

BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES

09.005.805/0001-00

Resumo

Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM

Auditoria: KPMG

Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM

Início: 02/10/2007

Custodiante: Banco do Brasil

Resolução: Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

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: Não informado

Público Alvo: Investidores em geral

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTAS	PL
Jun/2019	1.810	37.044.660,48
Jul/2019	2.327	55.202.622,62
Ago/2019	3.393	78.320.197,08
Set/2019	6.067	135.488.498,44
Out/2019	9.382	218.226.876,09
Nov/2019	13.875	332.183.308,63
Dez/2019	22.375	670.415.246,14
Jan/2020	32.965	1.043.637.263,35
Fev/2020	37.528	1.153.713.861,27
Mar/2020	33.342	760.823.876,97
Abr/2020	33.869	842.718.676,71
Mai/2020	34.476	911.089.117,45

BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES

09.005.805/0001-00

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: 13,90% em 13/10/2008

Retorno acumulado desde o início: 10,51%

Número de dias com Retorno Positivo: 1623

Número de dias com retorno negativo: 1554

Mínimo Retorno Diário: -13,81% em 12/03/2020

Volatilidade desde o início: 27,27%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,89	-23,65	-18,02	-16,23	3,00	33,48	59,99
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (Não informado)	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 5,86% A.A. (META ATUARIAL)	0,54	2,71	0,75	2,71	7,89	18,02	3,02

BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES

09.005.805/0001-00

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo:

O Fundo tem como objetivo aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento (FIs) direcionados para assumir posições em ações de empresas brasileiras e estrangeiras, cujas ações sejam negociadas na bolsa brasileira via BDR pertencentes a diversos setores da economia, selecionadas com base em metodologias qualitativas, de forma a buscar as melhores oportunidades no mercado de bolsa nacional, sem obrigatoriedade de seguir um determinado índice de mercado.

Características do Fundo/Política de Investimentos:

O Fundo adotará gestão ativa, tendo como estratégia a aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimentos que possuam em suas carteiras ações de emissão de companhias registradas na CVM, títulos públicos federais, títulos de renda fixa de emissão de instituição financeira e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Aplicará recursos em cotas de fundos (FIs) que possam atuar no mercado de derivativos como parte integrante de sua política de investimentos, sendo vedada a exposição a esses mercados superior ao patrimônio líquido do Fundo.

Composição da Carteira:

A carteira do fundo está composta majoritariamente por Ações (42,15% do PL), Operação compromissada (25,70% do PL), Valores a pagar/receber (13,91% do PL), Fundos de Investimento (10% do PL), Brazilian Depositary Receipts (8,23% do PL) e Derivativos (0,05% do PL). As principais Ações são, Ishares Bova (11,4% do PL), Magazine Luiza (4,02% do PL), Vale (3,78% do PL), entre outras. (Base 29/05/2020)

Rentabilidade:

O fundo não define de forma textual seu benchmark, porém como base comparativa, utilizamos o índice de mercado IBOVESPA. Neste caso, o fundo apresenta performance acima do índice na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

A taxa de administração cobrada está em linha com as práticas de mercado adotadas para fundos com estratégia semelhantes.

Risco:

Os principais riscos que o fundo incorre estão relacionados com mercado.

Enquadramento:

Os regulamentos do fundo e do fundo investido estão enquadrados quanto ao disposto na Resolução CMN nº 3.922/2010 e suas alterações, Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a", não impedindo aporte de recursos pelos RPPSs (regulamentos v. 06/08/2019 e 11/06/2019 respectivamente).

BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES**09.005.805/0001-00****Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de SANTO ANTÔNIO DE POSSE**

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2020 permite alocação máxima no limite superior de até 20% em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 6,09% (base maio/2020), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 8.297.022,44. Dado o PL do FUNDO (base maio/2020), e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 160.780.432,49 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 1,48% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Ações Livres).

Consideramos importante o aporte em fundos de Ações Livres a fim de mitigar o risco da carteira e auxiliar na obtenção de retornos para o cumprimento da meta atuarial. Fundos desse segmento possuem gestão ativa e permitem ao gestor a liberdade de realocar os recursos de acordo com as oscilações da economia, diante das perspectivas do potencial de crescimento das empresas neste e nos próximos anos em uma conjuntura de baixa inflação e taxas de juros nas mínimas históricas.

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 as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4695 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 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 08 de julho de 2020

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 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. Esta é 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 das mesmas, 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 e prospectos de divulgação. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, ao risco e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição 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 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.

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 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.