

## ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

### DADOS CADASTRAIS

**Fundo:** 35.292.588/0001-89 - BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF

**Segmento:** Renda Fixa

**Tipo de Ativo:** FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a

**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\$):** 1.000,00

**Data de Início:** 16/03/2020

**Índice de Referência:** IPCA

**Carência:** Não há

**Prazo de Resgate:** D+3

**Categoria de Investidor:** Geral

**Taxa de Saída:** 0,00

**Taxa de Administração:** 0,30%

**Taxa de Performance:** Não há

**Investe em cotas de outros fundos:** Sim

33.570.884/0001-79 – Renda Fixa – 7º, IV, a – 44,79%

07.442.078/0001-05 – Renda Fixa – 7º, I, b – 25,01%

07.111.384/0001-69 – Renda Fixa – 7º, I, b – 20,01%

11.046.645/0001-81 – Renda Fixa – 7º, IV, a – 5,17%

31.964.929/0001-64 – Renda Fixa – 7º, I, b – 4,99%

*Obs.: Informações referentes à 30/04/2021.*

**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**

Para alcançar seus objetivos, o fundo aplicará seus recursos em cotas de FIs que apresentem carteira de ativos composta, exclusivamente, por títulos públicos federais pós fixados, prefixados ou indexados a índices de preços e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Devem manter, ainda, no mínimo 80% de seu patrimônio líquido representado por ativos relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, à taxa de juros doméstica, índice de preços ou ambos. Não serão admitidas estratégias que impliquem exposição em renda variável. 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+3.

### **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 Geral) e enquadramento (7°, IV, a) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 0,30%, ficou abaixo da média de 0,38% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 1,16%, performou abaixo da média de 1,47%. Base de comparação:

05.755.769/0001-33 - Icatu Vanguarda Plus Renda Fixa - Tx Adm: 0,30 - Rent 12M: 3,74

08.246.318/0001-69 - Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral - Tx Adm: 0,25 - Rent 12M: 1,53

02.603.461/0001-84 - Porto Seguro FIC Clássico Renda Fixa - Tx Adm: 0,50 - Rent 12M: 1,36

03.499.367/0001-90 - Western Asset Renda Fixa Ativo Fundo De Investimento - Tx Adm: 0,40 - Rent 12M: 1,32

07.381.653/0001-07 - Sul América Ativo Renda Fixa - Tx Adm: 0,50 - Rent 12M: -0,27

### **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, buscando superar a rentabilidade do IPCA. 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+3.

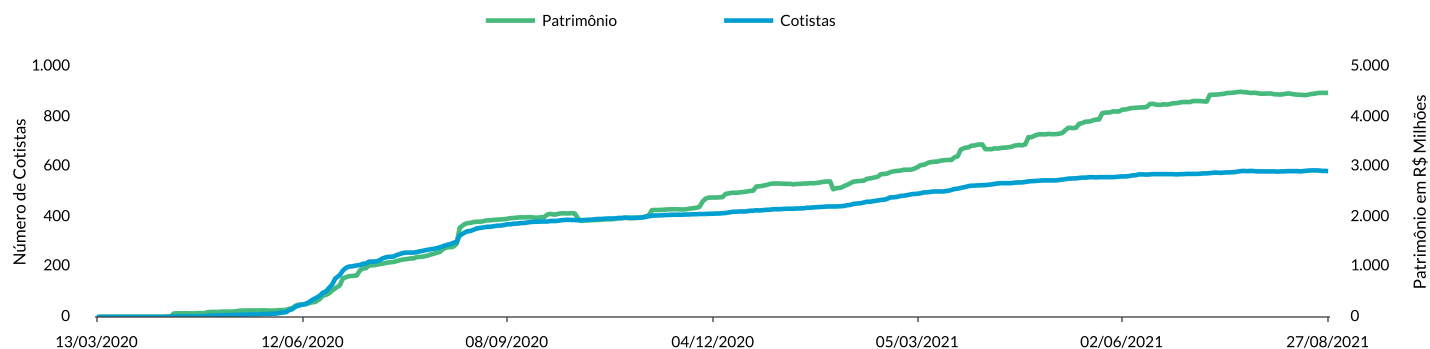
### **Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos**

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

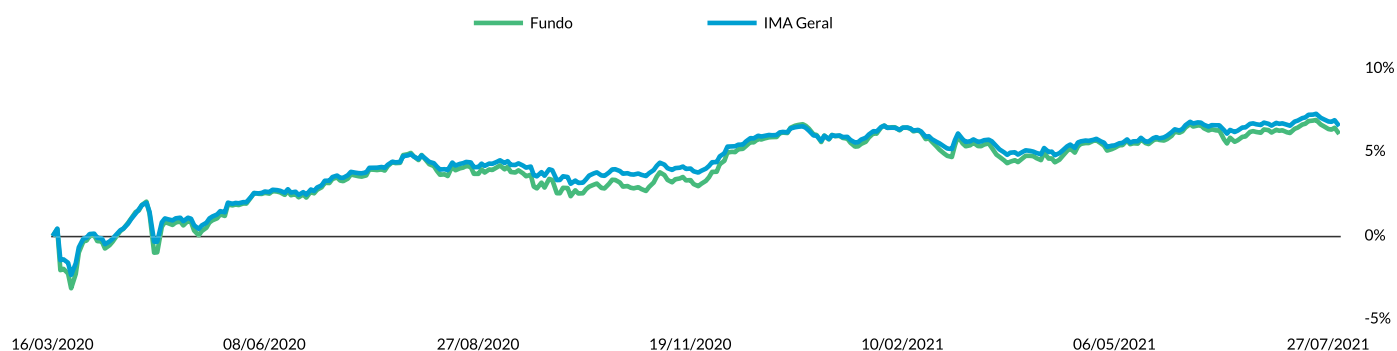


PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	NÚMERO DE COTISTAS
Atual	4.460.514.993,96	582
Médio em 12 meses	2.899.660.408,67	463
Médio em 24 meses	2.193.295.327,53	354

## RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	-0,47	-0,93	-0,34	0,71	0,60	0,05	0,24						-0,16
IMA Geral	-0,24	-0,69	-0,39	0,51	0,61	0,35	0,23						0,37
% IMA Geral	190,59	134,23	87,94	139,69	97,90	13,19	103,90						-42,06

## RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Cotas de Fundos	3.647.005.721,89	99,98
Disponibilidades	743.794,75	0,02
Valores a pagar	-56.798,26	0,00
Valores a receber	8.019,06	0,00

Obs.: Informações referentes à 30/04/2021.

## 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