

## ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

### DADOS CADASTRAIS

**Fundo:** 19.303.795/0001-35 - BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III

**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\$):** 300.000,00

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

**Data de Início:** 11/02/2014

**Índice de Referência:** IPCA + 6%

**Carência:** 15/08/2024

**Prazo de Resgate:** D+0

**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 tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, obtendo níveis de rentabilidade compatíveis com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA + 6,0% a.a. 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 (IPCA) e enquadramento (7°, I, b) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 0,20%, ficou acima da média de 0,18% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 5,59%, performou abaixo da média de 8,72%. Base de comparação:

17.302.306/0001-03 - BRB 2023 - Tx Adm: 0,10 - Rent 12M: 15,06

18.598.088/0001-50 - Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 II - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: 9,01

18.598.117/0001-84 - Caixa Brasil Títulos Públicos 2022 I - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: 8,96

18.598.042/0001-31 - Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: 8,93

15.486.093/0001-83 - BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA - Tx Adm: 0,15 - Rent 12M: 4,75

### **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 carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, obtendo níveis de rentabilidade compatíveis com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA + 6,0% a.a. Não há cobrança de taxa de performance.

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

O fundo possui carência até 15/08/2024. Sua liquidez é em D+0.

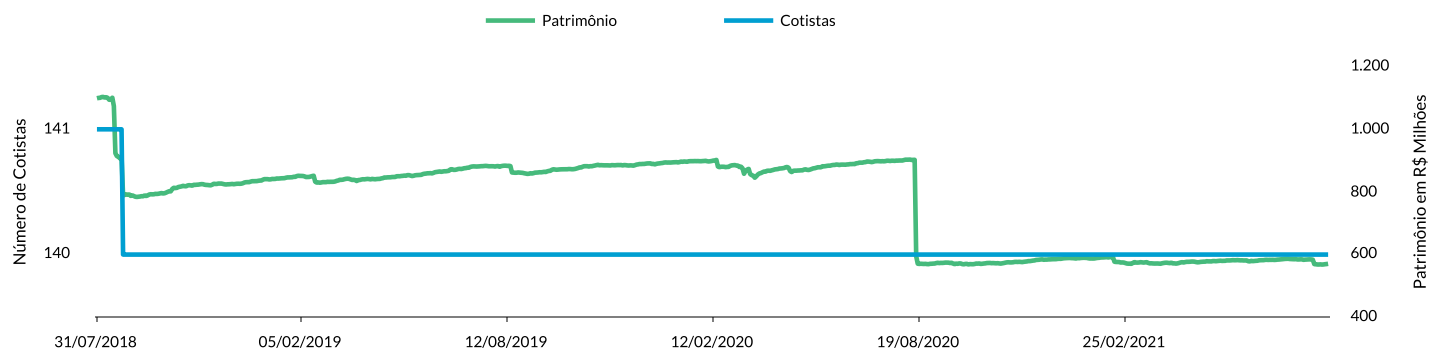
### **Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos**

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, nenhum ficou 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	584.471.174,11	140
Médio em 12 meses	592.710.062,78	140
Médio em 24 meses	737.642.193,38	140

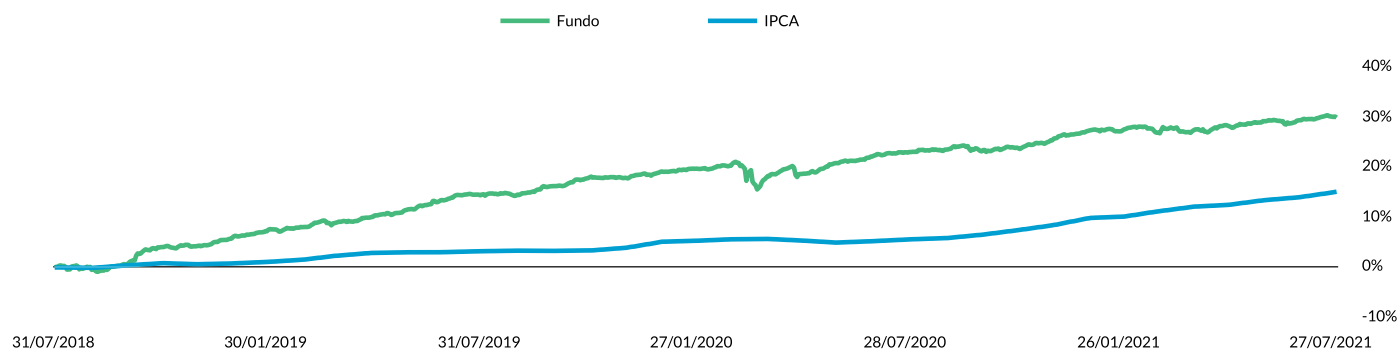
## RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	1,69	0,48	0,74	1,12	1,40	1,59	0,90	0,12	1,48	1,46	-0,05	1,09	12,68
IPCA	0,32	0,43	0,75	0,57	0,13	0,01	0,19	0,11	-0,04	0,10	0,51	1,15	4,31
% IPCA	527,89	112,17	98,44	196,96	1.077	9999	471,99	105,56	-3.700	1.456	-9,83	95,10	294,49

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,42	0,55	-1,71	0,33	1,83	1,09	0,72	0,42	-0,10	0,29	1,29	1,61	6,92
IPCA	0,21	0,25	0,07	-0,31	-0,38	0,26	0,36	0,24	0,64	0,86	0,89	1,35	4,52
% IPCA	202,35	218,99	-2.436	-106,67	-482,63	418,99	201,21	176,81	-16,30	33,34	144,76	119,49	153,13

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,15	-0,45	0,29	0,73	0,68	0,14	0,57						2,14
IPCA	0,25	0,86	0,93	0,31	0,83	0,53	0,92						4,72
% IPCA	59,68	-52,06	31,69	236,74	82,25	27,23	62,28						45,42

## RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Títulos Públicos	583.901.247,92	99,90
Operações Compromissadas	480.386,76	0,08
Disponibilidades	104.000,00	0,02
Valores a receber	16.961,47	0,00
Valores a pagar	-25.476,35	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