



Relatório Trimestral

03/2022

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
Adolfo Cascudo Rodrigues
Otávio Carneiro de Souza Nascimento
Marcelo Alves dos Santos
Max da Silva Bandeira
Stephannie Priscilla Oliveira de Moraes

Secretário:

Bruno Leme Ferreira da Silva



Sumário

Sumário.....	2
1. Introdução	3
2. Dos Fundos de Investimentos	3
2.1. BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI.....	3
2.1.1. Da rentabilidade do BB Previdenciário RF IRF-M1.....	4
2.2. BB Previdenciário RF IMA-B 5 LP FIC FI.....	4
2.2.1. Da rentabilidade do BB Previdenciário RF IRF-M1.....	5
3. Carteira de Investimentos do RPPS/IPREM-SP	6
3.1. Da Rentabilidade	6
3.1.1. FUNFIN.....	6
3.1.2. FUNPREV.....	6
4. Dos Riscos	10
4.1. BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI.....	10
4.1.1. Do Grau de Risco.....	10
4.1.2. Dos Fatores de Risco conforme Capítulo V do Regulamento do fundo	10
4.1.3. Da Política de Administração de Risco da BB DTVM	12
4.2. BB Previdenciário RF IMA-B 5 LP FIC FI.....	12
4.2.1. Do Grau de Risco.....	12
4.2.2. Dos Fatores de Risco conforme Capítulo V do Regulamento do fundo	13
4.2.3. Da Política de Administração de Risco da BB DTVM	14
5. Aderência à Política de Investimentos.....	15
ANEXOS.....	16
LISTA DE ANEXOS.....	17



1. Introdução

Excepcionalmente, neste relatório do 3º trimestre do RPPS do Município de São Paulo, as informações serão abordadas no formato bimestral. Isso ocorre devido a reforma previdenciária realizada através da Emenda à Lei Orgânica nº 41, de 18 de novembro de 2021, instituindo, dentre outras medidas, a segregação de massas, nos termos do art. 36 das Disposições Gerais e Transitórias da LO, criando-se o Fundo Financeiro (FUNFIN) e o Fundo Previdenciário (FUNPREV).

Ressalta-se que a segregação de massas provocou a necessidade do RPPS passar por uma transição contábil desde março de 2022 e que será finalizada nos meses seguintes. As contas bancárias dos dois fundos foram abertas em agosto de 2022. Dessa forma, este relatório do 3º trimestre de 2022 tratará somente dos meses de agosto e setembro de 2022 como mencionado.

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 (3º 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 Titulos 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).

2. Dos Fundos de Investimentos

Atualmente dois fundos de investimentos (FIC FI) recebem recursos com finalidade previdenciária do RPPS. Abaixo seguem descritivos desses:

2.1. BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI

Conforme descrição do Banco do Brasilⁱ:



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.

2.1.1. Da rentabilidade do BB Previdenciário RF IRF-M1

Figura 1 – Histórico de rentabilidade BB IRF-M1

Rentabilidade

Performance Mensal

Mês	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	últimos 12 meses	2022
Fundo	0,16%	0,33%	0,37%	-0,52%	0,77%	0,84%	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	6,92%	4,85%
IRF-M 1	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	0,88%	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	7,19%	4,99%
desvio ¹	-0,03pp	-0,04pp	-0,03pp	0,02pp	-0,02pp	-0,04pp	-0,02pp	0,00pp	-0,02pp	-0,05pp	-0,03pp	-0,01pp	-0,27pp	-0,14pp

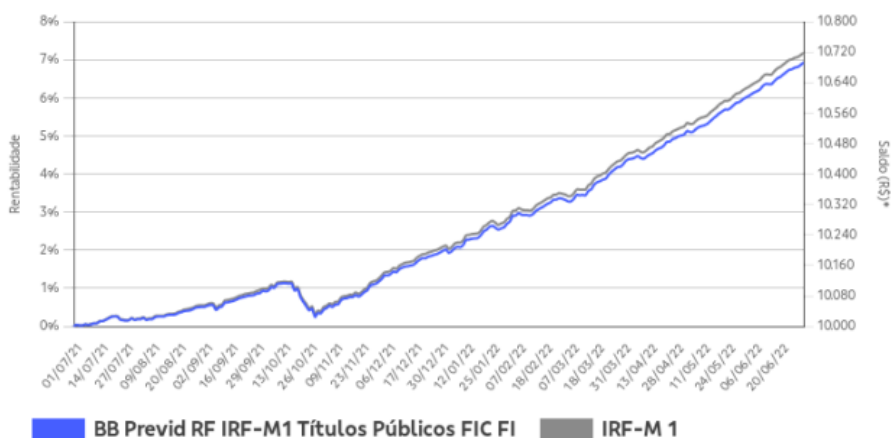
¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	IRF-M 1
2019	6,49%	6,76%
2020	3,47%	3,84%
2021	2,64%	2,93%

O indicador IRF-M 1 é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.



* Simulação de resultado bruto de uma aplicação de R\$10mil realizada há 12 meses.

Fonte: Informativo Mensal BB DTVM^{II}

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

Conforme descrição do Banco do Brasil^{III}:



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.

2.2.1. Da rentabilidade do BB Previdenciário RF IRF-M1

Figura 2 – Histórico de rentabilidade BB IMA-B 5

Rentabilidade

Performance Mensal

Mês	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	últimos 12 meses	2022
Fundo	0,02%	0,10%	0,98%	-1,27%	2,47%	0,76%	0,08%	1,05%	2,58%	1,53%	0,77%	0,32%	9,74%	6,47%
IMA-B 5	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%	2,50%	0,79%	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	10,06%	6,61%
desvio ¹	-0,01pp	-0,05pp	-0,02pp	-0,03pp	-0,03pp	-0,03pp	-0,03pp	-0,01pp	-0,03pp	-0,03pp	-0,01pp	-0,01pp	-0,32pp	-0,14pp

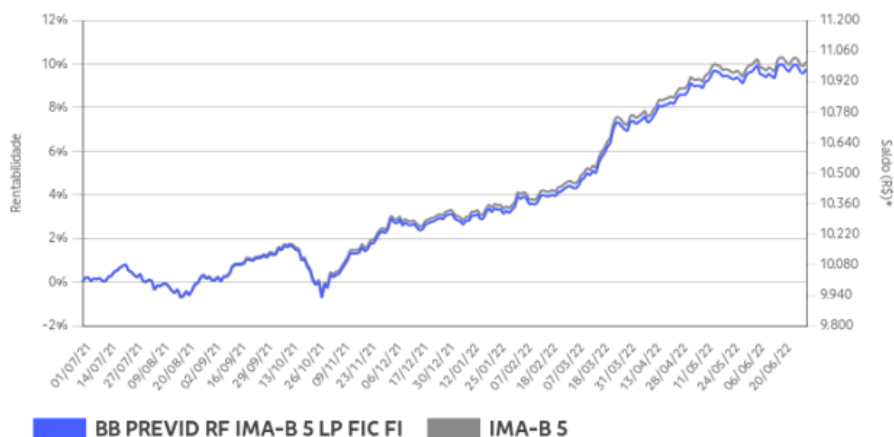
¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	IMA-B 5
2019	12,89%	13,15%
2020	7,78%	8,04%
2021	4,27%	4,57%

O indicador IMA-B 5 é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.



* Simulação de resultado bruto de uma aplicação de R\$10mil realizada há 12 meses.

Fonte: Informativo Mensal BB DTVM^{iv}



3. Carteira de Investimentos do RPPS/IPREM-SP

Devido o fundo BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 ter maior volatilidade e os recursos do IPREM terem caráter de curto prazo, a maior parte do patrimônio, 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.

3.1. Da Rentabilidade

3.1.1. FUNFIN

No fechamento do 3º trimestre de 2022 o FUNFIN teve desempenho nominal de 2,31%, quando descontada a inflação, encontra-se uma rentabilidade real acumulada de 2,98%. Esse resultado é explicado pela inflação negativa de -0,65% no período.

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

Rentabilidade								
Ano PI	Informações Atuariais			IPCA	BB Prev RF IRF-M1		Total	
	DRAA	Meta de Agosto a Dezembro	Indexador		FI (tx nominal)	FI (tx real)	FI (tx nominal)	FI (tx real)
2022 ^{set}	2021	1,99%	IPCA	-0,65%	2,31%	2,98%	2,31%	✓ 2,98%

Fonte: DRAA 2022; IBGE^v; BB DTVM^{vi}

3.1.2. FUNPREV

O FUNPREV obteve um rendimento nominal de 2,05% no fechamento do 3º trimestre de 2022. Considerando a inflação de -0,65% no período, a rentabilidade real acumulada foi de 2,71%

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

Rentabilidade										
Ano PI	Informações Atuariais			IPCA	BB Prev RF IRF-M1		BB Prev RF IMA-B 5 LP		Total	
	DRAA	Meta de Agosto a Dezembro	Indexador		FI (tx nominal)	FI (tx real)	FI (tx nominal)	FI (tx real)	FI (tx nominal)	FI (tx real)
2022 ^{set}	2021	1,90%	IPCA	-0,65%	2,31%	2,98%	0,41%	1,07%	2,05%	✓ 2,71%

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



Fonte: DRAA 2022; IBGE^{vii}; e BB DTVM^{viii}

Tabela 3 – Composição da Carteira do FUNPREV

Carteira de Investimentos - set/2022		
Composição	Rentabilidade dos Fundos de Investimentos	
	BB IRF-M1	BB IMA-B 5
↳ Rentabilidade mês (%)	1,09%	0,40%
↳ Rentabilidade Acumulada no ano (%)	2,31%	0,41%

Informações Financeiras - set/2022			
Conta investimento	BB IRF-M1		BB IMA-B 5
↳ Rentabilidade (R\$)	8.316.687,93		63.646,07
↳ Saldo no Fundo (Fechamento)	1.107.975.175,87		15.947.211,48
↳ Valor máximo resgatado	72.311.000,00		-
↳ Saldo mínimo em conta	244.060.584,06		15.883.565,41
↳ Saldo máximo em conta	1.230.233.415,13		15.949.857,27
↳ PL do Fundo (Fechamento)	6.071.749.354,31		6.260.416.458,58
↳ Vlr. aplicado/PL (art. 19 Resolução 4.963/2021)	✓	18,25%	✓ 0,25%
Rentabilidade (R\$)			
	set-22	Acumulado2022	Projetado2022
(R\$)	8.380.334,00	8.679.526,28	21.698.815,70
(%)Nominal	1,06%	2,05%	5,12%

Fonte: Extrato Conta Investimento.

Fonte: BB DTVM. Relatório mensal IPREM

A hipótese da taxa de juros de 4,61% anual, definida no relatório de avaliação atuarial 2022 do FUNPREV, é utilizada como meta de rentabilidade dessas aplicações. Ocorre que a conta bancária de investimentos do FUNPREV foi aberta em agosto de 2022, provocando descasamento entre o período da meta de rentabilidade esperada no ano (12 meses) e a quantidade de meses de atuação do FUNPREV (5 meses) no mercado financeiro em 2022.

Para conhecer o percentual do período de agosto a setembro equivalente a meta de rentabilidade anual de 4,61%, utiliza-se a fórmula matemática financeira abaixo:

$$\text{Taxa Equivalente} = [(1 + i)^n - 1] \times 100$$

Onde:

i = taxa (decimal)

n = Período (equivalente)



Na análise da equivalência mensal, aplicam-se as seguintes substituições:

$$i = 4,61/100 = 0,0461$$

$$n = 2/12 = 0,1667$$

$$\text{Taxa Equivalente} = [(1 + 0,0461)^{0,1667} - 1] \times 100$$

$$\text{Taxa Equivalente para 2 meses (set-ago) FUNFIN} = 0,75\%$$

Sendo assim, estima-se que o FUNPREV tenha a rentabilidade real de 0,75% em dois meses. Como a rentabilidade real acumulada de agosto a setembro foi de 2,71%, registra-se que até momento, o FUNPREV ultrapassou a meta de rentabilidade esperada para o período.

Por último, considerando que de agosto a dezembro contam-se 5 meses, aplica-se a fórmula da Taxa Equivalente para se conhecer, de acordo com a meta, a rentabilidade esperada a partir da abertura da conta (agosto) até o encerramento do ano (dezembro).

$$i = 4,61/100 = 0,0461$$

$$n = 5/12 = 0,41667$$

$$\text{Taxa Equivalente} = [(1 + 0,0461)^{0,41667} - 1] \times 100$$

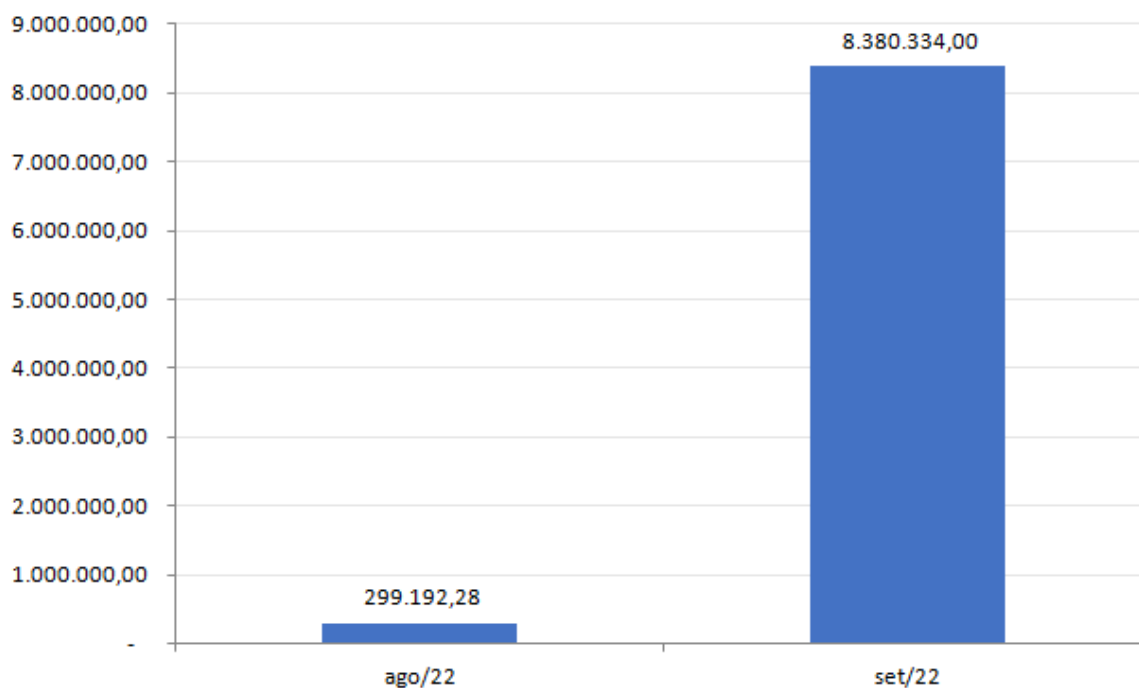
$$\text{Taxa Equivalente acumulada 5 meses FUNPREV} = 1,90\%$$

Até o momento, o FUNPREV obteve rentabilidade real de 2,71%. De acordo com a meta, se espera que o FUNPREV obtenha, de agosto até o final do ano, a rentabilidade real de 1,90%, ou seja, já em setembro a meta para 5 meses foi superada, restando ainda 3 meses para o fechamento de 2022.



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 financeiros do FUNPREV



Fonte: Extrato bancário conta investimentos



Na tabela 4 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 aos 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 consequentemente a rentabilidade alcançada.

Tabela 4 – Rendimento Financeiro Mensal do FUNPREV

Mês	Saldo BB IRF-M1	Saldo BB IMA-B 5	Saldo Fechamento Carteira	Rendimento da Carteira
ago/22	244.060.584,06	15.883.565,51	259.944.149,57	299.192,28
set/22	1.107.975.175,87	15.947.211,48	1.123.922.387,35	8.380.334,00

Fonte: Extrato bancário – Fundos Investimentos – Mensal

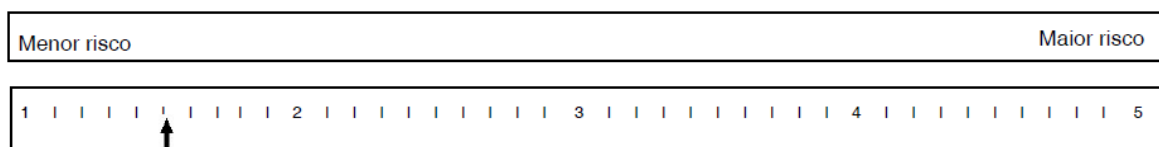
4. Dos Riscos

4.1. BB Previdenciário RF IRF-M1 TP FIC FI

4.1.1. 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^{ix}, 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 2 – 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.^x

4.1.2. Dos Fatores de Risco conforme Capítulo V do Regulamento^{xi} 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, consequentemente, 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.



4.1.3. Da Política de Administração de Risco da BB DTVM^{xii}

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.

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

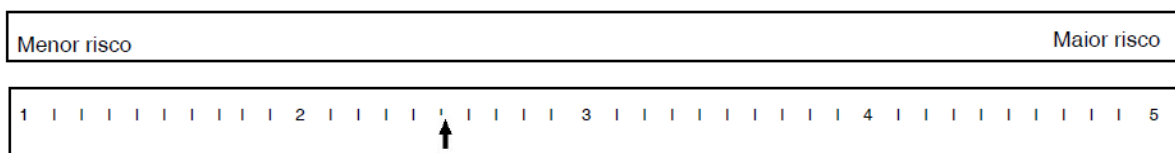
4.2.1. Do Grau de Risco

O BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 LP FIC FI é um fundo de investimentos de grau de risco muito baixo, sua classificação encontra-se atualmente em 2,5, conforme classificação da BB DTVM^{xiii} que pode ser verificada na lâmina de Informações



essenciaisxi do fundo e no gráfico abaixo.

Gráfico 3 – Grau de risco BB IMA-B 5



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: 2,5.

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

4.2.2. Dos Fatores de Risco conforme Capítulo V do Regulamento^{xv} 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, consequentemente, 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 Complementares^{xiii} 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.

4.2.3. Da Política de Administração de Risco da BB DTVM^{xvi}

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.

5. 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 3º trimestre de 2022 o fundo **BB IRF-M1** fechou com um saldo de R\$ 1.107.975.175,87 (um bilhão e cento e sete milhões e novecentos e setenta e cinco mil e cento e setenta e cinco reais e oitenta e sete centavos) e o fundo **BB IMA-B 5** um saldo de R\$ 16.607.128,44 (quinze milhões e novecentos e quarenta e sete mil e duzentos e onze reais e quarenta e oito centavos).

Está previsto o investimento de até 100% dos recursos nos fundos mencionados, além de apresentarem elevada rentabilidade nos dois meses. 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 agosto e setembro/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 – agosto e setembro/2022;
 - b. Informativo Mensal – agosto e setembro/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 – agosto e setembro/2022;
 - b. Informativo Mensal – agosto e setembro /2022;

ⁱ Fonte: Banco do Brasil.

<<https://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07,802,10340,10340,12,0.bbx?fundo=727>> Acesso em: 17/10/2022.

ⁱⁱ 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 17/10/2022.

ⁱⁱⁱ Fonte: Banco do Brasil.

<<https://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07,802,10340,10340,12,0.bbx?fundo=76>>. Acesso em 17/10/2022.

^{iv} 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 17/10/2022.

^v Fonte: IBGE. <<https://www.ibge.gov.br/estatisticas/economicas/precos-e-custos/9256-indice-nacional-de-precos-ao-consumidor-amplo.html?edicao=29835&t=series-historicas>> Acesso em 17/10/2022.

^{vi} 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 17/10/2022.

^{vii} Fonte: IBGE. <<https://www.ibge.gov.br/estatisticas/economicas/precos-e-custos/9256-indice-nacional-de-precos-ao-consumidor-amplo.html?edicao=29835&t=series-historicas>> Acesso em 17/10/2022.

^{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 17/10/2022.

^{ix} Fonte: Banco do Brasil.

<<https://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07,802,10340,10340,12,0.bbx?fundo=727>> Acessado em: 17/10/2022.

^x Fonte: Banco do Brasil.

<<https://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07,802,10340,10340,12,0.bbx?fundo=727>> Acessado em: 17/10/2022.

^{xi} Fonte: Regulamento do Fundo.

<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/reg11328882.pdf>> Acessado em: 17/10/2022.

^{xii} BB DTVM. Formulário de Informações Complementares.

<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/for11328882.pdf>>. Acesso em 17/10/2022.

^{xiii} Fonte: Banco do Brasil.

<<https://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07,802,10340,10340,12,0.bbx?fundo=76>> Acessado em: 17/10/2022.

^{xiv} Fonte: Lâmina de informações essenciais.

<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/lam03543447.pdf>>. Acesso em 17/10/2022.

^{xv} Fonte: Lâmina de informações essenciais.

<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/lam03543447.pdf>>. Acesso em 17/10/2022.

^{xvi} Fonte: BB DTVM. Formulário de Informações Complementares.

<<https://www.bb.com.br/docs/pub/siteEsp/dtvm/dwn/for03543447.pdf>>. Acesso em 17/10/2022.



Investimentos - Investimentos Fundos - Mensal

G3360214181051011
02/09/2022 14:21:05

Cliente

Agência 1897-X
Conta 20438-2 FUNDO FINANCEIRO - FUNFIN
Mês/ano referência AGOSTO/2022

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
29/07/2022	SALDO ANTERIOR	0,00					
24/08/2022	APLICAÇÃO	4.383.810,00			1.465.565,518798	2,991207110	1.465.565,518798
26/08/2022	APLICAÇÃO	139.335,66			46.532,953043	2,994343812	1.512.098,471841
29/08/2022	RESGATE	36.284,19			12.112,715861	2,995545377	1.499.985,755980
	Aplicação 24/08/2022	36.284,19			12.112,715861		
31/08/2022	SALDO ATUAL	4.498.588,95			1.499.985,755980		1.499.985,755980

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	0,00
APLICAÇÕES (+)	4.523.145,66
RESGATES (-)	36.284,19
RENDIMENTO BRUTO (+)	11.727,48
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	11.727,48
SALDO ATUAL =	4.498.588,95

Valor da Cota

29/07/2022	2,963400437
31/08/2022	2,999087780

Rentabilidade

No mês	1,2042
No ano	7,2212
Últimos 12 meses	8,7941

Transação efetuada com sucesso por: JG024498 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

G3380509143321071
05/10/2022 09:17:55

Cliente

Agência 1897-X
Conta 20438-2 FUNDO FINANCEIRO - FUNFIN
Mês/ano referência SETEMBRO/2022

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
31/08/2022	SALDO ANTERIOR	4.498.588,95			1.499.985,755980		
01/09/2022	APLICAÇÃO	17.938.552,00			5.977.346,357151	3,001089602	7.477.332,113131
02/09/2022	APLICAÇÃO	25.522,99			8.499,751880	3,002792359	7.485.831,865011
06/09/2022	RESGATE	1.679.293,10			558.902,991524	3,004623567	6.926.928,873487
	Aplicação 24/08/2022	1.679.293,10			558.902,991524		
08/09/2022	APLICAÇÃO	3.707.100,26			1.233.158,208070	3,006183826	8.160.087,081557
13/09/2022	APLICAÇÃO	31.855,12			10.582,052111	3,010297026	8.170.669,133668
15/09/2022	APLICAÇÃO	3.661,03			1.215,100991	3,012942977	8.171.884,234659
16/09/2022	APLICAÇÃO	79.509,92			26.377,562828	3,014301227	8.198.261,797487
16/09/2022	APLICAÇÃO	103.045.095,76			34.185.400,860734	3,014301227	42.383.662,658221
20/09/2022	RESGATE	167.611,87			55.543,815778	3,017651338	42.328.118,842443
	Aplicação 24/08/2022	167.611,87			55.543,815778		
22/09/2022	APLICAÇÃO	2.101.038,26			695.144,766745	3,022447065	43.023.263,609188
23/09/2022	APLICAÇÃO	4.462.983,15			1.475.864,260834	3,023979419	44.499.127,870022
26/09/2022	APLICAÇÃO	281.160,19			92.943,636483	3,025061216	44.592.071,506505
27/09/2022	RESGATE	20.433.284,93			6.749.647,488613	3,027311421	37.842.424,017892
	Aplicação 24/08/2022	2.539.932,43			839.005,995635		
	Aplicação 26/08/2022	140.869,74			46.532,953043		
	Aplicação 01/09/2022	17.752.482,76			5.864.108,539935		
29/09/2022	APLICAÇÃO	72.573.880,21			23.951.451,598743	3,030040994	61.793.875,616635
29/09/2022	APLICAÇÃO	873.691,98			288.343,287014	3,030040994	62.082.218,903649
29/09/2022	APLICAÇÃO	3.219,54			1.062,540079	3,030040994	62.083.281,443728
30/09/2022	RESGATE	14.057,22			4.636,817760	3,031652467	62.078.644,625968
	Aplicação 01/09/2022	14.057,22			4.636,817760		
30/09/2022	SALDO ATUAL	188.200.876,13			62.078.644,625968		62.078.644,625968

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	4.498.588,95
APLICAÇÕES (+)	205.127.270,41
RESGATES (-)	22.294.247,12
RENDIMENTO BRUTO (+)	869.263,89
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	869.263,89
SALDO ATUAL =	188.200.876,13

Valor da Cota

31/08/2022	2,999087780
30/09/2022	3,031652467

Rentabilidade

No mês	1,0858
No ano	8,3854
Últimos 12 meses	9,5740

Transação efetuada com sucesso por: JG024498 DIEGO DE JESUS SERRANO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678

Para deficientes auditivos 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



Instituto de Previdência Municipal de São Paulo
Regime Próprio de Previdência Social do Município de São Paulo



Investimentos - Investimentos Fundos - Mensal

G3360214140955941
02/09/2022 14:20:15

Cliente

Agência 1897-X
Conta 20437-4 FUNDO P - FUNPREV
Mês/ano referência AGOSTO/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
29/07/2022	SALDO ANTERIOR	0,00					
23/08/2022	APLICAÇÃO	15.949.857,27			692.980,252946	23,016322907	692.980,252946
31/08/2022	SALDO ATUAL	15.883.565,41			692.980,252946		692.980,252946

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	0,00
APLICAÇÕES (+)	15.949.857,27
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (-)	-66.291,86
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	-66.291,86
SALDO ATUAL =	15.883.565,41

Valor da Cota

29/07/2022	22,919259541
31/08/2022	22,920660929

Rentabilidade

No mês	0,0061
No ano	6,4758
Últimos 12 meses	9,6004

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
29/07/2022	SALDO ANTERIOR	0,00					
23/08/2022	APLICAÇÃO	473.672,69			158.425,790031	2,989871093	158.425,790031
24/08/2022	APLICAÇÃO	168.821,16			56.439,141052	2,991207110	214.864,931083
26/08/2022	APLICAÇÃO	243.038.541,58			81.165.877,013190	2,994343812	81.380.741,944273
29/08/2022	RESGATE	7.395,89			2.468,962766	2,995545377	81.378.272,981507
	Aplicação 23/08/2022	7.395,89			2.468,962766		
31/08/2022	SALDO ATUAL	244.060.584,06			81.378.272,981507		81.378.272,981507

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	0,00
APLICAÇÕES (+)	243.681.035,43
RESGATES (-)	7.395,89
RENDIMENTO BRUTO (+)	386.944,52
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	386.944,52
SALDO ATUAL =	244.060.584,06

Valor da Cota

29/07/2022	2,963400437
31/08/2022	2,999087780

Rentabilidade

No mês	1,2042
No ano	7,2212
Últimos 12 meses	8,7941

Transação efetuada com sucesso por: JF965052 DIEGO JESUS SERRANO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678



Instituto de Previdência Municipal de São Paulo

Regime Próprio de Previdência Social do Município de São Paulo



Investimentos - Investimentos Fundos - Mensal

G3310509143378001
05/10/2022 09:17:15

Cliente	
Agência	1897-X
Conta	20437-4 FUNDO P - FUNPREV
Mês/ano referência	SETEMBRO/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
31/08/2022	SALDO ANTERIOR	15.883.565,41			692.980,252946		
30/09/2022	SALDO ATUAL	15.947.211,48			692.980,252946		692.980,252946

Resumo do mês	
SALDO ANTERIOR	15.883.565,41
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	63.646,07
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	63.646,07
SALDO ATUAL =	15.947.211,48

Valor da Cota	
31/08/2022	22,920660929
30/09/2022	23,012504914

Rentabilidade	
No mês	0,4007
No ano	6,9024
Últimos 12 meses	8,9742

BB Previd RF IRF-M1 - CNPJ: 11.328.882/0001-35							
Data	Histórico	Valor	Valor Prej. IR Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/08/2022	SALDO ANTERIOR	244.060.584,06			81.378.272,981507		
01/09/2022	APLICAÇÃO	43.937.157,16			14.640.401,649693	3,001089602	96.018.674,631200
02/09/2022	APLICAÇÃO	21.530,27			7.170,082851	3,002792359	96.025.844,714051
06/09/2022	RESGATE	3.276.806,28			1.090.587,957836	3,004623567	94.935.256,756215
	Aplicação 23/08/2022	468.591,56			155.956,827265		
	Aplicação 24/08/2022	169.578,37			56.439,141052		
	Aplicação 26/08/2022	2.638.636,35			878.191,989519		
08/09/2022	APLICAÇÃO	7.206.551,04			2.397.242,303571	3,006183826	97.332.499,059786
08/09/2022	RESGATE	278,80			92,742166	3,006183826	97.332.406,317620
	Aplicação 26/08/2022	278,80			92,742166		
13/09/2022	APLICAÇÃO	6.773,98			2.250,269638	3,010297026	97.334.656,587258
15/09/2022	APLICAÇÃO	48.473,84			16.088,535485	3,012942977	97.350.745,122743
16/09/2022	APLICAÇÃO	896.954.903,24			297.566.445,982805	3,014301227	394.917.191,105548
19/09/2022	APLICAÇÃO	27.659.379,83			9.170.827,711650	3,016017823	404.088.018,817198
20/09/2022	RESGATE	210.144,70			69.638,495791	3,017651338	404.018.380,321407
	Aplicação 26/08/2022	210.144,70			69.638,495791		
22/09/2022	APLICAÇÃO	13.661.220,55			4.519.920,533331	3,022447065	408.538.300,854738
22/09/2022	RESGATE	83.895,17			27.757,366199	3,022447065	408.510.543,488539
	Aplicação 26/08/2022	83.895,17			27.757,366199		
23/09/2022	APLICAÇÃO	194.834,20			64.429,737443	3,023979419	408.574.973,225982
26/09/2022	APLICAÇÃO	53.131,91			17.563,912333	3,025061216	408.592.537,138315
27/09/2022	RESGATE	60.051.350,40			19.836.528,869621	3,027311421	388.756.008,268694
	Aplicação 26/08/2022	60.051.350,40			19.836.528,869621		
28/09/2022	APLICAÇÃO	2.620.000,00			865.131,951642	3,028439760	389.621.140,220336
28/09/2022	RESGATE	72.311.000,00			23.877.311,662293	3,028439760	365.743.828,558043
	Aplicação 26/08/2022	72.311.000,00			23.877.311,662293		
28/09/2022	RESGATE	200,00			66,040607	3,028439760	365.743.762,517436
	Aplicação 26/08/2022	200,00			66,040607		
29/09/2022	APLICAÇÃO	18.876,27			6.229,707795	3,030040994	365.749.992,225231
29/09/2022	APLICAÇÃO	51.425,43			16.971,859490	3,030040994	365.766.964,084721
29/09/2022	RESGATE	873.691,98			288.343,287015	3,030040994	365.478.620,797706
	Aplicação 26/08/2022	873.691,98			288.343,287015		
30/09/2022	RESGATE	28.986,51			9.561,290522	3,031652467	365.469.059,507184
	Aplicação 26/08/2022	28.986,51			9.561,290522		
30/09/2022	SALDO ATUAL	1.107.975.175,87			365.469.059,507184		365.469.059,507184

Resumo do mês	
SALDO ANTERIOR	244.060.584,06
APLICAÇÕES (+)	992.434.257,72
RESGATES (-)	136.836.353,84
RENDIMENTO BRUTO (+)	8.316.687,93
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	8.316.687,93
SALDO ATUAL =	1.107.975.175,87

Valor da Cota	
31/08/2022	2,999087780
30/09/2022	3,031652467

Rentabilidade	
No mês	1,0858
No ano	8,3854
Últimos 12 meses	9,5740

Transação efetuada com sucesso por: JF965052 DIEGO JESUS SERRANO.
Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para deficientes auditivos 0800 729 0088



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

11.328.882/0001-35

Informações referentes a Setembro 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 Fls.

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 Fls, 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 0,0887 % do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/10/2021 a 30/09/2022. 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 .

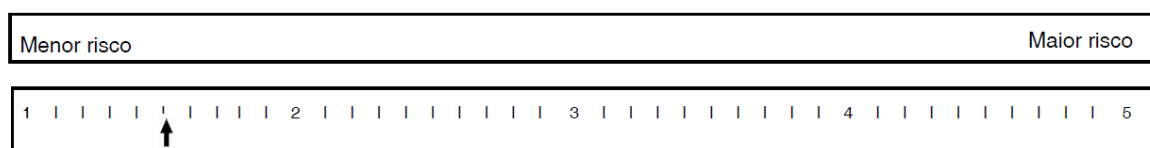
5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 6.071.749.354,32 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Títulos Públicos Federais	84,00 % do patrimônio líquido
Operações Compromissadas lastreadas em títulos públicos Federais	16,00 % 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: 30,86%: no mesmo período o IRF-M 1 variou 32,55%. 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	8,3855 %	8,5917 %	97,5995 %
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
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 %
Julho	1,0421 %	1,0497 %	99,2821 %
Agosto	1,2043 %	1,2321 %	97,7446 %
Setembro	1,0858 %	1,1122 %	97,6306 %
12 meses	9,5740 %	9,8149 %	97,5456 %

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\$ 3,23	R\$ 5,95



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\$ 327,77	R\$ 604,56
--	------------	------------

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, 3ºand, 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 IMA-B 5 LP FIC FI

03.543.447/0001-03

Informações referentes a Setembro 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 Complementar.

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/lan

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 não podem ser resgatados antes de 30 dias N contados da data do início do fundo.
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 0,0065 % do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/10/2021 a 30/09/2022. 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 .

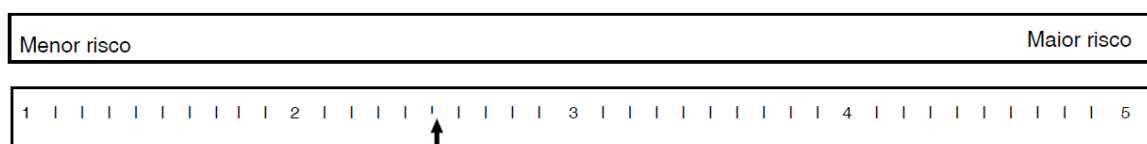
5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 6.260.416.458,59 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Títulos Públicos Federais	95,00 % do patrimônio líquido
Operações Compromissadas lastreadas em títulos públicos Federais	5,00 % 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: 48,71%; no mesmo período o IMA-B5 variou 50,38%. 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	6,9025 %	7,0724 %	97,5971 %
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 (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IMA-B5	Desempenho do fundo como % do IMA-B5
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 %
Julho	-0,0030 %	0,0109 %	-27,5565 %
Agosto	0,0061 %	0,0005 %	1.155,6104 %
Setembro	0,4007 %	0,4226 %	94,8090 %
12 meses	8,9743 %	9,2467 %	97,0539 %

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\$ 0,24	R\$ 0,43
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\$ 330,76	R\$ 610,08



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, 3º and, 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