

ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

DADOS CADASTRAIS

Fundo: 07.442.078/0001-05 - BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

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: 24/07/2005

Índice de Referência: IMA-B

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

Para alcançar seus objetivos, o fundo aplicará a totalidade de 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 IMA-B - Índice de Mercado ANBIMA série B, 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 5 outros fundos, de mesmo benchmark (IMA-B) e enquadramento (7°, 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 2,27%, performou acima da média de 2,22%. Base de comparação:

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

10.740.658/0001-93 - Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: 2,28

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 ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. 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.

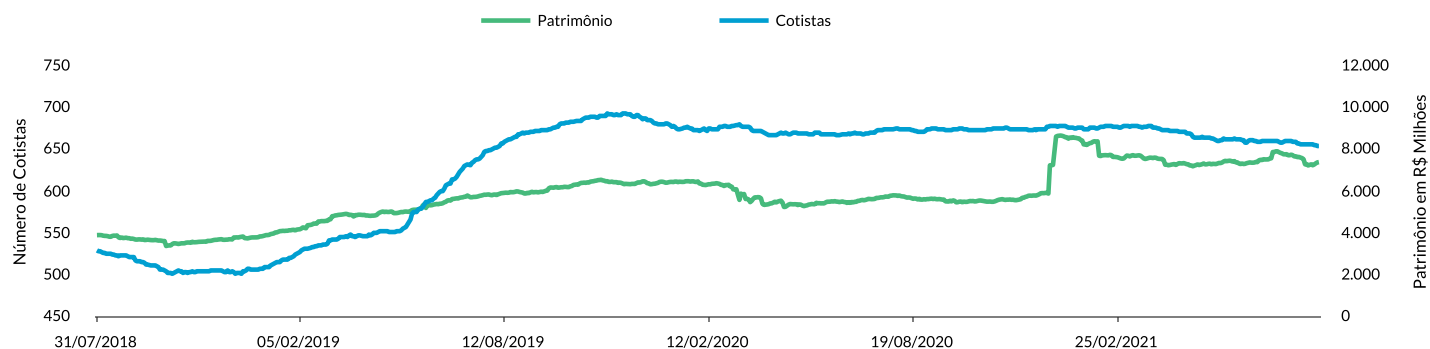
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos

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, 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	7.757.107.360,64	661
Médio em 12 meses	6.894.160.749,79	672
Médio em 24 meses	6.450.955.613,78	674

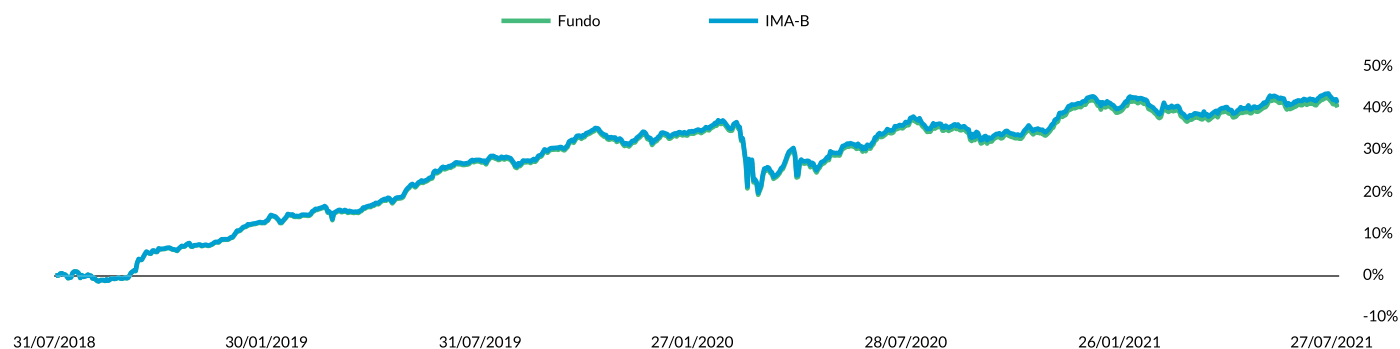
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	4,36	0,50	0,56	1,50	3,63	3,71	1,27	-0,42	2,85	3,35	-2,48	1,97	22,64
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	99,77	90,83	96,32	99,38	98,99	99,45	98,95	103,35	99,52	99,73	101,10	98,45	98,65

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,26	0,44	-6,98	1,30	1,50	2,02	4,36	-1,85	-1,56	0,20	1,99	4,84	6,14
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	99,48	97,21	100,16	98,78	98,88	98,60	99,46	103,13	102,89	92,38	99,67	99,64	95,86

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	-0,86	-1,53	-0,48	0,65	1,05	0,38	0,27						-0,55
IMA-B	-0,85	-1,52	-0,46	0,65	1,06	0,42	0,28						-0,45
% IMA-B	101,45	101,06	103,87	99,63	99,69	89,37	98,07						122,69

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Títulos Públicos	6.816.555.203,08	87,87
Operações Compromissadas	943.676.129,75	12,17
Disponibilidades	253.000,00	0,00
Valores a pagar	-84.732,62	0,00
Valores a receber	14.000,00	0,00
Mercado Futuro - Posições compradas	-3.218.837,75	-0,04

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