

ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

DADOS CADASTRAIS

Fundo: 07.111.384/0001-69 - BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M

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\$): 10.000,00

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

Data de Início: 08/12/2004

Índice de Referência: IRF-M

Carência: Não há

Prazo de Resgate: D+1

Categoria de Investidor: Geral

Taxa de Saída: 0,00

Taxa de Administração: 0,20%

Taxa de Performance: Não há

Investe em cotas de outros fundos: Não

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 seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e/ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais. O fundo 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 buscará o retorno dos investimentos através do sub-índice IRF-M (Índice de Renda Fixa do Mercado), divulgado pela ANBIMA, conforme estabelecido na Resolução 3922/10 do CMN. 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+1.

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 4 outros fundos, de mesmo benchmark (IRF-M) e enquadramento (7°, I, b) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 0,20%, ficou abaixo da média de 0,26% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de -1,69%, performou acima da média de -1,70%. Base de comparação:

10.396.381/0001-23 - Itaú FIC Pré-Fixado - Tx Adm: 0,18 - Rent 12M: -1,62

14.508.605/0001-00 - Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: -1,63

13.455.197/0001-03 - Santander Títulos Públicos Renda Fixa IRF-M - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: -1,65

16.844.885/0001-45 - Banrisul Foco IRF-M - Tx Adm: 0,50 - Rent 12M: -1,90

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, através da diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira, de forma a acompanhar as variações diárias da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços. 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+1.

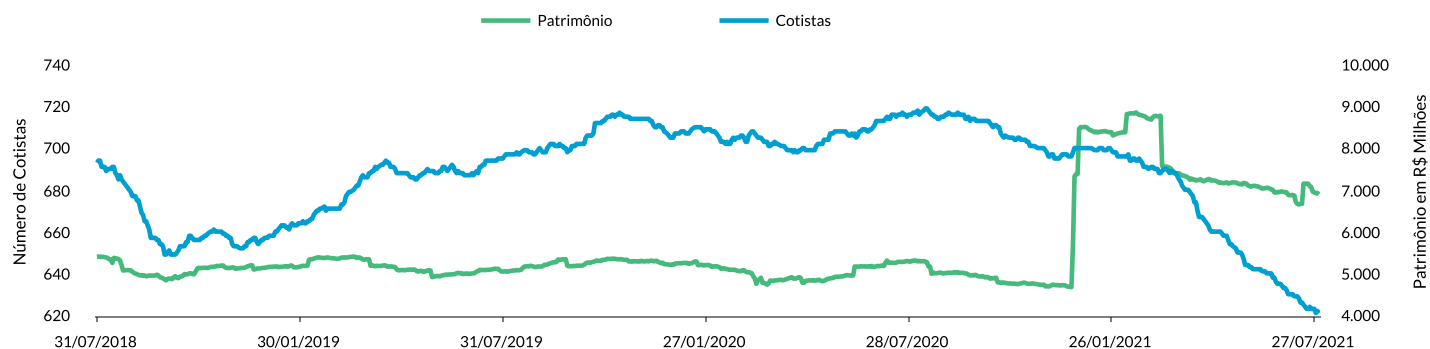
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos

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, 5 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

Não se aplica.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO E COTISTAS



PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	NÚMERO DE COTISTAS
Atual	6.941.606.073,67	622
Médio em 12 meses	6.598.174.327,87	685
Médio em 24 meses	5.883.300.264,97	696

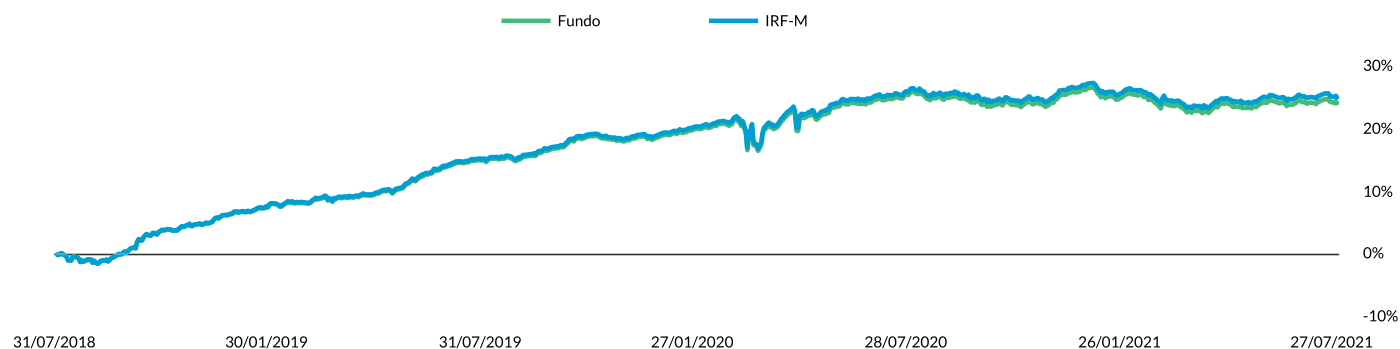
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	1,37	0,28	0,57	0,59	1,75	2,14	1,07	0,24	1,42	1,68	-0,47	0,60	11,79
IRF-M	1,39	0,29	0,59	0,61	1,77	2,16	1,09	0,26	1,44	1,70	-0,46	0,62	12,03
% IRF-M	98,38	94,06	96,89	97,22	98,72	99,23	98,71	91,59	98,37	99,21	102,97	97,06	97,98

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,85	0,63	-0,11	1,07	1,38	0,77	1,13	-0,80	-0,66	-0,31	0,34	1,96	6,40
IRF-M	0,88	0,65	-0,11	1,15	1,42	0,79	1,08	-0,75	-0,56	-0,33	0,36	1,95	6,69
% IRF-M	97,40	97,26	103,75	93,29	97,15	98,26	103,91	107,07	117,33	95,65	94,52	100,51	95,56

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	-0,80	-1,19	-0,85	0,81	0,16	0,17	-0,04						-1,74
IRF-M	-0,80	-1,18	-0,84	0,84	0,20	0,21	-0,02						-1,59
% IRF-M	99,53	100,99	101,25	96,80	79,76	80,67	199,28						109,01

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Operações Compromissadas	2.246.747.067,56	32,37
Títulos Públicos	4.706.034.798,31	67,79
Mercado Futuro - Posições vendidas	530.000,00	0,01
Disponibilidades	250.000,00	0,00
Valores a pagar	-70.429,85	0,00
Valores a receber	14.000,00	0,00
Mercado Futuro - Posições compradas	-11.804.000,00	-0,17

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