

Gestora

1 – O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?

Autorização Comissão de Valores Mobiliários – CVM:

Distribuidora – 20.05.1986
Administradora de Carteiras – Ato Declaratório 1481, de 13.08.1990
Representante de Investidor não residente – 13.08.1990
Administrador de Fundo de Investimento Imobiliário – 13.01.2012
Administradora de FAPI – 21.07.2007
Administradora de FIDC – 21.05.2010

Pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários

Nome	CPF
Carlos José da Costa André	834.157.697-04
João Vagnes de Moura Silva	584.043.411-68
Jorge Marino Ricca	004.218.857-18
Marcelo Marques Pacheco	002.629.827-90
Marconi José Queiroga Maciel	601.883.594-00

2- Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações, estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?

Sim, hoje a BB DTVM conta com 63 gestores certificados (CGA).

3- A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?

A BB DTVM não recebe comissões para alocação por investimentos em títulos e valores mobiliários distribuídos em balcão. Temos por política repassar ao fundo de investimento qualquer benefício obtido, em razão de nossa qualidade de Administrador.

No que se refere a pagamento de rebates a gestores externos pela alocação de recursos via Fundos de Fundos, as diretrizes e procedimentos estão consignados em contratos, e conformidade com os fundos previstos no §3º, artigo 92, da ICVM 555/14.

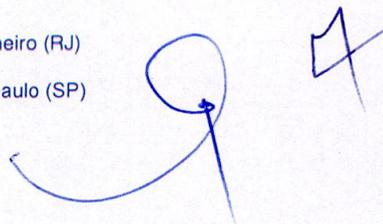
4- Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?

No que se refere a pagamento de rebates a gestores externos pela alocação de recursos via Fundos de Fundos, as diretrizes e procedimentos estão consignados em contratos, e conformidade com os fundos previstos no §3º, artigo 92, da ICVM 555/14.

5- Na compra de um ativo como é feito a distribuição nos fundos da entidade?

As ordens de compra e venda de ativos financeiros são cadastradas pelos gestores, especificando volumes e comitentes, expedidas sempre com a identificação prévia e precisa do fundo, registradas nos sistemas internos em nome do qual elas devem ser executadas.

A mesa de operações acessa as ordens nesses aplicativos através de telas específicas que não permitem aos seus operadores identificar os comitentes, somente a área gestora. Caso as ordens



sejam cumpridas apenas parcialmente, o próprio aplicativo procede ao rateio proporcionalmente entre os comitentes.

Quando do grupamento de ordens, por meio desses sistemas internos previamente programados, os rateios são realizados automaticamente mediante critérios equitativos (distribuição "pro-rata" com Preço Médio), em conformidade com o artigo 82, Parágrafo Único da ICVM 555

6- Existe pré-boletagem?

Antes de ser executada qualquer operação são analisados normas de gestão, regulamento, instruções e demais princípios aplicáveis ao veículo de investimento.

7- Como funciona o chinese wall em caso de a gestora possuir outras atividades?

A BB Gestão de Recursos DTVM S.A. é uma subsidiária integral do Conglomerado Banco do Brasil, sendo responsável pela gestão dos fundos de investimento e carteiras administradas.

Atendendo às Resoluções CMN 2451 e 2486 (Chinese Wall), a BB DTVM concentra-se exclusivamente em gestão de recursos de terceiros. A segregação é garantida pela autonomia administrativa, caracterizada pela existência de quadro de pessoal, Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Diretoria próprios.

8- Toda a decisão de investimento passa pelo compliance?

A BB DTVM considera na gestão do portfólio de produtos e serviços, os cenários e tendências do macroambiente, as necessidades e expectativas dos clientes, a melhor relação risco-retorno do investimento, a avaliação econômico-financeira, a regulação e autorregulação do mercado, a inserção na programação orçamentária, os princípios de controles internos e compliance, a avaliação dos impactos socioambientais e o posicionamento institucional.

Os analistas têm plena autonomia de indicar quaisquer papéis de seu universo de cobertura que considerem como oportunidades, porém a decisão de alocação é tomada de forma conjunta entre analistas e gestores. Para que tal decisão ocorra, há reuniões mensais (para aprofundamento de temas pertinentes à composição das carteiras recomendadas) entre as equipes, mas mais importante que isso, ocorrem interações frequentes e trocas de informações diárias entre os analistas e gestores.

Ainda, a BB DTVM possui sistema próprio com módulo de pré-compliance com funcionalidade que traz mais segurança à medida que permite a verificação das operações em relação às regras legais, regulamentos e normas de gestão antes das ordens serem enviadas à mesa de operações para execução.

9- Caso haja uma posição contrária do compliance quem determina a efetivação da posição?

Vide resposta anterior.

10- Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão? Existe alguma consultoria que auxilia esse processo?

O acompanhamento dos limites de risco é feito diariamente, na intranet da Distribuidora, pelas divisões da Gerência Executiva de Gestão de Riscos, tendo o acesso franqueado aos funcionários da BB DTVM, bem como através de relatórios encaminhados às divisões responsáveis pelos fundos, Gerentes Executivos e Diretoria, sendo os descasamentos dos limites, comunicados tempestivamente às alçadas cabíveis, a fim de serem solucionados.

Com relação à adesão dos fundos de investimento aos limites legais e regulamentares estabelecidos em sua política de investimento, a Divisão de Compliance e Controles Internos monitora diariamente

as posições das carteiras, utilizando o sistema contratado *Sênior Solution*. Encontra-se em desenvolvimento na gestora, em conjunto com a Diretoria de Tecnologia do Banco do Brasil, sistema proprietário denominado Front Office que inclui módulo de Compliance, com o objetivo de otimizar o monitoramento destes limites.

Caso haja algum fundo desenquadrado, a área de Compliance encaminha ao gestor um e-mail comunicando a ocorrência ao tempo em que solicita esclarecimentos para providências sobre o fato.

Mensalmente, a Diretoria recebe o Relatório Mensal de Conformidade no qual são reportadas todas as ocorrências.

11- Se existe, como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios

A investidura em cargo da Diretoria Executiva requer dedicação integral, sendo vedado a qualquer de seus membros, sob pena de perda do cargo, o exercício de atividades em outras sociedades ou instituições com fim lucrativo, salvo:

I - em sociedades subsidiárias ou controladas do Banco do Brasil S.A., ou em sociedades das quais este participe, direta ou indiretamente; ou

II - em outras sociedades, por autorização prévia e expressa do Conselho de Administração.

Os conselheiros, membros da Diretoria Executiva, empregados e colaboradores da BB DTVM são orientados e comprometem-se a abster-se da prática de qualquer ato (ação ou omissão) que possam provocar conflitos entre seus interesses pessoais e os da empresa ao tratar com fornecedores, clientes, prestadores de serviços e qualquer pessoa física ou jurídica que realize ou venha a realizar negócios com a BB DTVM.

12- A gestora possui consultoria jurídica? Própria ou de terceiros?

A Diretoria Jurídica do Banco do Brasil é a responsável pelo assessoramento, gestão e prestação de serviços jurídicos, pela gestão das demandas judiciais e extrajudiciais e pela defesa jurídica dos interesses da BB DTVM. Para tanto, disponibiliza assessorias jurídicas regionais, podendo utilizar serviços advocatícios terceirizados nas situações previstas nos normativos internos. A referida Diretoria subordina-se diretamente à Presidência do Banco do Brasil.

13- Aonde fica o dinheiro da tesouraria da instituição?

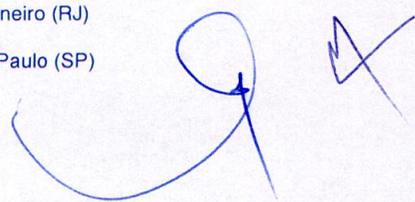
A BB DTVM possui Política Específica de Investimento dos Recursos Próprios que orienta o comportamento na gestão de investimento dos Recursos mantendo a segregação dos investimentos de Recursos de Terceiros (fundos).

Fundos

14- O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo? Onde fica o servidor de armazenamento de informações? E existe redundância?

A garantia de backup está definida em Instruções Normativas do Banco do Brasil, provedor de toda nossa infraestrutura tecnológica.

O ambiente distribuído do Rio de Janeiro compreende uma rede de comunicação de dados e serviços com suporte técnico à BB DTVM. Toda a infraestrutura de TI é redundante entre diferentes sites, a exemplo de storages com serviço de replicação síncrona entre sites, switches SAN,



servidores e fitotecas, para armazenamento em mídias do tipo cartucho, gerenciadas pelo software TSM (Tivoli Storage Manager Server).

Os procedimentos são realizados de forma automatizada, utilizando a solução discriminada acima, controlado através de regras de retenção e políticas diferenciadas, acordadas com os gestores das unidades de negócio.

O gerenciamento do ciclo de vida dos dados é uma forma de controlar o fluxo dos sistemas de informação desde a criação e armazenamento inicial até o momento onde ele torna-se obsoleto e é deletado. Este processo prevê a organização dos dados em camadas ou "tierização", controladas por políticas específicas e migração de dados entre as camadas de forma automatizada.

As políticas utilizadas para o controle do ciclo de vida dos dados são definidas pela Equipe de Engenharia de TI do Banco do Brasil.

Estas políticas determinam:

- Periodicidade - tempo de retenção (1 ano, 3 anos, 5 anos, 30 anos, dependendo da política aplicada diretórios/pastas);
- Tipos de arquivos - quais os tipos de arquivos são controlados; e
- Localização dos arquivos - definição quanto aos servidores e drives de redes que contém os diretórios/pastas a serem monitorados.

15- O fundo sofre ou já sofreu auditoria externa? quem?

Os fundos são auditados regularmente pela KPMG.

BB PREVID RF IRF-M

16- Como é feito o processo de decisão de investimento?

Conforme o regulamento do fundo, o cenário macroeconômico da BB DTVM e a composição da carteira do índice de referência.

17- Quem são os profissionais envolvidos no processo de gestão do fundo?

Equipe da Divisão Fundos Renda Fixa Indexados, composta por um gerente e cinco assessores.

18 – Existe um limitador para a estratégia do fundo? Volume, quantidade de cotistas?

Não. É um fundo indexado, por isso acompanha a composição da carteira do índice de referência.

19- Qual é o Turn-Over da carteira do fundo?

É baseado nas movimentações financeiras e na composição da carteira do índice de referência, por isso o turn over da carteira é baixo.

BB PREVIDENCIARIO RF TP IPCA IV FI

16- Como é feito o processo de decisão de investimento?

Conforme o regulamento do fundo, o cenário macroeconômico da BB DTVM e a composição da carteira do índice de referência.

17- Quem são os profissionais envolvidos no processo de gestão do fundo?

Equipe da Divisão Fundos Renda Fixa Indexados, composta por um gerente e cinco assessores.

18 – Existe um limitador para a estratégia do fundo? Volume, quantidade de cotistas?

Sim. Trata-se de um fechado para captação. O limitador está relacionado as oportunidades de mercado e a liquidez dos ativos.

19- Qual é o Turn-Over da carteira do fundo?

É baseado nas movimentações financeiras e na composição da carteira do índice de referência, por isso o turn over da carteira é baixo.

FI BB INSTITUCIONAL

16- Como é feito o processo de decisão de investimento?

As decisões de investimento são tomadas de acordo com os parâmetros definidos no regulamento do fundo, considerando as restrições regulatórias dos clientes.

O processo de investimento considera o cenário macroeconômico, a avaliação do potencial de retorno dos ativos, bem como a gestão de risco e liquidez do fundo.

Na alocação em crédito privado, a equipe de gestão conta com a experiência da equipe de análise de crédito, que faz uma avaliação contínua dos emissores e/ou emissões.

17- Quem são os profissionais envolvidos no processo de gestão do fundo?

Equipe da Divisão de Renda Fixa e RF Crédito, composta por um gerente e cinco assessores.

18 – Existe um limitador para a estratégia do fundo? Volume, quantidade de cotistas?

Não.

19- Qual é o Turn-Over da carteira do fundo?

Por ser um fundo de renda fixa e frente às características do mercado brasileiro, o turn-over da carteira é baixo.

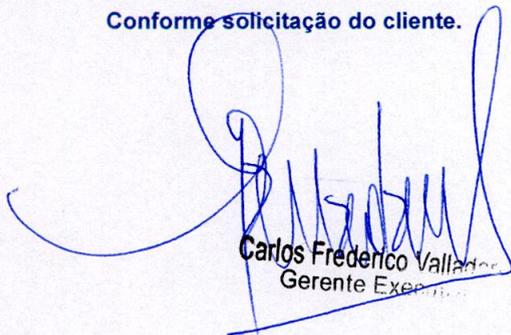
Os ativos que compõem a carteira do fundo possuem majoritariamente uma data de vencimento, quando são então substituídos.

20- O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?

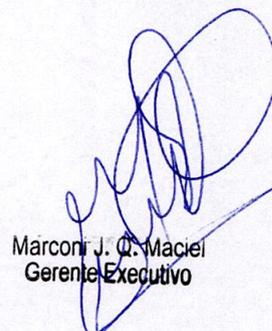
Vide resposta 18

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

Conforme solicitação do cliente.



Carlos Frederico Valladares
Gerente Executivo



Marconi J. Q. Maciel
Gerente Executivo