

ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

DADOS CADASTRAIS

Fundo: 11.328.882/0001-35 - BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1

Segmento: Renda Fixa

Tipo de Ativo: FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b

Data do Termo: 30/07/2021

Conclusão do Credenciamento: Fundo enquadrado em relação à Resolução 3922/2010.

INSTITUIÇÕES

Administrador: 30.822.936/0001-69 - BB Gestão DTVM

Gestor: 30.822.936/0001-69 - BB Gestão DTVM

Art. 15º da Resolução 3922/2010: Ambas as instituições atendem ao inciso I do parágrafo 2º.

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Aplicação Inicial Mínima (R\$): 1.000,00

Data de Início: 08/12/2009

Carência: Não há

Categoria de Investidor: Geral

Taxa de Administração: 0,10%

Taxa de Performance: Não há

Aplicação Adicional Mínima (R\$): 0,00

Índice de Referência: IRF-M 1

Prazo de Resgate: D+0

Taxa de Saída: 0,00

Investe em cotas de outros fundos: Sim

11.839.250/0001-36 – Renda Fixa – 7º, I, b – 100,00%

Obs.: Informações referentes à 30/07/2021.

Possui ativos de Emissores Privados: Não

CONCLUSÃO DA ANÁLISE

Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas

O fundo aplicará 95% do PL em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa e que atendam à composição, limites e garantias exigidas pela Resolução 3922/10, do CMN, e 5% em depósitos à vista, títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Deverá manter, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços. O fundo e os FIs, nos quais o fundo investe, deverão ter como parâmetro de rentabilidade o sub-índice IRF-M 1. O fundo fica sujeito ao risco sistêmico, decorrente de todo o mercado, ao risco referente aos ativos investidos pelo gestor. Há mais riscos que podem ser consultados no regulamento do fundo, mas o destaque cabe aos citados anteriormente.

Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS

O fundo possui liquidez em D+0.

Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos

A composição da carteira está condizente com o regulamento e objetivo propostos.

Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares

O fundo objeto da análise foi comparado com 5 outros fundos, de mesmo benchmark (IRF-M 1) e enquadramento (7°, I, b) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 0,10%, ficou abaixo da média de 0,21% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 1,58%, performou abaixo da média de 1,63%. Base de comparação:

08.703.063/0001-16 - Itaú Institucional IRF-M 1 - Tx Adm: 0,18 - Rent 12M: 1,77

10.740.670/0001-06 - Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: 1,75

10.979.025/0001-32 - Santander Títulos Públicos IRF-M 1 - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: 1,65

11.484.558/0001-06 - Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: 1,61

10.979.017/0001-96 - Santander FIC Títulos Públicos IRF-M 1 - Tx Adm: 0,40 - Rent 12M: 1,41

Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance

O fundo tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que têm em sua composição 100% em Títulos Públicos Federais. Não há cobrança de taxa de performance.

Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável

O fundo não possui carência para resgate. Sua liquidez é em D+0.

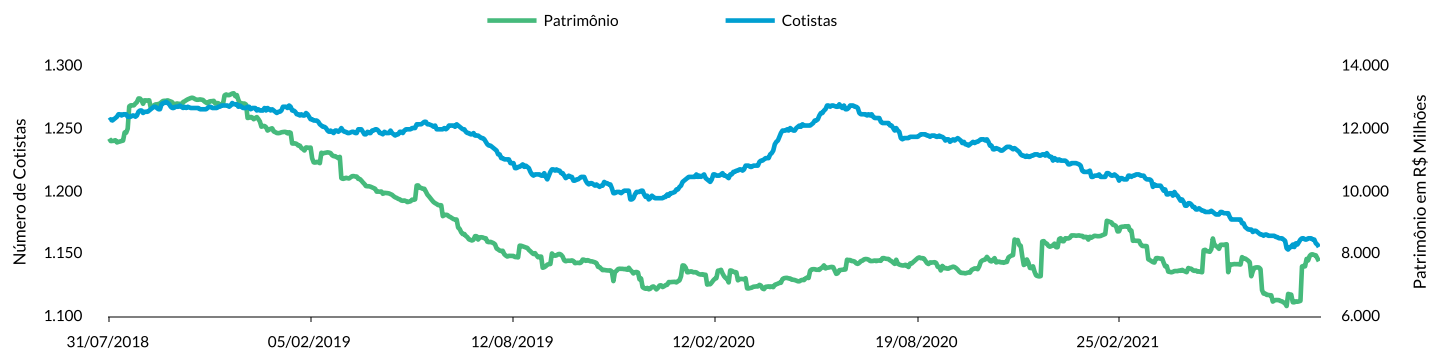
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos

Foram observados 5 fundos da gestora 30.822.936/0001-69 - BB Gestão DTVM, enquadrados para RPPS, em uma janela de 12 meses: 01.608.572/0001-10, 00.852.311/0001-89, 01.608.573/0001-65, 02.506.721/0001-01, 02.010.147/0001-98. Em matéria de performance, 4 ficaram acima do benchmark.

Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN

O gestor é responsável pela aplicação dos fundos Master, de acordo com as normas estabelecidas no Regulamento do Fundo. Na data de análise o fundo está aplicando em fundos enquadrados pela CMN.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO E COTISTAS



PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	NÚMERO DE COTISTAS
Atual	6.744.375.720,34	1154
Médio em 12 meses	7.879.454.480,41	1213
Médio em 24 meses	7.690.328.920,78	1219

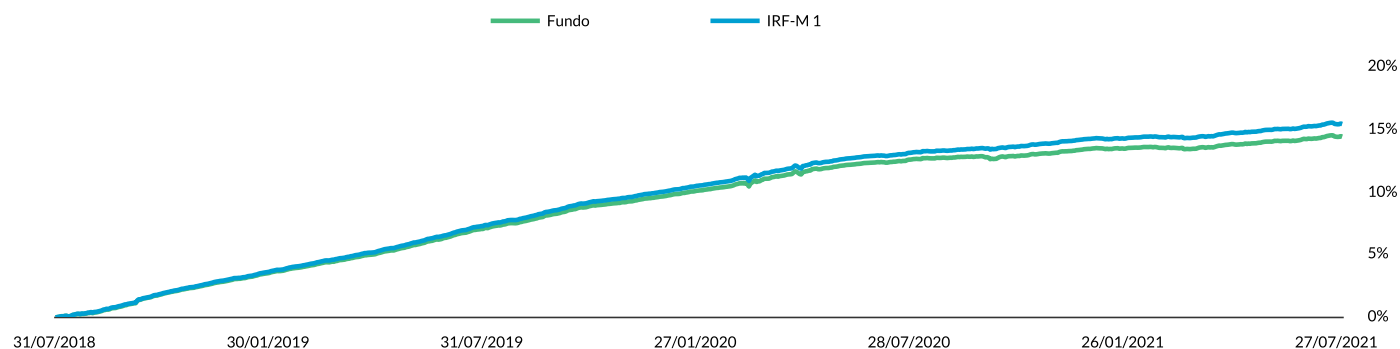
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,58	0,44	0,44	0,50	0,65	0,57	0,70	0,52	0,62	0,60	0,31	0,40	6,49
IRF-M 1	0,58	0,47	0,47	0,50	0,68	0,58	0,72	0,55	0,64	0,62	0,33	0,42	6,76
% IRF-M 1	99,22	94,08	92,89	99,44	95,50	98,55	97,50	94,50	96,21	95,87	92,61	94,90	96,06

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,42	0,35	0,60	0,41	0,39	0,26	0,23	0,09	0,04	0,11	0,20	0,31	3,47
IRF-M 1	0,44	0,38	0,60	0,45	0,42	0,28	0,24	0,12	0,15	0,16	0,23	0,31	3,84
% IRF-M 1	94,71	93,05	98,95	92,60	93,58	90,87	97,67	74,40	28,51	69,20	87,17	100,99	90,28

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,03	0,00	0,02	0,24	0,18	0,18	0,20						0,86
IRF-M 1	0,04	0,04	0,04	0,27	0,20	0,21	0,22						1,04
% IRF-M 1	72,20	10,71	37,97	88,41	90,52	84,96	89,54						82,48

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Cotas de Fundos	6.744.432.794,56	100,00
Valores a pagar	60.153,70	0,00

Obs.: Informações referentes à 30/07/2021.

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

Ao assinar o Credenciamento, os responsáveis atestam que:

- i) Possuem conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS;
- ii) Este documento não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos no fundo, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.
- iii) Estão cientes de que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura, e que não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pelo emissor deste relatório e/ou empresas coligadas, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito.

NOME	CPF	ASSINATURA