

BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

21.470.644/0001-13

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 22/01/2015

Resolução: Artigo 9º, Inciso III

Taxas

Taxa de Administração: 0,50%

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

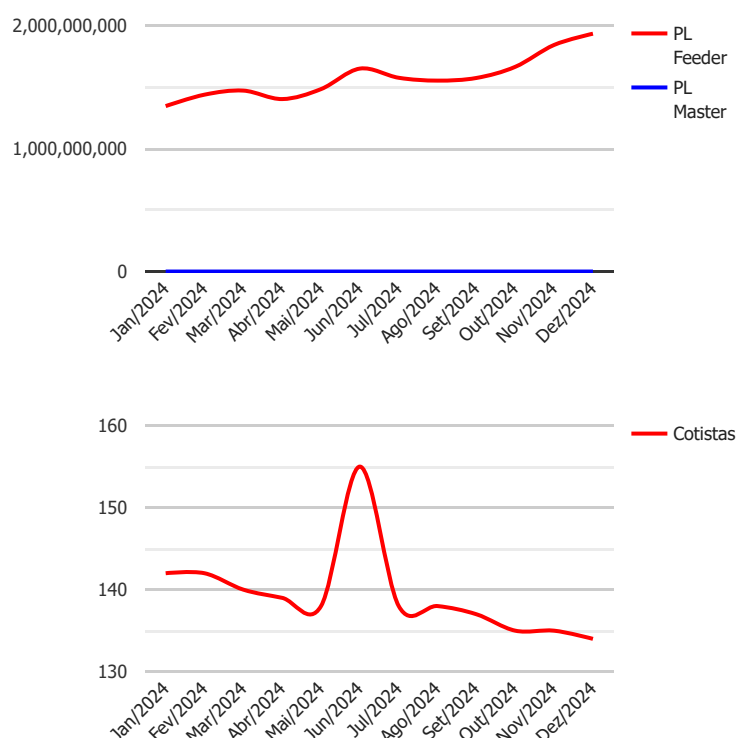
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: GLOBAL BDRX

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Jan/2024	142	1.344.395.244,91	
Fev/2024	142	1.437.426.182,66	
Mar/2024	140	1.470.371.537,25	
Abr/2024	139	1.401.576.586,91	
Mai/2024	138	1.482.610.552,39	
Jun/2024	155	1.649.294.012,28	
Jul/2024	138	1.574.567.588,90	
Ago/2024	138	1.551.525.015,19	
Set/2024	137	1.573.122.577,07	
Out/2024	135	1.663.682.764,36	
Nov/2024	135	1.841.476.070,49	
Dez/2024	134	1.932.886.786,33	



BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

21.470.644/0001-13

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 200,00

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+4 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 9,26% em 10/11/2022

Número de dias com Retorno Positivo: 1333

Mínimo Retorno Diário: -7,03% em 12/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 678,45%

Número de dias com retorno negativo: 1160

Volatilidade desde o início: 19,22%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,21	55,74	18,37	19,64	55,74	83,43	25,02
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (GLOBAL BDRX)	-4,23	-4,23	8,56	15,49	55,93	97,76	7,61

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

Não

BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

21.470.644/0001-13

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo:

O FUNDO tem como objetivo oferecer aos cotistas, a médio e longo prazo, performance consistente e competitiva em relação ao mercado acionário global, dentro das oscilações e riscos inerentes a este mercado. O FUNDO tem como compromisso integrar os critérios da temática ASG (ambiental, social e governança corporativa), sua política de investimentos e proporcionar retornos absolutos no médio e longo prazo, através de investimentos realizados em ativos de renda variável selecionados.

Rentabilidade:

O fundo apresenta-se levemente abaixo do seu índice de referência (GLOBAL BDRX) na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

A taxa de administração do Fundo é de **0,50%** ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, estando em conformidade com as taxas praticadas por outros fundos que compartilham a mesma estratégia. a taxa máxima de custódia a ser cobrada do fundo será de 0,01% ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do fundo.

Risco:

O fundo está sujeito a volatilidade na variação da cota, em razão da marcação a mercado dos ativos que compõem sua carteira. Os riscos aos quais o fundo incorre estão diretamente relacionados ao **risco de Mercado**.

Enquadramento:

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 9º, Inciso III**, da resolução **CMN nº 4.963/21**, não impedindo aporte de recursos pelos RPPSs (**regulamento v. 14/08/2023**).

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.

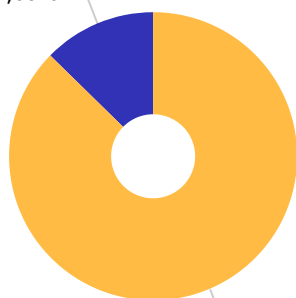
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

21.470.644/0001-13

Carteira (Master)

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

ação compromissada: 12,66%



Brazilian Depositary Receipts: 87,34%

Brazilian Depositary Receipts	1.142.774,
Operação compromissada	165.717,

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF - BEGU39	191.919,79	9,93
APPLE INC - AAPL34	184.481,00	9,54
Brazilian Depositary Receipt - BDR - NVDC34	167.368,42	8,66
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2030	165.717,57	8,57
Brazilian Depositary Receipt - BDR - MSFT34	156.388,74	8,09
Brazilian Depositary Receipt - BDR - AMZO34	127.088,19	6,58
META PLATFORMS, INC - FBOK34	96.784,00	5,01
Brazilian Depositary Receipt - BDR - GOGL34	83.873,22	4,34
Brazilian Depositary Receipt - BDR - TSLA34	69.919,83	3,62
ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH ETF - BIWF39	64.951,50	3,36

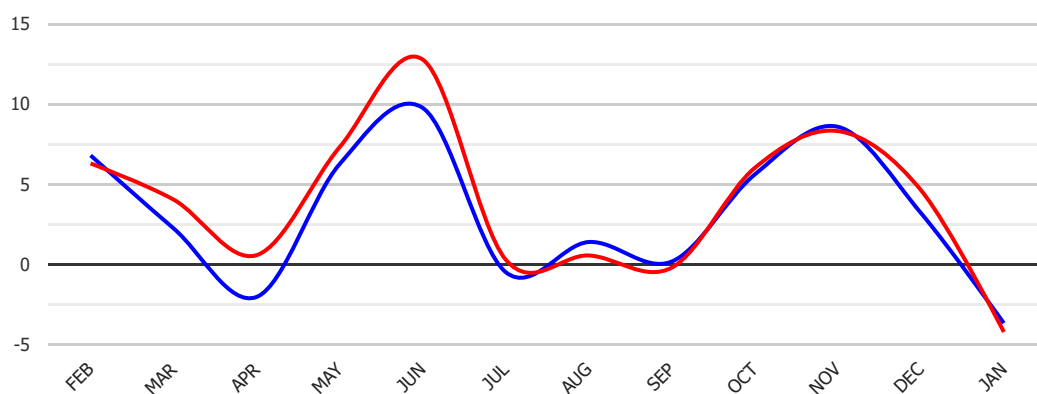
Total da Carteira: **291.669.028,91**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
BDR NÍVEL I	0,00	0,00	EXTERIOR - R\$ 4.598.573,15 - 1,5766%

BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

21.470.644/0001-13

Rentabilidade



		Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,21	55,74	19,64	55,74	83,43	678,45	25,02		0,50
	Global BDRX	-4,23	-4,23	15,49	55,93	97,76		7,61		

2024/2025	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	ANO	ACU
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,80	2,24	-2,04	6,26	9,77	-0,49	1,39	0,17	5,61	8,59	3,21	-3,68	-3,68	43,78
Global BDRX	6,30	4,04	0,57	7,32	12,79	0,29	0,55	-0,21	6,02	8,32	4,64	-4,23	-4,23	55,93

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

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 9º, Inciso III	10,00	0,00	0,00	0,00	1,00	10,00	29.166.902,89

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Dez/2024) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 289.933.017,95 para novos investimentos no FUNDO.

BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

21.470.644/0001-13

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de CAPIVARI

A política de investimentos do RPPS, elaborada para o exercício de 2025, permite alocação máxima no limite superior de até 10% em fundos enquadrados no Artigo 9º, Inciso III, da Resolução CMN 4.963/21. Atualmente, a carteira não apresenta ativos neste segmento (base 12/2024), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$29.166.902,89. 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 possui investimentos neste fundo, porem possui 1,57% de seus recursos aplicados em fundos com estratégias semelhantes (investimentos - exterior), os quais podem englobar artigos 8º I, 9º II, 9º III e 10º I, abaixo do nosso recomendado (20%) com base nos informes semanais.

A exposição em fundos de ações que investem em ativos ligados ao mercado exterior é uma estratégia viável e recomendada ao possuir o intuito de diversificar a carteira. Ao expor o portfólio em um mercado diferente do Brasil, o investidor possui potencial de capturar ganhos provenientes da performance dos ativos e do eventual desempenho da moeda estrangeira em relação à moeda brasileira. Contudo, vale ressaltar que os investimentos em fundos expostos a ativos do exterior podem trazer o risco atrelado à oscilação cambial em conjunto com os demais riscos dos próprios ativos, portanto, recomendamos cautela na tomada de decisão.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo. Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do mesmo segmento ou novos aportes.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e o 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 fevereiro de 2025



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

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.

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.

