

## ANALISE DE CREDENCIAMENTO DE FUNDO

### DADOS CADASTRAIS

**Fundo:** 46.134.096/0001-81 - BB Previdenciário Títulos Públicos 2027

**Segmento:** Renda Fixa

**Tipo de Ativo:** Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7, I, b

**Data da análise:** 06/05/2024

**Conclusão do Credenciamento:** Fundo enquadrado em relação à Resolução 4.963/2021.

### INSTITUIÇÕES

**Administrador:** 30.822.936/0001-69 - BB Gestão DTVM

**Gestor:** 30.822.936/0001-69 - BB Gestão DTVM

**Art. 21º da Resolução 4963/2021:** Ambas as instituições atendem ao inciso I do parágrafo 2º

### CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Data de Início:	07/06/2022
Categoria de Investidor:	Geral
Prazo de Resgate:	D+0
Taxa de Performance:	Não há
Índice de Referência:	IPCA
Carência:	15/05/2027
Taxa de Administração:	0,2%

Caso possua alocação em cotas de outros fundos, preencha as informações abaixo:

CNPJ:	Enquadramento	Alocação (%)

Caso possua ativos emitidos por emissores privados, preencha as informações a seguir:

Ativos financeiros não emitidos por instituição financeira.	Não
---	-----

Ativos financeiros não emitidos por cias abertas, operacionais e registradas na CVM.	Não
Ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA).	Não
Ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC.	Não
Ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito.	Não
Informações referentes à 30/04/2024	

## 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 buscar 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 + 5,0% ao ano, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da Administradora

### **Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS.**

O fundo possui liquidez em D+0 e possui carência.

### **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 outro fundo, de mesmo *benchmark* (IPCA) e enquadramento (7, I, b) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 0,20%, ficou abaixo da média de 0,30% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 7,68%, performou abaixo da média de 8,79%. Base de comparação:

- 26.507.132/0001-06 - Santander FIC Ativo Renda Fixa - Tx Adm: 0,40 - Rent 12M: 9,89

### **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.**

Para alcançar seus objetivos, o Fundo aplicará seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

O Fundo deverá manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços, buscando alocar preponderantemente nos títulos públicos ligados à inflação - NTN-B com vencimento em 2027.

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

O fundo possui carência em 16/05/2027. Sua liquidez é 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, enquadrados para RPPS, em uma janela de 12 meses:

- 02.296.928/0001-90;
- 07.111.384/0001-69;
- 04.061.762/0001-59;
- 03.543.447/0001-03;
- 07.442.078/0001-05.

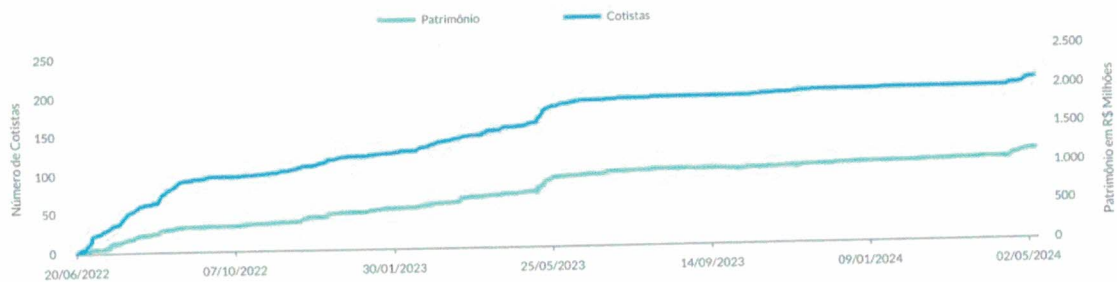
Em matéria de performance, 5 ficaram acima do *benchmark*.

**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 COTISTA



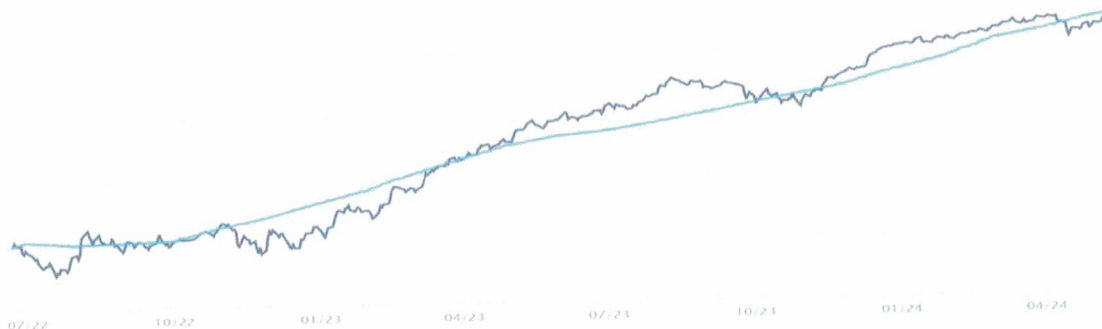
PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	COTISTA
Atual	R\$ 1.170.346.379,36	210
Médio em 12 meses	R\$ 1.013.398.543,84	195
Médio em 24 meses	R\$ 723.689.497,80	151

### RENTABILIDADE HISTÓRICA

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	1,19	1,71	2,15	1,34	1,54	0,95	0,82	0,40	-0,40	-1,04	2,57	1,69	13,64
IPCA	0,53	0,84	0,71	0,61	0,23	-0,08	0,12	0,23	0,26	0,24	0,28	0,56	4,62
<> IPCA	225,05	203,11	302,26	218,96	670,56	-999,99	682,43	174,06	-155,35	-433,85	918,29	302,15	295,09

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,55	0,57	0,61	-0,79									0,95
IDIV	0,42	0,83	0,16	0,38									1,80
<> IDIV	131,07	69,16	384,34	-207,81									52,53

## RENTABILIDADE ACUMULADA



ATIVO	RENTABILIDADE	VOLATILIDADE	I.S
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	17,15 %	3,85 %	-0,98
IPCA + 5%	17,41 %	0,29 %	0,11
Período analisado: 21/06/2022 - 06/05/2024			

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Títulos Públicos	R\$ 1.070.329.202,02	99,82
Operações Compromissadas	R\$ 1.917.940,25	0,18
Disponibilidade	R\$ 33.339,30	0,00
Valores a pagar	R\$ -19.247,15	0,00



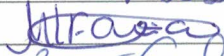
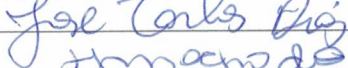
## ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

Ao assinar o Credenciamento, os responsáveis atestam que:

- 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;
- 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
Junior Donizeti Dias	050.801.456-50	
Amanda Aparecida Braga	088.135.846-01	
Magda de Lourdes Faria	712.466.306-72	
Jose Carlos Dias	809.826.546-34	
Dulce da Cruz Ferreira Machado	249.437.448-00	