

BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES

00.822.059/0001-65

Resumo

Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM

Início: 02/10/1995

Custodiante: Banco do Brasil

Resolução: Artigo 8º, Inciso I

Taxas

Taxa de Administração: 1,00%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

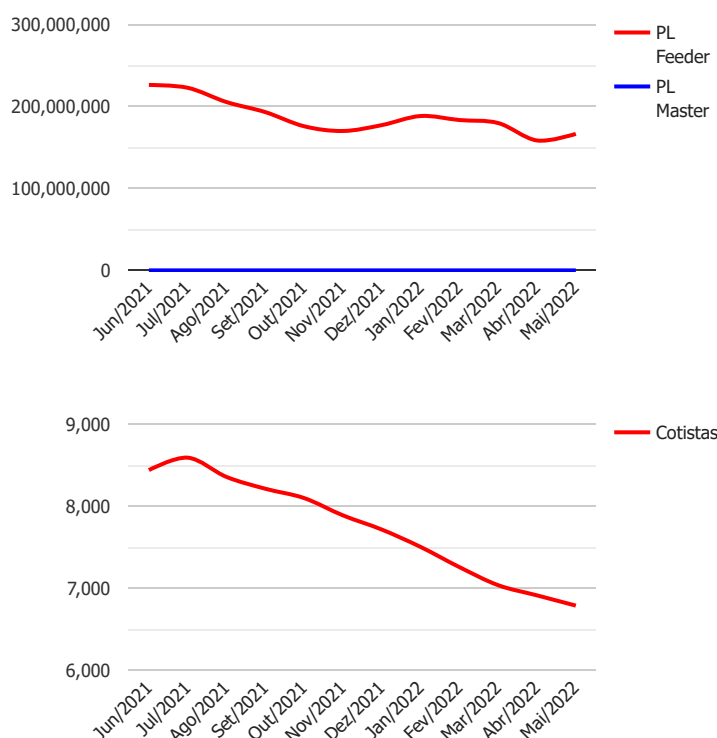
Benchmark: IBOVESPA

Público Alvo: Investidores em geral

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Jun/2021	8.441	226.225.473,46	
Jul/2021	8.593	222.784.643,51	
Ago/2021	8.358	205.357.609,71	
Set/2021	8.214	193.108.694,62	
Out/2021	8.100	175.843.530,74	
Nov/2021	7.889	170.073.811,64	
Dez/2021	7.716	177.240.612,88	
Jan/2022	7.504	188.329.564,62	
Fev/2022	7.258	183.447.484,24	
Mar/2022	7.037	179.749.644,86	
Abr/2022	6.913	158.506.280,23	
Mai/2022	6.788	166.613.299,77	



BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES

00.822.059/0001-65

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 0,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+1 du

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+3 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 16,71% em 15/01/1999

Retorno acumulado desde o início: 369,42%

Número de dias com Retorno Positivo: 3308

Número de dias com retorno negativo: 3074

Mínimo Retorno Diário: -14,68% em 12/03/2020

Volatilidade desde o início: 29,07%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,88	4,89	-2,45	7,40	-13,31	24,18	45,54
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IBOVESPA)	3,22	6,23	-1,58	9,26	-11,78	27,40	47,48
IPCA + 5,04% A.A. (META ATUARIAL)	0,90	6,91	4,46	8,18	17,36	33,18	2,79

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Não
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Não

BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES

00.822.059/0001-65

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo

O Fundo tem como objetivo aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento (FI) direcionados para assumir posições em ações de empresas rentáveis a médio e longo prazo, priorizando operações de giro em ativos financeiros de alta liquidez, apresentando uma carteira de ativos financeiros que supere o comportamento da carteira da carteira teórica do IBOVESPA - Índice Bovespa.

Composição da carteira (25/02/2022):

Para alcançar seu objetivo, o fundo investe seus recursos no **BB TOP AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ: 08.973.945/0001-00)**. Este, por sua vez, investe seu patrimônio, majoritariamente, em:

Ações	(95,52 % do PL)
Valores a pagar/receber	(4,43 % do PL)
Derivativos	(0,05 % do PL)

Em suas principais posições de ações estavam:

VALE ON N1 - VALE3	(18,4715 % do PL)
PETROBRAS PN - PETR4	(6,3527 % do PL)
PETROBRAS ON - PETR3	(5,4818 % do PL)
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	(4,9822 % do PL)

Rentabilidade

A rentabilidade do fundo apresenta-se abaixo do indicador de desempenho na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração

A taxa de administração cobrada é de 1% a.a. sobre o patrimônio líquido, podendo chegar ao total de até 2% a.a. devido às taxas dos fundos investidos. A taxa cobrada está em linha com as práticas de mercado adotadas para fundos com estratégia semelhantes. O fundo não possui cobrança de taxas de performance.

Risco:

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

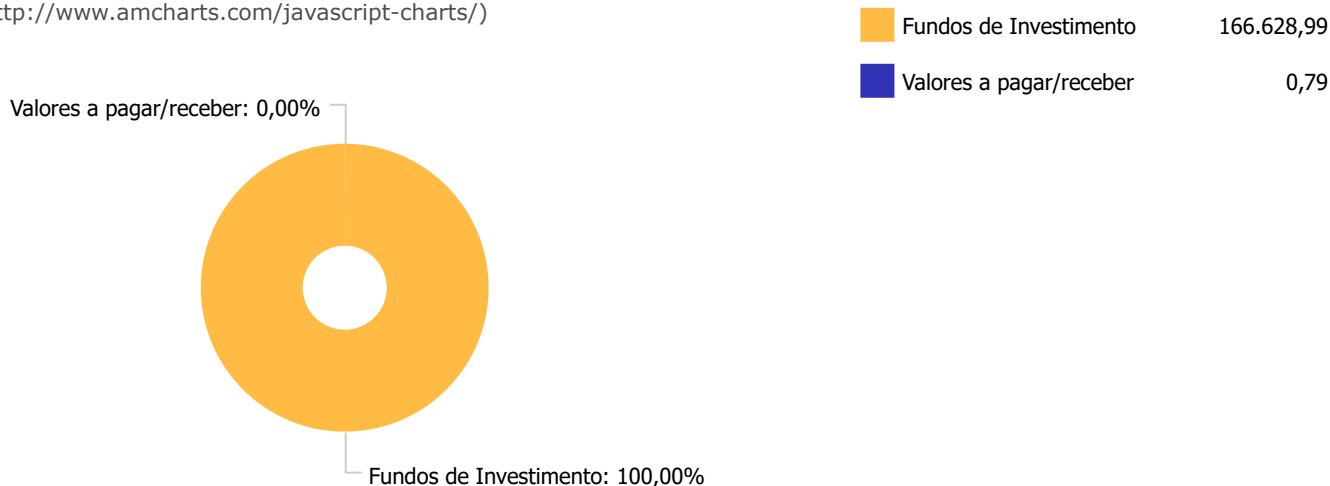
Enquadramento: O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao dispositivo no **Artigo 8º, Inciso I** da **Resolução CMN nº 4.963/21**, não existindo impedimento legal para recebimento de aporte pelos RPPS (**regulamento v. 15/03/2022**).

BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES

00.822.059/0001-65

Carteira (Master)

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



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de BB TOP IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	166.628,99	100,01
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,78	0,00
Outros Valores a pagar	0,01	0,00
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-3,78	0,00
Valores a pagar / Taxa CVM	-4,51	0,00
Valores a pagar / Taxa de Administração	-6,61	0,00

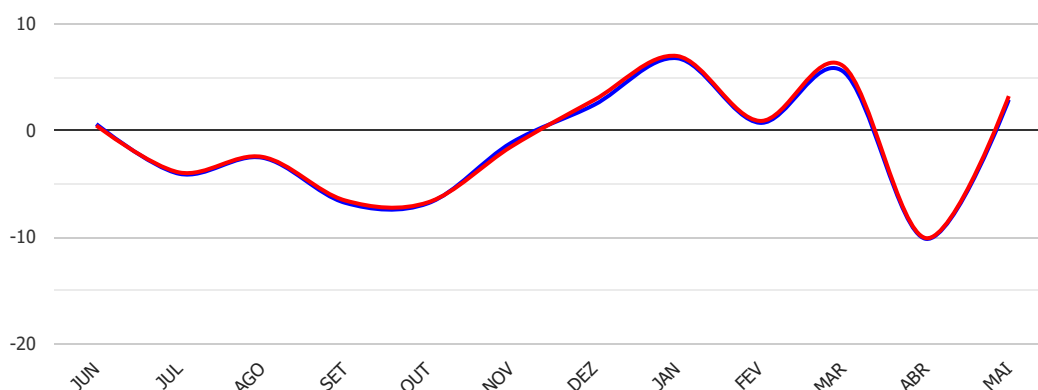
Total da Carteira: **629.804.019,22**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.158.418,08	0,34	AÇÕES - R\$ 86.939.640,75 - 13,8042%

BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES

00.822.059/0001-65

Rentabilidade



	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,88	4,89	7,40	-13,31	24,18	369,42	45,54		1,00
Ibovespa	3,22	6,23	9,26	-11,78	27,40		47,48		

2021/2022	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ANO	ACU
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,60	-4,07	-2,56	-6,79	-6,83	-1,17	2,39	6,77	0,71	5,55	-10,17	2,88	4,89	-13,31
Ibovespa	0,46	-3,94	-2,48	-6,57	-6,74	-1,53	2,85	6,98	0,89	6,06	-10,10	3,22	6,23	-11,78

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\$ 24.991.994,97 para novos investimentos no FUNDO.

BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES

00.822.059/0001-65

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 tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 0,34% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Ações Índice Ativo).

Fundos de índice ativo buscam superar seu índice de referência com uma gestão ativa de seu portfólio. Fundos com esta característica têm como objetivo, obter o mesmo risco de seu índice, aplicando movimentações táticas em relação a carteira do índice de referência.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, bem como o aumento da exposição em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de médio 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, 29 de junho 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.