

BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES

05.100.191/0001-87

Resumo

Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM

Início: 18/07/2002

Custodiante: Banco do Brasil

Resolução: Artigo 8º, Inciso I

Taxas

Taxa de Administração: 2,00%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

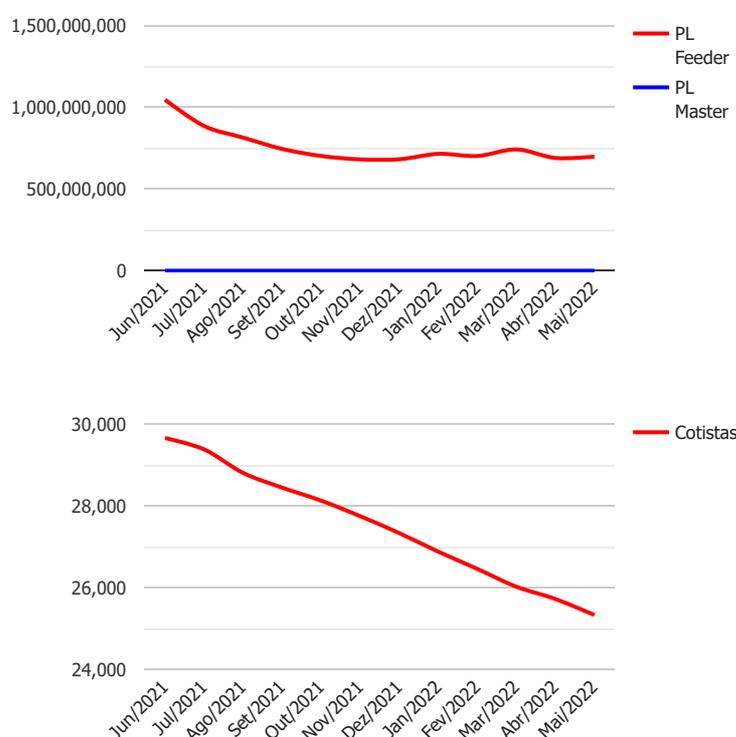
Benchmark: IDIV

Público Alvo: Investidores em geral

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Jun/2021	29.663	1.046.329.192,00	
Jul/2021	29.386	885.690.743,83	
Ago/2021	28.811	814.440.020,06	
Set/2021	28.451	745.348.218,75	
Out/2021	28.132	702.110.244,75	
Nov/2021	27.752	681.217.075,36	
Dez/2021	27.338	681.956.137,29	
Jan/2022	26.884	715.015.451,35	
Fev/2022	26.462	701.897.950,08	
Mar/2022	26.026	742.021.949,59	
Abr/2022	25.726	690.005.768,12	
Mai/2022	25.333	698.204.129,73	



BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES

05.100.191/0001-87

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 0,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+1 du

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+3 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 11,84% em 13/10/2008

Número de dias com Retorno Positivo: 2650

Mínimo Retorno Diário: -12,66% em 12/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 1.603,48%

Número de dias com retorno negativo: 2346

Volatilidade desde o início: 21,14%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,49	10,78	3,33	12,58	-10,92	18,33	42,76
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IDIV)	4,26	14,16	8,74	15,99	2,41	41,18	44,31
IPCA + 5,04% A.A. (META ATUARIAL)	0,84	7,81	3,21	7,81	17,24	33,40	2,79

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

Não

BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES

05.100.191/0001-87

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo/Política de Investimentos:

O fundo tem como objetivo compor uma carteira de ativos financeiros que, através da gestão ativa de seus recursos, reflita a rentabilidade média de uma carteira de ações que apresentem histórico de pagamento de bons dividendos. Para alcançar seus objetivos, o fundo poderá investir, entre 95% até 100% do patrimônio, em cotas de fundos de investimentos em ações.

Composição da Carteira:

Sua carteira estava composta majoritariamente por cotas de **BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES (CNPJ: 05.100.230/0001-46)**, que por sua vez, estavam compostas por (**base 31/05/2022**):

Ações (82,36% do PL), Operação compromissada (11,49% do LP), Brazilian Depositary Receipts (3,17% do PL), Valores a pagar/receber (3,04% do PL), Títulos Federais (0,06% do PL) e outros (-0,11% do PL).

Em suas principais posições estavam: VALE ON (7,44% do PL), BRADESCO PN (6,29% do PL), ITAUSA PN (4,40% do PL), entre outras.

Rentabilidade:

O fundo não define de forma textual seu benchmark, porém como base comparativa, utilizamos o índice que reflete a sua atual estratégia o IDIV. Neste caso, o fundo apresenta performance abaixo do índice na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

A taxa de administração do fundo (2%) está em linha com as práticas de mercado para fundos semelhantes.

Risco:

Os principais riscos que o fundo incorre estão diretamente relacionados ao mercado.

Enquadramento:

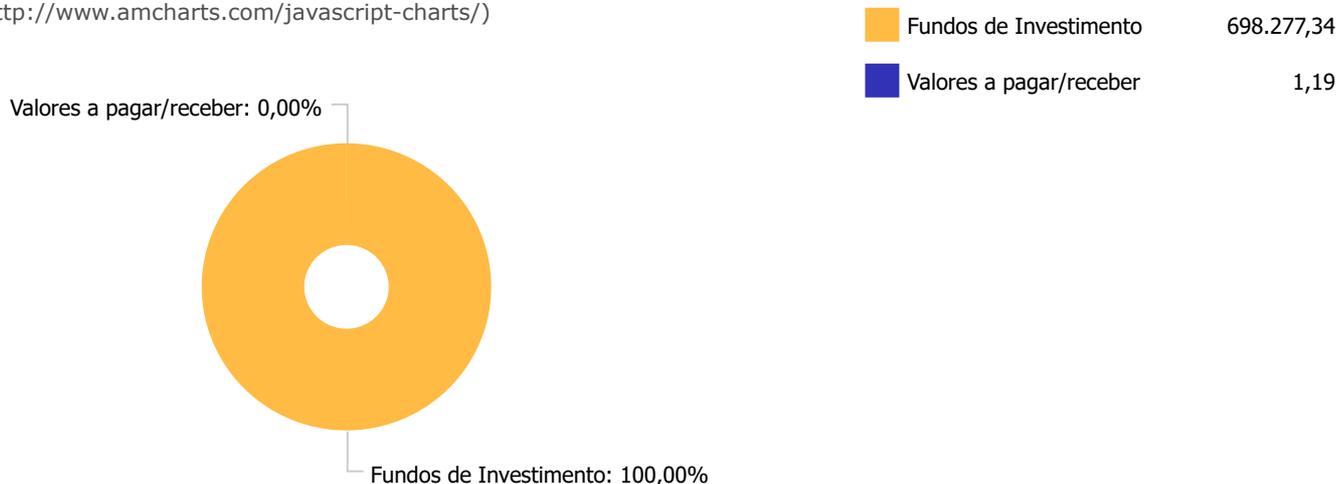
O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 8º, Inciso I** da Resolução CMN nº 4.963/2021, não existindo impedimento legal para aplicação dos recursos pelo RPPS. (**v. 29/04/2021**).

BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES

05.100.191/0001-87

Carteira (Master)

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



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	698.277,34	100,01
Valores a pagar / Taxa Anbid	1,09	0,00
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,10	0,00
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-3,78	0,00
Valores a pagar / Taxa Cetip	-5,50	0,00
Valores a pagar / Taxa CVM	-7,52	0,00
Valores a pagar / Taxa de Administração	-55,41	-0,01

Total da Carteira: **629.804.019,22**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
AÇÕES - DIVIDENDOS	6.918.028,72	1,10	AÇÕES - R\$ 86.939.640,75 - 13,8042%

BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES

05.100.191/0001-87

Rentabilidade

		Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
	BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,49	10,78	12,58	-10,92	18,33	1.603,48	42,76		2,00
	IDIV	4,26	14,16	15,99	2,41	41,18		44,31		

2021/2022	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ANO	ACU
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-5,26	-3,91	-6,04	-4,81	-1,84	1,63	7,46	-0,23	7,48	-6,20	2,49	-0,10	-18,86
IDIV	-1,72	-0,50	-4,48	-4,23	0,89	1,60	7,47	-2,32	10,00	-5,19	4,26	14,16	2,41

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

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 8º, Inciso I	30,00	92.356.960,53	14,66	11,21	24,15	25,00	65.094.044,28

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 104.730.619,46 para novos investimentos no FUNDO.

BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES

05.100.191/0001-87

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

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2022 permite alocação máxima no limite superior de até 25% em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso I da Resolução CMN 4.963/2021. Atualmente, a carteira apresenta 14,66% (base maio/2022), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 65.094.044,28.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 1,10% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Ações Dividendos).

Companhias que distribuem seus dividendos com periodicidade, em geral, são empresas consolidadas, estáveis e em fase de maturação. Sendo assim, há pouco espaço para novos projetos. Esse tipo de ativo tem mais solidez em casos de um cenário econômico em queda, que para o portfólio do RPPS se torna atrativo, pois mantém sua carteira diversificada em fundos de renda variável.

Diante do contexto do mesmo na carteira do RPPS, recomendamos o aporte no fundo, pois entendemos a importância da diversificação no portfólio em fundos de ações.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de longo prazo.

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

Santos, 06 de julho de 2022



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

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