

BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

00.852.311/0001-89

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Auditoria: KPMG

Administrador: BB Asset Management

Início: 20/11/1997

Custodiante: Banco do Brasil

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"

Taxas

Taxa de Administração: 0,00%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

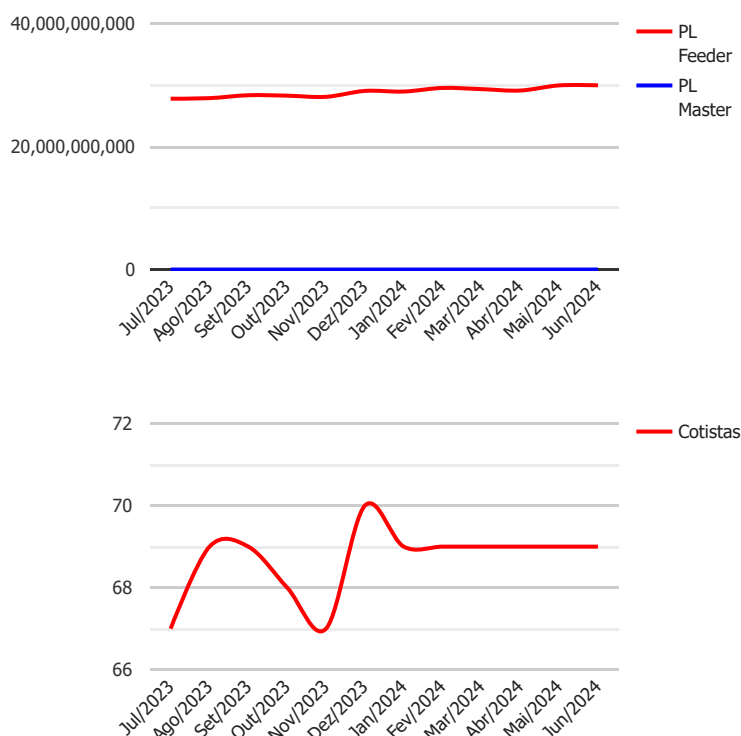
Benchmark: CDI

Público Alvo: Exclusivo do administrador

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Jul/2023	67	27.767.251.779,03	
Ago/2023	69	27.854.889.195,26	
Set/2023	69	28.330.547.129,49	
Out/2023	68	28.258.373.276,04	
Nov/2023	67	28.073.791.655,80	
Dez/2023	70	29.029.952.995,76	
Jan/2024	69	28.927.655.344,12	
Fev/2024	69	29.515.411.197,63	
Mar/2024	69	29.320.769.337,30	
Abr/2024	69	29.092.758.989,44	
Mai/2024	69	29.928.921.160,25	
Jun/2024	69	29.942.658.290,59	



BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

00.852.311/0001-89

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 0,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,22% em 22/11/2002

Retorno acumulado desde o início: 2.528,34%

Número de dias com Retorno Positivo: 6569

Número de dias com retorno negativo: 40

Mínimo Retorno Diário: -0,65% em 03/06/2002

Volatilidade desde o início: 0,43%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,81	5,35	2,58	5,35	11,93	27,35	0,95
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,79	5,22	2,53	5,22	11,69	26,82	0,03

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 TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

00.852.311/0001-89

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Política de investimentos

O fundo deverá manter uma carteira de ativos financeiros com prazo médio superior a 365 dias, sendo no mínimo, 80% de seu patrimônio líquido representado, isolada ou cumulativamente, por títulos públicos federais, ativos financeiros de renda fixa de emissor de baixo risco de crédito. Além disso, As aplicações do fundo em conjunto com as dos fundos investidos, em ativos financeiros de emissão privada, estão limitadas a 50% do Patrimônio Líquido do fundo.

Objetivo

O fundo tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, através da diversificação dos ativos que compõem sua carteira, de forma a acompanhar as variações diárias da taxa do Certificado de Depósito Interfinanceiro - "CDI" ou da taxa SELIC.

Características

O fundo deverá possuir duration média ponderada da carteira inferior a 21 dias úteis e buscará minimizar a oscilação nos retornos promovida por alterações nas taxas de juros futuros.

O fundo destina-se a receber aplicações de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e carteiras de investimento administrados pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A., que buscam acompanhar a tendência da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI ou da taxa SELIC. Portanto, caso o RPPS opte por realizar o investimento, deverá ser efetuado através de outro fundo de investimento.

Rentabilidade

Para fins de comparação, o fundo apresenta-se em **Linha** com seu indicador de referência (CDI) na maioria dos períodos analisados, refletindo a aderência o objetivo do fundo.

Taxa de administração

O fundo não cobra taxa de administração. Entretanto, poderá aplicar seus recursos em cotas de outros fundos de investimento que apresentem taxa de administração, máxima de **0,20%**, estando em linha com as práticas adotadas pelo mercado para fundos com estratégias semelhantes.

Risco

O risco que o fundo incorre predominantemente é o de **Mercado**.

Enquadramento

O regulamento do fundo analisado (**v. 13/07/2018**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no Artigo 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.

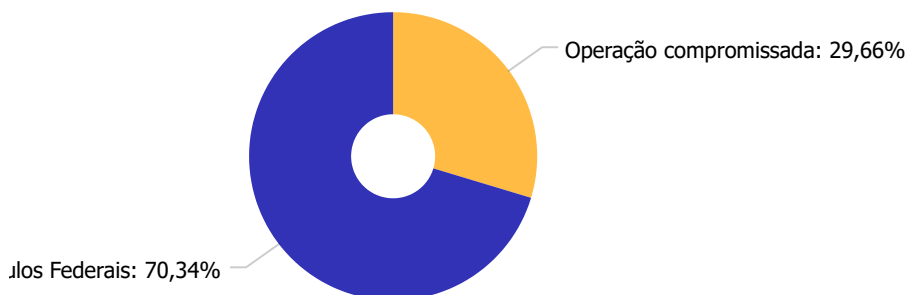
BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

00.852.311/0001-89

Carteira (Master)

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

Operação compromissada	6.536.863,20
Títulos Federais	15.503.322,56



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	6.536.863,20	21,83
LFT - Venc.: 01/09/2025	2.838.476,58	9,48
LFT - Venc.: 01/03/2026	2.186.604,38	7,30
LFT - Venc.: 01/09/2024	2.152.330,12	7,19
LFT - Venc.: 01/09/2027	2.109.280,69	7,04
LFT - Venc.: 01/09/2026	1.940.374,06	6,48
LFT - Venc.: 01/03/2025	1.794.219,81	5,99
LFT - Venc.: 01/09/2028	910.706,73	3,04
LFT - Venc.: 01/03/2027	824.073,01	2,75
LFT - Venc.: 01/03/2028	747.257,18	2,50

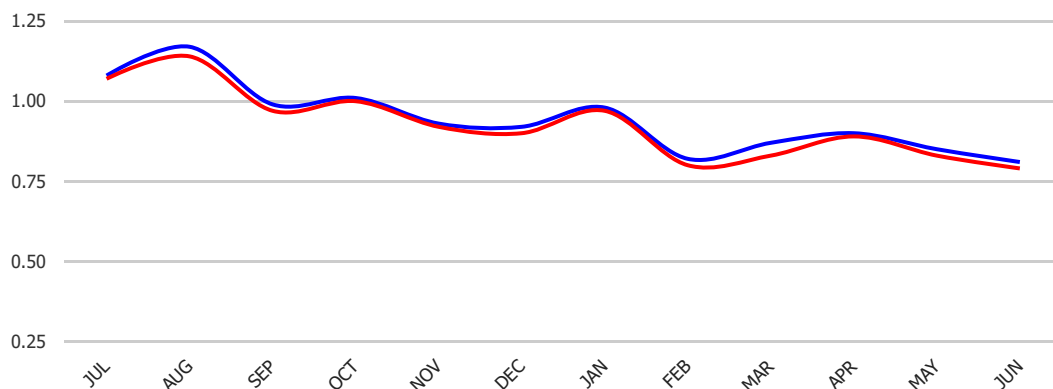
Total da Carteira: 12.512.309,54

Sub-segmento	Valor	%	Característica
CDI	3.458.377,25	27,62	CURTO PRAZO - R\$ 5.198.300,70 - 41,5155%

BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

00.852.311/0001-89

Rentabilidade



		Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
	BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,81	5,35	5,35	11,93	27,35	2.528,34	0,95		0,00
	CDI	0,79	5,22	5,22	11,69	26,82		0,03		

2023/2024	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	ANO	ACU
BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08	1,17	0,99	1,01	0,93	0,92	0,98	0,82	0,87	0,90	0,85	0,81	5,35	11,93
CDI	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	5,22	11,69

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	2.944.284,30	23,53	0,00	16,14	35,00	1.435.024,04

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Jun/2024) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 4.491.398.743,59 para novos investimentos no FUNDO.

BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

00.852.311/0001-89

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

O fundo destina-se a receber aplicações de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e carteiras de investimento administrados pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A., que buscam acompanhar a tendência da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI ou da taxa SELIC. Portanto, caso o RPPS opte por realizar o investimento, deverá ser efetuado através de outro fundo de investimento.

São Paulo, 01 de agosto 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.

