

BB TOP ATIVA FI RENDA FIXA LP

23.434.820/0001-97

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 01/08/2016

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Taxas

Taxa de Administração: 0,00%

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo do administrador

Índice de Performance: Não possui

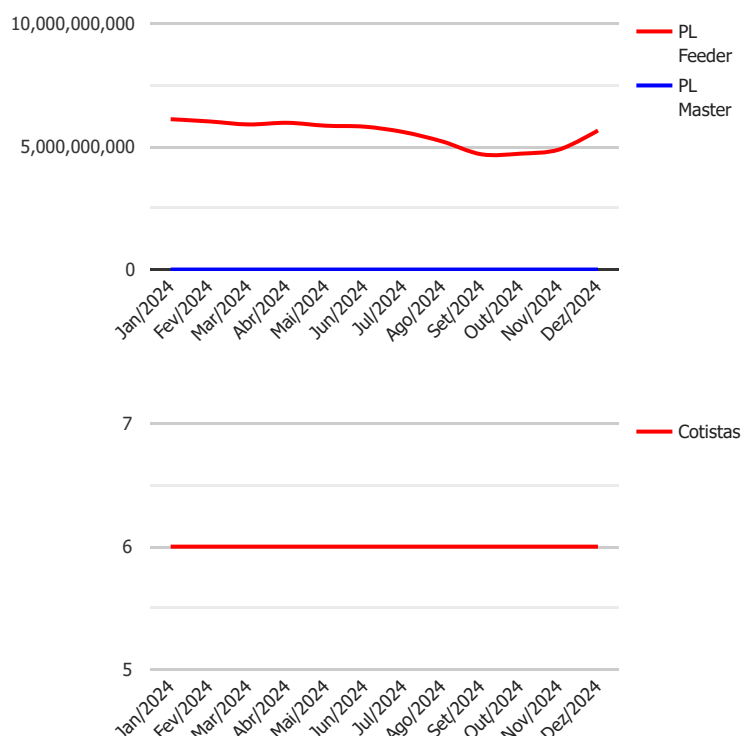
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Jan/2024	6	6.108.401.229,09	
Fev/2024	6	6.017.213.304,58	
Mar/2024	6	5.895.661.285,16	
Abr/2024	6	5.962.690.188,11	
Mai/2024	6	5.843.434.860,69	
Jun/2024	6	5.803.914.825,88	
Jul/2024	6	5.584.132.291,34	
Ago/2024	6	5.200.659.541,51	
Set/2024	6	4.682.483.126,70	
Out/2024	6	4.707.879.614,36	
Nov/2024	6	4.875.412.600,26	
Dez/2024	6	5.649.576.873,95	



BB TOP ATIVA FI RENDA FIXA LP

23.434.820/0001-97

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 0,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 1,10% em 18/12/2024

Retorno acumulado desde o início: 113,02%

Número de dias com Retorno Positivo: 1709

Número de dias com retorno negativo: 403

Mínimo Retorno Diário: -0,84% em 02/08/2024

Volatilidade desde o início: 1,73%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB TOP ATIVA FI RENDA FIXA LP	4,12	19,99	9,98	11,15	19,99	31,89	9,33
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	0,03

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

Não

BB TOP ATIVA FI RENDA FIXA LP

23.434.820/0001-97

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo:

O FUNDO tem como objetivo proporcionar a valorização de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro.

Característica :

O FUNDO destina-se a receber recursos de fundos de investimentos, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e carteiras de investimento administrados pela BB Gestão de Recursos DTVM, que busquem retorno de suas aplicações através de fundos de investimento de renda fixa. Sendo assim para investir no Fundo é necessário que seja através do Feeder **BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP - CNPJ: 44.345.473/0001-04.**

Composição da carteira em 31/10/2024:

Segundo CVM 172/22: "Art. 2º Os Fundos a que se refere o art. 1º podem omitir, por até 180 (cento e oitenta) dias, na forma do art. 56, § 3º, inciso II, da Instrução CVM nº 555, de 2014, a identificação e a quantidade de valores mobiliários no CDA, sem necessidade de enviar solicitação fundamentada à CVM para promover a ocultação. "

Tipos

■ Títulos Federais	81,34 %
■ Títulos Privados	7,75 %
■ Investimento no Exterior	7,26 %
■ Operação compromissada	3,52 %
■ Outros	0,08 %
■ Derivativos	0,03 %
■ Valores a pagar/receber	0,02 %

Principais Ativos:

Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2028	1.029.031,86	21,8577 %
LFT - Venc.: 01/09/2027	912.518,91	19,3828 %
LFT - Venc.: 01/09/2029	876.651,50	18,6209 %
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 28/03/2025 - Indexador: CDI	364.820,02	7,7491 %
Investimento no Exterior - BB FUND TOP V SP	341.732,93	7,2587 %

Rentabilidade:

O desempenho do fundo tem se mantido superior ao seu indicador de referencia ao longo da maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

A ADMINISTRADORA não cobrará taxa de administração pela prestação dos serviços de gestão e administração do FUNDO.

Risco:

Os principais riscos que o fundo incorre estão relacionados à **Risco de crédito e Mercado.**

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. 05/12/2022), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Art. 7º, Inciso III , Alínea " a "** da resolução **CMN nº 4.963/2021**, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

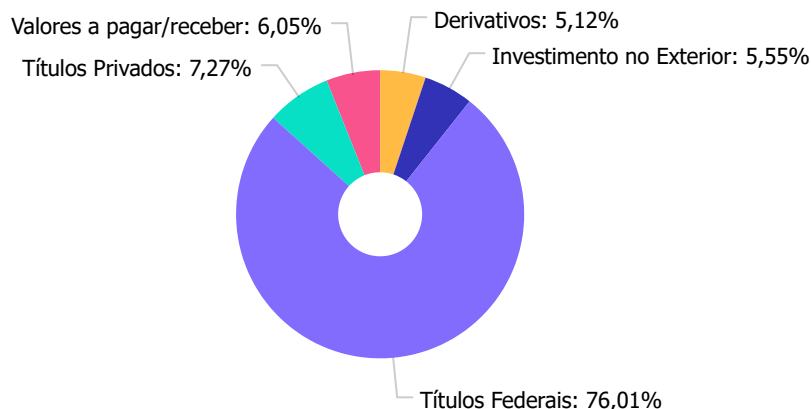
A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

BB TOP ATIVA FI RENDA FIXA LP

23.434.820/0001-97

Carteira (Master)

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



Derivativos	254.406,49
Investimento no Exterior	276.066,70
Títulos Federais	3.780.183,68
Títulos Privados	361.311,27
Valores a pagar/receber	301.046,91

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	1.066.654,34	22,78
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	1.019.114,67	21,76
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	903.859,04	19,30
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 28/03/2025 - Indexador: CDI	361.311,27	7,72
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	322.127,39	6,88
Outros Valores a receber	301.046,91	6,43
Investimento no Exterior - BB FUND TOP V SP	276.066,70	5,90
Mercado Futuro - Posições compradas - DOLFUTV24	254.406,49	5,43
NTN-B - Venc.: 15/08/2060 (BRSTNCNTB690)	246.868,12	5,27
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	221.560,12	4,73

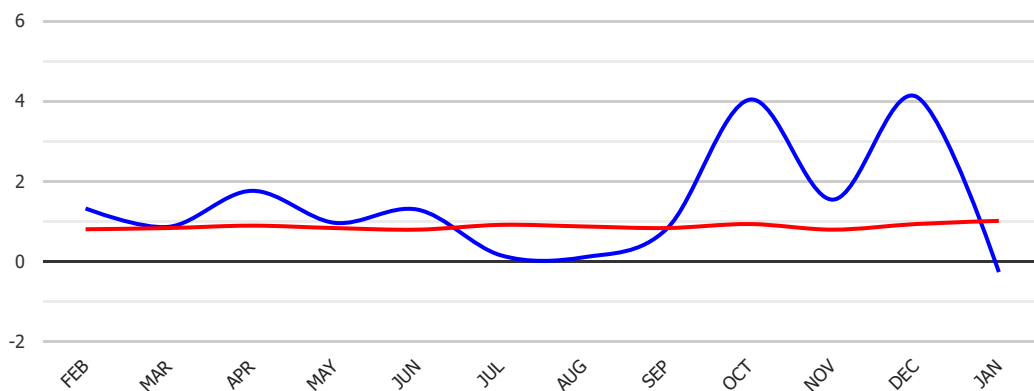
Total da Carteira: **291.669.028,91**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO LIVRE	0,00	0,00	CURTO PRAZO - R\$ 16.092.722,73 - 5,5175%

BB TOP ATIVA FI RENDA FIXA LP

23.434.820/0001-97

Rentabilidade



		Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
	BB TOP ATIVA FI RENDA FIXA LP	4,12	19,99	11,15	19,99	31,89	113,02	9,33		0,00
	CDI	1,01	1,01	5,48	10,92	25,20		0,03		

2024/2025	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	ANO	ACU
BB TOP ATIVA FI RENDA FIXA LP	1,32	0,86	1,76	0,96	1,29	0,15	0,10	0,81	4,04	1,54	4,12	-0,27	-0,27	17,88
CDI	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	1,01	1,01	10,92

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

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00	16.092.722,73	5,52	1,00	5,00	50,00	129.741.791,73

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Dez/2024) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 847.436.531,09 para novos investimentos no FUNDO.

BB TOP ATIVA FI RENDA FIXA LP

23.434.820/0001-97

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

Não recomendamos o aporte no fundo, pois o mesmo destina-se a receber recursos de fundos de investimentos, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e carteiras de investimento, administrados pela BB Gestão de Recursos DTVM. Sendo assim, para investir no fundo é necessário que seja através do Feeder (BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP - CNPJ: 44.345.473/0001-04)

São Paulo, 07 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.

