



Relatório Trimestral

02/2022

Relatório trimestral de acordo com o artigo 136 da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Comitê de Investimentos:

Marcelo Akyama Florencio
Henrique de Castilho Pinto
Marcelo Alves dos Santos
Max da Silva Bandeira
Stephannie Priscilla Oliveira de Moraes

Secretário:

Bruno Leme Ferreira da Silva



Sumário

| | |
|---|----|
| 1. Introdução | 3 |
| 2. Dos Fundos de Investimentos | 3 |
| 2.1. BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI | 3 |
| 2.2. BB Previdenciário RF IMA-B 5 LP FIC FI..... | 4 |
| 3. Da Rentabilidade..... | 4 |
| 3.1. BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI | 4 |
| 3.2. BB Previdenciário RF IMA-B 5 LP FIC FI..... | 6 |
| 4. Carteira de Investimentos do RPPS/IPREM-SP | 7 |
| 5. Dos Riscos..... | 12 |
| 5.1. BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI | 12 |
| 5.1.1. Do Grau de Risco..... | 12 |
| 5.1.2. Dos Fatores de Risco conforme Capítulo V do Regulamento do fundo | 12 |
| 5.1.3. Da Política de Administração de Risco da BB DTVM | 13 |
| 5.2. BB Previdenciário RF IMA-B 5 LP FIC FI..... | 14 |
| 5.2.1. Do Grau de Risco..... | 14 |
| 5.2.2. Dos Fatores de Risco conforme Capítulo V do Regulamento do fundo | 15 |
| 5.2.3. Da Política de Administração de Risco da BB DTVM | 16 |
| 6. Aderência à Política de Investimentos..... | 17 |
| ANEXOS..... | 18 |
| LISTA DE ANEXOS | 19 |



1. Introdução

Em atendimento à regulamentação relativa aos investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), em especial ao artigo 136 da Portaria MTP nº 1.467/2022 o **Instituto de Previdência Municipal de São Paulo (IPREM-SP)** apresenta seu relatório trimestral (2º trimestre de 2022) sobre a rentabilidade, os riscos das modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões.

Atualmente o IPREM-SP investe seus recursos em dois fundos de Investimentos – **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos** (CNPJ: 11.328.882/0001-35) e **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo Fundo de Investimentos em Cota de Fundos de Investimentos** (CNPJ: 03.543.447/0001-03) – aprovados na Política de Investimentos (PI) para 2022.

Assim, serão expostas a seguir as informações sobre os dois fundos supracitados.

2. Dos Fundos de Investimentos

2.1. BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI

Conforme descrição do Banco do Brasil¹:

O **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos regimes próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras e EFPC – Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

A carteira do FUNDO é gerida e administrada pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM.



2.2. BB Previdenciário RF IMA-B 5 LP FIC FI

Conforme descrição do Banco do Brasilⁱⁱ:

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B5 LP FIC** destina-se a receber recursos, exclusivamente, de investidores institucionais, Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos Regimes Próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras, Companhias Seguradoras e de Capitalização, Entidades Fechadas e Abertas de Previdência Complementar, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento exclusivos das EFPC e outros considerados investidores qualificados, conforme definido na Instrução CVM 409/04 e que busquem retorno compatível a investimentos de renda fixa.

3. Da Rentabilidade

3.1. BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI

No fechamento do 2º trimestre de 2022 o BB IRF-M1 teve desempenho acumulado nominal de 4,85%. Ultrapassando a rentabilidade nominal do ano inteiro de 2020 e 2021.

Considerando que a expectativa de inflação (IPCA), divulgada pelo Relatório Focus de 22/07/2022, é de 7,30% para o encerramento deste ano, ou seja, menor do que a inflação presenciada em 2021, afirma-se que esse fundo teve ótima recuperação quando comparado ao ano anterior.

Ainda assim, quando descontada a inflação, encontra-se uma rentabilidade real acumulada negativa de -0,60% até o fechamento do 2º trimestre. Esse resultado é explicado pela inflação de 5,49% no 1º semestre de 2022. Até o momento da elaboração deste relatório é consenso de mercado que a haverá um alívio da inflação no 2º semestre deste ano, como já mencionado no Relatório Focus (22/07/2022).

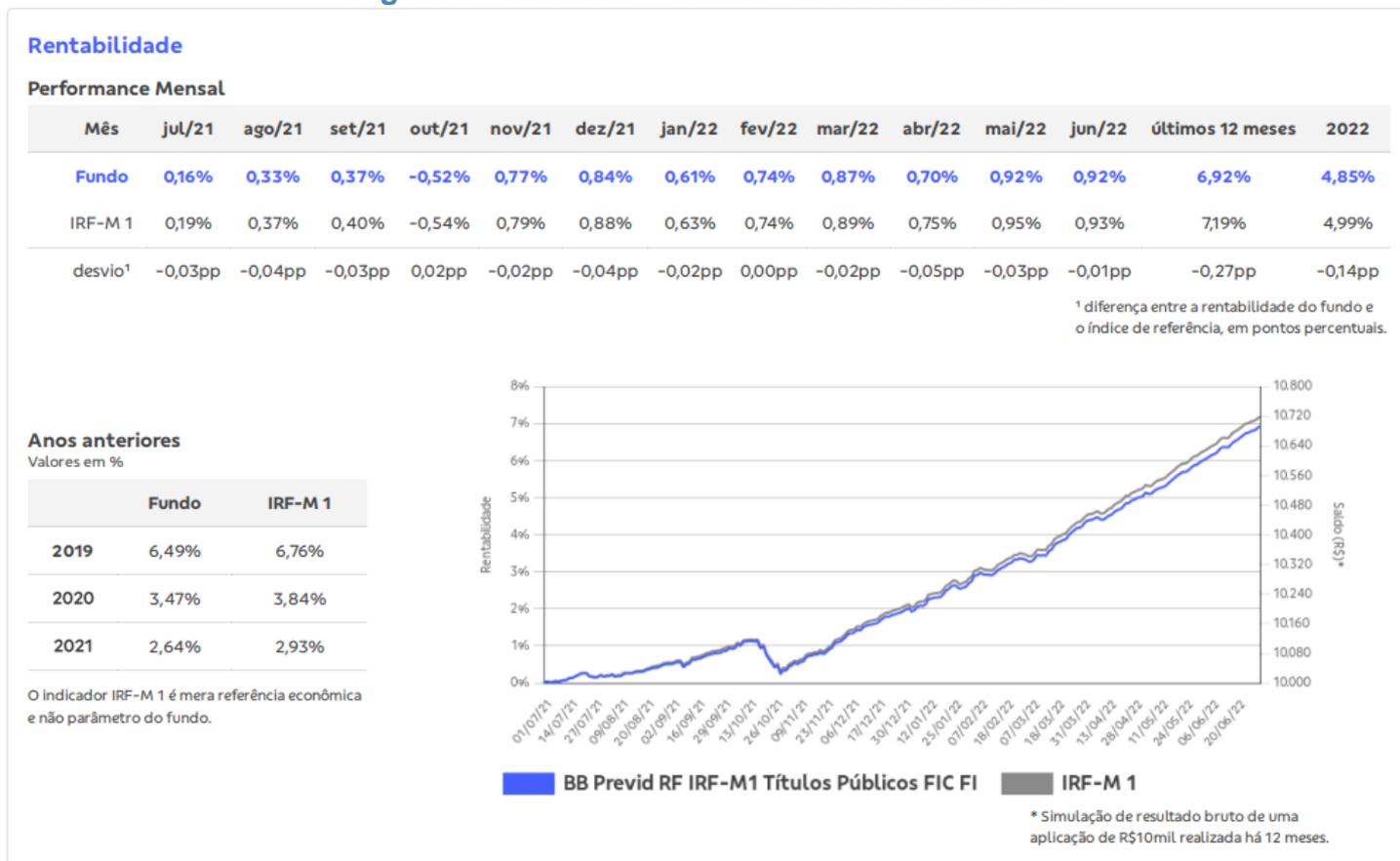


Tabela 1 – Comparativo: rentabilidades nominal, real e meta atuarial

| Ano PI | Informações Atuariais | | | IPCA | BB Prev RF IRF-M1 | |
|---------------------|-----------------------|-------|-----------|--------|-------------------|--------------|
| | DRAA | Meta | Indexador | | FI (tx nominal) | FI (tx real) |
| 2018 | 2017 | 5,00% | IPCA | 3,75% | 6,76% | 2,89% |
| 2019 | 2018 | 5,00% | IPCA | 4,31% | 6,49% | 3,27% |
| 2020 | 2019 | 5,00% | IPCA | 4,52% | 3,47% | -1,00% |
| 2021 | 2020 | 5,00% | IPCA | 10,06% | 2,63% | -6,75% |
| 2022 ^{jun} | 2021 | 4,81% | IPCA | 5,49% | 4,85% | -0,60% |

Fonte: DRAA 2017, 2018, 2019, 2020 e 2021; IBGE^{III}; e BB DTVM^{IV}

Figura 1 – Histórico de rentabilidade BB IRF-M1



Fonte: Informativo Mensal BB DTVM^V



3.2. BB Previdenciário RF IMA-B 5 LP FIC FI

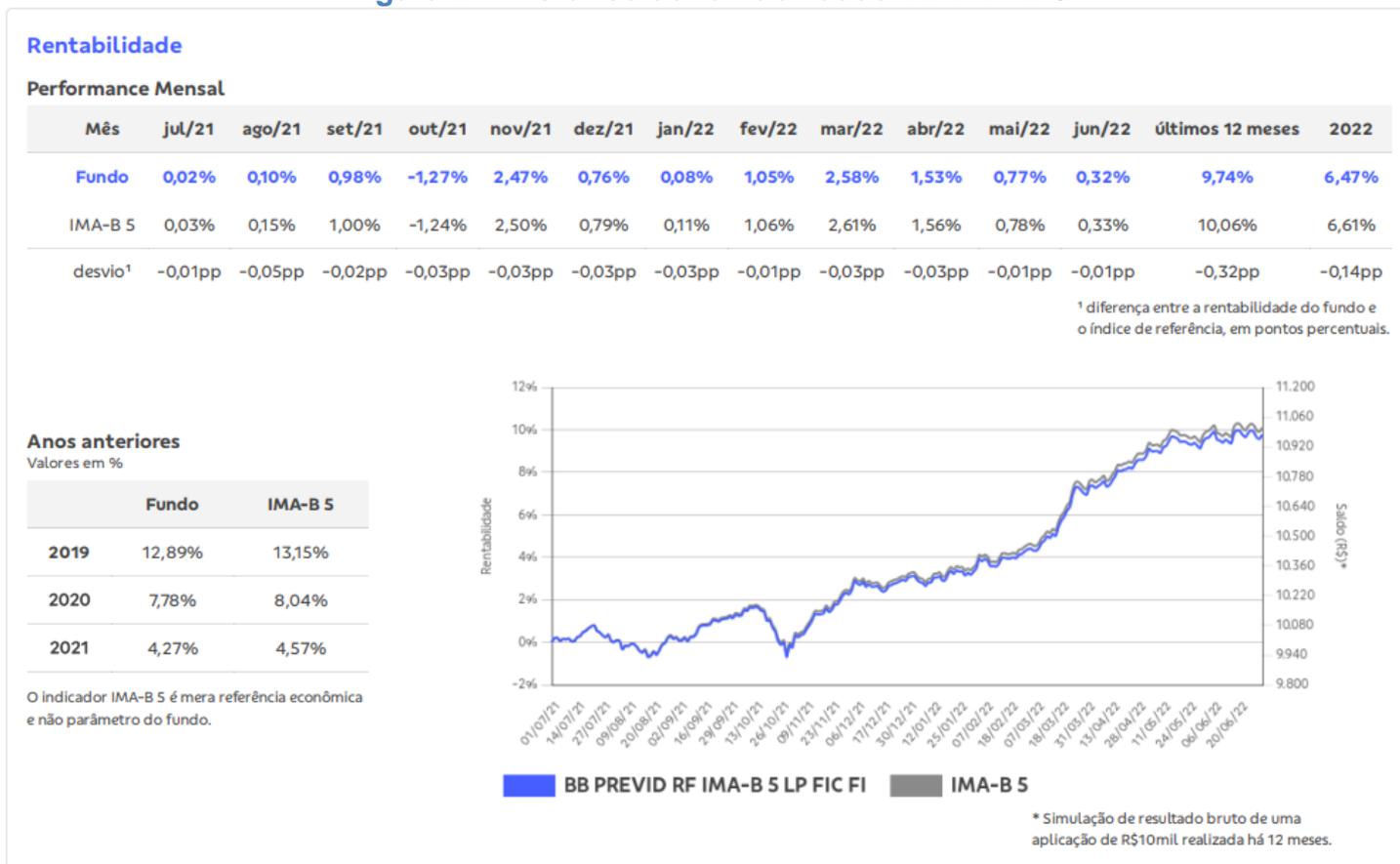
O BB IMA-B 5 obteve um rendimento nominal de 6,48% no fechamento do 2º trimestre de 2022. Que supera a rentabilidade anual de 2021. Esse desempenho permitiu que, mesmo com forte alta, a inflação fosse superada. Fechando o trimestre com resultado acumulado real de 0,94%.

Tabela 2 – Comparativo: rentabilidades nominal, real e meta atuarial

| Ano PI | Informações Atuariais | | | IPCA | BB Prev RF IMA-B 5 LP | |
|---------------------|-----------------------|-------|-----------|--------|-----------------------|--------------|
| | DRAA | Meta | Indexador | | FI (tx nominal) | FI (tx real) |
| 2018 | 2017 | 5,00% | IPCA | 3,75% | 9,65% | 5,69% |
| 2019 | 2018 | 5,00% | IPCA | 4,31% | 12,89% | 9,47% |
| 2020 | 2019 | 5,00% | IPCA | 4,52% | 7,78% | 3,12% |
| 2021 | 2020 | 5,00% | IPCA | 10,06% | 4,27% | -5,26% |
| 2022 ^{jun} | 2021 | 4,81% | IPCA | 5,49% | 6,48% | 0,94% |

Fonte: DRAA 2018, 2019 e 2020; IBGE^{vii}; e BB DTVM^{viii}

Figura 2 – Histórico de rentabilidade BB IMA-B 5



Fonte: Informativo Mensal BB DTVM^{viii}



Na Tabela 3, abaixo, pode-se comparar o desempenho dos dois fundos no 2º trimestre de 2022 e nos quatro últimos exercícios.

Tabela 3 – BB IRF-M1 x BB IMA-B 5

| Ano PI | Informações Atuariais | | | IPCA | BB Prev RF IRF-M1 | | BB Prev RF IMA-B 5 LP | |
|---------------------|-----------------------|-------|-----------|--------|--------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| | DRAA | Meta | Indexador | | FI (tx nominal) | FI (tx real) | FI (tx nominal) | FI (tx real) |
| 2018 | 2017 | 5,00% | IPCA | 3,75% | 6,76% | 2,89% | 9,65% | 5,69% |
| 2019 | 2018 | 5,00% | IPCA | 4,31% | 6,49% | 3,27% | 12,89% | 9,47% |
| 2020 | 2019 | 5,00% | IPCA | 4,52% | 3,47% | -1,00% | 7,78% | 3,12% |
| 2021 | 2020 | 5,00% | IPCA | 10,06% | 2,63% | -6,75% | 4,27% | -5,26% |
| 2022 ^{jun} | 2021 | 4,81% | IPCA | 5,49% | 4,85% | -0,60% | 6,48% | 0,94% |

Fonte: IBGE^x e BB DTVM^{x xi}

O 2º trimestre de 2022 foi marcado pela confirmação de recuperação dos dois fundos aplicados pelo IPREM e a expectativa de encerramento das fortes altas da inflação e elevação mais moderada até fim do ano.

Ainda assim, os ganhos obtidos pela recuperação desses ativos foram comprometidos pelo efeito inflacionário.

4. Carteira de Investimentos do RPPS/IPREM-SP

No final de agosto de 2019, passamos a diversificar os investimentos em dois fundos – BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos (CNPJ: 11.328.882/0001-35) e BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo Fundo de Investimentos em Cota de Fundos de Investimentos (CNPJ: 03.543.447/0001-03)

O fundo IMA-B 5 está classificado como de muito baixo risco (1,3) e vinha apresentando uma melhor performance quando comparado com o IRF-M1, conforme apresentado anteriormente (vide 3.1 e 3.2).

Devido o fundo BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 ter maior volatilidade e os recursos do IPREM terem caráter de curtíssimo prazo, a maior parte do patrimônio, na maior parte do tempo, está aplicado no BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1. Esse último além de menor volatilidade também tem liquidez diária, por esse motivo, mais aderente as necessidades do IPREM.

A tabela 4 abaixo, traz informações de movimentação nos fundos. Inclusive o total dos regastes e maior saldo em conta. Demonstrando a característica de longo prazo do BB IMA-B5 e de curto prazo do BB IRF-M1.



Tabela 4 – Composição da Carteira do IPREM

| Carteira de Investimentos - Junho/2022 | | |
|--|---|---------|
| Composição | Rentabilidade dos Fundos de Investimentos | |
| | IRF-M1 | IMA-B 5 |
| L> Rentabilidade mês (%) | 0,92% | 0,32% |
| L> Rentabilidade Acumulada no ano (%) | 4,85% | 6,48% |
| L> Rent. Acum. a partir de 01/2020 (%) | 10,32% | 18,40% |

| Informações Financeiras - Junho/2022 | | | | |
|--|------------------|--------------|------------------|---------------|
| Conta investimento | IRF-M1 | | IMA-B 5 | |
| L> Rentabilidade (R\$) | 4.264.825,55 | | 52.592,02 | |
| L> Saldo no Fundo (Fechamento) | 518.973.158,96 | | 16.607.128,44 | |
| L> Valor máximo resgatado | 18.750.000,00 | | - | |
| L> Saldo mínimo em conta | 46.292.261,03 | | 16.554.536,42 | |
| L> Saldo máximo em conta | 541.259.756,30 | | 16.607.128,44 | |
| L> PL do Fundo (Fechamento) | 5.103.254.867,87 | | 6.996.220.208,06 | |
| L> Vlr. aplicado/PL (art. 19 Resolução 4.963/2021) | ! 10,17% ✓ | | 0,24% | |
| Rentabilidade (R\$) | | | | |
| | 2021 | jun-22 | Acumulado2022 | Projetado2022 |
| (R\$) | 1.537.299,73 | 4.317.417,57 | 5.854.717,30 | 11.709.434,60 |
| (%)Nominal | 3,18% | 0,90% | 6,55% | 13,11% |

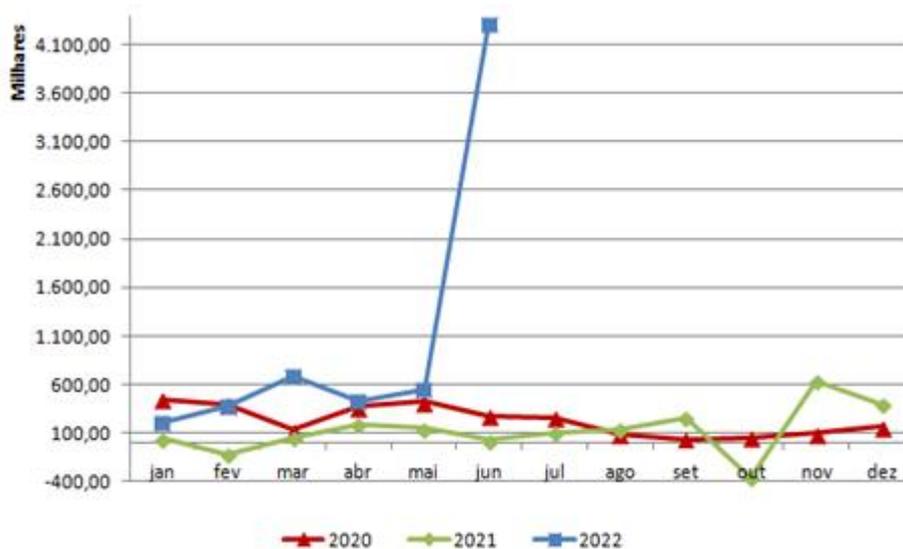
Fonte: BB DTVM. Relatório mensal IPREM

Registra-se que no fechamento do 2º trimestre o valor aplicado pelo IPREM no fundo BB IRF-M1 ultrapassou 10% do PL total do fundo. O limite máximo estabelecido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 é de 15%, por esse motivo entrou em alerta neste relatório.



Cabe destacar que em junho de 2022 o IPREM recebeu recursos do plano de amortização estabelecido pela Emenda nº 41/2021 à Lei Orgânica do Município de São Paulo, elevando o patrimônio líquido do Instituto e com reflexo nos rendimentos, assim como demonstrado a seguir:

Gráfico 1 – Rentabilidade mensal expressa em valores



Fonte: BB DTVM. Relatório Mensal IPREM



Na tabela 5 é permitido analisar o rendimento financeiro da carteira considerando o saldo aplicado. Nota-se que em março de 2022, mesmo com um saldo baixo quando comparado ao meses anteriores, a rentabilidade da carteira foi alta, confirmando o movimento de recuperação dos ativos de renda fixa.

A partir de junho de 2022, com o início dos recebimentos do Plano de Amortização, o patrimônio líquido alcança novo patamar e conseqüentemente a rentabilidade alcançada.

Tabela 5 – Rendimento Financeiro Mensal

| Mês | Saldo BB IRF-M1 | Saldo BB IMA-B 5 | Saldo Fechamento Carteira | Rendimento da Carteira |
|--------|-----------------|------------------|---------------------------|------------------------|
| jan/20 | 90.641.335,03 | 10.311.303,97 | 100.952.639,00 | 442.016,69 |
| fev/20 | 94.386.651,75 | 10.378.395,11 | 104.765.046,86 | 398.058,24 |
| mar/20 | 87.835.252,96 | 19.969.610,37 | 107.804.863,33 | 132.736,39 |
| abr/20 | 97.840.544,04 | 1.628.235,70 | 99.468.779,74 | 370.813,37 |
| mai/20 | 97.196.910,41 | 1.609.579,74 | 98.806.490,15 | 422.087,56 |
| jun/20 | 100.539.186,57 | 395,15 | 100.539.581,72 | 270.867,24 |
| jul/20 | 100.004.996,47 | 398,97 | 100.005.395,44 | 263.948,05 |
| ago/20 | 99.887.907,53 | 400,44 | 99.888.307,97 | 92.136,44 |
| set/20 | 42.882.947,74 | 399,81 | 42.883.347,55 | 39.542,81 |
| out/20 | 43.664.488,16 | 400,57 | 43.664.888,73 | 55.030,18 |
| nov/20 | 44.140.837,08 | 405,82 | 44.141.242,90 | 96.423,19 |
| dez/20 | 80.443.793,20 | 394,56 | 80.444.187,76 | 165.194,01 |
| jan/21 | 43.719.608,83 | 394,94 | 43.720.003,77 | 44.916,01 |
| fev/21 | 29.062.434,61 | 14.881.782,93 | 43.944.217,54 | - 112.748,20 |
| mar/21 | 30.685.324,32 | 14.929.638,69 | 45.614.963,01 | 54.245,47 |
| abr/21 | 30.541.520,56 | 15.059.154,27 | 45.600.674,83 | 195.711,82 |
| mai/21 | 30.087.759,27 | 15.162.337,07 | 45.250.096,34 | 153.421,51 |
| jun/21 | 20.265.402,44 | 15.134.159,25 | 35.399.561,69 | 29.607,50 |
| jul/21 | 51.567.486,10 | 15.137.577,01 | 66.705.063,11 | 103.684,11 |
| ago/21 | 28.780.584,70 | 15.153.258,77 | 43.933.843,47 | 137.419,78 |
| set/21 | 32.003.841,02 | 15.301.394,78 | 47.305.235,80 | 258.573,35 |
| out/21 | 31.646.562,47 | 15.106.338,62 | 46.752.901,09 | - 357.163,14 |
| nov/21 | 33.228.017,59 | 15.479.950,07 | 48.707.967,66 | 634.013,68 |
| dez/21 | 30.592.325,78 | 15.597.940,87 | 46.190.266,65 | 395.617,84 |
| jan/22 | 29.406.603,05 | 15.609.922,09 | 45.016.525,14 | 204.650,92 |
| fev/22 | 30.184.952,05 | 15.774.507,07 | 45.959.459,12 | 386.458,72 |
| mar/22 | 1.980.658,72 | 16.181.283,05 | 18.161.941,77 | 688.523,67 |
| abr/22 | 33.628.842,77 | 16.428.449,23 | 50.057.292,00 | 435.223,51 |
| mai/22 | 29.088.987,13 | 16.554.536,42 | 45.643.523,55 | 556.871,06 |
| jun/22 | 518.973.158,96 | 16.607.128,44 | 535.580.287,40 | 4.317.417,57 |

Fonte: Extrato bancário – Fundos Investimentos – Mensal

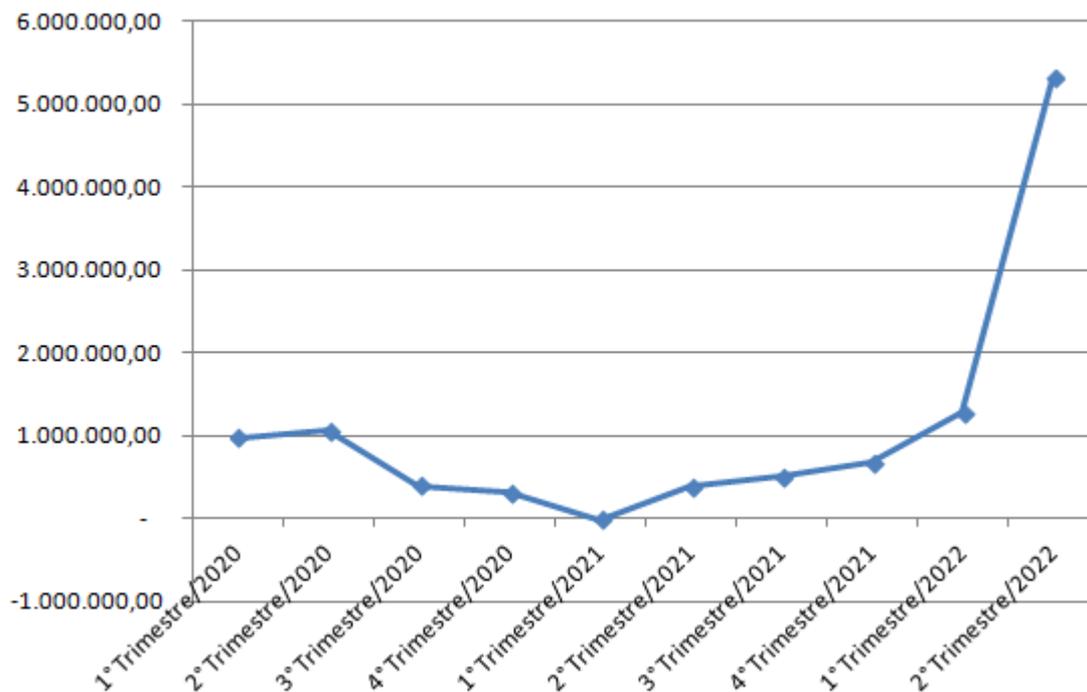


Tabela 6 – Rendimento Financeiro Trimestral

| Trimestre | Saldo BB IRF-M1 | Saldo BB IMA-B 5 | Saldo Fechamento Carteira | Rendimento da Carteira |
|-------------------|-----------------|------------------|---------------------------|------------------------|
| 1º Trimestre/2020 | 87.835.252,96 | 19.969.610,37 | 107.804.863,33 | 972.811,32 |
| 2º Trimestre/2020 | 100.539.186,57 | 395,15 | 100.539.581,72 | 1.063.768,17 |
| 3º Trimestre/2020 | 42.882.947,74 | 399,81 | 42.883.347,55 | 395.627,30 |
| 4º Trimestre/2020 | 80.443.793,20 | 394,56 | 80.444.187,76 | 316.647,38 |
| 1º Trimestre/2021 | 30.685.324,32 | 14.929.638,69 | 45.614.963,01 | 13.586,72 |
| 2º Trimestre/2021 | 20.265.402,44 | 15.134.159,25 | 35.399.561,69 | 378.740,83 |
| 3º Trimestre/2021 | 32.003.841,02 | 15.301.394,78 | 47.305.235,80 | 499.677,24 |
| 4º Trimestre/2021 | 30.592.325,78 | 15.597.940,87 | 46.190.266,65 | 672.468,38 |
| 1º Trimestre/2022 | 1.980.658,72 | 16.181.283,05 | 18.161.941,77 | 1.279.633,31 |
| 2º Trimestre/2022 | 518.973.158,96 | 16.607.128,44 | 535.580.287,40 | 5.309.512,14 |

Fonte: Extrato bancário – Fundos Investimentos – Mensal

Gráfico 2 – Rentabilidade Trimestral expressa em valores



Fonte: Extrato bancário – Fundos Investimentos – Mensal



5. Dos Riscos

5.1. BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI

5.1.1. Do Grau de Risco

O BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 TP FIC FI é um fundo de investimentos de grau de risco muito baixo^{xii}, sua classificação atualmente encontra-se em 1,5, conforme classificação da BB DTVM que pode ser verificada na lâmina de Informações essenciais^{vii} do fundo e no gráfico abaixo.

Gráfico 3 – Grau de risco BB IRF-M1



Legenda: A BB DTVM classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 1,5.

Fonte: Lâmina de informações essenciais, Banco do Brasil.^{xiii}

5.1.2. Dos Fatores de Risco conforme Capítulo V do Regulamento^{xiv} do fundo

Artigo 13 - Os ativos financeiros que compõem a carteira do **FUNDO** sujeitam-se, em especial, aos seguintes riscos:

a) Risco de Taxa de Juros – A rentabilidade do **FUNDO** pode ser impactada em função da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pelo **FUNDO**, ocasionadas pela variação das taxas de juros praticadas no mercado.

b) Risco Proveniente do uso de Derivativos - Os preços dos contratos de derivativos são influenciados por diversos fatores que não dependem exclusivamente da variação do preço do ativo objeto. Dessa forma, operações com derivativos, mesmo com objetivo exclusivo de proteger posições, podem ocasionar perdas para o **FUNDO** e, conseqüentemente, para seus cotistas.

c) Risco de Descasamento em relação ao benchmark - A performance do **FUNDO** pode não refletir integralmente a performance do benchmark, visto que a implementação do objetivo de investimento do **FUNDO** está sujeita a uma série de limitações. Ademais, o risco de não aderência ao benchmark pode ser incrementado em função da maior flexibilização na gestão da Carteira do **FUNDO**.



d) Risco de vinculação a um benchmark - O benchmark do **FUNDO** pode ter resultados negativos, implicando em perdas para o **FUNDO**.

e) Risco de juros pós-fixados (CDI, TMS) - Os preços dos ativos podem variar em virtude dos spreads praticados nos ativos indexados ao CDI ou à TMS.

f) Risco de Liquidez - Consiste no risco de o **FUNDO**, mesmo em situação de estabilidade dos mercados, não estar apto a efetuar, dentro do prazo máximo estabelecido no Regulamento, pagamentos relativos a resgates de cotas, em decorrência do grande volume de solicitações de resgate e/ou outros fatores que acarretem na falta de liquidez dos mercados nos quais os ativos financeiros integrantes da Carteira são negociados, podendo tal situação perdurar por período indeterminado. Além disso, para todos os **FUNDOS** que tenham despesas, o risco de liquidez compreende também a dificuldade em honrar seus compromissos. A falta de liquidez pode provocar a venda de ativos com descontos superiores àqueles observados em mercados líquidos.

g) Risco de Conjuntura - Possibilidade de perdas decorrentes de mudanças verificadas nas condições políticas, culturais, sociais, econômicas ou financeiras do Brasil ou de outros países.

h) Risco Sistêmico - Possibilidade de perdas em virtude de dificuldades financeiras de uma ou mais instituições que provoquem danos substanciais a outras, ou ruptura na condução operacional de normalidade do Sistema Financeiro Nacional – SFN.

i) Risco Regulatório - A eventual interferência de órgãos reguladores no mercado como o Banco Central do Brasil e a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, podem impactar os preços dos ativos ou os resultados das posições assumidas.

5.1.3. Da Política de Administração de Risco da BB DTVM^{xv}

Para gerenciamento dos riscos a que o Fundo se encontra sujeito, a BB Gestão de Recursos DTVM S.A. observará, na seleção dos FIs, a exigência de que os métodos abaixo descritos sejam utilizados:

Para o gerenciamento do risco de mercado, utiliza-se o Valor em Risco (Value-at-Risk – VaR), objetivando-se estimar a perda potencial máxima dentro de dado horizonte temporal e determinado intervalo de confiança. Dado que a métrica de VaR é aplicável somente em condições normais de mercado são realizados testes de estresse que possibilitam avaliar as carteiras sob condições extremas de mercado, tais como crises e choques econômicos, utilizando-se cenários retrospectivos e/ou prospectivos. As métricas acima são calculadas para todos os fundos.



5.2.2. Dos Fatores de Risco conforme Capítulo V do Regulamento^{xviii} do fundo

Artigo 15 - Os ativos financeiros que compõem a carteira do **FUNDO** sujeitam-se, em especial, aos seguintes riscos:

j) Risco de Taxa de Juros – A rentabilidade do **FUNDO** pode ser impactada em função da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pelo **FUNDO**, ocasionadas pela variação das taxas de juros praticadas no mercado.

k) Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação – o valor dos ativos financeiros pode aumentar ou diminuir de acordo com a variação do índice de inflação ao qual está atrelado. Em caso de queda do valor desses ativos, o patrimônio líquido do **FUNDO** pode ser afetado negativamente.

l) Risco de Descasamento em Relação ao Benchmark - A performance do **FUNDO** pode não refletir integralmente a performance do benchmark, visto que a implementação do objetivo de investimento do **FUNDO** está sujeita a uma série de limitações. Ademais, o risco de não aderência ao benchmark pode ser incrementado em função da maior flexibilização na gestão da Carteira do **FUNDO**.

m) Risco de Vinculação a um Benchmark - O benchmark do **FUNDO** pode ter resultados negativos, implicando em perdas para o **FUNDO**.

n) Risco Proveniente do uso de Derivativos - Os preços dos contratos de derivativos são influenciados por diversos fatores que não dependem exclusivamente da variação do preço do ativo objeto. Dessa forma, operações com derivativos, mesmo com objetivo exclusivo de proteger posições, podem ocasionar perdas para o **FUNDO** e, conseqüentemente, para seus cotistas.

o) Risco de Liquidez - Consiste no risco de o **FUNDO**, mesmo em situação de estabilidade dos mercados, não estar apto a efetuar, dentro do prazo máximo estabelecido no Regulamento, pagamentos relativos a resgates de cotas, em decorrência do grande volume de solicitações de resgate e/ou outros fatores que acarretem na falta de liquidez dos mercados nos quais os ativos financeiros integrantes da Carteira são negociados, podendo tal situação perdurar por período indeterminado. Além disso, para todos os **FUNDOS** que tenham despesas, o risco de liquidez compreende também a dificuldade em honrar seus compromissos. A falta de liquidez pode provocar a venda de ativos com descontos superiores àqueles observados em mercados líquidos.

p) Risco de Juros Posfixados (CDI, TMS) - os preços dos ativos podem variar em virtude dos spreads praticados nos ativos indexados ao CDI ou à TMS.

q) Risco de Conjuntura - Possibilidade de perdas decorrentes de



mudanças verificadas nas condições políticas, culturais, sociais, econômicas ou financeiras do Brasil ou de outros países

r) Risco Sistêmico - Possibilidade de perdas em virtude de dificuldades financeiras de uma ou mais instituições que provoquem danos substanciais a outras, ou ruptura na condução operacional de normalidade do Sistema Financeiro Nacional – SFN.

s) Risco Regulatório - a eventual interferência de órgãos reguladores no mercado como o Banco Central do Brasil e a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, podem impactar os preços dos ativos ou os resultados das posições assumidas.

Ainda, de acordo com o Formulário de Informações Complementaresxiii da BB DTVM:

Risco de Crédito – Possibilidade de perda decorrente do não pagamento do principal e/ou juros por parte do emissor de título privado ou em função da deterioração da classificação de risco do emissor, ou da capacidade de pagamento do emissor ou das garantias.

5.2.3. Da Política de Administração de Risco da BB DTVM^{xix}

Para gerenciamento dos riscos a que o Fundo se encontra sujeito, a BB Gestão de Recursos DTVM S.A. observará, na seleção dos FIs, a exigência de que os métodos abaixo descritos sejam utilizados:

Para o gerenciamento do risco de mercado, utiliza-se o Valor em Risco (Value at Risk – VaR), objetivando-se estimar a perda potencial máxima dentro de dado horizonte temporal e determinado intervalo de confiança. Dado que a métrica de VaR é aplicável somente em condições normais de mercado são realizados testes de estresse que possibilitam avaliar as carteiras sob condições extremas de mercado, tais como crises e choques econômicos, utilizando-se cenários retrospectivos e/ou prospectivos. As métricas acima são calculadas para todos os fundos.

No gerenciamento do risco de liquidez, aplicamos metodologia para avaliação da liquidez de cada ativo do Fundo e da carteira como um todo. Para tanto utilizamos séries históricas obtidas junto às instituições públicas e/ou privadas, que possibilitem a estimação consistente de seus históricos diários de negociação. No caso do passivo (resgates líquidos) utilizamos a métrica LVaR que, semelhante ao VaR, estima uma probabilidade de resgate líquido, considerando-se um intervalo de tempo, uma série histórica móvel e um intervalo de confiança. A avaliação do risco de liquidez do ativo e do passivo é efetuada diariamente, em condições normais e de estresse.

Como forma de reduzir o risco de liquidez, podem ser mantidas



posições em títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais que são os ativos com maior volume de negociação no mercado.

A política utilizada pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A. para gerenciar os riscos a que o Fundo e seus cotistas estão sujeitos, não constitui garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo Fundo e/ou pelos seus cotistas, especialmente em situações anormais de mercado, quando a referida política de gerenciamento de risco pode ter sua eficiência reduzida.

6. Aderência à Política de Investimentos

Está aprovado, na Política de Investimentos para 2022, o investimento dos recursos do IPREM-SP tanto no **BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI**, quanto no **BB Previdenciário RF IMA-B 5 LP FIC FI**.

No 2º trimestre de 2022 o fundo **BB IRF-M1** fechou com um saldo de R\$ 518.973.158,96 (quinhentos e dezoito milhões e novecentos e setenta e três mil e cento e cinquenta e oito reais e noventa e seis centavos) e o fundo **BB IMA-B 5** um saldo de R\$ 16.607.128,44 (dezesseis milhões e seiscentos e sete mil e cento e vinte e oito reais e quarenta e quatro centavos).

Está previsto o investimento de até 100% dos recursos nos fundos mencionados, além de apresentarem forte recuperação nos 2 últimos trimestres. Confirmam-se assim como aderentes a Política de Investimentos 2022.



ANEXOS



LISTA DE ANEXOS

1. Fontes - Notas de Fim;
2. Extrato conta Investimentos – referência à abril, maio e junho/2022;
3. BB Previdenciário Renda Fixa **IRF-M1** Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento (CNPJ: 11.328.882/0001-35):
 - a. Lâmina de Informações Essenciais – abril, maio e junho/2022;
 - b. Informativo Mensal – abril, maio e junho/2022;
4. BB Previdenciário Renda Fixa **IMA-B 5 LONGO PRAZO** Fundo De Investimento em Cotas de Fundos de Investimento (CNPJ: 03.543.447/0001-03):
 - a. Lâmina de Informações Essenciais – abril, maio e junho/2022;
 - b. Informativo Mensal – abril, maio e junho/2022;

ⁱ Fonte: Banco do Brasil.

<<https://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07,802,10340,10340,12,0.bbx?fundo=727>> Acessado em: 25/07/2022.

ⁱⁱ Fonte: Banco do Brasil.

<<https://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07,802,10340,10340,12,0.bbx?fundo=76>>. Acesso em 25/07/2022.

ⁱⁱⁱ Fonte: IBGE. <<https://www.ibge.gov.br/estatisticas/economicas/precos-e-custos/9256-indice-nacional-de-precos-ao-consumidor-amplio.html?edicao=29835&t=series-historicas>> Acesso em 25/07/2022.

^{iv} Fonte: Informativo Mensal sobre o BB Previd RF IRF-M1 Títulos Públicos FIC FI.

< www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/inf11328882.pdf> Acesso em 25/07/2022.

^v Fonte: Informativo Mensal sobre o BB Previd RF IRF-M1 Títulos Públicos FIC FI.

< www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/inf11328882.pdf> Acesso em 25/07/2022.

^{vi} Fonte: IBGE. <<https://www.ibge.gov.br/estatisticas/economicas/precos-e-custos/9256-indice-nacional-de-precos-ao-consumidor-amplio.html?edicao=29835&t=series-historicas>> Acesso em 25/07/2022.

^{vii} Fonte: Informativo Mensal sobre o BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo.

<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/inf03543447.pdf>> Acesso em 25/07/2022.



viii Fonte: Informativo Mensal sobre o BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo.
<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/inf03543447.pdf>> Acesso em 25/07/2022.

ix Fonte: IBGE. <<https://www.ibge.gov.br/estatisticas/economicas/precos-e-custos/9256-indice-nacional-de-precos-ao-consumidor-amplio.html?edicao=29835&t=series-historicas>> Acesso em 25/07/2022.

x Fonte: Informativo Mensal sobre o BB Previd RF IRF-M1 Títulos Públicos FIC FI.
< www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/inf11328882.pdf> Acesso em 25/07/2022.

xi Fonte: Informativo Mensal sobre o BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo.
<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/inf03543447.pdf>> Acesso em 25/07/2022.

xii Fonte: Banco do Brasil.
<<https://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07.802.10340.10340.12.0.bbx?fundo=727>> Acessado em: 25/07/2022.

xiii Fonte: Banco do Brasil.
<<https://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07.802.10340.10340.12.0.bbx?fundo=727>> Acessado em: 25/07/2022.

xiv Fonte: Regulamento do Fundo.
<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/reg11328882.pdf>> Acessado em: 25/07/2022.

xv BB DTVM. Formulário de Informações Complementares.
<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/for11328882.pdf>>. Acesso em 25/07/2022.

xvi Fonte: Banco do Brasil.
<<https://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07.802.10340.10340.12.0.bbx?fundo=76>> Acessado em: 25/07/2022.

xvii Fonte: Lâmina de informações essenciais.
<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/lam03543447.pdf>>. Acesso em 25/07/2022.

xviii Fonte: Lâmina de informações essenciais.
<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/lam03543447.pdf>>. Acesso em 25/07/2022.

xix Fonte: BB DTVM. Formulário de Informações Complementares.
<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/for03543447.pdf>>. Acesso em 25/07/2022.



Investimentos - Investimentos Fundos - Mensal

G3360210256155251
02/05/2022 10:29:53

| | |
|--------------------|--------------------------------|
| Cliente | |
| Agência | 1897-X |
| Conta | 1100-2 INST PREV MUN SAO PAULO |
| Mês/ano referência | ABRIL/2022 |

| PREVID RF IMA-B 5 - CNPJ: 3.543.447/0001-03 | | | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------------|-----------|------------------|------------|----------------|
| Data | Histórico | Valor | Valor IR Prej. Comp. | Valor IOF | Quantidade cotas | Valor cota | Saldo cotas |
| 31/03/2022 | SALDO ANTERIOR | 16.181.283,05 | | | 724.588,104923 | | |
| 29/04/2022 | SALDO ATUAL | 16.428.449,23 | | | 724.588,104923 | | 724.588,104923 |

| | |
|----------------------|---------------|
| Resumo do mês | |
| SALDO ANTERIOR | 16.181.283,05 |
| APLICAÇÕES (+) | 0,00 |
| RESGATES (-) | 0,00 |
| RENDIMENTO BRUTO (+) | 247.166,18 |
| IMPOSTO DE RENDA (-) | 0,00 |
| IOF (-) | 0,00 |
| RENDIMENTO LÍQUIDO | 247.166,18 |
| SALDO ATUAL = | 16.428.449,23 |

| | |
|---------------|--------------|
| Valor da Cota | |
| 31/03/2022 | 22,331698438 |
| 29/04/2022 | 22,672811102 |

| | |
|------------------|--------|
| Rentabilidade | |
| No mês | 1,5274 |
| No ano | 5,3244 |
| Últimos 12 meses | 9,0927 |

| BB Previd RF IRF-M1 - CNPJ: 11.328.882/0001-35 | | | | | | | |
|--|----------------------|---------------|----------------------|-----------|-------------------|-------------|-------------------|
| Data | Histórico | Valor | Valor IR Prej. Comp. | Valor IOF | Quantidade cotas | Valor cota | Saldo cotas |
| 31/03/2022 | SALDO ANTERIOR | 1.980.658,72 | | | 692.632,831287 | | |
| 01/04/2022 | APLICAÇÃO | 838.000,00 | | | 292.790,572657 | 2,862114010 | 985.423,403944 |
| 04/04/2022 | RESGATE | 19.000,00 | | | 6.635,610355 | 2,863338711 | 978.787,793589 |
| | Aplicação 24/03/2022 | 19.000,00 | | | 6.635,610355 | | |
| 07/04/2022 | APLICAÇÃO | 177.908,40 | | | 62.086,694902 | 2,865483503 | 1.040.874,488491 |
| 07/04/2022 | APLICAÇÃO | 1.688,13 | | | 589,125708 | 2,865483503 | 1.041.463,614199 |
| 07/04/2022 | APLICAÇÃO | 1.105.270,89 | | | 385.718,811098 | 2,865483503 | 1.427.182,425297 |
| 07/04/2022 | RESGATE | 366.000,00 | | | 127.727,135618 | 2,865483503 | 1.299.455,289679 |
| | Aplicação 24/03/2022 | 366.000,00 | | | 127.727,135618 | | |
| 08/04/2022 | RESGATE | 395.000,00 | | | 137.916,378481 | 2,864054323 | 1.161.538,911198 |
| | Aplicação 24/03/2022 | 395.000,00 | | | 137.916,378481 | | |
| 11/04/2022 | APLICAÇÃO | 2.389.181,35 | | | 834.316,445107 | 2,863639287 | 1.995.855,356305 |
| 13/04/2022 | APLICAÇÃO | 53.617,37 | | | 18.704,943678 | 2,866481232 | 2.014.560,299983 |
| 18/04/2022 | APLICAÇÃO | 41.437.658,98 | | | 14.442.396,540899 | 2,869167791 | 16.456.956,840882 |
| 20/04/2022 | APLICAÇÃO | 3.362.486,75 | | | 1.170.992,773587 | 2,871483775 | 17.627.949,614469 |
| 20/04/2022 | RESGATE | 880.000,00 | | | 306.461,769926 | 2,871483775 | 17.321.487,844543 |
| | Aplicação 24/03/2022 | 880.000,00 | | | 306.461,769926 | | |
| 22/04/2022 | RESGATE | 481.742,01 | | | 167.674,254593 | 2,873082759 | 17.153.813,589950 |
| | Aplicação 24/03/2022 | 327.220,96 | | | 113.891,936907 | | |
| | Aplicação 01/04/2022 | 154.521,05 | | | 53.782,317686 | | |
| 25/04/2022 | APLICAÇÃO | 3.642.490,40 | | | 1.266.735,710743 | 2,875493577 | 18.420.549,300693 |
| 25/04/2022 | RESGATE | 1.913.000,00 | | | 665.277,090271 | 2,875493577 | 17.755.272,210422 |
| | Aplicação 01/04/2022 | 687.266,70 | | | 239.008,254971 | | |
| | Aplicação 07/04/2022 | 178.529,89 | | | 62.086,694902 | | |
| | Aplicação 07/04/2022 | 1.045.509,38 | | | 363.593,014690 | | |
| | Aplicação 07/04/2022 | 1.694,03 | | | 589,125708 | | |
| 27/04/2022 | APLICAÇÃO | 917.902,81 | | | 318.967,526121 | 2,877731226 | 18.074.239,736543 |
| 27/04/2022 | RESGATE | 917.902,81 | | | 318.967,526121 | 2,877731226 | 17.755.272,210422 |
| | Aplicação 07/04/2022 | 63.672,10 | | | 22.125,796408 | | |
| | Aplicação 11/04/2022 | 854.230,71 | | | 296.841,729713 | | |
| 28/04/2022 | RESGATE | 14.350.000,00 | | | 4.985.419,205248 | 2,878393854 | 12.769.853,005174 |
| | Aplicação 11/04/2022 | 1.547.063,92 | | | 537.474,715394 | | |
| | Aplicação 13/04/2022 | 53.840,19 | | | 18.704,943678 | | |
| | Aplicação 18/04/2022 | 12.749.095,89 | | | 4.429.239,546176 | | |
| 29/04/2022 | APLICAÇÃO | 133.285,24 | | | 46.285,764527 | 2,879616257 | 12.816.138,769701 |
| 29/04/2022 | APLICAÇÃO | 14.667,90 | | | 5.093,699538 | 2,879616257 | 12.821.232,469239 |
| 29/04/2022 | APLICAÇÃO | 4.080.641,68 | | | 1.417.078,289539 | 2,879616257 | 14.238.310,758778 |
| 29/04/2022 | APLICAÇÃO | 874.256,88 | | | 303.601,869823 | 2,879616257 | 14.541.912,628601 |
| 29/04/2022 | RESGATE | 133.285,24 | | | 46.285,764527 | 2,879616257 | 14.495.626,864074 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 133.285,24 | | | 46.285,764527 | | |
| 29/04/2022 | RESGATE | 8.113.000,00 | | | 2.817.389,289381 | 2,879616257 | 11.678.237,574693 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 8.113.000,00 | | | 2.817.389,289381 | | |
| 29/04/2022 | SALDO ATUAL | 33.628.842,77 | | | 11.678.237,574693 | | 11.678.237,574693 |

| | |
|----------------------|---------------|
| Resumo do mês | |
| SALDO ANTERIOR | 1.980.658,72 |
| APLICAÇÕES (+) | 59.029.056,78 |
| RESGATES (-) | 27.568.930,06 |
| RENDIMENTO BRUTO (+) | 188.057,33 |
| IMPOSTO DE RENDA (-) | 0,00 |
| IOF (-) | 0,00 |
| RENDIMENTO LÍQUIDO | 188.057,33 |
| SALDO ATUAL = | 33.628.842,77 |

| | |
|---------------|-------------|
| Valor da Cota | |
| 31/03/2022 | 2,859608489 |
| 29/04/2022 | 2,879616257 |

| | |
|------------------|--------|
| Rentabilidade | |
| No mês | 0,6996 |
| No ano | 2,9499 |
| Últimos 12 meses | 5,3578 |

Transação efetuada com sucesso por: J6649338 DIEGO DE JESUS SERRANO.
Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para deficientes auditivos 0800 729 0088



Instituto de Previdência Municipal de São Paulo

Regime Próprio de Previdência Social do Município de São Paulo



Investimentos - Investimentos Fundos - Mensal

G331010828162069054
01/06/2022 08:53:35

Cliente
Agência 1897-X
Conta 1100-2 INST PREV MUN SAO PAULO
Mês/ano referência MAIO/2022

PREVID RF IMA-B 5 - CNPJ: 3.543,447/0001-03

| Data | Histórico | Valor | Valor IRPrej, Comp. | Valor IOF | Quantidade cotas | Valor cota | Saldo cotas |
|------------|----------------------|---------------|---------------------|-----------|------------------|--------------|----------------|
| 29/04/2022 | SALDO ANTERIOR | 16.428.449,23 | | | 724.588,104923 | | |
| 03/05/2022 | RESGATE | 390,92 | | | 17,212814 | 22,710986888 | 724.570,892109 |
| | Aplicação 02/03/2020 | 390,92 | | | 17,212814 | | |
| 31/05/2022 | SALDO ATUAL | 16.554.536,42 | | | 724.570,892109 | | 724.570,892109 |

Resumo do mês

| | |
|----------------------|---------------|
| SALDO ANTERIOR | 16.428.449,23 |
| APLICAÇÕES (+) | 0,00 |
| RESGATES (-) | 390,92 |
| RENDIMENTO BRUTO (+) | 126.478,11 |
| IMPOSTO DE RENDA (-) | 0,00 |
| IOF (-) | 0,00 |
| RENDIMENTO LÍQUIDO | 126.478,11 |
| SALDO ATUAL = | 16.554.536,42 |

Valor da Cota

| | |
|------------|--------------|
| 29/04/2022 | 22,672811102 |
| 31/05/2022 | 22,847366073 |

Rentabilidade

| | |
|------------------|--------|
| No mês | 0,7898 |
| No ano | 6,1353 |
| Últimos 12 meses | 9,1845 |

BB Previd RF IRF-M1 - CNPJ: 11.328,882/0001-35

| Data | Histórico | Valor | Valor IRPrej, Comp. | Valor IOF | Quantidade cotas | Valor cota | Saldo cotas |
|------------|----------------------|---------------|---------------------|-----------|-------------------|-------------|-------------------|
| 29/04/2022 | SALDO ANTERIOR | 33.628.842,77 | | | 11.678.237,574693 | | |
| 02/05/2022 | APLICAÇÃO | 9.895.000,00 | | | 3.435.323,040324 | 2.880369585 | 15.113.560,615017 |
| 03/05/2022 | RESGATE | 9.000,00 | | | 3.123,691269 | 2,881206632 | 15.110,436,923748 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 9.000,00 | | | 3.123,691269 | | |
| 04/05/2022 | RESGATE | 116.609,08 | | | 40.440,167644 | 2,883496454 | 15.069,996,756104 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 116.609,08 | | | 40.440,167644 | | |
| 05/05/2022 | RESGATE | 17.000,00 | | | 5.897,328793 | 2,882661048 | 15.064,099,427311 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 17.000,00 | | | 5.897,328793 | | |
| 06/05/2022 | APLICAÇÃO | 5.526.182,52 | | | 1.916.896,545013 | 2,882879900 | 16.980,995,972324 |
| 06/05/2022 | APLICAÇÃO | 35.712,63 | | | 12.387,831348 | 2,882879900 | 16.993,383,803672 |
| 06/05/2022 | RESGATE | 5.419.000,00 | | | 1.879,717,569920 | 2,882879900 | 15.113,666,233752 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 5.419.000,00 | | | 1.879,717,569920 | | |
| 10/05/2022 | APLICAÇÃO | 52.459,47 | | | 18.174,523163 | 2,885428962 | 15.131,840,756905 |
| 11/05/2022 | APLICAÇÃO | 3.644.084,14 | | | 1.262.171,506598 | 2,887154496 | 16.394,012,263503 |
| 13/05/2022 | APLICAÇÃO | 95.090,87 | | | 32.916,981531 | 2,888808924 | 16.426,929,245034 |
| 16/05/2022 | APLICAÇÃO | 157.009,39 | | | 54.313,770054 | 2,890784231 | 16.481,243,015088 |
| 17/05/2022 | APLICAÇÃO | 101.349,39 | | | 35.038,936788 | 2,892479033 | 16.516,281,951876 |
| 18/05/2022 | APLICAÇÃO | 150.122,45 | | | 51.870,895786 | 2,894155725 | 16.568,152,847662 |
| 20/05/2022 | APLICAÇÃO | 3.393.419,72 | | | 1.171,130,164376 | 2,897559830 | 17.739,293,012038 |
| 20/05/2022 | RESGATE | 25.000,00 | | | 8.627,949539 | 2,897559830 | 17.730,655,062499 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 25.000,00 | | | 8.627,949539 | | |
| 23/05/2022 | APLICAÇÃO | 49.599,05 | | | 17.109,181593 | 2,898972679 | 17.747,764,244092 |
| 23/05/2022 | RESGATE | 848.000,00 | | | 292.517,416995 | 2,898972679 | 17.455,246,827097 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 848.000,00 | | | 292.517,416995 | | |
| 24/05/2022 | APLICAÇÃO | 3.600.251,56 | | | 1.241.941,798536 | 2,898889114 | 18.697,188,625633 |
| 24/05/2022 | RESGATE | 472.000,00 | | | 162.820,991572 | 2,898889114 | 18.534,367,634061 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 472.000,00 | | | 162.820,991572 | | |
| 25/05/2022 | RESGATE | 977.000,00 | | | 336.872,790111 | 2,900204554 | 18.197,484,843950 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 977.000,00 | | | 336.872,790111 | | |
| 26/05/2022 | APLICAÇÃO | 69.866,35 | | | 24.072,876853 | 2,902285025 | 18.221,567,720803 |
| 27/05/2022 | APLICAÇÃO | 83.547,22 | | | 28.771,303368 | 2,903838555 | 18.250,339,024171 |
| 30/05/2022 | RESGATE | 15.480.000,00 | | | 5.329,718,397890 | 2,904468650 | 12.920,620,626281 |
| | Aplicação 18/04/2022 | 12.836,194,74 | | | 4.419,464,034972 | | |
| | Aplicação 20/04/2022 | 2.643,805,26 | | | 910,254,362918 | | |
| 31/05/2022 | APLICAÇÃO | 2.785.422,51 | | | 958.456,403207 | 2,906154626 | 13.879,077,029488 |
| 31/05/2022 | RESGATE | 2.785.422,51 | | | 958.456,403207 | 2,906154626 | 12.920,620,626281 |
| | Aplicação 20/04/2022 | 757,746,14 | | | 260,738,410669 | | |
| | Aplicação 25/04/2022 | 2.027,676,37 | | | 697,717,992538 | | |
| 31/05/2022 | RESGATE | 8.460.334,27 | | | 2.911,178,295301 | 2,906154626 | 10.009,442,330980 |
| | Aplicação 25/04/2022 | 1.853,653,47 | | | 569,017,718205 | | |
| | Aplicação 27/04/2022 | 926,968,95 | | | 318,967,526121 | | |
| | Aplicação 29/04/2022 | 134.513,59 | | | 46,285,764527 | | |
| | Aplicação 29/04/2022 | 882,313,98 | | | 303,601,869823 | | |
| | Aplicação 29/04/2022 | 4.118,248,63 | | | 1.417,078,289539 | | |
| | Aplicação 29/04/2022 | 14,803,08 | | | 5,093,699538 | | |
| | Aplicação 02/05/2022 | 729,832,57 | | | 251,133,427548 | | |
| 31/05/2022 | SALDO ATUAL | 29.088.987,13 | | | 10.009.442,330980 | | 10.009.442,330980 |

Resumo do mês

| | |
|----------------------|---------------|
| SALDO ANTERIOR | 33.628.842,77 |
| APLICAÇÕES (+) | 29.639.117,27 |
| RESGATES (-) | 34.609.365,86 |
| RENDIMENTO BRUTO (+) | 430.392,95 |
| IMPOSTO DE RENDA (-) | 0,00 |
| IOF (-) | 0,00 |
| RENDIMENTO LÍQUIDO | 430.392,95 |
| SALDO ATUAL = | 29.088.987,13 |

Valor da Cota

| | |
|------------|-------------|
| 29/04/2022 | 2,879616257 |
| 31/05/2022 | 2,906154626 |

Rentabilidade

| | |
|------------------|--------|
| No mês | 0,9215 |
| No ano | 3,8987 |
| Últimos 12 meses | 6,1400 |

Transação efetuada com sucesso por: J6649338 DIEGO DE JESUS SERRANO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para deficientes auditivos 0800 729 0088



Instituto de Previdência Municipal de São Paulo

Regime Próprio de Previdência Social do Município de São Paulo



Investimentos - Investimentos Fundos - Mensal

G3312008121081491
20/07/2022 08:16:32

Ciente
Agência 1897-X
Conta 1100-2 INST PREV MUN SAO PAULO
Mês/ano referência JUNHO/2022

| Data | Histórico | Valor | Valor IR (Prej. Comp.) | Valor IOF | Quantidade cotas | Valor cota | Saldo cotas |
|------------|----------------|---------------|------------------------|-----------|------------------|------------|----------------|
| 31/05/2022 | SALDO ANTERIOR | 16.554.536,42 | | | 724.570,892109 | | |
| 30/06/2022 | SALDO ATUAL | 16.607.128,44 | | | 724.570,892109 | | 724.570,892109 |

| Resumo do mês | |
|----------------------|---------------|
| SALDO ANTERIOR | 16.554.536,42 |
| APLICAÇÕES (+) | 0,00 |
| RESGATES (-) | 0,00 |
| RENDIMENTO BRUTO (+) | 52.582,02 |
| IMPOSTO DE RENDA (-) | 0,00 |
| IOF (-) | 0,00 |
| RENDIMENTO LÍQUIDO | 52.582,02 |
| SALDO ATUAL = | 16.607.128,44 |

| Valor da Cota | |
|---------------|--------------|
| 31/05/2022 | 22,847366073 |
| 30/06/2022 | 22,910949749 |

| Rentabilidade | |
|------------------|--------|
| No mês | 0,3176 |
| No ano | 6,4725 |
| Últimos 12 meses | 9,7353 |

BB Previd IR IRP-M1 - CNPJ: 11.328.882/0001-35

| Data | Histórico | Valor | Valor Prej. IR Comp. | Valor IOF | Quantidade cotas | Valor cota | Saldo cotas |
|------------|----------------------|----------------|----------------------|-----------|--------------------|-------------|--------------------|
| 31/05/2022 | SALDO ANTERIOR | 29.088.987,13 | | | 10.009.442,330960 | | |
| 01/06/2022 | APLICAÇÃO | 17.247.273,90 | | | 5.352.421,435749 | 2.907290739 | 15.941.863,705729 |
| 02/06/2022 | RESGATE | 44.000,00 | | | 15.128,619096 | 2.906394991 | 15.926.735,147633 |
| | Aplicação 02/05/2022 | 44.000,00 | | | 15.128,619096 | | |
| 03/06/2022 | APLICAÇÃO | 488.979.624,06 | | | 168.609.333,997690 | 2.906911700 | 183.966.069,145293 |
| 03/06/2022 | RESGATE | 312.000,00 | | | 107.219,748293 | 2.906911700 | 183.858.849,397010 |
| | Aplicação 02/05/2022 | 312.000,00 | | | 107.219,748293 | | |
| 06/06/2022 | RESGATE | 21.000,00 | | | 7.213,675543 | 2.911137308 | 183.851.635,721467 |
| | Aplicação 02/05/2022 | 21.000,00 | | | 7.213,675543 | | |
| 07/06/2022 | APLICAÇÃO | 5.594.218,77 | | | 1.921.018,920593 | 2.912110188 | 185.772.654,642060 |
| 07/06/2022 | RESGATE | 4.959.567,88 | | | 1.703.083,869863 | 2.912110188 | 184.069.570,775097 |
| | Aplicação 02/05/2022 | 4.959.567,88 | | | 1.703.083,869863 | | |
| 08/06/2022 | APLICAÇÃO | 61.700,00 | | | 21.177,343097 | 2.913491070 | 184.090.748,118194 |
| 10/06/2022 | APLICAÇÃO | 111.734,27 | | | 38.299,334707 | 2.917394541 | 184.129.047,452901 |
| 10/06/2022 | RESGATE | 450.000,00 | | | 154.247,220825 | 2.917394541 | 183.974.800,232076 |
| | Aplicação 02/05/2022 | 450.000,00 | | | 154.247,220825 | | |
| 13/06/2022 | APLICAÇÃO | 13.576,81 | | | 4.654,061611 | 2.917202986 | 183.979.454,283687 |
| 14/06/2022 | APLICAÇÃO | 3.014.000,00 | | | 1.033.154,111511 | 2.917290168 | 185.012.608,355198 |
| 15/06/2022 | RESGATE | 2.141.885,15 | | | 733.645,265571 | 2.919105102 | 184.278.963,128627 |
| | Aplicação 02/05/2022 | 2.141.885,15 | | | 733.645,265571 | | |
| 17/06/2022 | RESGATE | 411.127,27 | | | 140.728,724697 | 2.921410867 | 184.138.234,403630 |
| | Aplicação 02/05/2022 | 411.127,27 | | | 140.728,724697 | | |
| 20/06/2022 | RESGATE | 531.391,52 | | | 181.821,541406 | 2.922599057 | 183.956.412,862525 |
| | Aplicação 02/05/2022 | 531.391,52 | | | 181.821,541406 | | |
| 21/06/2022 | APLICAÇÃO | 1.518.390,37 | | | 519.258,140218 | 2.924153234 | 184.475.671,002743 |
| 21/06/2022 | RESGATE | 1.568.830,33 | | | 536.507,564569 | 2.924153234 | 183.939.163,438174 |
| | Aplicação 02/05/2022 | 412.600,80 | | | 141.100,949393 | | |
| | Aplicação 06/05/2022 | 1.156.299,53 | | | 385.406,615178 | | |
| 23/06/2022 | APLICAÇÃO | 3.320.640,73 | | | 1.134.291,356224 | 2.927503424 | 185.073.454,803598 |
| 23/06/2022 | RESGATE | 836.000,00 | | | 285.567,654229 | 2.927503424 | 184.787.887,152159 |
| | Aplicação 02/05/2022 | 836.000,00 | | | 285.567,654229 | | |
| 24/06/2022 | APLICAÇÃO | 3.585.412,41 | | | 1.224.583,088358 | 2.927863731 | 186.012.470,240517 |
| 24/06/2022 | RESGATE | 4.321.486,57 | | | 1.544.295,426774 | 2.927863731 | 184.468.174,813743 |
| | Aplicação 06/05/2022 | 36.269,88 | | | 12.387,831348 | | |
| | Aplicação 09/05/2022 | 3.618.612,01 | | | 1.238.922,275598 | | |
| | Aplicação 10/05/2022 | 53.212,53 | | | 18.174,523153 | | |
| | Aplicação 11/05/2022 | 813.392,15 | | | 277.810,790675 | | |
| 27/06/2022 | RESGATE | 100.000,00 | | | 34.140,094389 | 2.929107308 | 184.434.034,719344 |
| | Aplicação 11/05/2022 | 100.000,00 | | | 34.140,094389 | | |
| 28/06/2022 | RESGATE | 31.000,00 | | | 10.581,707323 | 2.929583956 | 184.423.453,012021 |
| | Aplicação 11/05/2022 | 31.000,00 | | | 10.581,707323 | | |
| 29/06/2022 | RESGATE | 18.750.000,00 | | | 6.397.123,371860 | 2.931004908 | 178.026.329,640161 |
| | Aplicação 11/05/2022 | 2.754.086,25 | | | 939.638,908201 | | |
| | Aplicação 13/05/2022 | 96.479,83 | | | 32.916,981531 | | |
| | Aplicação 16/05/2022 | 159.193,93 | | | 54.313,770054 | | |
| | Aplicação 17/05/2022 | 102.699,30 | | | 35.038,936788 | | |
| | Aplicação 18/05/2022 | 152.033,85 | | | 51.870,885786 | | |
| | Aplicação 20/05/2022 | 3.432.588,26 | | | 1.171.130,164376 | | |
| | Aplicação 23/05/2022 | 50.147,10 | | | 17.108,181593 | | |
| | Aplicação 24/05/2022 | 3.640.137,51 | | | 1.241.941,798536 | | |
| | Aplicação 26/05/2022 | 70.557,72 | | | 24.072,876853 | | |
| | Aplicação 27/05/2022 | 84.326,83 | | | 28.771,303368 | | |
| | Aplicação 31/05/2022 | 2.809.240,42 | | | 958.456,403207 | | |
| | Aplicação 01/06/2022 | 5.398.507,00 | | | 1.841.862,151567 | | |
| 30/06/2022 | APLICAÇÃO | 4.686.196,17 | | | 1.595.701,088938 | 2.932636375 | 170.032.000,729693 |
| 30/06/2022 | RESGATE | 7.829.042,49 | | | 2.669.444,008788 | 2.932636375 | 176.952.646,721161 |
| | Aplicação 01/06/2022 | 7.829.042,49 | | | 2.669.444,008788 | | |
| 30/06/2022 | SALDO ATUAL | 518.973.158,96 | | | 176.952.646,721161 | | 176.952.646,721161 |

| Resumo do mês | |
|----------------------|----------------|
| SALDO ANTERIOR | 29.088.987,13 |
| APLICAÇÕES (+) | 326.126.677,49 |
| RESGATES (-) | 42.607.531,21 |
| RENDIMENTO BRUTO (+) | 4.264.825,55 |
| IMPOSTO DE RENDA (-) | 0,00 |
| IOF (-) | 0,00 |
| RENDIMENTO LÍQUIDO | 4.264.825,55 |
| SALDO ATUAL = | 518.973.158,96 |

| Valor da Cota | |
|---------------|-------------|
| 31/05/2022 | 2,906154806 |
| 30/06/2022 | 2,932836375 |

| Rentabilidade | |
|------------------|--------|
| No mês | 0,9181 |
| No ano | 4,8526 |
| Últimos 12 meses | 6,8220 |

Transação efetuada com sucesso por: J6649338 DIEGO DE JESUS SERRANO.
Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722
Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para delatantes audíveis 0800 729 0088

Portal: <https://www.prefeitura.sp.gov.br/cidade/secretarias/fazenda/iprem/>

e-mail: ipremgab@prefeitura.sp.gov.br

Endereço: Av. Zaki Narchi, 536 – Vila Guilherme – São Paulo – CEP: 02029-000

Telefones: 11 - 2873-7674 / 7705 / 4682



LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI

03.543.447/0001-03

Informações referentes a Junho de 2022

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BB PREVID RF IMA-B 5 LONGO PRAZO FIC FI, administrado e gerido por BB Gestão de Recursos DTVM S.A. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponível no www.bb.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO

O fundo é destinado a investidores que pretendam: O FUNDO destina-se a receber recursos, exclusivamente, de Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos Regimes Próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras, Companhias Seguradoras e de Capitalização, Entidades Fechadas e Abertas de Previdência Complemen

2. OBJETIVOS DO FUNDO

O FUNDO tem como objetivo a aplicação dos recursos dos condôminos em carteira diversificada de ativos financeiros de longo prazo e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, observadas as limitações legais.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

- a. a /Pa/lcan
- b. O fundo pode:

| | |
|---|--------------------------------|
| Aplicar em ativos no exterior até o limite de | Não |
| Aplicar em crédito privado até o limite de | Não |
| Aplicar em um só fundo até o limite de | 100,00 % do patrimônio líquido |
| Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira? | Sim |
| Alavancar-se até o limite de | 0,00 % do patrimônio líquido |

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão. Este fundo de investimento em cotas de fundos de investimento não realiza depósito de margem de garantia junto às centrais depositárias, mas pode investir em fundos de investimento que podem estar expostos aos riscos decorrentes de aplicações em ativos que incorram em depósito de margem de garantia. As informações apresentadas são provenientes dos fundos investidos geridos por instituições ligadas.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

| | |
|----------------------------------|---|
| Investimento inicial mínimo | 1000,00 |
| Investimento adicional mínimo | 0,01 |
| Resgate mínimo | 0,01 |
| Horário para aplicação e resgate | 15:00 |
| Valor mínimo para permanência | 0,01 |
| Período de carência | Os recursos investidos no fundo não podem ser resgatados antes de 30 dias N contados da data da aplicação. |
| Conversão de cotas | Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor da cota no fechamento da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor da cota no fechamento do primeiro dia útil contado da data do pedido de resgate. |



| | |
|------------------------|---|
| Pagamento dos resgates | O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 1 dias úteis contados da data do pedido de resgate. |
| Taxa de administração | 0,20% do patrimônio líquido. |
| Taxa de entrada | Não há. |
| Taxa de saída | Para resgatar suas cotas do fundo, antes de decorridos 30 dias da data de aplicação, o investidor paga uma taxa de 0.00% do valor do resgate, que é deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras Condições de saída: Não há. |
| Taxa de performance | Não há. |
| Taxa total de despesas | As despesas pagas pelo fundo representaram 0,0011 % do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/07/2021 a 30/06/2022. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.bb.com.br . |

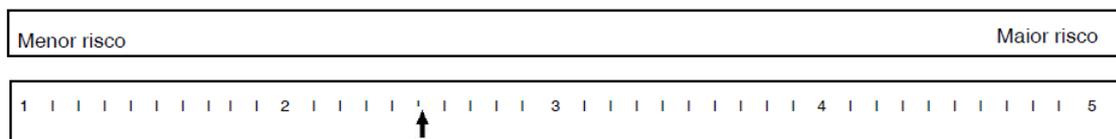
5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 6.996.220.208,06 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

| | |
|--|-------------------------------|
| Títulos Públicos Federais | 86,00 % do patrimônio líquido |
| Operações Compromissadas lastreadas em títulos públicos Federais | 14,00 % do patrimônio líquido |
| Outras Aplicações | 0,00 % do patrimônio líquido |
| | |
| | |

6. RISCO

A BB DTVM classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 2,5 .



7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 48,12%: no mesmo período o IMA-B5 variou 49,73%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

| Ano | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Variação percentual do IMA-B5 | Desempenho do fundo como % do IMA-B5 |
|------|--|-------------------------------|--------------------------------------|
| 2022 | 6,4725 % | 6,6096 % | 97,9264 % |
| 2021 | 4,2687 % | 4,5655 % | 93,4979 % |



| | | | |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 2020 | 7,7807 % | 8,0389 % | 96,7880 % |
| 2019 | 12,8886 % | 13,1542 % | 97,9809 % |
| 2018 | 9,6520 % | 9,8655 % | 97,8360 % |

c. Rentabilidade mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

| Mês | Rentabilidade (liquida de despesas, mas não de impostos) | Varição percentual do IMA-B5 | Desempenho do fundo como % do IMA-B5 |
|-----------|--|------------------------------|--------------------------------------|
| Julho | 0,0226 % | 0,0285 % | 79,1362 % |
| Agosto | 0,1036 % | 0,1512 % | 68,4977 % |
| Setembro | 0,9776 % | 1,0016 % | 97,6003 % |
| Outubro | -1,2748 % | -1,2356 % | 103,1688 % |
| Novembro | 2,4732 % | 2,5008 % | 98,8981 % |
| Dezembro | 0,7622 % | 0,7867 % | 96,8893 % |
| Janeiro | 0,0768 % | 0,1127 % | 68,1807 % |
| Fevereiro | 1,0544 % | 1,0626 % | 99,2288 % |
| Marco | 2,5787 % | 2,6076 % | 98,8915 % |
| Abril | 1,5275 % | 1,5560 % | 98,1657 % |
| Mai | 0,7699 % | 0,7819 % | 98,4641 % |
| Junho | 0,3177 % | 0,3343 % | 95,0421 % |
| 12 meses | 9,7354 % | 10,0615 % | 96,7582 % |

8. EXEMPLO COMPARATIVO

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

a. Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 1.035,22, já deduzidos impostos no valor de R\$ 7,47.

b. Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 0,17.

9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS

Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

| Simulação das Despesas | 2025 | 2027 |
|--|--------------|--------------|
| Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%) | R\$ 1.331,00 | R\$ 1.610,51 |
| Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante) | R\$ 0,04 | R\$ 0,07 |
| Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance) | R\$ 330,96 | R\$ 610,44 |



Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. O Distribuidor fará jus a uma importância correspondente a um percentual da taxa de administração informada no regulamento do fundo, a ser paga diretamente pelo fundo mediante dedução do valor devido ao Administrador e ao Gestor. As responsabilidades e remunerações pelos serviços de distribuição estão definidas em contrato específico, celebrado entre o Administrador e o Distribuidor de cotas do fundo. Os pagamentos ao Distribuidor serão efetuados conforme periodicidade definida nos contratos vigentes.

b. O principal Distribuidor do fundo é o Banco do Brasil que oferta para o público alvo do fundo, preponderantemente, fundos geridos pela BB DTVM.

c. O Administrador, o Gestor ou partes a eles relacionadas não recebem remuneração pela alocação dos recursos deste Fundo nos fundos investidos, nem tampouco pela distribuição de produtos nos mercados financeiros e de capitais nos quais o fundo venha a investir. Inexiste, portanto, a possibilidade de afetar a independência da atividade de gestão em decorrência de potencial conflito de interesses.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA

a. Telefone: (-) 08007293886

b. Internet: www.bb.com.br

c. Reclamações: bbdtvm@bb.com.br
Praça XV de Novembro 20, 3ªand, Rio de Janeiro, RJ

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO

a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM

b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br



LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BB Previd RF IRF-M1 Títulos Públicos FIC FI

11.328.882/0001-35

Informações referentes a Junho de 2022

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BB Previd RF IRF-M1 Títulos Públicos FIC FI, administrado e gerido por BB Gestão de Recursos DTVM S.A. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponível no www.bb.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO

O fundo é destinado a investidores que pretendam: O FUNDO é destinado a receber recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos regimes próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras e EFPCs - Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cot

2. OBJETIVOS DO FUNDO

O FUNDO tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que têm em sua composição 100% em Títulos Públicos Federais, e atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3922/10 do CMN, doravante denominados FIs.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

a. 95% em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa e que atendam à composição, limites e garantias exigidas pela Resolução 3922/10, do CMN

5% em depósitos à vista, títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, de acordo com a regulamentação do Conselho Monetário Nacional

O FUNDO deverá manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços

O FUNDO e os FIs, nos quais o fundo investe, deverão ter como parâmetro de rentabilidade o sub-índice IRFM-1 - Índice de Renda Fixa de Mercado ANBIMA série 1, conforme estabelecido na Resolução 3922/10 do CMN.

b. O fundo pode:

| | |
|---|--------------------------------|
| Aplicar em ativos no exterior até o limite de | Não |
| Aplicar em crédito privado até o limite de | Não |
| Aplicar em um só fundo até o limite de | 100,00 % do patrimônio líquido |
| Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira? | Não |
| Alavancar-se até o limite de | 0,00 % do patrimônio líquido |

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão. Este fundo de investimento em cotas de fundos de investimento não realiza depósito de margem de garantia junto às centrais depositárias, mas pode investir em fundos de investimento que podem estar expostos aos riscos decorrentes de aplicações em ativos que incorram em depósito de margem de garantia. As informações apresentadas são provenientes dos fundos investidos geridos por instituições ligadas.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

| | |
|----------------------------------|---------|
| Investimento inicial mínimo | 1000,00 |
| Investimento adicional mínimo | 0,01 |
| Resgate mínimo | 0,01 |
| Horário para aplicação e resgate | 15:00 |
| Valor mínimo para permanência | 0,01 |
| Período de carência | Não há |



| | |
|------------------------|---|
| Conversão de cotas | Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor da cota no fechamento da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor da cota no fechamento do dia útil contado da data do pedido de resgate. |
| Pagamento dos resgates | O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é a data do pedido de resgate. |
| Taxa de administração | A taxa de administração pode variar de 0,10 % a 0,30 % do patrimônio líquido. |
| Taxa de entrada | Não há. |
| Taxa de saída | Não há. Outras Condições de saída: Não há. |
| Taxa de performance | Não há. |
| Taxa total de despesas | As despesas pagas pelo fundo representaram 0,0158 % do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/07/2021 a 30/06/2022. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.bb.com.br . |

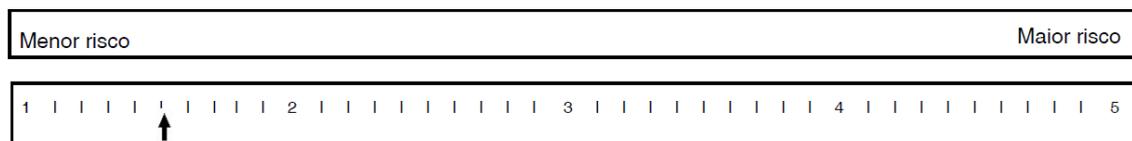
5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 5.103.254.867,88 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

| | |
|--|-------------------------------|
| Títulos Públicos Federais | 90,00 % do patrimônio líquido |
| Operações Compromissadas lastreadas em títulos públicos Federais | 10,00 % do patrimônio líquido |
| Outras Aplicações | 0,00 % do patrimônio líquido |
| Derivativos | 0,00 % do patrimônio líquido |
| | |

6. RISCO

A BB DTVM classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 1,5 .



7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 26,60%; no mesmo período o IRF-M 1 variou 28,15%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.



| Ano | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Variação percentual do IRF-M 1 | Desempenho do fundo como % do IRF-M 1 |
|------|--|--------------------------------|---------------------------------------|
| 2022 | 4,8527 % | 4,9882 % | 97,2838 % |
| 2021 | 2,6412 % | 2,9263 % | 90,2550 % |
| 2020 | 3,4679 % | 3,8414 % | 90,2762 % |
| 2019 | 6,4925 % | 6,7591 % | 96,0555 % |
| 2018 | 6,7563 % | 6,9745 % | 96,8723 % |

c. Rentabilidade mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

| Mês | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Variação percentual do IRF-M 1 | Desempenho do fundo como % do IRF-M 1 |
|-----------|--|--------------------------------|---------------------------------------|
| Julho | 0,1643 % | 0,1891 % | 86,9068 % |
| Agosto | 0,3345 % | 0,3653 % | 91,5525 % |
| Setembro | 0,3663 % | 0,4020 % | 91,1158 % |
| Outubro | -0,5187 % | -0,5372 % | 96,5590 % |
| Novembro | 0,7728 % | 0,7896 % | 97,8733 % |
| Dezembro | 0,8444 % | 0,8761 % | 96,3822 % |
| Janeiro | 0,6141 % | 0,6290 % | 97,6306 % |
| Fevereiro | 0,7372 % | 0,7443 % | 99,0353 % |
| Marco | 0,8672 % | 0,8889 % | 97,5522 % |
| Abril | 0,6997 % | 0,7452 % | 93,8908 % |
| Mai | 0,9216 % | 0,9499 % | 97,0158 % |
| Junho | 0,9181 % | 0,9306 % | 98,6616 % |
| 12 meses | 6,9221 % | 7,1894 % | 96,2820 % |

8. EXEMPLO COMPARATIVO

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

a. Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 1.021,79, já deduzidos impostos no valor de R\$ 4,62.

b. Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 0,27.

9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS

Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

| Simulação das Despesas | 2025 | 2027 |
|--|--------------|--------------|
| Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%) | R\$ 1.331,00 | R\$ 1.610,51 |
| Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante) | R\$ 0,58 | R\$ 1,06 |



| | | |
|--|------------|------------|
| Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance) | R\$ 330,42 | R\$ 609,45 |
|--|------------|------------|

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. O Distribuidor fará jus a uma importância correspondente a um percentual da taxa de administração informada no regulamento do fundo, a ser paga diretamente pelo fundo mediante dedução do valor devido ao Administrador e ao Gestor. As responsabilidades e remunerações pelos serviços de distribuição estão definidas em contrato específico, celebrado entre o Administrador e o Distribuidor de cotas do fundo. Os pagamentos ao Distribuidor serão efetuados conforme periodicidade definida nos contratos vigentes.

b. O principal Distribuidor do fundo é o Banco do Brasil que oferta para o público alvo do fundo, preponderantemente, fundos geridos pela BB DTVM.

c. O Administrador, o Gestor ou partes a eles relacionadas não recebem remuneração pela alocação dos recursos deste Fundo nos fundos investidos, nem tampouco pela distribuição de produtos nos mercados financeiros e de capitais nos quais o fundo venha a investir. Inexiste, portanto, a possibilidade de afetar a independência da atividade de gestão em decorrência de potencial conflito de interesses.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA

a. Telefone: (21) 38087500

b. Internet: www.bb.com.br

c. Reclamações: bbdtvm@bb.com.br
Praça XV de Novembro 20, 3ªand, Rio de Janeiro, RJ

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO

a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM

b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br