

BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES

00.822.059/0001-65

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 02/10/1995

Resolução: Artigo 8º, Inciso I

Taxas

Taxa de Administração: 1,00%

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

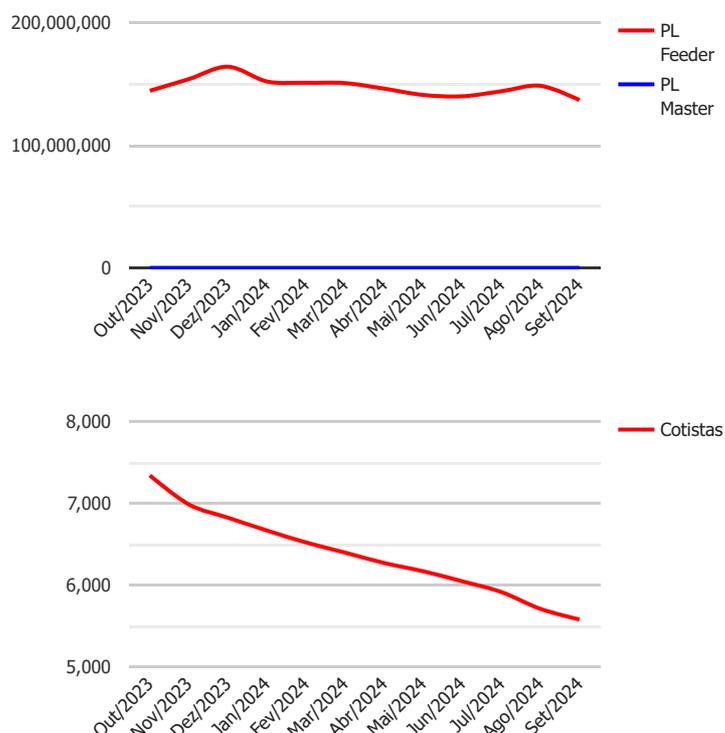
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IBOVESPA

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Out/2023	7.342	144.365.738,05	
Nov/2023	6.987	153.866.299,14	
Dez/2023	6.825	163.930.118,62	
Jan/2024	6.668	151.902.079,58	
Fev/2024	6.522	150.861.136,05	
Mar/2024	6.398	150.587.483,33	
Abr/2024	6.271	146.072.576,19	
Mai/2024	6.170	140.937.249,45	
Jun/2024	6.047	139.849.721,84	
Jul/2024	5.916	143.965.132,84	
Ago/2024	5.710	148.379.574,73	
Set/2024	5.580	136.724.021,07	



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: 411,91%

Número de dias com Retorno Positivo: 3598

Número de dias com retorno negativo: 3371

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

Volatilidade desde o início: 28,29%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,40	-6,33	6,44	-0,71	6,47	10,58	38,83
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IBOVESPA)	-3,08	-1,77	6,38	2,90	13,08	19,79	7,98

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

Não

BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES

00.822.059/0001-65

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Política de Investimentos / 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.

Em fato relevante de 27/09/2024, o Administrador informa que este fundo, em 24/10/2024, incorporou o fundo BB AÇÕES RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, CNPJ: 09.005.805/0001-00. Informamos que essa ação, não acarreta em mudanças estruturais. Apenas em aumento de patrimônio e cotistas.

Composição da carteira (30/09/2024):

Tipos	
Ações	90,91 %
Fundos de Investimento	4,87 %
Operação compromissada	2,57 %
Valores a pagar/receber	1,90 %
Títulos Federais	0,00 %
Derivativos	-0,01 %
Outros	-0,25 %

Principais posições:

Nome do Ativo	Setor do Ativo	Participação do Ativo
Valores a receber / Juros sobre Capital	Não Classificado	12,1946 %
VALE ON N1 - VALE3	Mineração	11,7650 %
PETROBRAS PN - PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	8,0040 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	Bancos	6,8404 %
JBS ON NM - JBSS3	Alimentos	4,6615 %

Rentabilidade:

A rentabilidade do fundo apresenta-se abaixo comparado com seu 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 e crédito**.

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. 19/11/2019**).

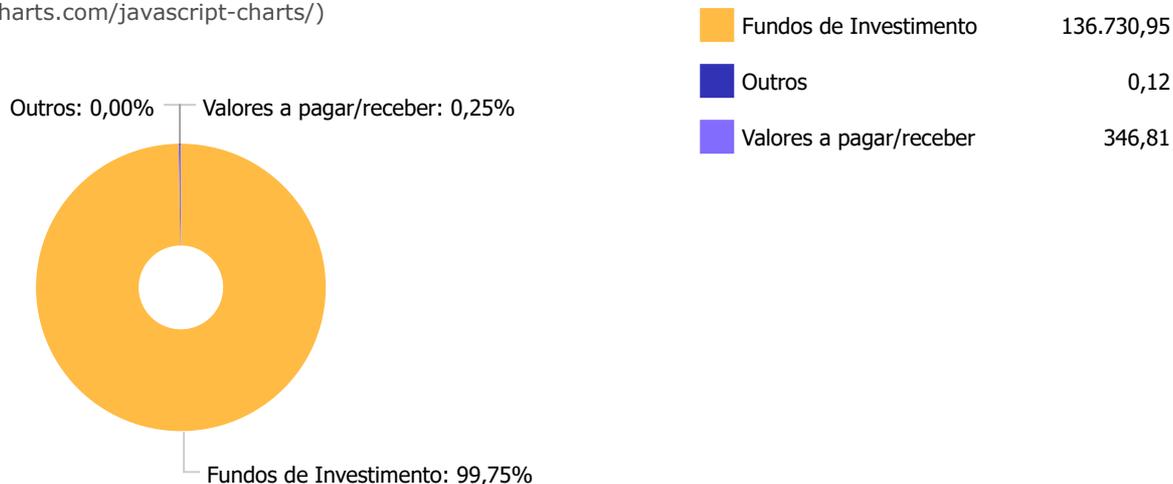
A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para /receber aportes do RPPS.)

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	136.730,95	100,01
Outros Valores a receber	324,08	0,24
Outros Valores a receber	18,47	0,01
Outros Valores a receber	4,17	0,00
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,12	0,00
Outras Disponibilidades	0,09	0,00
Outros Valores a receber	0,00	0,00
Valores a pagar / IR_a_recolher	-4,48	0,00
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,64	0,00
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-16,39	-0,01

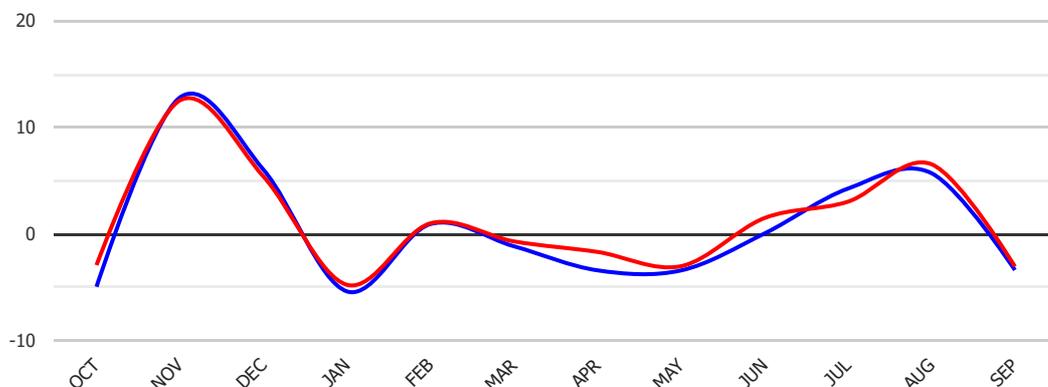
Total da Carteira: **167.168.252,07**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.427.247,30	1,45	AÇÕES - R\$ 37.923.738,53 - 22,6860%

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	VaR	Sharpe	Taxa Administração
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,40	-6,33	-0,71	6,47	10,58	411,91	38,83		1,00
Ibovespa	-3,08	-1,77	2,90	13,08	19,79		7,98		

2023/2024	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	ANO	ACU
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-4,97	12,82	6,02	-5,41	0,92	-1,17	-3,43	-3,44	0,03	4,25	5,70	-3,40	-6,33	6,47
Ibovespa	-2,94	12,54	5,38	-4,79	0,99	-0,71	-1,70	-3,04	1,48	3,02	6,54	-3,08	-1,77	13,08

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2024

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 8º, Inciso I	30,00	37.923.738,53	22,69	0,00	15,00	30,00	12.226.737,09

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Set/2024) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 20.508.603,16 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 ITAÍ

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2024 permite alocação máxima no limite superior de até **30%** em fundos enquadrados **Artigo 8º, Inciso I**, da resolução CMN 4.963 / 21. Atualmente, a carteira apresenta **22,69%** de ativos neste segmento(base 09 / 2024), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de **R\$ 12.226.737,09**. Lembramos que, de acordo com o artigo 19, da resolução 4.963 / 21, o RPPS não pode manter concentração acima de 15 % do patrimônio líquido do fundo.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, porém possui **22,68%** em fundos com estratégias semelhantes, acima do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

Fundos de ações índice ativo possuem como estratégia superar seu índice de referência (benchmark) através da gestão ativa. Fundos com esta característica têm como objetivo obter o mesmo risco de seu índice ao realizar 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, não temos óbice, porém não sugerimos devido a alta concentração nesse segmento. Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de **longuíssimo prazo**.

A administradora/ gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

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 art. 103 da Portaria MTP 1.467 / 22, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 06 de novembro de 2024



Diego Lira de Moura
CORECON/SP - 37289
Consultor de Valores Mobiliários

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

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 do EMISSOR. As informações aqui contidas, tem por somente, 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 o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º 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 MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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.

