



# **QUESTIONÁRIO PADRÃO DUE DILIGENCE PARA FUNDOS DE INVESTIMENTO**

**Anexo I – Fundos de Investimento**

## INFORMAÇÕES SOBRE O FUNDO DE INVESTIMENTO

### 1 - Alterações desde a última atualização

1.1 Nome

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO

1.2 CNPJ

35.292.597/0001-70

1.3 Data de início

16/03/2020

1.4 Classificação ANBIMA

Multimercados Livre

1.5 Código ANBIMA

Não há, vide item 1.3.

1.6 O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?

Não.

1.7 Classificação tributária (CP/LP/Ações)

Longo Prazo.

1.8 Descreva o público-alvo

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, Fundo de Investimento e Fundos de Investimento em Cota de Fundos de Investimento administrados pela BB DTVM.

1.9 O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução do CMN?

Sim, Resolução CMN nº 4.661/2018 e Resolução CMN nº 3.922/2010.

1.10 Conta Corrente (banco, agência, nº)

Banco 001 - agência 1769-8 - conta 607.498-7

- 
- 1.11 Conta CETIP (nº)  
35550006
- 1.12 Administração (indique contato para informações)  
BB Gestão de Recursos Distribuidora de Títulos e Valores mobiliários S.A.  
Contato BB DTVM: Guilherme Luiz Amadori – Gerente da Divisão de Administração Fiduciária
- 1.13 Custódia (indique contato para informações)  
Banco do Brasil S.A.  
Contato BB DTVM: Maristela Amorim dos Santos – Gerente da Divisão de Suporte Operacional
- 1.14 Auditoria externa  
KPMG  
Contato BB DTVM: Guilherme Luiz Amadori – Gerente da Divisão de Administração Fiduciária
- 1.15 Caso se aplique, informar:
- Escriturador
  - Custodiante
  - Consultor Especializado
  - Assessor Jurídico
  - Co-gestor
  - Distribuidor
  - Outros
- Não se aplica.
- 1.16 Cotização: abertura ou fechamento?  
Fechamento
- 1.17 Regras para aplicação e resgate:
- Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação):
    - Horário Limite: 17h00
    - Cota de Aplicação: D+1
    - Liquidação: D+0
  - Carência/Tempo mínimo para permanência (*lock-up period*) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período: Não há

➤ Resgate (datas, horários, cotação e liquidação):

- Horário Limite: 17h00
- Cota de Resgate: D+1
- Crédito do Resgate: D+5

- Aplicação inicial mínima: R\$10.000,00
- Aplicação máxima por cotista: Sem limite
- Aplicação adicional mínima: R\$1.000,00
- Resgate Mínimo: R\$1.000,00

1.18 Taxa de Entrada (*upfront fee*)

Não há

1.19 Taxa de Saída (*redemption fee*)

Não há

1.20 Taxa de administração

0,85% a.a.

1.21 Taxa de administração máxima

1,35% a.a.

1.22 Taxa de custódia máxima

0,01% a.a.

1.23 Taxa de Performance

- 20% (Percentual)
- Benchmark 100% CDI
- Frequência – Até o 5º dia útil após o encerramento de cada semestre.
- Linha-d'água – 20% sobre o excesso de 100% do CDI
- Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste) - Ativo – Calculada e provisionada diariamente, nos dias considerados úteis, sobre a variação diária da cota.

1.24 Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e da gestora, se este for diferente) excluindo-se as taxas de Administração e de Performance

Não se aplica, vide item 1.3.

1.25 Há acordo de remuneração com cláusula de reversão de rebate para o fundo?  
(pagamento e/ou recebimento)

Não se aplica.

---

**2 - Perfil**

2.1 Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.

O objetivo do FUNDO é buscar a rentabilidade que supere a variação do Certificado de Depósito Interbancário — CDI, no longo prazo, por meio da aplicação dos recursos em carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, nacional e internacional.

2.2 Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.

Não se aplica vide item 1.3.

2.3 Descreva o processo decisório de investimento deste fundo de investimento.

Todas as decisões de alocação são tomadas em colegiado organizado sob a forma de comitês, conforme disposto no Manual de Alçadas e Limites Operacionais.

Após a realização de reuniões diárias dos comitês, os gestores têm liberdade para determinar o melhor momento de realizar a operação. São usadas informações de mercado, boletins de análises, leitura de notícias on-line, além de análise técnica para implementar as decisões. Os processos de tomada de decisão são definidos por mercados e seguem os seguintes princípios e filosofias:

- Seleção/compra/alocação de ativos de renda fixa emitidos pelo governo:  
No universo de títulos públicos federais são avaliados liquidez e prazo. O título é selecionado com base no perfil e objetivo do fundo (renda fixa, multimercado, atrelado à inflação etc.) e do cenário. Também avaliado o “peso” do título no fundo e então construído o portfólio. O Comitê de Gestão dá as diretrizes para mudanças necessárias. A Divisão de Conformidade monitora diariamente os limites estabelecidos na Legislação e no regulamento do Fundo. A Diretoria de Gestão de Risco e Conformidade analisa os riscos.
- Seleção/compra/alocação de títulos corporativos - risco privado de instituições financeiras e não financeiras\*:  
No universo de títulos privados são avaliados o emissor, a liquidez e o prazo. Análise Quantitativa considerando histórico de crédito e indicadores do balanço. Emissores são classificados por risco (modelo próprio). Também avaliado o peso do título no fundo e então construído o portfólio. Gestor tem a liberdade de efetuar ou não hedge da posição de renda fixa. A Divisão de Conformidade monitora diariamente os limites estabelecidos

na Legislação e no regulamento do Fundo. A Diretoria de Gestão de Risco e Conformidade analisa os riscos.

**\* Cabe ressaltar que a BB DTVM segue Manual de Gestão de Risco de Crédito aprovado pela Diretoria, que determina todas as diretrizes, limites, políticas de aprovação para compra de títulos de risco de crédito nos âmbitos nacional e internacional.**

- Seleção de ações:

No universo de ações é avaliada capitalização, governança e liquidez (FF). Análise Quantitativa (Preço/Lucro, EV/EBITDA, *earnings growth*), Análise Qualitativa (estrutura de capital, qualidade de gestão, fluxo de caixa descontado, utilizando modelo próprio). Também avaliado o peso do título no fundo e então construído o portfólio. O gestor do fundo toma a decisão de quando comprar e vender a ação recomendada. A Divisão de Conformidade monitora diariamente os limites estabelecidos na Legislação e no regulamento do Fundo. A Diretoria de Gestão de Risco e Conformidade analisa os riscos.

As decisões podem ser revistas e alteradas a qualquer momento por decisão do comitê responsável. Todas as operações são registradas em atas pela Divisão gestora.

- 2.4 Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos.  
Não se aplica vide item 1.3.

### **3 Equipe de Gestão do Fundo**

- 3.1 Cite os profissionais envolvidos na gestão.  
O fundo é gerido por Mauro Luiz Martins De Faria.
- 3.2 Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos.  
Não se aplica vide item 1.3.

### **4 Estratégias e Carteiras**

- 4.1 Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o fundo em cenário de stress (ex.: *stop loss*, *stop gain*, concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).
- Fundo possui volatilidade teto de 3,5% anual, com controle da carteira diariamente, que leva em consideração os fatores de risco e suas contribuições para performance/volatilidade do fundo. São realizadas simulações diárias para estimular a volatilidade esperada pelo fundo em cenários de estresse. Caso a volatilidade de 21 dias uteis ultrapasse a volatilidade teto mais um desvio padrão, as posições são reduzidas, para readequar o perfil de risco do fundo.

- 4.2 O fundo pode realizar operações de *day trade*?  
Não

## 5 Uso de Derivativos

- 5.1 Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:

- Proteção de carteira ou de posição: Sim
- Mudança de remuneração/indexador: N/A
- Estratégias combinadas (*floors, caps, collars, spreads, straddles, box*, financiamentos com termo etc.): Sim
- Alavancagem: Não

- 5.2 Mercados em que são utilizados derivativos:

- Juros: Sim
- Câmbio: Sim
- Ações: Sim
- Commodities: Não

Em Bolsas:

- Com garantia: Sim
- Sem garantia: Não

Em Balcão:

- Com garantia: Sim
- Sem garantia: Não

- 5.3 Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado?  
Pequena parcela em relação ao Patrimônio Líquido do fundo.

## 6 Compra de Cotas de Fundos de Investimento

- 6.1 De Fundos de terceiros?  
Sim

- 6.2 De Fundos da gestora?  
Sim

## 7 - Informações Adicionais

- 7.1 PL atual  
R\$10.020.447,07 (25/03/2020)
- 7.2 PL médio em 12 (doze) meses  
Não se aplica, vide item 1.3.
- 7.3 PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora  
R\$ 22,306,69 milhões
- 7.4 Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do fundo e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição?  
Não há capacidade máxima estimada para captação de recursos para este Fundo.
- 7.5 Número de cotistas  
1
- 7.6 Qual percentual do passivo do fundo representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?  
Não se aplica.
- 7.7 Descreva as regras de concentração de passivo  
Não estabelecido.
- 7.8 Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas  
100%
- 7.9 Houve alguma mudança de prestadores de serviços de administração fiduciária e/ou de custódia nos últimos 05 anos da operação do fundo? Quando?  
Não se aplica, vide item 1.3.
- 7.10 A última demonstração financeira obteve algum parecer modificado (com ressalva, com abstenção de opinião, ênfase, parecer adverso opinião) pelo auditor independente?  
Não se aplica, vide item 1.3.



---

**8 - Gestão de Risco**

8.1 Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do fundo.

O Fundo poderá ter:

1) Ativos financeiros de emissão privada cujo emissor esteja classificado na categoria baixo risco de crédito ou equivalente, com certificação por agência de classificação de risco localizada no País, até 20% da carteira;

2) Ativos financeiros de emissão privada, tais como instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil e companhias abertas, exceto securitizadoras, desde que operacionais e registradas na CVM, respeitado o limite legal de 20% do PL para o conjunto dos seguintes ativos: Títulos e certificados representativos de dívida pública federal; Títulos e certificados representativos da dívida pública federal; Cotas de FI e cotas de FIC FI; Cotas de FI e cotas de FIC FI exclusivos a investidores qualificados; Cotas de Fundos de Investimento Imobiliário — FII; e O Cotas Fundos de índice admitidos à negociação em mercado organizado, até 50% da carteira;

3) DPGE — Depósito a prazo com Garantia Especial, limitando o valor do principal, acrescido dos rendimentos, ao valor máximo garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito — FGC, até 50% da carteira;

4) Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) e em Cotas de Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de investimento em Direitos Creditórios (FIC FIDC) constituídos sob a forma de condomínio aberto

Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) e em Cotas de Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de investimento em Direitos, Creditórios (FIC FIDC), constituídos sob a forma de condomínio fechado (limitado a 5%), até 15% da carteira;

5) Ativos financeiros negociados no exterior tais como, mas não limitado a, títulos de dívida soberana, ativos financeiros de emissores privados, cotas de fundos de investimento, ações e seus derivativos, até 20% da carteira;

Limites por Emissor - Total de títulos, ativos financeiros e modalidades operacionais de emissão ou com co-obrigação de uma mesma pessoa jurídica, companhia aberta, de seu controlador, de sociedades por ele direta ou indiretamente controladas e de coligadas ou outras sociedades sob controle comum, até 10% da carteira.

8.2 Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do fundo.

A liquidez diária do fundo é acompanhada por meio do Índice de Liquidez do Fundo, cuja métrica, modelada internamente, fornece, em forma percentual, o total de ativos passível de negociação (conversão em recursos) em 1 dia útil. O Índice de Liquidez do Fundo é obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros. O grupo Cotas de Fundos assume liquidez desde que respeitada

a relação entre os prazos de cotização dos fundos comprador e comprado. Quando o fundo investe em cotas de fundos de terceiros, se a cotização do fundo comprador for maior ou igual à cotização do fundo comprado, o Índice de Liquidez do ativo é igual a 100%; caso contrário, igual 0.

- 8.3 Caso o fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.  
Não se aplica.
- 8.4 Se houver na carteira do fundo ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento?  
Não se aplica.
- 8.5 Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: *VaR*, *Tracking Error* e *Expected Shortfall*)?  
Estresse CVM 558.
- 8.6 Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais?  
Não se aplica.
- 8.7 Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 8.5.  
Não se aplica.
- 8.8 Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 8.5?  
Fundo iniciado, em 16/03/2020. Ainda não há limite implantado. Em estudo.
- 8.9 De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela (s) metodologia(s) citadas no item 8.5.  
Para o gerenciamento do risco de mercado são calculados, diariamente, o consumo do(s) limite(s) de risco para todos os fundos. Os consumos calculados são disponibilizados diariamente na intranet, em área específica de acesso restrito aos funcionários da BB DTVM, ou por meio de correio corporativo.
- 8.10 Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 8.5 foi excedido, por qual motivo e qual o máximo atingido? Comente.  
Fundo iniciado em 16/03/2020.

- 8.11 Qual o VaR/B-VaR/TE médio do Fundo nos últimos:  
3 meses?  
6 meses?  
12 meses?  
24 meses?  
Não se aplica, vide item 1.3.
- 8.12 Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo fundo e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses?  
Não se aplica, vide item 1.3.
- 8.13 Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B<sup>3</sup> ou o próprio)?  
O limite ainda não foi implantado.
- 8.14 Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê?  
Não se aplica, vide item 1.3.
- 8.15 Qual o stress médio do fundo nos últimos:  
3 meses?  
6 meses?  
12 meses?  
24 meses?  
Não se aplica, vide item 1.3.
- 8.16 Comente o último *stop loss* relevante do fundo  
Não se aplica, vide item 1.3.

## 9 – Comportamento do Fundo em Crises

Período	Evento	Comportamento
Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	N/A
Jul-Ago/07	Crise das hipotecas	N/A
Out/08 – Mar/09	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	N/A
Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	N/A
Abril/11 – Set/11	Segunda crise da dívida na Europa	N/A
Abril/15 – Ago/16	Crise política / recessão no Brasil	N/A

**10 - Três períodos de maior perda do fundo**

Não se aplica, vide item 1.3.

**11 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos 5 (cinco) anos**

11.1 Atribuição Contribuição (%)

Alocação N/A

Seleção N/A

Timing N/A

vide item 1.3.

11.2 Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).

Sem mudanças. Fundo criado em 16.03.2020.

11.3 O fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê?

Não

**12 - Relacionamento com distribuidores/alocadores**

12.1 Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?

A carteira detalhada do Fundo pode ser disponibilizada na periodicidade desejada (diária ou mensal), conforme acordado com a BB DTVM S.A., através de e-mail previamente informado.

12.2 Com que frequência é possível realizar *conference calls* com a gestora dos fundos?

A área de Distribuição da BB DTVM presta assessoria às agências de relacionamento no que se refere à gestão dos Fundos. Assuntos pontuais podem ser discutidos em *conference calls* com o gestor do Fundo quando negociado com a Divisão de Distribuição.

12.3 Por quais canais o fundo é distribuído?

Agência de relacionamento.

12.4 Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente?

100% distribuído pelo Banco do Brasil S.A.

**13 - Atendimento aos Cotistas**

- 13.1 Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?

São disponibilizados informes mensais no site do Banco do Brasil com comentários macroeconômicos e do gestor, dados de fechamento do mês, rentabilidade, composição e evolução patrimonial. Outras informações poderão ser fornecidas, conforme demanda, na periodicidade possível e previamente acordada.

- 13.2 Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?

As informações estão disponíveis no site do Banco do Brasil S.A. e são atualizadas na periodicidade estabelecida pela legislação vigente. As agências de relacionamento do Banco do Brasil também podem fornecer informações sobre o produto.

- 13.3 Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?

Sim, existe as Centrais de Atendimento do Banco do Brasil informadas no Regulamento do Fundo e a Central de Atendimento da BB DTVM S.A. no horário das 10 às 17 horas, em dias úteis.

**14 - Investimento no exterior**

- 14.1 Qual o produto (tipo de ativo ou fundo investido) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados.

Será realizado via cota de fundos Locais que acessam estratégias no exterior.

- 14.2 Quais os riscos envolvidos?

Os ativos financeiros que compõem a carteira do FUNDO sujeitam-se, em especial, aos seguintes riscos: Risco de Investimento em Ações, Risco Proveniente do uso de Derivativos, Risco de Crédito, Risco Cambial, Risco de Taxa de Juros, Risco de Liquidez, Risco de Concentração, Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação, Risco de Mercado Externo, Risco de juros pós fixados (CDI, TMS), Risco de Não Obtenção do Tratamento Tributário, Risco de Fundos Investidos, Risco de contraparte, Risco de Conjuntura, Risco Sistêmico e Risco Regulatório.

14.3 Quais são os mercados em que o fundo opera?

Global.

14.4 Em relação ao veículo local, o fundo utiliza estratégias para proteção cambial?

Sim

14.5 Caso o fundo de investimento local tenha por objetivo o investimento em único fundo de investimento ou veículo no exterior (fundo espelho), enumerar os prestadores de serviços e demais informações dos fundos de investimento ou veículo no exterior (administrador, custodiante, RTA, prime broker, entre outros).

Administrador Fiduciário	Não se aplica
Custodiante	Não se aplica
Auditor	Não se aplica
RTA	Não se aplica
Prime Brokers	Não se aplica
NAV Calculator	Não se aplica
Domicílio do fundo	Não se aplica
Taxa de administração	Não se aplica
Código ISIN do fundo	Não se aplica
Moeda do domicílio fundo no exterior	Não se aplica
Outros prestadores de serviço, dos investimentos no exterior, caso exista.	Não se aplica

14.6 Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.

Não.

14.7 Caso a gestora tenha influência direta / indireta na gestão do fundo no exterior, descreva como foi constituída a diretoria do fundo.

Não se aplica.

**15. Anexos (quando aplicável)**

<b>15</b>	<b>Anexos (quando aplicável)</b>	<b>Marcar Anexos ou link para acesso ao documento</b>
<b>15.1</b>	Regulamento	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/fundos#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/fundos#/</a>
<b>15.2</b>	Formulário de informações complementares	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/fundos#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/fundos#/</a>
<b>15.3</b>	Última lâmina de informações essenciais	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/fundos#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/fundos#/</a>
<b>15.4</b>	Relatório de Gestão e/ou materiais de divulgação	<a href="https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/fundos#/">https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/fundos#/</a>

Rio de Janeiro, 30 de março de 2020.

**BB Gestão de Recursos**  
**Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**