores ao que poderiam, quando observamos seus fundamentos. A Carteira Crescimento captura ações de companhias cuja expectativa de crescimento seja superior à média do mercado. A carteira Momento procura medir a velocidade com a qual uma tendência está se desenvolvendo. É a força percebida por trás de um movimento de preços.  
*Long x short* - apresenta técnicas para estimação de volatilidade de determinadas ações. Mais especificamente, busca-se identificar oportunidades de *Long X Short* no mercado brasileiro através da análise de *spreads* de pares de ações previamente determinados, indicados pelos analistas fundamentalistas.
- **Carteira teórica de FII** – portfólio elaborado com base na composição do IFIX, com o objetivo de oferecer exposição ao mercado brasileiro de fundos imobiliários. O modelo quantitativo seleciona os principais ativos do Índice de referência, buscando formar uma carteira com as mesmas características de risco do índice de referência (benchmark), sem a necessidade de replicá-lo integralmente.
- **Previsão de mudanças na composição das carteiras teóricas** - o monitoramento do comportamento das ações no mercado permite antecipar a composição dos Índices IBOVESA e IBRX.



- **Surpresa de resultados** - computando-se indicadores financeiros do resultado da empresa e comparando-os com os valores esperados pelo mercado, calcula-se o Índice de surpresa, que, variando de -3 a +3, indica a tendência de curto prazo para o papel (desvalorização ou valorização).

A Equipe de Análise Fundamentalista e Quantitativa trabalha exclusivamente para o buy side.

O analista de crédito tem como principal objetivo a avaliação e acompanhamento de empresas e instituições financeiras brasileiras emissoras de dívida no mercado de capitais (**atualmente 114 empresas e 64 bancos são cobertos**). Cada analista é responsável por um ou mais setores dentro do seu universo de cobertura e pelas empresas pertinentes a estes setores, devendo analisar os dados econômico-financeiros, fazer projeções, propor limite de crédito e assessorar os gestores no processo de tomada de decisão.

A análise das empresas é feita por análise de capacidade de pagamento e estrutura da operação, que leva em consideração, dentre outros, projeção de fluxo de caixa, *covenants* financeiros e avaliação de garantias. Ademais, o acompanhamento da situação financeira e dos indicadores destas companhias é realizado constantemente, de modo a detectarmos eventual deterioração ou melhora na qualidade de crédito do ativo, subsidiando os gestores com as melhores informações para suas tomadas de decisão (compra, venda ou renegociação das condições pactuadas).

Todos os dados de limite de crédito e classificação interna de risco ficam disponíveis aos gestores em página específica da Divisão de Análise de Crédito e, ainda, em aplicativo próprio da BB DTVM, o Gestão de Risco de Crédito (GRC).

Tanto os analistas fundamentalistas, quanto os quantitativos e, também, os de crédito, divulgam informações relevantes e opiniões próprias sobre as empresas/operações por intermédio de e-mail aos Gestores e realizam/participam de apresentações/reuniões constantemente.

## 6.6 Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?

São utilizadas informações da Agência Estado (Broadcast), Bloomberg e também a base de dados da Economatica e do MSCI (Morgan Stanley Capital International), bem como com os serviços exclusivos de coleta de preços da Fundação Getúlio Vargas (FGV) e de Banco de Dados da própria FGV e do programa Macrodados. O software de estatística E-views (Econometric Views) e o Modelo da Oxford Economics são usados como ferramentas para projeções. Os principais jornais nacionais e internacionais também são fontes de informação. Por fim, há apoio à análise através do recebimento de análises e relatórios de instituições privadas e governamentais, tais como FMI, Fed, Peterson Institute, entre outros, além de toda a gama de relatórios de bancos/corretoras de mercado.

## 7. Gestão de recursos

### 7.1 Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.

As movimentações internas não geraram impacto nas atividades da empresa, pois foram programadas, e a empresa já possuía recursos humanos preparados para ocupar cargos gerenciais na gestão de fundos de investimento. Ao longo de 2017 a dezembro de 2020 ocorreram ainda rodízios, ascensões, aposentadorias ou retorno ao Controlador BB, abaixo descritas:

**Em 11/2016:**

Divisão Fundos de Renda Fixa Indexados

Sai: Emílio Ricardo Carvalhais (assumiu a Gerência Executiva de Riscos e Conformidade)





Entra: Manoel Aparecido Rodrigues

**Em 01/2017:**

Divisão Fundos Renda Fixa e Câmbio  
Sai: Flávio Furtado (aposentadoria)  
Entra: Roberto Batista de Jesus

Divisão Fundos de Ações Indexados:  
Sai: Wanderley Dutra Mendonça (aposentadoria)  
Entra: Verana Barbosa Regattieri

Divisão Fundos de Ações Ativos  
Sai: Carlos Frederico Gomes Valladares (assumiu a Divisão de Análise Fundamentalista e Quantitativa)  
Entra: Vinicius Ribeiro Vieira

**Em 02/2018:**

Divisão de Análise Fundamentalista e Quantitativa  
Sai: Carlos Frederico Gomes Valladares (assumiu a Gerência Executiva de Gestão de Riscos)  
Entra: Luis Claudio Leite Tavares

**Em 03/2018:**

Divisão Fundos de Renda Fixa Exclusivos  
Sai: Daniel da Rocha e Silva Carvalho (assumiu a Divisão de Inovação)  
Entra: Rodolfo Rocha Pires

**Em 05/2018:**

Divisão Fundos Offshore e Alocação no Exterior  
Sai: Daniel Bogado (retorno ao BB)  
Entra: João Medeiros Fonseca

**Em 01/2019:**

Diretor Presidente:  
Sai: Paulo Roberto Lopes Ricci (aposentadoria)  
Entra: Carlos José da Costa André

Diretoria de Gestão de Ativos:  
Sai: Carlos José da Costa André (assumiu a presidência da empresa)  
Entra: Marcelo Marques Pacheco

Gerência Executiva de Fundos Multimercado, Ações e Offshore  
Sai: Marcelo Marques Pacheco (assumiu a Diretoria de Gestão de Ativos)  
Entra: Jorge Marino Ricca

**Em 02/2019**

Gerência Executiva Análise e Alocação Doméstica (Recém-criada):  
Entra: Marcelo Gusmão Arnosti

Divisão Análise Macroeconômica  
Sai: Marcelo Gusmão Arnosti (assumiu a Gerência Executiva Análise e Alocação Doméstica)  
Entra: Marcelo Rebelo Lopes

**Em 11/2019**

Divisão Análise de Crédito  
Sai: Marcelo Rodrigues de Farias (assumiu a Gerência Executiva de Governança, Regulação e Compliance)  
Entra: Márcio Fadigas de Almeida

**Em 12/2019**



Divisão Fundos Multimercados  
Sai: Renato Magalhães David (aposentadoria)  
Entra: Luiz Eduardo Carvalho Terra de Faria

Divisão Fundos Multimercados Exclusivos  
Sai: Luiz Eduardo Carvalho Terra de Faria (assumiu Divisão Fundos Multimercados)  
Entra: Mauro Luiz Martins de Faria

**Em 01/2020:**

Gerência Executiva de Fundos Multimercado, Ações e Offshore  
Sai: Jorge Marino Ricca (retorno ao BB)  
Entra: Marcelo Gusmão Arnosti

Gerência Executiva Análise e Alocação Doméstica  
Sai: Marcelo Gusmão Arnosti (assumiu a Gerência Executiva de Fundos Multimercado, Ações e Offshore)  
Entra: Marcelo Rodrigues de Farias

**Em 01/2020**

Operações em Mercado:  
Sai: Luiz Gustavo Moraes Gelbaum (Licença)  
Entra: Luiz Henrique Aragão de Souza

**Em 09/2020**

Divisão Fundos Offshore e Alocação no Exterior  
Sai: João Medeiros Fonseca (Demissão a pedido)  
Entra: Frederico Monteiro de Aguiar

**Em 11/2020**

Diretor Presidente:  
Sai: Carlos José da Costa André (assumiu a vice-presidência de Finanças do BB)  
Entra: Aroldo Salgado de Medeiros Filho

**7.2 Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras.**

A contratação de prestadores de serviços somente ocorrerá quando for conveniente aos fundos, segundo a análise discricionária da BB DTVM, ou quando solicitados pelos cotistas de fundos exclusivos, devendo ser observados, em ambos os casos, os critérios de elegibilidade instituídos no Manual de Due Diligence, Monitoramento e Fiscalização dos Prestadores de Serviços de Fundos de Investimento, que consideram aptas a prestar serviços aos fundos aquelas instituições que apresentem as seguintes características, quando for o caso:

- a) Autorização, pelos órgãos competentes, à prestação dos serviços contratados quando essa for condição essencial para tal;
- b) Adesão aos órgãos autorreguladores dos quais a BB DTVM participe;
- c) Desempenho notório, reconhecido pelo mercado, que pode ser comprovado por meio de estudos, experiências, publicações, organização, equipe técnica, ou de outros mecanismos relacionados à atividade contratada;
- d) Remuneração e custos compatíveis aos praticados pelo mercado;
- e) Situação cadastral e de crédito/solvência (dos sócios, inclusive) sem restrições no mercado e no Banco do Brasil;
- f) Adoção de Políticas de Compliance, controles internos e de gestão de riscos, em especial de risco operacional, adequadas às suas atividades;



- g) Adoção de Política de Chinese Wall;
- h) A atuação de acordo com as normas referentes à Prevenção e o Combate à Corrupção e à Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo, bem como a adoção de procedimentos de análise de dados cadastrais que tenha como finalidade a identificação dos clientes, incluindo, sem limitação, os processos de know your customer (conheça seu cliente) e know your partner (conheça seu parceiro);
- i) Adesão aos acordos ou iniciativas internacionais dos quais a BB DTVM seja participante, tais como: FATCA, PRI e outros que a administradora esteja integrada, e a efetiva implementação de tais regras nos procedimentos adotados pela instituição contratada;
- j) Para a seleção de corretoras a empresa executa, ainda, ranking anual com os seguintes critérios:
  - i. Possuir avaliação de crédito favorável da Diretoria de Crédito do Banco do Brasil (DICRE) para a prestação de serviço de corretagem para BB DTVM;
  - ii. Possuir certificação concedida pela [B]<sup>3</sup> de Execution Broker nos segmentos de BMF&Bovespa;
  - iii. Ser cadastrada na [B]<sup>3</sup> como PNP – Participante de Negociação Pleno;
  - iv. Estar entre as 20 primeiras corretoras com maior volume negociado no ranking [B]<sup>3</sup>, em pelo menos 3 meses dos últimos 6 meses divulgados.

O processo de contratação dos prestadores de serviços para os fundos de investimento é formalizado através de contratos, observando, no mínimo, os critérios de responsabilidades entre as partes estipulados por regulador e autorregulador.

Para a seleção e acompanhamento dos prestadores de serviços dos Fundos de Investimento é realizado processo de due diligence, por equipe específica vinculada a Gerência de Administração de Fundos e, quando necessário, com suporte das áreas de Compliance e Controles Internos e de Gestão de Risco de Liquidez e de Mercado.

A interação entre contratante e contratado, a partir do nível de celeridade e criticidade de ajustes necessários, poderá se dar por conferências telefônicas, vídeo conferências ou reuniões presenciais, no limite, inclusive, com a formalização de acordos de níveis operacionais (service level agreement).

### **7.3 Descreva o processo de investimento.**

A BB DTVM considera na gestão do portfólio de produtos e serviços, os cenários e tendências do macroambiente, as necessidades e expectativas dos clientes, a melhor relação risco-retorno do investimento, a avaliação econômico-financeira, a regulação e autorregulação do mercado, a inserção na programação orçamentária, os princípios de controles internos e compliance, a avaliação dos impactos socioambientais e o posicionamento institucional. Os analistas têm plena autonomia de indicar quaisquer papéis de seu universo de cobertura que considerem como oportunidades, porém a decisão de alocação é tomada de forma conjunta entre analistas e gestores. Para que tal decisão ocorra, há reuniões mensais (para aprofundamento de temas pertinentes à composição das carteiras recomendadas) entre as equipes, mas, mais importante que isso, ocorrem interações frequentes e trocas de informações diárias entre os analistas e gestores.

Há comitês e fóruns formalmente constituídos que auxiliam no processo de tomada de decisão.

Os principais sistemas de informação utilizados são: Broadcast, Bloomberg, CMA, Risk Management, Morningstar, RTM Anbima, Economática, Apligraf, Aplicativos e Gráficos e Plataforma Quantum Axis.

São utilizados sistemas e aplicativos internos e de terceiros, tais como de envio e de rateio de ordens, gerenciamento do fluxo de caixa, alocação de ativos, e outros, além de modelos quantitativos para subsidiar a análise dos mercados e planilhas proprietárias desenvolvidas pelas Divisões.



Tais sistemas e aplicativos são utilizados na rotina de gestão de recursos para: auxiliar na gestão do fluxo de caixa dos fundos e carteiras, considerando a liquidação de operações realizadas, o recebimento de proventos e o fluxo de aplicações e resgates; elaborar estratégias e projetar o retorno esperado; definir as estratégias a serem implementadas; executar as estratégias definidas; monitorar o risco das estratégias, assegurar o cumprimento das regras de regulamento, normativos legais e normas de gestão e acompanhar a rentabilidade obtida pelos fundos e carteiras.

**7.4 Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?**

O sistema SINQIA (ex-Drive) calcula diariamente o prazo médio das carteiras. Adicionalmente, cada equipe de gestão realiza seu próprio controle com o auxílio de planilhas e relatórios internos, alimentados pelo sistema SINQIA, monitorados e atualizados ao longo do dia.

Encontra-se em desenvolvimento no sistema proprietário Front Office as funcionalidades de apuração do prazo médio para o compliance e fluxo de caixa intraday.

**7.5 Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver.**

O critério de distribuição das ordens para as corretoras é de forma equitativa, por mercado de atuação, visto que tem corretoras que não negociam mercado de BMF (futuros) e outras que não fazem mercado à vista com esta DTVM, não existindo nenhuma outra forma adicional de distribuição.

Em virtude do trabalho remoto não podemos utilizar as corretoras que só tem mercado de bolsa com a mesma frequência que utilizamos as corretoras que tem os dois mercados, pois o novo sistema de telefonia não nos permite ouvir duas linhas ao mesmo tempo, como feito com o equipamento Etrali que temos na mesa física da DTVM.

Por este motivo estas corretoras só foram acionadas para ordens de leilão, ficando com uma receita de bolsa aproximadamente 1/3 menor do que as corretoras que tem bolsa e BMF, resguardando, na medida do possível, o critério de equidade.

**7.6 Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.**

A avaliação e aquisição de ativos no exterior seguem critérios similares aos aplicados para negociação de ativos no Brasil.

As decisões de investimento em títulos representativos de dívidas privadas devem atender aos critérios contidos no Manual de Gestão de Risco de Crédito, documento interno aprovado em instância colegiada que define critérios objetivos para análise e estabelecimento de limites em operações de crédito privado. Os valores investidos devem obedecer às normas legais, ao regulamento e à norma de gestão das carteiras e dos fundos geridos (exposição a risco de crédito privado). Além das alçadas internas da BB DTVM.

Cotas de fundos offshore só podem ser negociadas caso a gestora internacional seja aprovada no processo de Due Dilligence conduzido pela Divisão de Governança em Administração de Fundos da BB DTVM. Adicionalmente, cabe ao gestor realizar a análise qualitativa do fundo, bem como avaliar adequação da estratégia, condições de liquidez e níveis de concentração no fundo offshore.

Na negociação dos demais ativos (ações, ADRs, ETFs etc), cabe ao gestor do fundo realizar a análise qualitativa e quantitativa do ativo. O momento mais adequado para efetuar a compra do ativo (Timing) é definido pelo gestor, que utiliza análise gráfica e técnica como suporte na decisão. O gestor consulta as condições de preço e liquidez do ativo previamente e envia a ordem usualmente condicionada a determinado nível de preço. Em caso de negócio não realizado nas condições estipuladas, o gestor avalia ajustes na ordem e reencaminha para a mesa de negociações. Os ativos investidos devem obedecer às normas legais, ao regulamento e à norma de gestão das carteiras e dos fundos geridos.



## 8. Distribuição

### 8.1 **A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability), conheça seu cliente (KYC), PLDFT e cadastro de cliente.**

Em sua grande maioria, o Banco do Brasil é contratado para a prestação do serviço de distribuição dos fundos geridos pela BB DTVM através de contratos com modelagem padronizada pela ANBIMA.

A BB DTVM também oferta cotas de fundos quando se tratar de cotistas exclusivos, reservados, ou distribuídos por esforços restritos, a correntistas do Banco do Brasil, por intermédio de sua área de distribuição.

Para o distribuidor Banco do Brasil os procedimentos de prevenção e combate à lavagem de dinheiro são executados, em primeira linha de defesa, pela rede de agências do Banco que realiza desde os procedimentos de KYC (Know You Client - Conheça seu Cliente) até a etapa monitoramento das análises dos indícios. Em segunda linha de defesa, a Diretoria de Segurança Institucional do Banco do Brasil – DISIN normatiza e supervisiona o processo conduzido pela rede de agências ficando responsável pela análise em segunda instância e comunicação dos indícios ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras - COAF.

Para Distribuidor contratado, que não o Banco do Brasil, realizamos processo de Due Diligence com o propósito de avaliar os procedimentos existentes.

Ressaltamos que a BB DTVM possui Política Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e à Corrupção própria, alinhada à de seu controlador e em conformidade com a legislação vigente.

O processo de cadastro de clientes e de Suitability é realizado pelo Controlador Banco do Brasil S.A., Distribuidor contratado. No anexo 4 encontra-se o Resumo da Política de Suitability do Banco do Brasil S.A.

### 8.2 **A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).**

O Banco do Brasil (CNPJ: 00.000.000/0001-91) é contratado para a prestação do serviço de distribuição dos fundos geridos pela BB DTVM.

Para a distribuição por Conta e Ordem, temos contrato com Banco BTG Pactual (CNPJ 30.306.294/0001-45), Easynvest (CNPJ: 62.169.875/0001-79), Modal DTVM (05.389.174/0001-01), Necton Investimentos (52.904.364/0001-08), Ativa Investimentos (33.775.974/0001-04), Órama DTVM (13.293.225/0001-25) e CM Capital Markets (02.685.483/0001-30) para a prestação de serviço de distribuição de fundos geridos pela BB DTVM por meio de suas plataformas.

### 8.3 **Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?**

Em parceria com o Banco do Brasil, que atua como distribuidor, a BB DTVM atua em diversos segmentos: Previdência Fechada, Previdência Aberta, Seguradoras, Capitalização, Corporate, Large Corporate, Varejo, Private, Middle Market, Poder Público, Fundos de Investimentos, Investidores Institucionais e Investidores Estrangeiros.

O portfólio de produtos da BB DTVM dispõe de fundos Abertos, de Renda Fixa, Curto Prazo, Referenciados DI, Cambiais, Multimercados, Dívida Externa, Ações e fundos Offshore sediados nas Ilhas Cayman e na Irlanda. Também dispõe de fundos Exclusivos formatados de acordo com a necessidade e perfil do investidor e fundos Offshore Exclusivos.

O portfólio de produtos para distribuição por conta e ordem é destinado ao público investidor em geral, e disponível pelos canais e plataformas de terceiros contratados ou por meio de seus agentes autônomos vinculados.

### 8.4 **Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para**



**execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção.**

A distribuição de fundos administrados e geridos pela BB DTVM é realizada, preponderantemente pelo Banco do Brasil, na sua rede de agências, pelo BB Banco de Investimento, por meio de contrato de prestação de serviços. Por ser uma instituição participante do sistema de distribuição, a BB DTVM também oferta cotas de fundos quando se tratar de cotistas exclusivos, reservados, ou distribuídos por esforços restritos, a correntistas do Banco do Brasil, por intermédio de sua área de distribuição.

A BB DTVM se utiliza da estrutura tecnológica e processos do Conglomerado, que oferece sistemas de grande porte, bem como de seus sistemas próprios desenvolvidos internamente

As informações necessárias à consecução dos serviços afetos à distribuição, tais como: análise do perfil do cliente, cadastro, posição dos cotistas, dentre outras, são disponibilizadas nos sistemas do Conglomerado Banco do Brasil.

## 9. Risco

### 9.1 Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.

Em janeiro de 2018 Carlos Frederico Gomes Valladares assumiu a Gerência Executiva de Gestão de Riscos, então composta A Gerência Executiva Gestão de Riscos, desde janeiro de 2018 sob a responsabilidade de Carlos Frederico Gomes Valladares, é composta por quatro Divisões, sendo elas: Modelagem para Risco de Mercado, Liquidez e de Crédito; Informações para Risco de Mercado, Liquidez e de Crédito; Gestão de Risco de Mercado, Liquidez e de Crédito, e Gestão de Riscos Corporativos.

Em abril de 2018 houve uma reestruturação organizacional, com transferência da Divisão de Conformidade para a Gerência Governança, Regulação e Compliance, sob o nome Divisão Compliance e Controles Internos. Adicionalmente houve revisão da Nomenclatura da Gerência e Divisões, conforme abaixo:

DE	PARA
Gerência Gestão de Riscos e Conformidade	Gerência Gestão de Riscos
Divisão Modelagem para Risco de Mercado e Liquidez de Fundos de Investimento	Divisão Modelagem para Riscos de Mercado, Liquidez e de Crédito
Divisão Informação para Risco de Mercado e Liquidez de Fundos de Investimento	Divisão Informação para Riscos de Mercado, Liquidez e de Crédito
Divisão Gestão de Risco de Mercado e Liquidez de Fundos de Investimento	Divisão Gestão de Riscos de Mercado, Liquidez e de Crédito
Divisão Gestão do Risco Operacional	Divisão Gestão de Riscos Corporativos

Em dezembro/2019, o Gerente responsável pela Divisão Modelagem para Risco de Mercado, Liquidez e de Crédito, Mauro Ritins, se aposentou, tendo sido nomeado Juliano Otávio Mendes dos Santos para o cargo.

Em agosto/2020, a Gerente responsável pela Divisão Gestão de Riscos Corporativos, Lizie Maria, se aposentou. Atualmente, responde pela Divisão o Gerente Ricardo Cesar Massena Misiec.

Em dezembro de 2020, a Diretoria Executiva aprovou nova estrutura organizacional da BB DTVM. A seguir, as principais alterações na Gerência Gestão de Riscos:

#### Nomenclatura

DE	PARA
----	------

20

Janeiro 2021



Gerência Gestão de Riscos	Gerência Gestão de Riscos, Controles Internos e <i>Compliance</i>
Divisão Informação para Riscos de Mercado, Liquidez e de Crédito	Divisão Desenvolvimento e Suporte de TI

Migração da Divisão Compliance e Controles Internos da Gerência Governança, Regulação e Gestão Financeira para Gerência Gestão de Riscos, Controles Internos e Compliance; e

Migração da Divisão Desenvolvimento e Suporte de TI da Gerência Gestão de Riscos, Controles Internos e Compliance para Gerência Tecnologia, Analytics, Pessoas e Inovação.

## 9.2 Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contém estes relatórios?

Como principal ferramenta para mensuração dos riscos de mercado é utilizado o sistema RiskWatch da IBM. Além deste, diversos sistemas auxiliares foram desenvolvidos ou adquiridos para gestão e controle dos riscos de mercado dos fundos de investimento.

Todas as informações sobre os riscos de mercado e liquidez dos fundos de investimento e carteiras administradas, bem como sobre limites e consumos, são disponibilizadas diariamente na intranet, em área específica de acesso restrito aos funcionários da BB DTVM, ou por meio de correio corporativo, a saber:

- VaR diário e Histórico do VaR diário
- Volatilidade
- Perdas em Cenários de Estresse histórico
- Duration
- Nível de utilização dos limites de risco
- Descasamento de ações
- LVaR e Índice de Liquidez dos fundos (em normalidade e em cenário de estresse)

Além dos gestores dos fundos, os relatórios também são analisados pelos analistas da equipe de risco.

O monitoramento da liquidez é realizado diariamente através de relatórios disponibilizados na intranet. Em primeira camada, o controle é realizado pelos gestores e em segunda camada, pela Divisão Gestão de Riscos de Mercado, Liquidez e de Crédito, através de sistema interno

Mensalmente é elaborado o Relatório Mensal de Exposição ao Risco, em atendimento ao Art.23, parágrafo 1º, inciso V da Instrução CVM nº 558. Este relatório apresenta o limite de estresse e o consumo do limite de todos os fundos e carteiras administradas, o índice de liquidez e o nível de exposição de crédito nos fundos sob a administração/gestão da BB DTVM, destacando os pontos de atenção referentes aos riscos abordados, sendo encaminhado à Diretoria Executiva e aos Gerentes Executivos de Gestão. O Relatório Mensal de Exposição ao Risco apresenta ainda indicadores de risco operacional, risco de estratégia e risco de reputação.

## 9.3 Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.

As aquisições de títulos de instituições não financeiras (debêntures, notas promissórias etc.) são avaliadas pela Divisão de Análise de Crédito da BB DTVM, mediante análise técnica individualizada da empresa e da operação.

Concluída a etapa de análise de crédito do emissor/operação, caso a decisão seja favorável pela aquisição do título, essa se dará com base em limites previamente estabelecidos pela BB DTVM.



A decisão sobre o estabelecimento de limite para emissores é dada pelo Comitê de Crédito e Governança dos Ativos e a Diretoria Executiva da BB DTVM.

A gestão de fundos decide pela aquisição ou não do título e os papéis ingressam nos procedimentos normais da Gestão.

As decisões de investimento em títulos representativos de dívidas privadas devem atender aos critérios contidos no Manual de Gestão de Risco de Crédito, documento interno aprovado em instância colegiada que define critérios objetivos para análise e estabelecimento de limites em operações de crédito privado.

Os valores investidos devem obedecer às normas legais, ao regulamento e à norma de gestão das carteiras e dos fundos geridos (exposição a risco de crédito privado). Além das alçadas internas da BB DTVM.

O macroprocesso de Gestão de Crédito pode ser subdividido em:

- Originação: define os meios e os processos de relacionamento da BB DTVM com o mercado, com vistas à identificação de oportunidades negociais, investimentos e desinvestimentos em ativos privados de renda fixa;
- Análise: define os procedimentos de apreciação da qualidade de crédito dos títulos ofertados aos fundos, para embasamento da decisão de crédito;
- Decisão de Crédito: define os procedimentos de decisão de crédito para autorização de participação em emissões e estabelecimento de limites de crédito;
- Gestão: define os procedimentos de gestão dos títulos privados de renda fixa nos fundos e carteiras;
- Acompanhamento: define os procedimentos de acompanhamento da qualidade do crédito de títulos e carteiras;
- Recuperação: define os procedimentos de recuperação de créditos inadimplidos ou em processo de inadimplência.

Na originação, as emissões de renda fixa em títulos privados de empresas financeiras e não financeiras são identificadas no mercado mediante demanda das Gerências de Gestão de Fundos ou mediante oferta dos agentes de mercado em emissão primária ou oferta secundária dos papéis.

Via de regra, são consideradas para análise de estabelecimento de limite de crédito junto à BB DTVM as emissões e/ou emissor que sejam classificados na categoria Grau de Investimento (Rating AAA, AA, A, BBB), em escala nacional, por uma das principais agências de classificação de risco de renome internacional, representadas atualmente pela Fitch, Moody's e Standard & Poor's.

O estabelecimento de limite de crédito para as emissões passa pela análise da capacidade de pagamento do emissor, mediante projeções de fluxo de caixa, além da análise de garantias e estrutura jurídica da operação, nível de governança corporativa dos emissores e histórico de operações com o mercado de capitais. Também é observado o estabelecimento de covenants ajustados e factíveis para cada realidade de mercado.

As operações são deferidas em Comitê de Crédito e Governança dos Ativos composto por cinco executivos, por unanimidade de votos, onde são estabelecidos limites segregados e concorrentes para o emissor e para a emissão, considerando-se sempre a exposição geral a grupos econômicos.

Importante destacar que os limites estabelecidos têm base em critérios de classificação de risco próprios, que não se confundem com os ratings estabelecidos por agências de rating externas.

Uma vez encarteiradas, as operações passam a contar com acompanhamento permanente da qualidade do crédito, em especial dos índices financeiros acordados na escritura da emissão. Eventual alteração do risco da emissão ensejará medidas proativas para reequilíbrio da qualidade do crédito, repactuação de condições contratuais ou redução da exposição ao risco, o que for mais aplicável.

Já para as operações que tem como emissores instituições financeiras (Letras Financeiras, CDBs), seus limites e prazos operacionais são revisados periodicamente, quando são elencadas as instituições aptas a operar com os fundos da BB DTVM.

Casos omissos e/ou exceções às regras estabelecidas no Manual de Gestão de Risco de Crédito serão decididos pela Diretoria Executiva da BB DTVM, mediante parecer do Comitê de Crédito e Governança dos Ativos.





**9.4 Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução, etc)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade?**

A análise de garantias é feita com base em laudos de especialistas e com apoio do suporte jurídico, sempre que necessário.

A qualidade do crédito é revisada anualmente e as garantias, em geral, são reavaliadas em periodicidade definida em escritura.

**9.5 As questões e riscos ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil, etc.).**

Sim, a BB DTVM, em seus processos de avaliação dos ativos investidos de recursos de terceiros, busca considerar uma combinação de retorno financeiro com a Governança Corporativa, de acordo com princípios de ASG, atendendo a Resolução Bacen nº 4.327/2014, as diretrizes do PRI, (Principles for Responsible Investment) e seguindo o Código AMEC de Princípios e Deveres dos Investidores Institucionais – Stewardship.

A empresa não assume risco de crédito de emissor: inadimplente com suas dívidas ou em litígio com a BB DTVM, exceto no contexto de recuperação de créditos ou para redução da exposição; em exercício de atividade que apresente restrições legais ou prejudique nossa imagem; enquadrado nos crimes de “lavagem de dinheiro” ou ocultação de bens, direitos e valores ou que exerça qualquer outra atividade ilegal; responsável por dano doloso ao meio ambiente; que submetta trabalhadores a formas degradantes de trabalho ou os mantenha em condições análogas à de trabalho escravo; que pratique a exploração sexual de menores; que pratique a exploração de mão-de obra infantil; entidade religiosa; partido político; e clube, federação e confederação desportivos profissionais.

Para as operações de crédito privado, os aspectos ASG compõem uma régua qualitativa e quantitativa que influencia a tomada de decisão, podendo implicar na objeção ao limite de crédito, redução ou ampliação do limite.

**9.6 A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva.**

A deterioração do risco de crédito e os eventos de perda ou quase perda são tratados de forma individualizada, com vista a minimizar o risco de crédito, tais como: suspensão do limite de crédito, redução de exposição, reforço de garantias, renegociação do ativo. Em função da severidade dos fatos podem ser propostas provisões parciais ou integrais dos ativos em risco.

**9.7 A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.**

Sim. A Equipe de Tecnologia da Informação é responsável por:

- Planejar e desenvolver a Tecnologia da Informação - TI e telecomunicação da BB DTVM;
- Desenvolver e propor plano de priorização para atendimento das demandas internas de TI;
- Prospectar soluções de TI para os processos da BB DTVM;
- Negociar com o BB e fornecedores externos as soluções técnicas de TI;
- Prestar assessoramento no desenvolvimento e automação dos processos;
- Conduzir as atividades relativas às demandas de TI da BB DTVM em sistemas próprios, corporativos e de terceiros;
- Desenvolver, implantar e manter aplicativos próprios;
- Conduzir as atividades relacionadas aos serviços de telecomunicações;
- Administrar as bases de dados;



- Desenvolver, normatizar e implementar critérios, padrões e procedimentos relativos à coleta e tratamento de dados e geração de informações dos produtos e negócios da BB DTVM;
- Orientar a prestação de serviço de help-desk terceirizado;
- Acompanhar os serviços de TI fornecidos pelo BB e por fornecedores externos;
- Subsidiar os processos relativos aos sistemas e aplicativos no Plano de Continuidade dos Negócios.

Organograma e qualificação dos profissionais - Anexo 5.

Essa Divisão trabalha em consonância com as diretrizes da Diretoria de Tecnologia do Banco do Brasil S.A. – DITEC, responsável pelos processos de estruturação, construção, e operação das soluções de TI além da governança de TI e sua aderência às estratégias de negócio do Conglomerado.

**9.8 Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras.**

As ordens de compra e/ou venda de ativos e derivativos financeiros são cadastradas pelos gestores, especificando os instrumentos, taxas, volumes e comitentes, e expedidas sempre com a identificação prévia e precisa do fundo em nome do qual devem ser executadas.

A mesa de operações acessa as ordens nesses aplicativos através de telas específicas que não permitem aos seus operadores identificar os comitentes, somente a área gestora. Caso as ordens sejam cumpridas apenas parcialmente, o próprio aplicativo procede ao rateio proporcional entre os comitentes.

Quando do grupamento de ordens, por meio desses sistemas internos previamente programados, os rateios são realizados automaticamente mediante critérios equitativos (distribuição "pro-rata" com Preço Médio), em conformidade com o artigo 82, Parágrafo Único da ICVM 555.

**9.9 Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?**

Sim. O Manual de Diretrizes de Conduta Ética da BB DTVM que é aplicado aos Conselheiros, membros da Diretoria Executiva, empregados e colaboradores da empresa, clarifica que um dos deveres de todos é: autorizar, incondicionalmente, a escuta telefônica nos ramais corporativos gravados (a qualquer tempo, sem prévia solicitação ou comunicado, para efeito exclusivo de verificação de conformidade com as diretrizes da BB DTVM), que poderão ser executadas pelo Gerente da Divisão de Operações em Mercado (para os respectivos operadores), pelo Gerente da Divisão de Compliance e Controles Internos ou pelo Gerente Executivo de Gestão de Riscos. A Diretoria de Tecnologia - DITEC, do Banco do Brasil fornece a estrutura de telefonia da Distribuidora, um sistema que permite a gravação e recuperação de ligações telefônicas de ramais de áreas estratégicas, como Diretoria, Gestão, Mesa de Operações, Central de Atendimento e Equipe de Suporte ao Administrador e Distribuidor. A disponibilidade da escuta ao requisitante autorizado se dá em sua própria estação de trabalho, (de forma reservada, que mantém a privacidade de seu conteúdo).

**9.10 Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).**

A garantia de backup está definida em Instruções Normativas do Banco do Brasil, provedor de toda nossa infraestrutura tecnológica utilizada pela BB DTVM.

O ambiente distribuído do Rio de Janeiro compreende uma rede de comunicação de dados e serviços com suporte técnico à BB DTVM. Toda a infraestrutura de TI é redundante entre diferentes sites, a exemplo de *storages* com serviço de replicação síncrona entre sites, *switches* SAN, servidores e fitotecas, para armazenamento em mídias do tipo cartucho, gerenciadas pelo software TSM (*Tivoli Storage Manager Server*).



Os procedimentos são realizados de forma automatizada, utilizando a solução discriminada acima, controlado através de regras de retenção e políticas diferenciadas, acordadas com os gestores das unidades de negócio.

O gerenciamento do ciclo de vida dos dados é uma forma de controlar o fluxo dos sistemas de informação desde a criação e armazenamento inicial até o momento onde ele torna-se obsoleto e é deletado. Este processo prevê a organização dos dados em camadas ou "tierização", controladas por políticas específicas e migração de dados entre as camadas de forma automatizada.

As políticas utilizadas para o controle do ciclo de vida dos dados são definidas pela Equipe de Engenharia de TI do Banco do Brasil.

Estas políticas determinam:

- Periodicidade - tempo de retenção (1 ano, 3 anos, 5 anos, 30 anos, dependendo da política aplicada diretórios/pastas);
- Tipos de arquivos - quais os tipos de arquivos são controlados; e
- Localização dos arquivos - definição quanto aos servidores e drives de redes que contém os diretórios/pastas a serem monitorados.

#### **9.11 Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)**

O acesso ao Data Center é permitido somente para pessoas autorizadas e gerenciadas, via sistema de controle de acesso, com cartões de aproximação. Os acessos devem ser limitados à quantidade mínima de pessoas estritamente necessária à execução dos serviços e nos respectivos turnos.

Todas as pessoas que circulam pelo ambiente estão devidamente identificadas. É vedado, sob qualquer pretexto, permitir a entrada ou saída de pessoas sem a devida identificação e o registro nos dispositivos de controle de acesso.

O serviço de vigilância compreende período 24 por 7, o vigilante é orientado a abordar as pessoas que estejam circulando sem o crachá ou cartão de identificação.

O crachá (identidade funcional) ou cartão de identificação é de uso obrigatório durante toda a permanência no prédio, inclusive por ocasião da entrada e saída. Deve estar afixado acima da linha da cintura, de forma a facilitar sua visualização. A utilização do crachá ou cartão de identificação é individual e não pode ser emprestado, cedido ou repassado a outra pessoa. O cartão de identificação é fornecido pela unidade responsável pelo gerenciamento do ambiente.

O monitoramento é efetuado por meio do sistema de CFTV e ocorre em período 24 horas, 7 dias por semana, integrando o aparato de segurança das unidades, sendo seu uso destinado, exclusivamente, à proteção do patrimônio e das pessoas.

#### **9.12 Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc.**

O parque tecnológico provido pelo Banco do Brasil é suportado por servidores próprios para ambiente de missão crítica, em cluster geográfico e com replicação síncrona de dados, com redundância de links e operadoras de telecom.

O Data Center é suportado por vários geradores (4 x 275 kVA e 3 x 160 kVA) em paralelo redundante. Todo ambiente é contingenciado e com alta disponibilidade, inclusive com sites de contingência para usuários.

#### **9.13 A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus?**

Sim.

#### **9.14 São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência?**



Todo o ambiente de TI é monitorado continuamente, e são realizados testes de contingência anuais, com simulação de "disaster recovery".

## 10. Compliance e controles internos

### 10.1 A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas e corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados.

A Divisão de Regulação e Autorregulação acompanha a legislação, normativos e matérias de interesse para a empresa, fundos e carteiras administradas. Para isso, monitora diariamente publicações das entidades externas de regulação, autorregulação e controle, tais como CVM, Anbima, CGU, BACEN, Receita Federal, entre outras. Após cuidadosa análise das matérias, são divulgadas na Intranet da BB DTVM aquelas relacionadas às atividades e rotinas da empresa, de forma a dar ampla divulgação aos funcionários. Além disso, a Divisão de Regulação e Autorregulação analisa e coordena o processo de adaptação da legislação de fundos de investimentos e carteiras administradas, analisando os impactos e oportunidades em conjunto com as demais áreas da BB DTVM. A referida Divisão faz parte da Gerência de Governança, Regulação e Gestão Financeira, que é subordinada diretamente à Diretoria de Administração de Fundos e Gestão Corporativa.

### 10.2 Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão.

As ordens de compra e venda de ativos financeiros são cadastradas pelos gestores no sistema "FRONT OFFICE", especificando volumes e fundos a serem alocados. A Divisão de Operações acessa as ordens no sistema que não permitem aos operadores identificarem os fundos.

No caso dos títulos públicos e através do sistema "OFERTA" os gestores acompanham em tempo real as ofertas de compra e venda dos títulos e os negócios realizados junto ao mercado. Esse mesmo sistema serve para controle dos preços dos ativos, bem como insumo para o Comitê de Precificação de Ativos e na função de Price Maker junto à Anbima. No caso de Renda Variável os ativos são listados em Bolsa (B3) e disponíveis para acompanhamento em tempo real pelos sistema de cotações da B3.

### 10.3 Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.

Anualmente, ou quando da ocorrência de alterações, os empregados assinam eletronicamente o Termo de Ciência do Manual de Diretrizes de Conduta Ética da BB DTVM, e também a Declaração Anual de Observância ao Manual de Diretrizes de Conduta Ética.

### 10.4 Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.

Os empregados e membros da Diretoria Executiva da BB DTVM estão sujeitos às regras discriminadas no Capítulo V – Normas para Investimentos Pessoais do Manual de Diretrizes de Conduta Ética. O monitoramento é realizado trimestralmente verificando se as negociações realizadas foram devidamente autorizadas pela área de Compliance e estão em conformidade com as regras vigentes.

### 10.5 Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?

Não

### 10.6 Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: *front running*, *insider trading*, *spoofing* etc.).



Solicitações de compra ou venda de ativos alvo por parte de empregados e membros da Diretoria Executiva da BB DTVM devem ser encaminhadas via sistema próprio para ciência e análise pela Divisão Compliance e Controles Internos. A solicitação, uma vez analisada poderá ser autorizada ou negada, também via sistema.

Além disso, são efetuados testes periódicos em que são confrontadas as operações registradas e aquelas efetivamente cursadas pelos funcionários. Ressalte-se que todas as operações autorizadas devem ser realizadas exclusivamente por meio do home-broker do Banco do Brasil. Os resultados dos testes são levados ao conhecimento dos órgãos de administração competentes.

**10.7 Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.**

A BB DTVM realiza o monitoramento diário das negociações de ativos públicos e privados (mercado secundário), nas Carteiras e nos Fundos geridos por meio de testes específicos, em conformidade com o estabelecido nas Instruções da CVM e da ANBIMA.

**10.8 Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de chinese wall, informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes 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. Além disso, internamente a área de gestão de ativos é segregada da área de riscos e de gestão da empresa.

**10.9 Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.**

As operações realizadas fora de plataforma eletrônica são relativas a negociações com títulos públicos, que são feitas em sua grande maioria em mercado de Balcão e são lançadas no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). O acompanhamento é realizado via sistema interno – Front Office/ACF<sup>1</sup> que os informa das etapas de cada operação naquele sistema até a contabilização das mesmas.

Esse mercado é monitorado durante o dia pelos operadores, via telefone (mercado de balcão), plataforma BMF e plataforma CETIP, e informado, via sistema interno (Oferta), aos gestores como informação de mercado.

São monitorados também relatórios, disponibilizados pelo Banco Central do Brasil, de operações realizados no mercado e relatório da ANBIMA, referentes a preços indicativos para os diversos títulos.

As operações são realizadas via sistema interno – Front Office/ACF<sup>1</sup>, onde os operadores recebem as solicitações dos gestores, sem a identificação dos comitentes, e a cada execução são informadas neste sistema as quantidades e condições de cada operação que foi executada.

<sup>1</sup>Front Office/ACF - Administração de Carteiras de Fundos - Sistema desenvolvido pela Diretoria de Tecnologia do BB para servir de intermediário entre as operações fechadas pelos seus usuários e o SELIC - Sistema Especial de Liquidação e de Custódia, do Banco Central, através de troca de mensagens via STR - Sistema de Transferência de Reservas, também do Banco Central. Responsável também pelas contabilizações das operações fechadas e atualizadas no sistema SELIC, bem como os respectivos débitos e créditos devidos nas contas-correntes dos Fundos e Carteiras.

**10.10 Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria)**



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.

Com relação à adesão dos fundos de investimento aos limites legais e regulamentares estabelecidos em sua política de investimento, a Divisão de *Compliance* e Controles Internos monitora diariamente as posições das carteiras, utilizando o sistema proprietário denominado Front Office, que inclui módulo de *Compliance*.

Caso haja algum fundo desenquadrado, a área de *Compliance* encaminha ao gestor um e-mail comunicando a ocorrência ao tempo em que solicita esclarecimentos para providências sobre o fato.

Mensalmente, a Diretoria recebe o Relatório Mensal de Conformidade no qual são reportadas todas as ocorrências.

**10.11 Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em conselhos fiscais e de administração.**

A investidura em cargo da Diretoria Executiva requer dedicação integral, sendo vedado a qualquer de seus membros, sob pena de perda do cargo, o exercício de atividades em outras sociedades ou instituições com fim lucrativo, salvo:

I - Em sociedades subsidiárias ou controladas do Banco do Brasil S.A., ou em sociedades das quais este participe, direta ou indiretamente; ou

II - Em outras sociedades, por autorização prévia e expressa do Conselho de Administração.

Os conselheiros, membros da Diretoria Executiva, empregados e colaboradores da BB DTVM são orientados e comprometem-se a abster-se da prática de qualquer ato (ação ou omissão) que possam provocar conflitos entre seus interesses pessoais e os da empresa ao tratar com fornecedores, clientes, prestadores de serviços e qualquer pessoa física ou jurídica que realize ou venha a realizar negócios com a BB DTVM.

**10.12 A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?**

A BB DTVM não recebe comissões para alocação por investimentos em títulos e valores mobiliários distribuídos em balcão. Temos por política repassar ao fundo de investimento qualquer benefício obtido, em razão de nossa qualidade de Administrador.

No que se refere a pagamento de rebates a gestores externos pela alocação de recursos via Fundos de Fundos, as diretrizes e procedimentos estão consignados em contratos, e conformidade com os fundos previstos no §3º, artigo 92, da ICVM 555/14.

## 11. Jurídico

**11.1 Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).**

A Diretoria Jurídica do Banco do Brasil é a responsável pelo assessoramento, gestão e prestação de serviços jurídicos, pela gestão das demandas judiciais e extrajudiciais e pela defesa jurídica dos interesses da BB DTVM. Para tanto, disponibiliza assessorias jurídicas regionais, podendo utilizar serviços advocatícios terceirizados nas situações previstas nos normativos internos. A referida Diretoria subordina-se diretamente à Presidência do Banco do Brasil.



## 12. Anexos ou endereço eletrônico

Documento	Anexo ou link
Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão	Anexo 3
Código de ética e conduta	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/sobre-nos/etica-e-integridade/etica#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/sobre-nos/etica-e-integridade/etica#/</a>
Manual/Política de Exercício de Direito de Voto ( <i>Proxy Voting</i> )	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/fundos/politica-de-voto#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/fundos/politica-de-voto#/</a>
Relatório de Rating	Anexo 6 – Relatório Fitch Rating Anexo 7 – Relatório Moody's
Manual/Política de Liquidez	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/</a>
Manual/Política de <i>Suitability</i> (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos)	Anexo 4
Formulário de referência	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/</a>
Manual/Política de Controles Internos e <i>Compliance</i>	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/</a>
Manual/Política de gestão de risco	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/</a>
Manual/Política de investimentos pessoais	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/sobre-nos/etica-e-integridade/etica#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/sobre-nos/etica-e-integridade/etica#/</a>
Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/</a>
Manual/Política de segurança de informação	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/</a>
Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/</a>
Manual/Política de KYC	Anexo 8_politica-especifica-identificacao-clientes
Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários	Não se aplica
Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/</a>
Manual/Política de seleção e contratação de terceiros	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/</a>



<p>Lista das corretoras aprovadas (se houver)</p>	<p>Ativa S.A. CTCV  BGC Liquidez DTVM  Bradesco S/A CTVM  BTG Pactual CTVM S/A  Citigroup GMB CCTVM S/A  Credit Suisse Brasil S/A CTVM  Genial Institucional CCTVM S/A  Goldman Sachs do Brasil CTVM  Guide Investimentos SA CV  Itaú CV S/A  Merrill Lynch S.A. CTVM  Morgan Stanley CTVM S/A  Necton Investimentos S/A CVMC  Nova Futura CTVM LTDA  Renascença DTVM Ltda  Safra CVC LTDA  Santander S/A CCT Terra Investimentos CM SA  Tullett Prebon Brasil S.A. CVC  UBS Brasil CCTVM  XP Investimentos CCTVM</p>
---	---

**BB Gestão de Recursos**  
**Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**

