

## ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

### DADOS CADASTRAIS

**Fundo:** 20.734.931/0001-20 - BB Previdenciário Títulos Públicos X

**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:** 29/09/2015

**Índice de Referência:** IMA-B

**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**

Para alcançar seus objetivos, o fundo aplicará seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e/ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais. 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 (IMA-B) e enquadramento (7º, I, b) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 0,20%, ficou abaixo da média de 0,23% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 5,02%, performou acima da média de 2,67%. Base de comparação:

08.266.261/0001-60 - BNB IMA-B - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: 2,32

07.442.078/0001-05 - BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: 2,27

10.474.513/0001-98 - Itaú FIC Institucional Inflação - Tx Adm: 0,18 - Rent 12M: 2,24

09.814.233/0001-00 - BTG Pactual Tesouro IPCA Geral Referenciado - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: 2,24

09.326.708/0001-01 - Sul América Inflatie - Tx Adm: 0,40 - Rent 12M: 1,93

### **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, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA). 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.

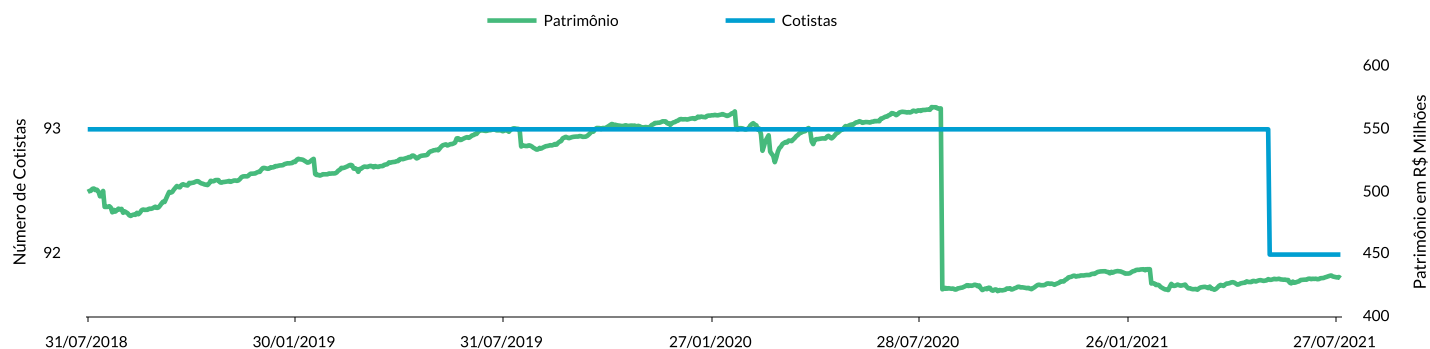
### **Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos**

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, 2 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	431.155.074,17	92
Médio em 12 meses	434.167.122,71	93
Médio em 24 meses	492.584.348,93	93

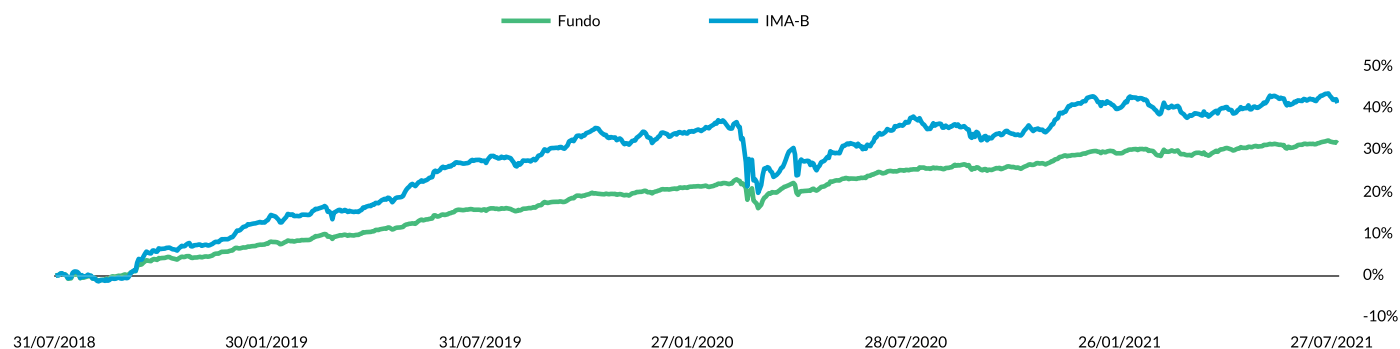
## RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	1,87	0,45	0,78	1,15	1,64	1,92	0,92	0,09	1,67	1,68	-0,29	1,19	13,85
IMA-B	4,37	0,55	0,58	1,51	3,66	3,73	1,29	-0,40	2,86	3,36	-2,45	2,01	22,95
% IMA-B	42,85	83,13	134,69	76,37	44,88	51,30	71,56	-22,52	58,42	49,92	11,93	59,28	60,37

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,53	0,60	-1,93	0,42	2,15	1,13	0,96	0,33	-0,26	0,18	1,35	1,82	7,48
IMA-B	0,26	0,45	-6,97	1,31	1,52	2,05	4,39	-1,80	-1,51	0,21	2,00	4,85	6,41
% IMA-B	202,83	133,26	27,63	32,28	141,67	55,24	21,92	-18,38	16,88	85,19	67,44	37,52	116,77

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,08	-0,67	0,24	0,90	0,65	0,04	0,49						1,73
IMA-B	-0,85	-1,52	-0,46	0,65	1,06	0,42	0,28						-0,45
% IMA-B	-9,21	44,23	-52,90	138,75	61,25	8,93	176,53						-387,01

## RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Títulos Públicos	430.878.781,76	99,94
Operações Compromissadas	174.686,09	0,04
Disponibilidades	106.000,00	0,02
Valores a receber	10.007,09	0,00
Valores a pagar	-12.361,70	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