

BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

44.345.590/0001-60

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: Deloitte Touche Tohmatsu

Início: 24/01/2022

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "

Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Taxa de Performance: Não possui

Carência: 2024-08-15

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Índice de Performance: Não possui

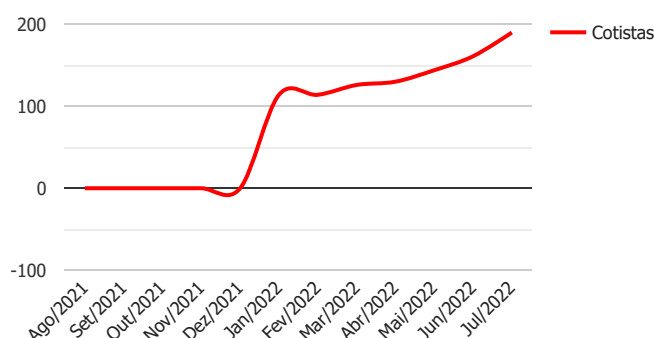
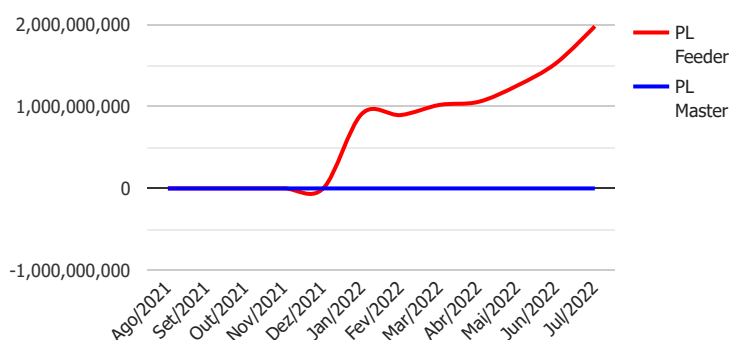
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IMA-B 5

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Ago/2021			
Set/2021			
Out/2021			
Nov/2021			
Dez/2021			
Jan/2022	114	911.505.616,42	
Fev/2022	114	895.249.518,55	
Mar/2022	126	1.018.840.313,20	
Abr/2022	130	1.056.232.725,37	
Mai/2022	144	1.254.589.044,69	
Jun/2022	161	1.527.534.423,49	
Jul/2022	190	1.977.841.853,65	



BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

44.345.590/0001-60

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 100.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 100.000,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,65% em 24/03/2022

Retorno acumulado desde o início: 5,41%

Número de dias com Retorno Positivo: 74

Número de dias com retorno negativo: 55

Mínimo Retorno Diário: -0,34% em 11/04/2022

Volatilidade desde o início: 3,01%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33	-	0,77	5,85	-	-	-
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IMA-B 5)	0,01	6,62	1,13	6,50	10,04	15,61	6,79
IPCA + 5,04% A.A. (META ATUARIAL)	-0,27	7,78	1,72	6,76	15,59	32,29	3,46

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

44.345.590/0001-60

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo/Política de Investimentos:

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 + 5,0% ao ano, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA. A taxa negociada do fundo poderá sofrer variações dependendo data de aquisição dos títulos públicos.

Características do Fundo:

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 possui prazo de carência para resgate de cotas até o dia **15/08/2024**. Findo este prazo, os cotistas poderão solicitar o resgate total ou parcial de suas cotas.

Rentabilidade:

A rentabilidade do fundo estará em desacordo com o "benchmark", em razão de que a carteira esta composta por NTN-Bs com vencimento em 2024, que não refletem por completo a carteira teórica do IMA-B. Portanto a rentabilidade se dará de acordo com a data da aquisição do fundo

Taxa de Administração:

A taxa de administração (0,20%) cobrada pelo fundo, estando em linha para fundos com estratégias semelhantes.

Risco:

O risco que o Fundo incorre predominantemente é o de **mercado**.

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. **19/01/2022**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "** da **resolução CMN nº 4.963/21**, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

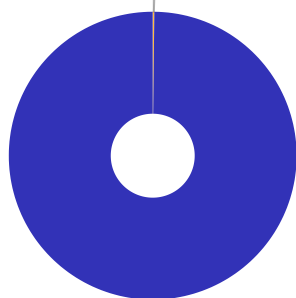
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

44.345.590/0001-60

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)

Valores a pagar/receber: 0,01% Operação compromissada: 0,18%



Títulos Federais: 99,81%

Operação compromissada	3.524,98
Títulos Federais	1.974.216,59
Valores a pagar/receber	140,29

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	1.974.216,59	99,82
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2025	3.524,98	0,18
Outras Disponibilidades	100,96	0,01
Outros Valores a receber	34,38	0,00
Valores a pagar / Taxa Selic	3,11	0,00
Valores a pagar / Auditoria	1,84	0,00
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-14,76	0,00
Valores a pagar / Taxa de Administração	-15,34	0,00

Total da Carteira: **643.220.621,29**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
IMA-B 5	101.977.825,51	15,75	MÉDIO PRAZO - R\$ 186.241.691,40 - 28,7665%

BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

44.345.590/0001-60

Rentabilidade

	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33		5,85			5,41			0,20
IMA-B 5	0,01	6,62	6,50	10,04	15,61		6,79		

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ANO	ACU
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1,06	2,66	1,25	0,89	0,22	-0,33							
IMA-B 5	0,11	1,06	2,61	1,56	0,78	0,33	0,01						6,62	10,04

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2022

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00	318.804.671,76	49,56	11,38	28,34	59,24	62.239.224,29

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 296.676.278,05 para novos investimentos no FUNDO.

BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

44.345.590/0001-60

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de RIO BRANCO

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2022 permite alocação máxima no limite superior de até 59,24% em fundos enquadrados no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " da Resolução CMN 4.963/2021**. Atualmente, a carteira apresenta 49,56% (base Julho/2022), havendo margem para novos investimentos até o **limite superior de R\$ 62.239.224,29**.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente **28,7665% da carteira** em fundos com estratégias semelhantes (**Médio Prazo**).

Ressaltamos que a compra direta em títulos públicos pode ser mais vantajosa tendo em vista que não incide a cobrança de taxa de administração. Entretanto, recomendamos o aporte devido ao custo de oportunidade apresentado pelo investimento em vista do prazo do processo de aquisição dos títulos públicos, que tende a demorar, correndo o risco do RPPS perder a momento de entrada.

Destacamos também que a rentabilidade mínima disposta em regulamento é de **IPCA + 5% a.a.**, entretanto a taxa negociada do fundo poderá ser superior dependendo da data de aquisição dos títulos públicos.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de **Médio Prazo**.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Santos, 17 de agosto de 2022



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963/21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.