

# TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Navegantes/SC – 83.102.855/0001-50

Unidade Gestora: NAVEGANTESPREV – 14.823.518/0001-30

01.522.368/0001-82 – BNP Paribas Banco

Número do Processo Administrativo: 010

Tipo de Instituição: Administrador; Distribuidor;

Data do Credenciamento: 01/02/2024

Validade: 2 anos

## DADOS CADASTRAIS

Razão Social: BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.

Data de Constituição: 30/10/1996

Endereço: Av. Pres. Juscelino Kubitschek, no 1909 – Torre Sul - 9 -11º andar CEP: 04543-907, São Paulo - SP

Contato: administrador.fundos@br.bnpparibas.com - (11) 3148-3216

Endereço Eletrônico: <https://brasil.bnpparibas/pt/>

Registro na CVM: 09/12/2015 Administradores de Fundo de Inv. Imobiliários, 16/12/1996 Bancos Múltiplos com Carteira de Investimento, 22/11/2017 Escrituradores de Valores Mobiliários, 13/12/2001 Custodiantes de Valores Mobiliários, 17/11/2016 Gestor - Deliberação CVM 764, 16/12/1996 Instituições Financeiras Autorizadas pelo Bacen, 21/08/1997 Prest. Serviços de Administração de Carteiras, 21/08/1997 Representante de Investidor Não Residente, 17/03/2018 Administradores de Fundo FIDC

Registro no Banco Central: Banco Múltiplo

## REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Indisponível	-	<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>
Estadual	Regular	16/07/2024	<a href="https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx">https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx</a>
Federal	Regular	07/05/2024	<a href="https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir">https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir</a>
FGTS	Regular	07/02/2024	<a href="https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf">https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf</a>

## ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO

### Decisão de investimentos

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

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

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

### Estrutura e Segregação de Atividades

O BNPP presta o serviço de Distribuição através de mais de um segmento de suas atividades, conforme segue: Asset Management: o BNPP pode realizar a distribuição de cotas de fundos de investimento e/ou carteiras administradas (i) que sejam administrados pelo próprio BNPP e geridos por empresa de seu grupo econômico (o BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda. - "BNPPAM") e (ii) administrados por terceiros, mas geridos pelo BNPPAM. Essa atividade é realizada por colaboradores próprios e/ou Agentes Autônomos de Investimentos contratados (devidamente certificados e treinados para exercer tal atividade) ("AAIs"). Wealth Management: o BNPP pode realizar o serviço de Distribuição de produtos de investimento de emissão própria, de emissão de empresas participantes de seu grupo econômico, e de emissão de terceiros. Essa atividade é realizada por colaboradores próprios

e/ou AAIs. Outros: o BNPP pode atuar na Distribuição de produtos de investimento em que também tenha auxiliado na estruturação dos mesmos. Dentre os produtos de investimento distribuídos pelo BNPP estão cotas de fundos e clubes de investimento, produtos de renda fixa, certificados de operações estruturadas, produtos de renda variável, títulos públicos, e planos de previdência privada.

#### **Qualificação do corpo técnico**

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

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

De acordo com o Ranking Anbima de mar/2023, os recursos provenientes de RPPS representavam 1,64% do PL sob administração.

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

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

#### **Informações sobre a política de distribuição**

O BNPP presta o serviço de Distribuição através de mais de um segmento de suas atividades, conforme segue:  Asset Management: o BNPP pode realizar a distribuição de cotas de fundos de investimento e/ou carteiras administradas (i) que sejam administradas pelo próprio BNPP e geridos por empresa de seu grupo econômico (o BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda. - "BNPPAM") e (ii) administradas por terceiros, mas geridos pelo BNPPAM. Essa atividade é realizada por colaboradores próprios e/ou Agentes Autônomos de Investimentos contratados (devidamente certificados e treinados para exercer tal atividade) ("AAIs").  Wealth Management: o BNPP pode realizar o serviço de Distribuição de produtos de investimento de emissão própria, de emissão de empresas participantes de seu grupo econômico, e de emissão de terceiros. Essa atividade é realizada por colaboradores próprios e/ou AAIs.  Outros: o BNPP pode atuar na Distribuição de produtos de investimento em que também tenha auxiliado na estruturação dos mesmos. Dentre os produtos de investimento distribuídos pelo BNPP estão cotas de fundos e clubes de investimento, produtos de renda fixa, certificados de operações estruturadas, produtos de renda variável, títulos públicos, e planos de previdência privada.

### **CONCLUSÕES DA ANÁLISE PARA PREENCHIMENTO NO CADPREV**

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

#### **Volume de recursos**

Gerido: 66.865.129.811,34      Administrado: 83.219.090.943,23

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

Sim.

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

Registro na CVM: 09/12/2015 Administradores de Fundo de Inv. Imobiliários, 16/12/1996 Bancos Múltiplos com Carteira de Investimento, 22/11/2017 Escrituradores de Valores Mobiliários, 13/12/2001 Custodiantes de Valores Mobiliários, 17/11/2016 Gestor - Deliberação CVM 764, 16/12/1996 Instituições Financeiras Autorizadas pelo Bacen, 21/08/1997 Prest. Serviços de Administração de Carteiras, 21/08/1997 Representante de Investidor Não Residente, 17/03/2018 Administradores de Fundo FIDC  
Registro no Banco Central: Banco Múltiplo

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

A pesquisa de processos administrativos sancionados registrados na CVM retornou 5 resultados. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima retornou 0 e 6 resultados, respectivamente. A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM e no Banco Central, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

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

Atua há 9 anos no mercado. Possui R\$ 66.865.129.811,34 sob gestão e R\$ 83.219.090.943,23 sob administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela S&P com nota brAAA e perspectiva Estável.

## Verificação de experiência de atuação

Atua há 9 anos no mercado, conforme registro na CVM.

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

Possui R\$ 66.865.129.811,34 sob gestão e R\$ 83.219.090.943,23 sob administração. O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão.

## Avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua gestão e administração, no período mínimo de 2 (dois) anos anteriores ao credenciamento

Não foram localizados fundos geridos pela instituição que sejam enquadrados para RPPS.

Foram localizados 21 fundos administrados pela instituição:

03.499.367/0001-90 | Alpha de Jensen 24m: -3,0400 | Vol 24m: 1,2100 | Ret 24m: 23,0100  
05.104.498/0001-56 | Alpha de Jensen 24m: -5,0400 | Vol 24m: 5,2200 | Ret 24m: 19,0100  
05.862.906/0001-39 | Alpha de Jensen 24m: 1,7600 | Vol 24m: 0,1100 | Ret 24m: 28,1900  
07.657.641/0001-62 | Alpha de Jensen 24m: -54,2400 | Vol 24m: 17,1000 | Ret 24m: -23,9200  
09.636.393/0001-07 | Alpha de Jensen 24m: 1,3600 | Vol 24m: 0,1000 | Ret 24m: 27,7900  
09.636.619/0001-61 | Alpha de Jensen 24m: -0,5600 | Vol 24m: 0,1000 | Ret 24m: 25,8800  
10.406.511/0001-61 | Alpha de Jensen 24m: 0,8700 | Vol 24m: 19,5500 | Ret 24m: 8,0600  
10.406.511/0001-61 | Alpha de Jensen 24m: 0,8700 | Vol 24m: 19,5500 | Ret 24m: 8,0600  
11.108.013/0001-03 | Alpha de Jensen 24m: -21,1700 | Vol 24m: 24,3800 | Ret 24m: -14,8700  
11.147.668/0001-82 | Alpha de Jensen 24m: -54,8600 | Vol 24m: 27,4500 | Ret 24m: -27,8100  
12.047.839/0001-64 | Alpha de Jensen 24m: -75,3900 | Vol 24m: 27,3800 | Ret 24m: -48,4500  
12.239.939/0001-92 | Alpha de Jensen 24m: -5,1100 | Vol 24m: 19,6700 | Ret 24m: 2,5600  
17.517.577/0001-78 | Alpha de Jensen 24m: -5,7100 | Vol 24m: 3,3500 | Ret 24m: 19,3100  
19.831.126/0001-36 | Alpha de Jensen 24m: -53,9200 | Vol 24m: 25,1900 | Ret 24m: -26,3700  
26.845.868/0001-86 | Alpha de Jensen 24m: -28,2400 | Vol 24m: 7,9100 | Ret 24m: -2,8500  
32.203.262/0001-40 | Alpha de Jensen 24m: -15,3500 | Vol 24m: 19,5500 | Ret 24m: -6,6700  
33.913.562/0001-85 | Alpha de Jensen 24m: -69,7800 | Vol 24m: 32,7900 | Ret 24m: -39,3800  
35.002.482/0001-01 | Alpha de Jensen 24m: -42,9800 | Vol 24m: 26,8000 | Ret 24m: -24,5700  
35.556.444/0001-92 | Alpha de Jensen 24m: -29,8500 | Vol 24m: 17,2800 | Ret 24m: -10,1600  
37.331.342/0001-02 | Alpha de Jensen 24m: -53,5800 | Vol 24m: 21,4900 | Ret 24m: -20,1100  
97.543.707/0001-86 | Alpha de Jensen 24m: 1,5100 | Vol 24m: 20,3600 | Ret 24m: 8,2600

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

## ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

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

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

NOME	CARGO	CPF	ASSINATURA
Igor Fretta Nogueira de Lima	Diretor Presidente	049.436.369-00	Assinado eletronicamente por: Igor Fretta Nogueira de Lima CPF: ***.436.369-** Data: 27/03/2024 13:57:00 -03:00
Alessandra Cristina Hoehn	Assessora Financeira	869.080.659-87	Assinado eletronicamente por: Alessandra Hoehn CPF: ***.080.659-** Data: 26/03/2024 13:55:29 -03:00



# MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: BLMCC-L9VAC-TTzd5-55B6R

Esse documento foi assinado pelos seguintes signatários nas datas indicadas (Fuso horário de Brasília):

- ✓ Alessandra Hoehn (CPF \*\*\*.080.659-\*\*) em 26/03/2024 13:55 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.181	Não disponível
Autenticação	Navegantes
Aplicação externa	
O+v86Q/kVUCOZ6+8iYofNL3/KTXjcNMV4wQZrlbMao=	
SHA-256	

- ✓ Igor Fretta Nogueira de Lima (CPF \*\*\*.436.369-\*\*) em 27/03/2024 13:57 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.182	Lat: -26,879590 Long: -48,657203 Precisão: 3398 (metros)
Autenticação	igor.lima@navegantesprev.sc.gov.br
Email verificado	
Vrw5LbBpu3Zous2p+3JNTuR3u5SUwFSM+jJdJTfiy2l=	
SHA-256	

Para verificar as assinaturas, acesse o link direto de validação deste documento:

<https://assinador.silosign.com.br/validate/BLMCC-L9VAC-TTzd5-55B6R>

Ou acesse a consulta de documentos assinados disponível no link abaixo e informe o código de validação:

<https://assinador.silosign.com.br/validate>