

RPPS MUNICÍPIO DE LIMEIRA(SP)

JULHO DE 2024



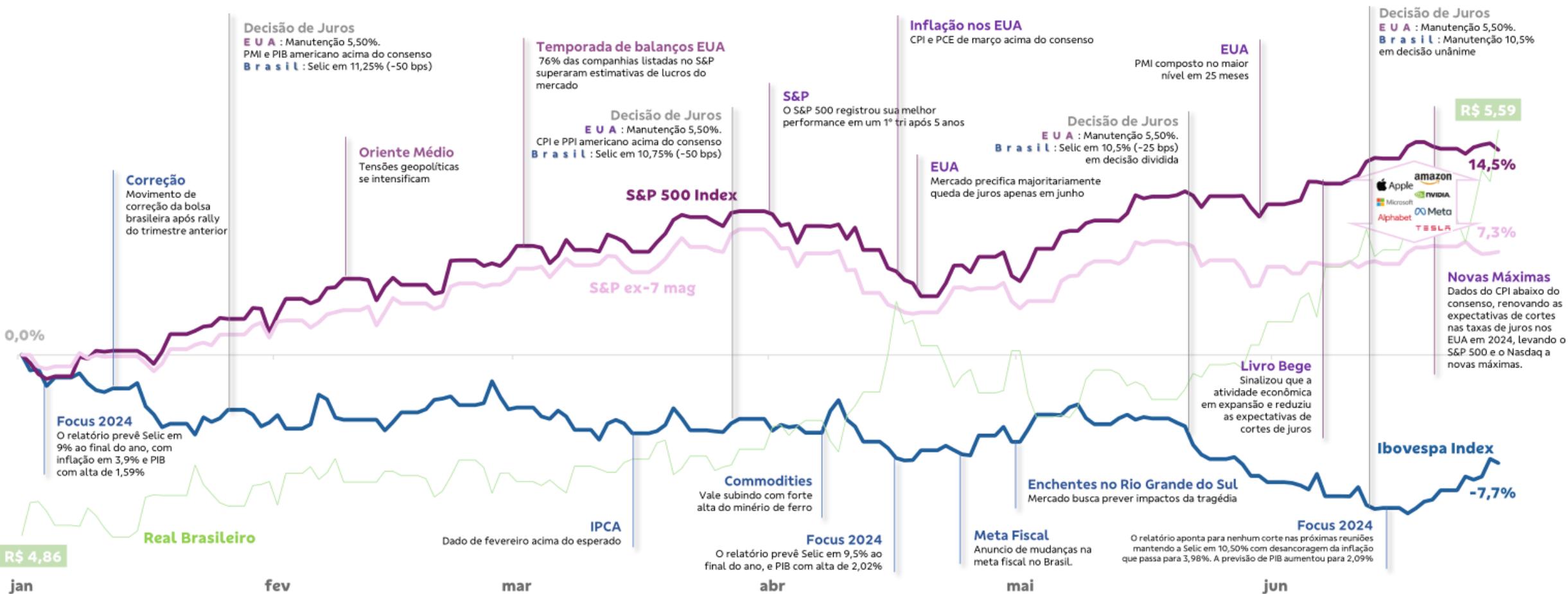
Joao Luiz, CEA, CEGINV®
Especialista em Investimentos BB



CENÁRIO GLOBAL

Retrospectiva dos principais eventos

Bolsa americana e juros americanos adotaram dinâmicas próprias no primeiro semestre de 2024. No Brasil, os ativos domésticos foram prejudicados pelo peso do “higher for longer” nos EUA e riscos domésticos.



Cenário Global | 2024



Menor velocidade de flexibilização de juros e atividade econômica global mais fraca.

Abrandamento da atividade econômica global. China em atenção.

Política monetária ainda restritiva, mas com início de flexibilização monetária pelo FED.

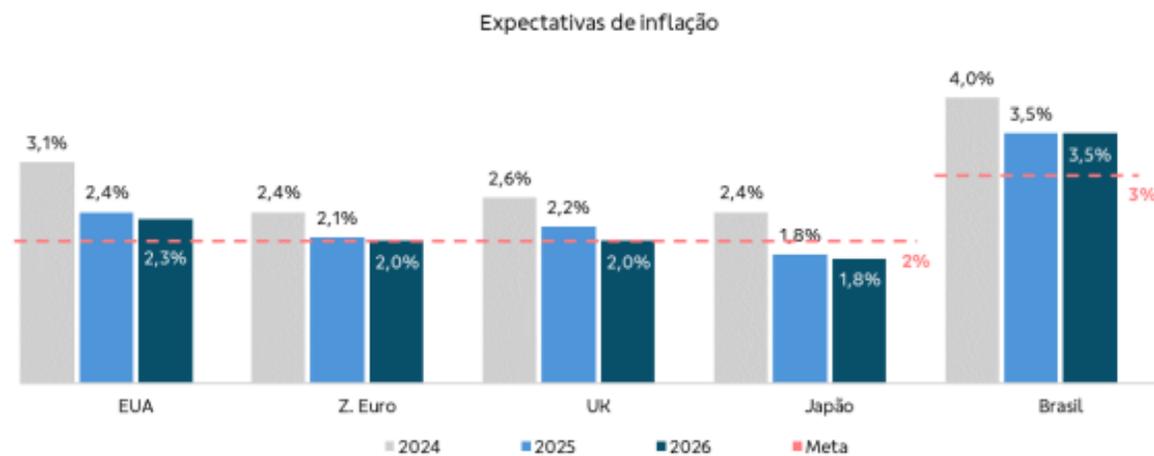
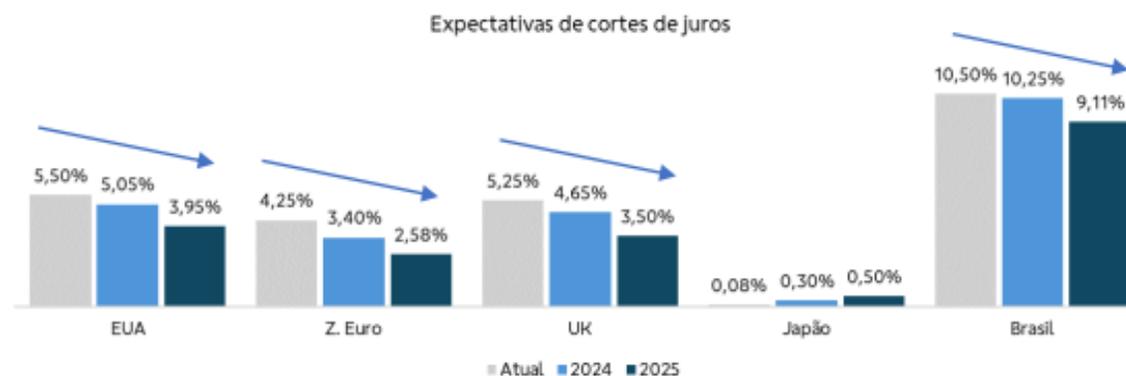
Movimento coordenado de cortes de juros, contudo com divergências nos níveis de inflação e atividade econômica entre países.

Riscos Geopolíticos + Riscos Políticos (Eleições)

Brasil: Política Monetária + Política Fiscal

Brasil: Eleições municipais

Precificação exagerada de risco por parte dos investidores abre oportunidades para clientes sub alocados em determinadas classes de ativos.





CENÁRIO DOMÉSTICO

Brasil



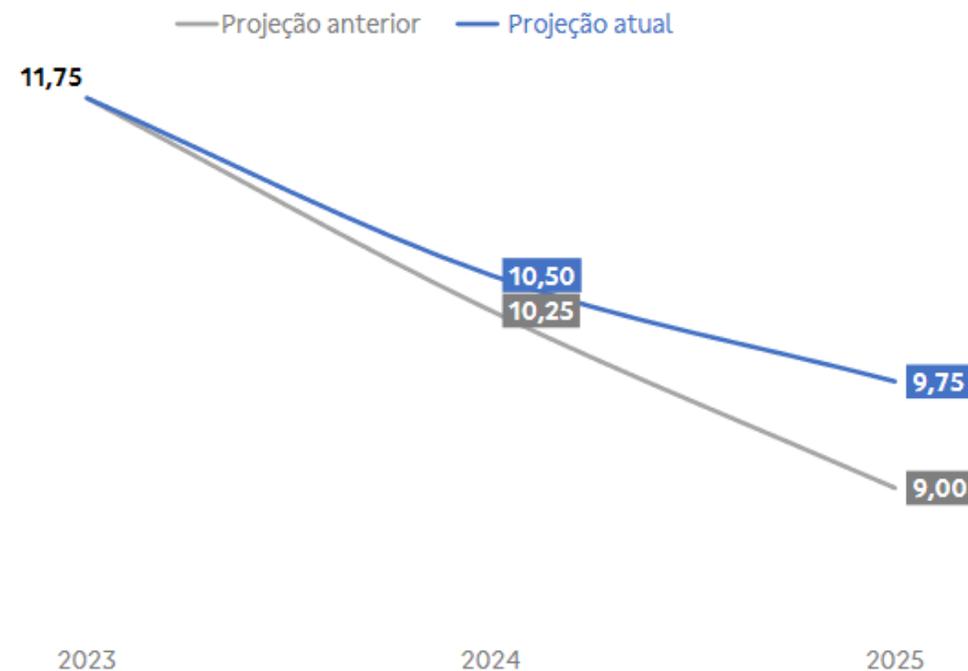
Reflexo das Taxas de Juros Altas nos EUA

Cenário Fiscal ajustado para 2025 (LDO)

Mercado reprecificando a Taxa Selic 2024

Maior abertura da Curva de Juros em vértices mais curtos

Volatilidade e Incerteza no Mercado Doméstico

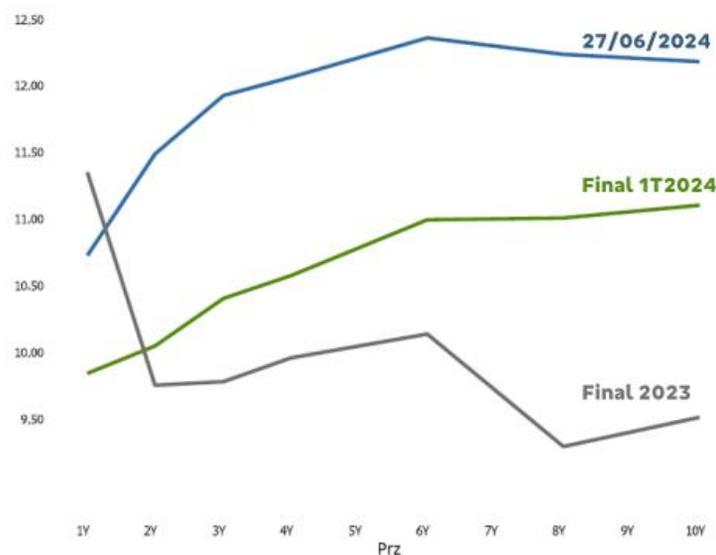


Renda Fixa Doméstica

Um primeiro movimento de abertura da nossa curva de juros refletiu a abertura da curva de juros americana. O segundo movimento é explicado pela deteriorações das expectativas afetadas pelo cenário doméstico. Com isso, as taxas soberanas apresentam pontos de entrada interessantes para carregos nos portfólios, enquanto para taxas de crédito privado, os spreads de crédito seguem comprimidos.

Curva nominal de juros

Comportamento da curva de juros americana em 3 datas distintas



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Assessoramento Econômico.

Juros reais - evolução

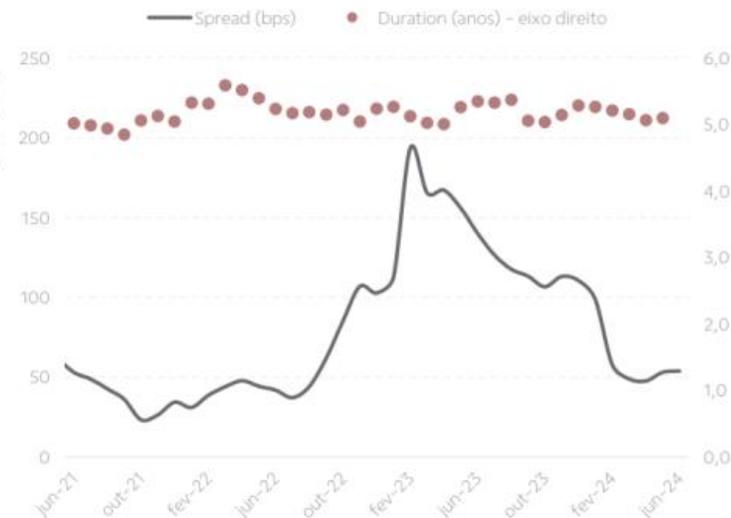
Rendimento médio até a maturidade



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Assessoramento Econômico.

Debêntures em IPCA+

Bps / Tesouro IPCA (NTN_B)



Fonte: IDEX-JGP. Elaboração: BB-BI (Relatório Renda fixa e Crédito Privado: [Relatório Quinzenal](#)).

Projeções BB | Focus



PIB

	Tesouraria BB	Focus
✓ 2024	2,20%=	2,10%=
✓ 2025	1,60%=	1,97%▼



Câmbio

	Tesouraria BB	Focus
✓ 2024	R\$ 5,20 / US\$ ▲	R\$ 5,20 / US\$ ▲
✓ 2025	R\$ 5,25 / US\$ ▲	R\$ 5,20 / US\$ ▲



IPCA

	Tesouraria BB	Focus
✓ 2024	4,00% ▲	4,02% ▲
✓ 2025	3,80% =	3,88% ▲



SELIC

	Tesouraria BB	Focus
✓ 2024	10,50% =	10,50% =
✓ 2025	9,75% =	9,50% =

Política Monetária

Elevação da projeção de IPCA(mantendo dentro do teto da meta) e juros caindo com mais lentidão , acompanhando o movimento dos EUA.

IPCA

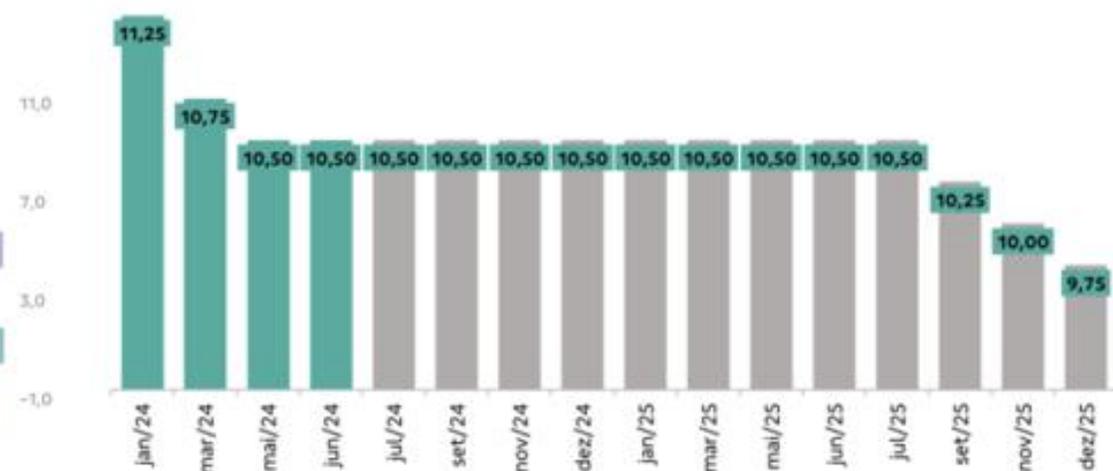
Varição mensal e variação acumulada em 12 meses (%)



Fonte: IBGE. Elaboração: BB Assessoramento Econômico.

Cenário de evolução da Selic

Em % ao ano



Fonte: BB Assessoramento Econômico.

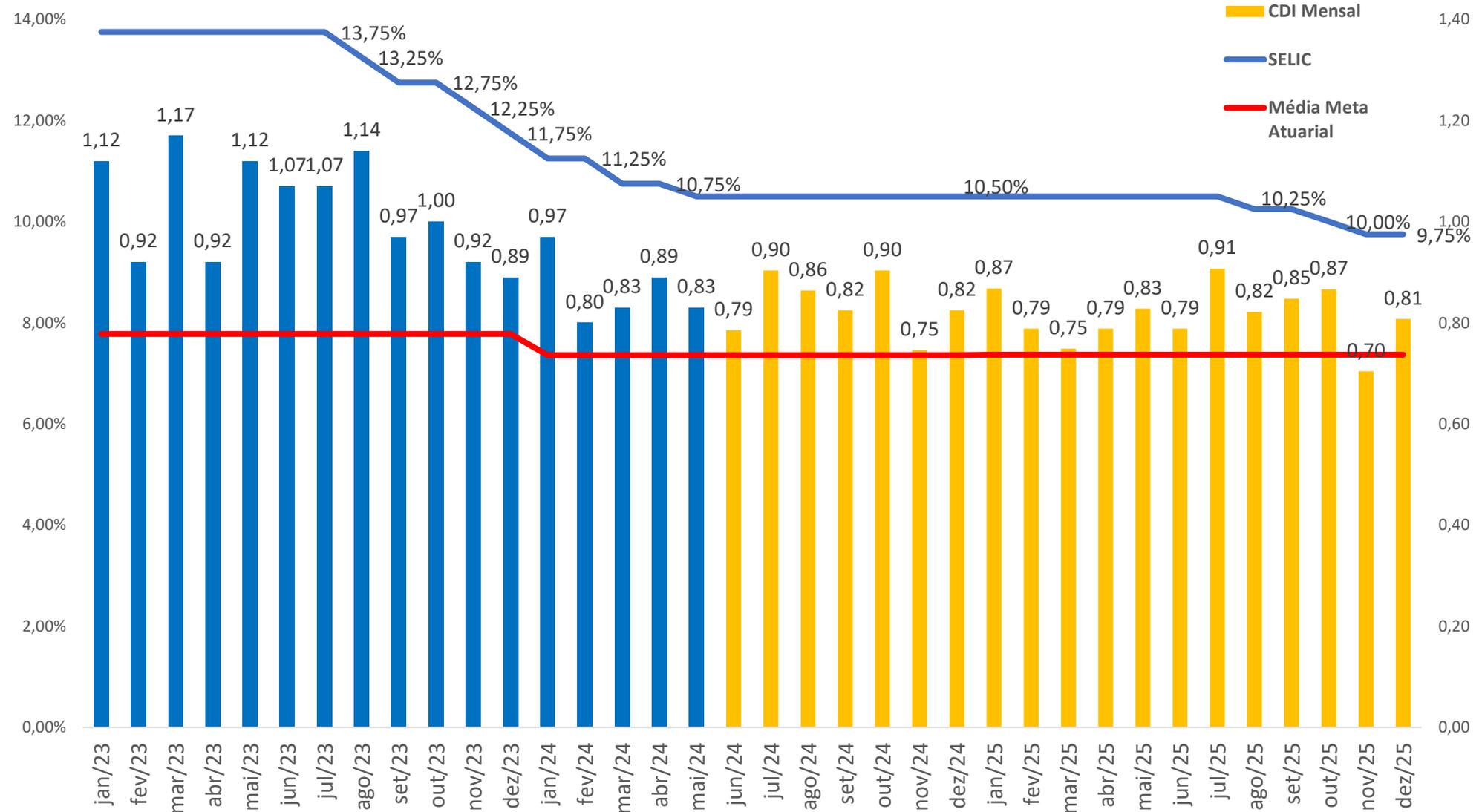
SUGESTÃO DE ALOCAÇÃO



Carteira Sugerida por Fundos

CNPJ	NOME FUNDO	ENQUADRAMENTO	CATEGORIA	PERFIL SUGERIDO		
				CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	17%	6%	5%
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	10%	10%	8%
44.345.473/0001-04	BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	7%	9%	5%
14.091.645/0001-91	BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	1%	1%	1%
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILIBRIO 30	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	1%	1%	1%
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	8%	6%	6%
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Renda Fixa	Títulos Públicos	10%	10%	8%
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	3%	5%	7%
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	10%	9%	8%
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	10%	8%	8%
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	3%	5%	5%
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	12%	10%	8%
47.372.465/0001-37	BB AÇÕES ESP TRÍGONO DELPHOS	Renda Variável	Ações		0,5%	1%
29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	Ações	0,5%	2,5%	3%
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	Renda Variável	Ações	1%	2%	3,5%
07.882.792/0001-14	BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL	Renda Variável	Ações	1%	3%	5%
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	Ações		1%	1%
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	Renda Variável	Ações		0,5%	1%
40.054.357/0001-77	BB AGRO FIC AÇÕES	Renda Variável	Ações	0,5%	0,5%	0,5%
10.418.362/0001-50	BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	Estruturado	Multimercado	1%	2%	4%
06.015.368/0001-00	BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	Estruturado	Multimercado	2%	4%	5%
21.470.644/0001-13	BB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Exterior	BDR Nível I	1%	1%	1,5%
39.255.695/0001-98	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	Exterior	BDR Nível I	1%	1%	1,5%
47.388.362/0001-65	BB BRL PICTET GLOBAL ENVIRONMENTAL	Exterior	Exterior		0,5%	1%
28.578.936/0001-13	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI AÇÕES	Exterior	Exterior		0,5%	0,5%
48.369.494/0001-02	BB GLOBAL SELECT EQUITY VALUE IE FIC MULTIMERCADO	Exterior	Exterior		0,5%	1%
32.811.422/0001-33	BB GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Exterior	Exterior		0,5%	0,5%

Projeção | CDI Mensal

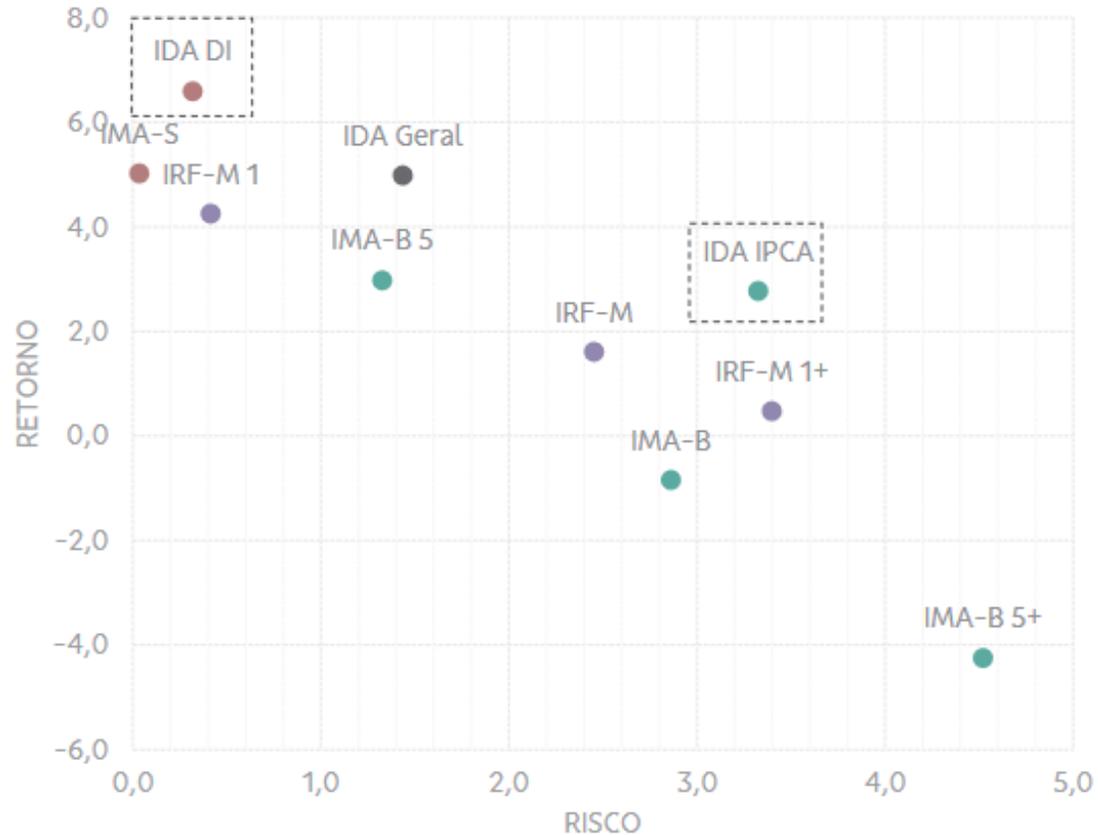


Desempenho dos indicadores de renda fixa

O IDA-DI, que espelha uma carteira composta de debêntures indexadas ao CDI, **permanece entre os índices com melhor retorno ajustado ao risco no acumulado do ano e nos últimos 12 meses**, enquanto as carteiras de maior *duration*, como o IMA-B 5+, seguem pressionadas pela volatilidade da curva de juros.

Retorno vs. Risco – acumulado no ano

Período entre 02/01/2024 e 19/06/2024 - %



Retorno vs. Risco – acumulado em 12 meses

Período entre 20/06/2023 e 19/06/2024 - %



BB Prev RF Ref DI Perfil



Performance Mensal

Mês	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	últimos 12 meses	2024
Fundo	1,15%	1,09%	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	12,40%	3,55%
CDI	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	12,33%	3,54%
%CDI	103%	102%	99%	102%	100%	99%	99%	100%	100%	100%	102%	99%	101%	100%



Grau de risco **muito baixo**

Data de início **28/04/2011**

Patrimônio Líquido **R\$ 15577,9**
(média de 12 meses) milhões

Categoria Anbima
 renda fixa duração baixa grau de investimento

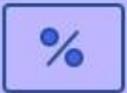


Aplicação inicial **R\$ 1.000**

Aplicação adicional **R\$ 0,01**

Resgate **R\$ 0,01**

Saldo mínimo **R\$ 0,01**

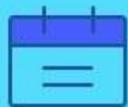


Tributação **curto prazo**

Taxa de adm (a.a.) **0,2%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**



Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+0**

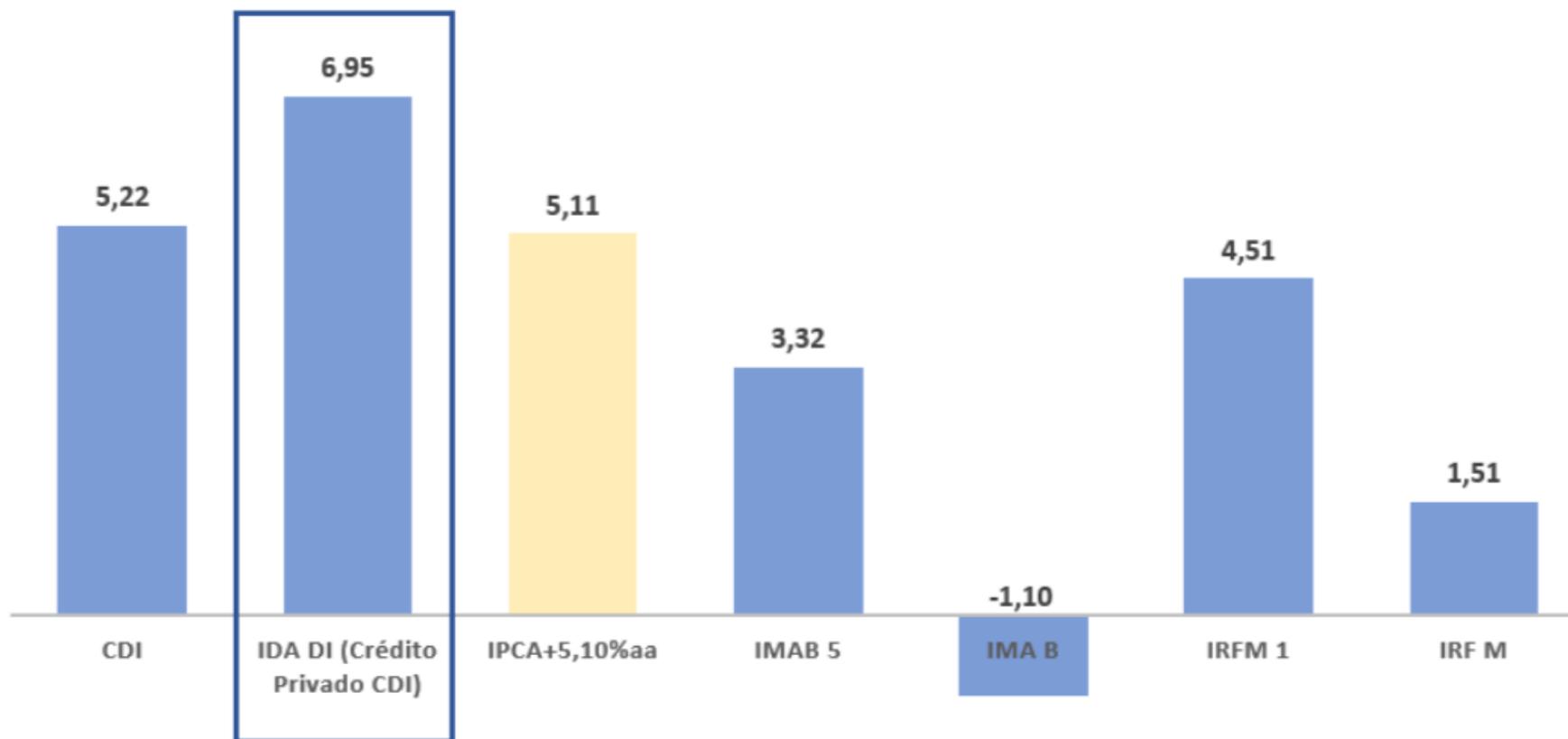
Crédito em conta **D+0**

Horário limite **17:00**
(horário de Brasília)

BB RF Espelho JGP Institucional Equilíbrio 30

Retorno 1S24

29/12/2023 a 28/06/2024



BB RF Espelho JGP Institucional Equilíbrio 30



R\$ +37,4 bilhões de ativos sob gestão*

Fundos Multimercados

R\$ 6,7 bilhões

Mesmas posições, diferentes níveis de risco. Previdência com viés de alocação de mais longo prazo.

Fundos de Ações

R\$ 2,6 bilhões

- Long Biased
- Long Only
- ESG
- Health Care
- Previdenciário

Fundos de Crédito

R\$ 10,4 bilhões

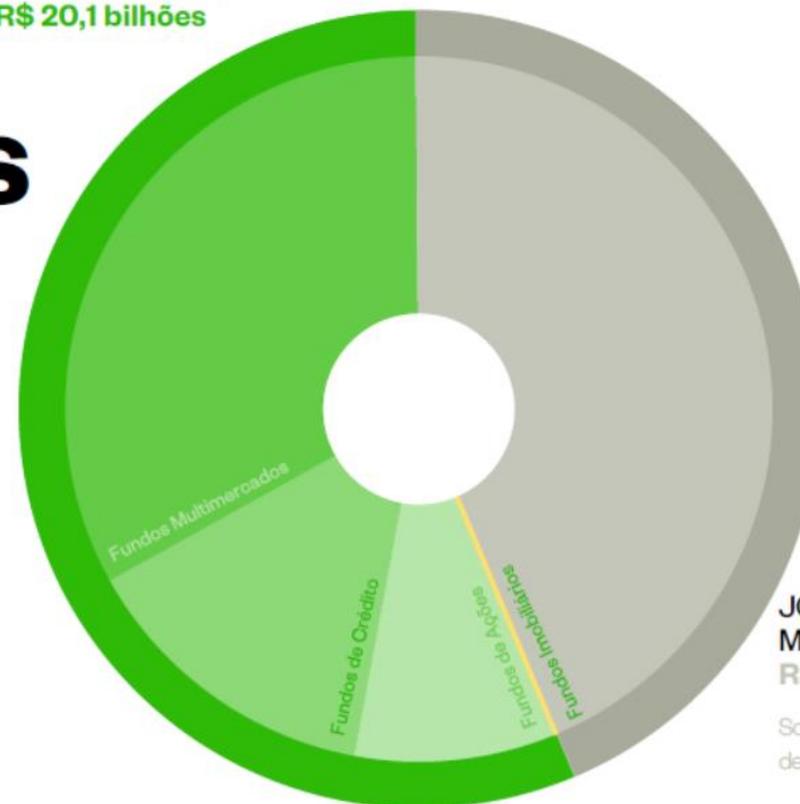
- Líquidos
- Local / Exterior
- Infra Isentos
- ESG/Agro
- Special Situations
- Previdenciário

Fundos Imobiliários

R\$ 215 milhões

- JGP Real Estate Multiestratégia FIC FIM
- JGP Desenvolvimento I Fil

JGP Asset Management
R\$ 20,1 bilhões



JGP Wealth Management
R\$ 17,4 bilhões

Soluções completas de alocação de portfólio

BB RF Espelho JGP Institucional Equilíbrio 30



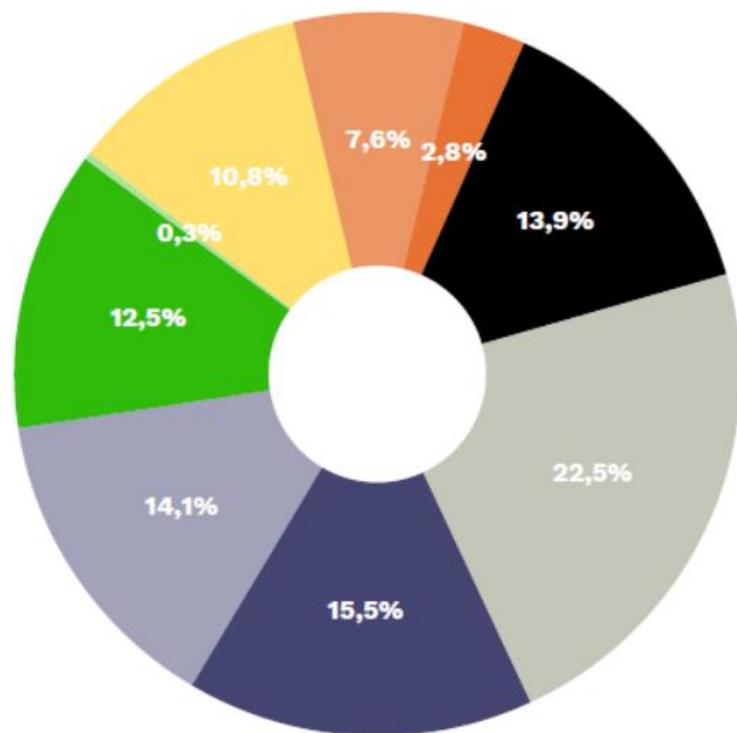
Estrutura — BB Espelho JGP Equilíbrio



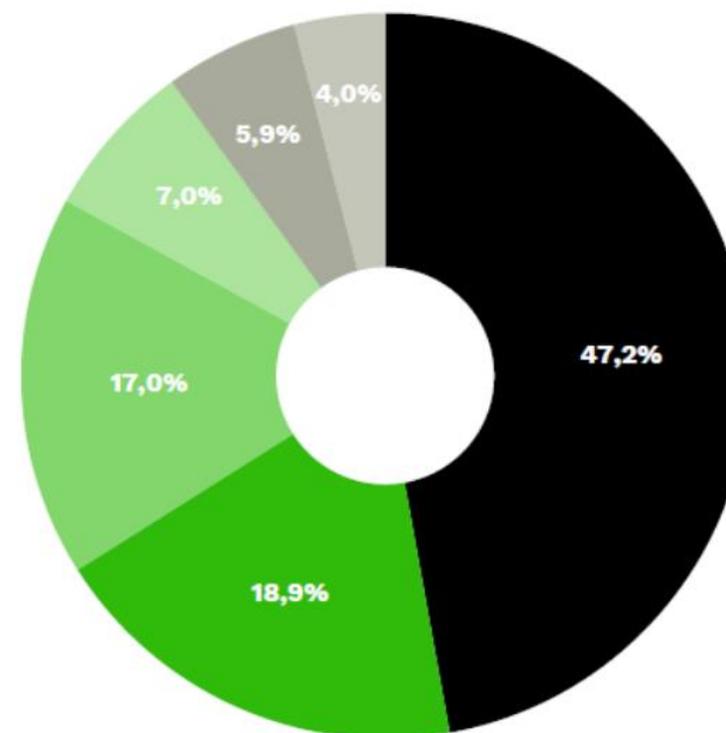
BB RF Espelho JGP Institucional Equilíbrio 30

Composição Atual da Carteira Equilíbrio 30

Exposição setorial:



Exposição por rating:



BB RF Espelho JGP Institucional Equilíbrio 30



JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado

R\$ 65,3 MM

Patrimônio Líquido Atual

R\$ 16,5 MM

Patrimônio Líquido Médio (1)

R\$ 65,3 MM

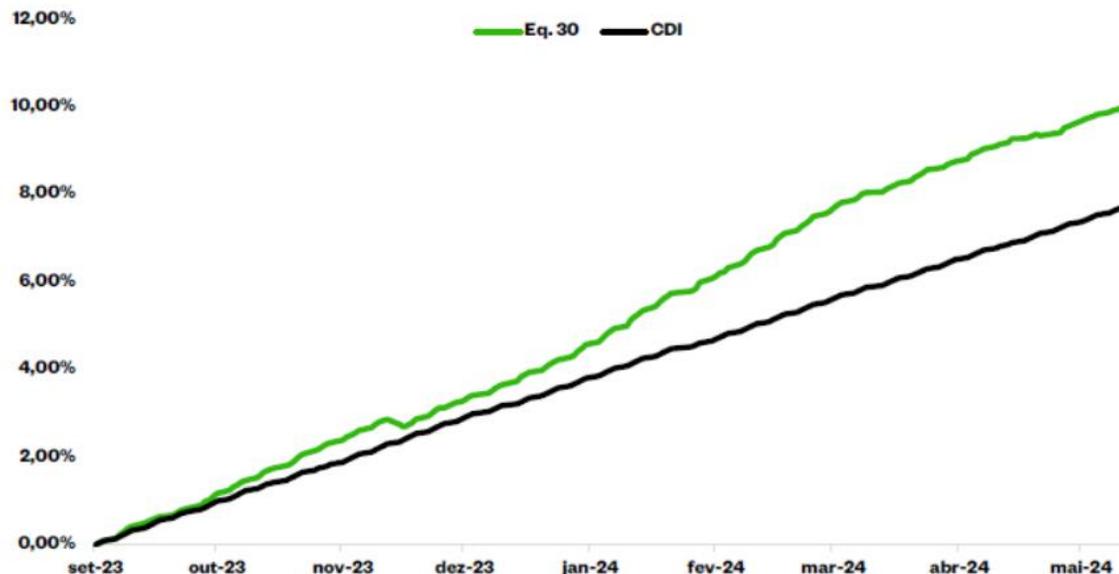
Patrimônio Líquido da Estratégia (1)

9 Meses positivos

0 Meses negativos

0,48% Volatilidade anualizada (1)

7,35 Índice de Sharpe (1)



A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Retorno	Fundo	CDI	CDI+
2024	6,15%	4,39%	1,76%
2023**	3,65%	3,18%	0,47%
Desde o Início	10,2%	7,71%	2,31%

Rating externo	%
AAA	39,2
AA+	24,1
AA	6,6
AA-	10,6
A+	5,3
A	14,2

Valores calculados em 31/Mai/24. Data de início do Fundo 20/set/2023.

(1) Desde o início do fundo. / Tx de administração: 0,46% .a.a.

Tx de Performance: 20% do que exceder 100% de CDI, high water mark Público Alvo: Investidores em geral (adaptado às Resoluções 4.994 e 4.963).

** Retornos calculados a partir do início das atividades do fundo.

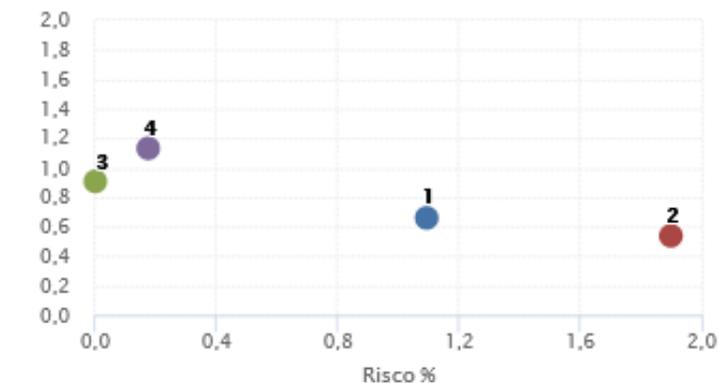
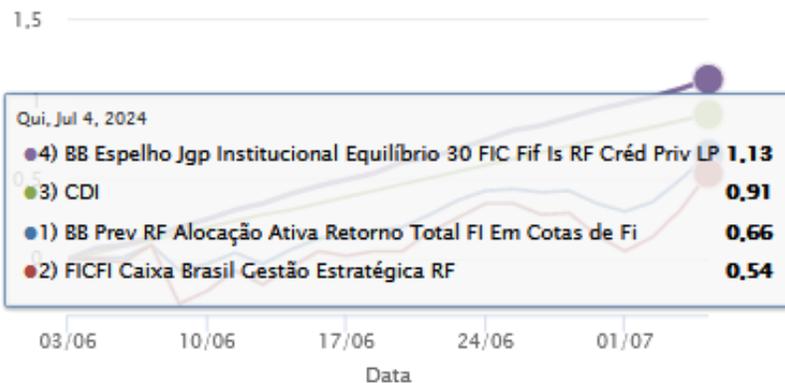
BB Esp JGP Inst Equilíbrio 30 Crédito Privado



Período da Análise: 03/06/2024 a 04/07/2024. Retornos em %.

Leg	Ativo	Mês	Ano	6 meses	12 meses	No período	PL Méd 12m (R\$ milhões)	Início Ativ.	Taxa Adm	Taxa de Performance	Aplicação Mínima
1	BB Prev RF Alocação Ativa Retorno Total FI Em Cotas de Fi	0,30	4,15	4,00	10,12	0,66	6.324,21	16/03/2020	0,300	0	10.000,00
2	FICFI Caixa Brasil Gestão Estratégica RF	0,39	2,76	2,57	7,84	0,54	5.316,88	04/11/2016	0,400	0	0,01
3	CDI	0,16	5,38	5,20	11,68	0,91					
4	BB Espelho Jgp Institucional Equilíbrio 30 FIC Fif Is RF Créd Priv LP	0,19				1,13	30,27	21/05/2024	0,300	20% do que excede 100% do CDI	

Ativo	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023	Ago 2023	Jul 2023
BB Prev RF Alocação Ativa Retorno Total FI Em Cotas de Fi	0,38	0,72	0,28	0,77	0,77	0,85	0,95	1,09	0,85	0,88	1,04	0,79
FICFI Caixa Brasil Gestão Estratégica RF	0,17	0,70	-0,32	0,58	0,55	0,66	1,21	1,43	0,26	0,40	0,63	0,89
CDI	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
BB Espelho Jgp Institucional Equilíbrio 30 FIC Fif Is RF Créd Priv LP	1,00	0,24										
CDI	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Percent CDI Retorno (%)	48.58	86.67	32.11	92.18	96.66	87.84	106.01	119.36	85.29	90.28	91.35	73.38



- 1) BB Prev RF Alocação Ativa Retorno Total FI Em Cotas de Fi
- 3) CDI

- 2) FICFI Caixa Brasil Gestão Estratégica RF
- 4) BB Espelho Jgp Institucional Equilíbrio 30 FIC Fif Is RF Créd Priv LP

BB Esp JGP Inst Equilíbrio 30 Crédito Privado

Um fundo que agrega a solidez do BB com a expertise da JGP no mercado de crédito privado.

Fundo de crédito privado que foca na alocação em títulos de empresas alinhadas com as melhores práticas ASG (ambiental, social e governança).

Em termos de rentabilidade, o objetivo do fundo é superar o CDI.

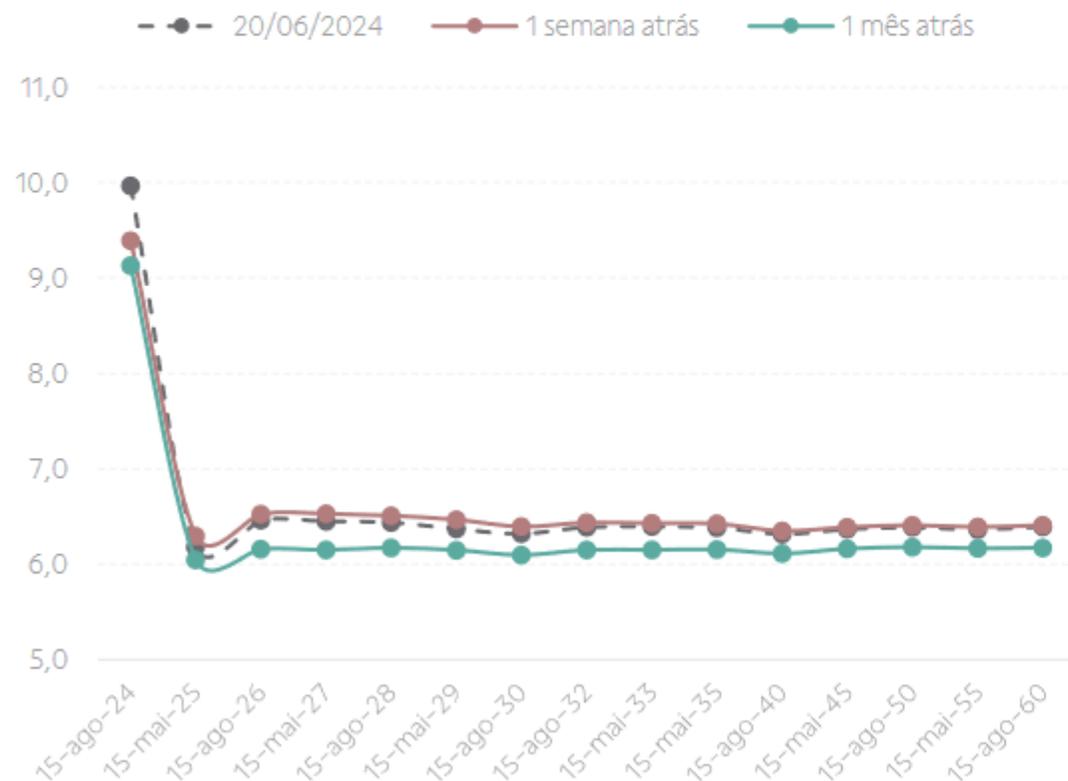
			
<p>Grau de risco médio</p> <p>Data de início 21/05/2024</p> <p>Patrimônio Líquido R\$ 0,0 (média de 12 meses) milhões</p> <p>Categoria Anbima renda fixa duração livre grau de investimento</p>	<p>Aplicação inicial R\$ 100</p> <p>Aplicação adicional R\$ 100</p> <p>Resgate R\$ 100</p> <p>Saldo mínimo R\$ 100</p>	<p>Tributação longo prazo</p> <p>Taxa de adm (a.a.) 0,85%</p> <p>Taxa de saída zero</p> <p>Taxa de performance zero</p>	<p>Cotização da aplicação D+0</p> <p>Cotização de resgate D+30</p> <p>Crédito em conta D+31</p> <p>Horário limite (horário de Brasília) 13:00</p>

Curva de juros - Brasil

O aumento substancial dos prêmios na curva de juros no decorrer do semestre e a continuidade da **escalada dos juros reais no Brasil** manteve o diferencial entre o rendimento dos títulos indexados à inflação com vencimento de 10 anos no Brasil e nos EUA em níveis atrativos para a renda fixa doméstica.

Curva de juros reais

Curva de Tesouro IPCA+ (NTN-B) - %



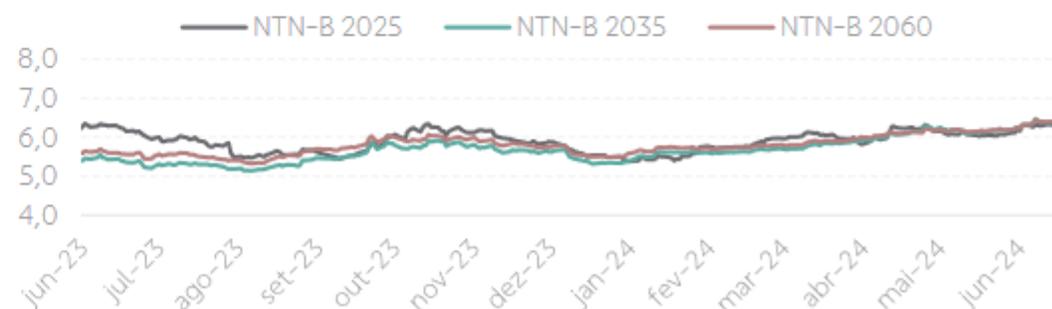
Inflação implícita – Curva Pré vs NTN-B

%

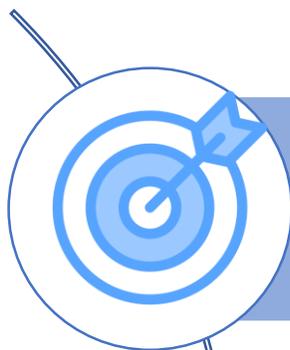


Juros reais - evolução

Curva de Tesouro IPCA+ (NTN-B) - %



O que são os Fundos Vértices?



Fundos que compram exclusivamente TPFs, sem resgate até seu vencimento, e que possuem a taxa de referência travada no dia da aplicação



Solução simplificada para os institutos de previdência que desejam alocar em estratégia de TPF



Aderência regulatória, compliance e due diligence, e pagamentos de cupons semestrais, enquadramento Art. 7 "I" b da 4.963/2021



FUNDOS VÉRTICE | TAXAS INDICATIVAS

11.07.2024

Data referência

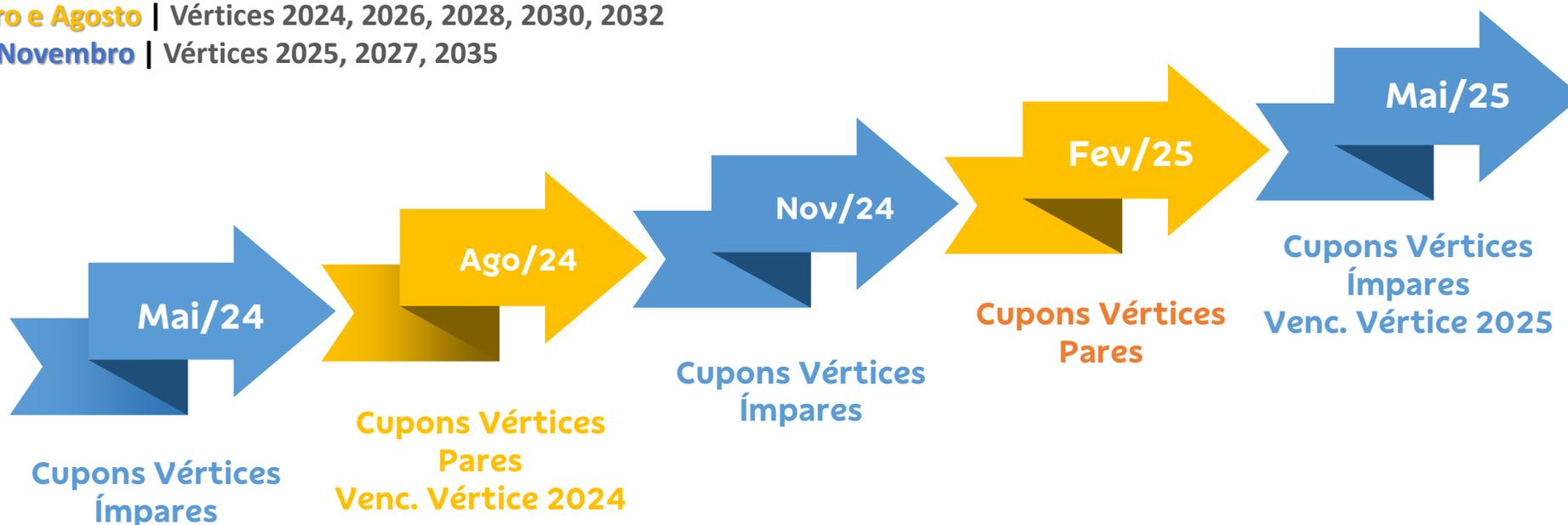
Nome do Fundo	CNPJ	Carência	Tx. Adm. %	Taxa Média (IPCA +)*
<u>BB RF TP 2024</u>	49.964.484/0001-88	15/08/2024	0,10	7,73%
<u>BB RF TP 2025</u>	53.828.338/0001-00	15/05/2025	0,10	6,07%
<u>BB RF TP 2026</u>	54.602.092/0001-09	15/08/2026	0,10	6,31%
<u>BB RF TP 2027</u>	46.134.096/0001-81	15/05/2027	0,20	6,26%
<u>BB RF TP 2028</u>	49.963.751/0001-00	15/08/2028	0,15	6,24%
<u>BB RF TP 2030</u>	46.134.117/0001-69	15/08/2030	0,20	6,11%
<u>BB RF TP 2032</u>	49.963.803/0001-30	15/08/2032	0,15	6,15%
<u>BB RF TP 2035</u>	49.963.829/0001-89	15/05/2035	0,10	6,16%
<u>BB RF TP 2040</u>	54.603.050/0001-92	15/08/2040	0,10	6,10%

*OS VALORES APRESENTADOS NAS TAXAS ACIMA SÃO INDICATIVOS BRUTOS E FAZEM REFERÊNCIA AO FECHAMENTO DO MERCADO (ANBIMA) PARA A DATA DE REFERÊNCIA.

Fundos Vértice

Fevereiro e Agosto | Vértices 2024, 2026, 2028, 2030, 2032

Mai e Novembro | Vértices 2025, 2027, 2035



Fluxo de Caixa

Pagamento de cupom de juros semestralmente, nos meses de **fevereiro** e **agosto** (vértices 2024 e 2030) - **maio** e **novembro** (vértices 2023 e 2027)



Aderência Regulatória

Não há restrição no limite de exposição para aplicação pelos RPPS.

Art. 19 da Resolução 4.963, de 25-11-2021

Renda Variável Doméstica

Sob a ótica das métricas fundamentalistas, o Ibovespa se encontra bastante descontado e atrativo, tanto na sua comparação histórica como na comparação com pares internacionais. Ainda assim, os fundamentos não são suficientes isoladamente para que os investidores tomem suas decisões.

Brasil Bovespa Foreign Investment Net

Volume acumulado



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Private.

Comportamento acumulado do Ibovespa

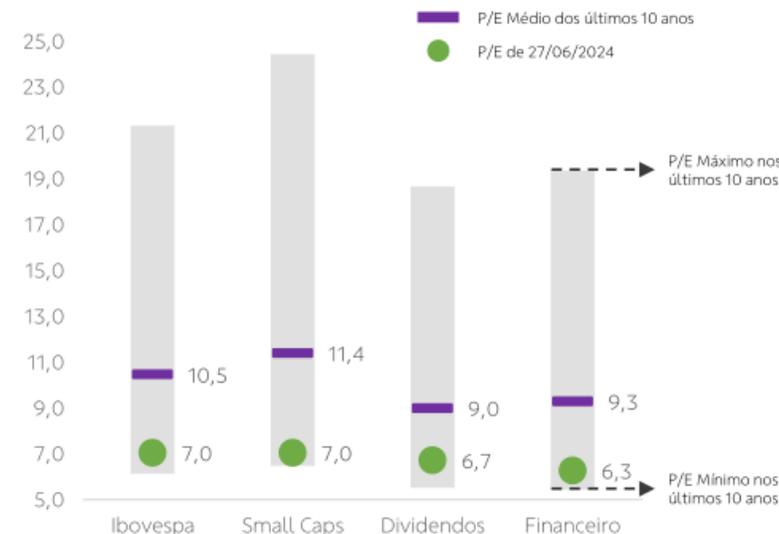
Variação acumulada (%)



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Private.

P/E do Ibovespa e outros índices

Análise dos últimos 10 anos



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Private.

Comparativo dos retornos acumulados anuais



No mês de abril, o cenário econômico global foi marcado por uma onda de aversão ao risco, impulsionada por eventos como o conflito entre Irã e Israel e a incerteza em relação às decisões do Federal Reserve dos Estados Unidos. Nesse contexto, a bolsa americana apresentou um dos piores desempenhos, com uma queda de mais de 4%, refletindo a preocupação dos investidores com a instabilidade geopolítica. Outro destaque do mês foi a valorização do dólar, que teve um aumento de quase 3,6% em relação ao real. Essa valorização pode ser atribuída à busca por ativos considerados mais seguros em momentos de incerteza, o que acabou beneficiando a moeda americana em detrimento de outras moedas de países emergentes. No Brasil, os ativos de risco também tiveram um desempenho negativo em abril, seguindo a tendência global de aversão ao risco. A bolsa brasileira e outras classes de ativos locais sofreram com a volatilidade do mercado internacional, refletindo a cautela dos investidores diante do cenário econômico incerto.

CLASSES DE ATIVOS

Histórico de Retornos

	RF Pós CDI	RF Pré	RF Inflação	Multimercados	Ações	IFIX	Dólar
2010	13,0%	11,9%	10,4%	9,7%	1,0%	-4,8%	
2011	16,4%	15,7%	14,5%	12,3%	11,6%	11,3%	-18,1%
2012	35,0%	17,0%	14,8%	14,3%	9,5%	8,4%	7,4%
2013	15,5%	8,3%	8,1%	2,8%	2,6%	-12,6%	-15,5%
2014	12,7%	11,6%	11,4%	10,8%	7,4%	-2,8%	-2,9%
2015	49,1%	17,5%	15,5%	13,2%	7,1%	5,4%	-13,3%
2016	38,9%	32,3%	23,4%	15,9%	15,5%	14,0%	-18,0%
2017	26,9%	19,4%	15,2%	12,6%	12,4%	10,0%	1,8%
2018	17,1%	15,0%	10,7%	9,9%	7,1%	6,4%	5,6%
2019	36,0%	31,6%	13,2%	12,0%	11,1%	6,0%	4,0%
2020	29,0%	8,0%	6,7%	5,5%	2,9%	2,8%	-10,2%
2021	7,3%	4,6%	4,4%	2,0%	-2,0%	-2,3%	-11,9%
2022	13,7%	12,4%	9,8%	8,8%	4,7%	2,2%	-5,3%
2023	22,3%	16,5%	15,5%	13,0%	12,1%	9,2%	-8,0%
2024	6,9%	3,5%	2,1%	1,8%	1,1%	-0,8%	-6,2%

Data-base: 30/04/2024

Fonte: Bloomberg



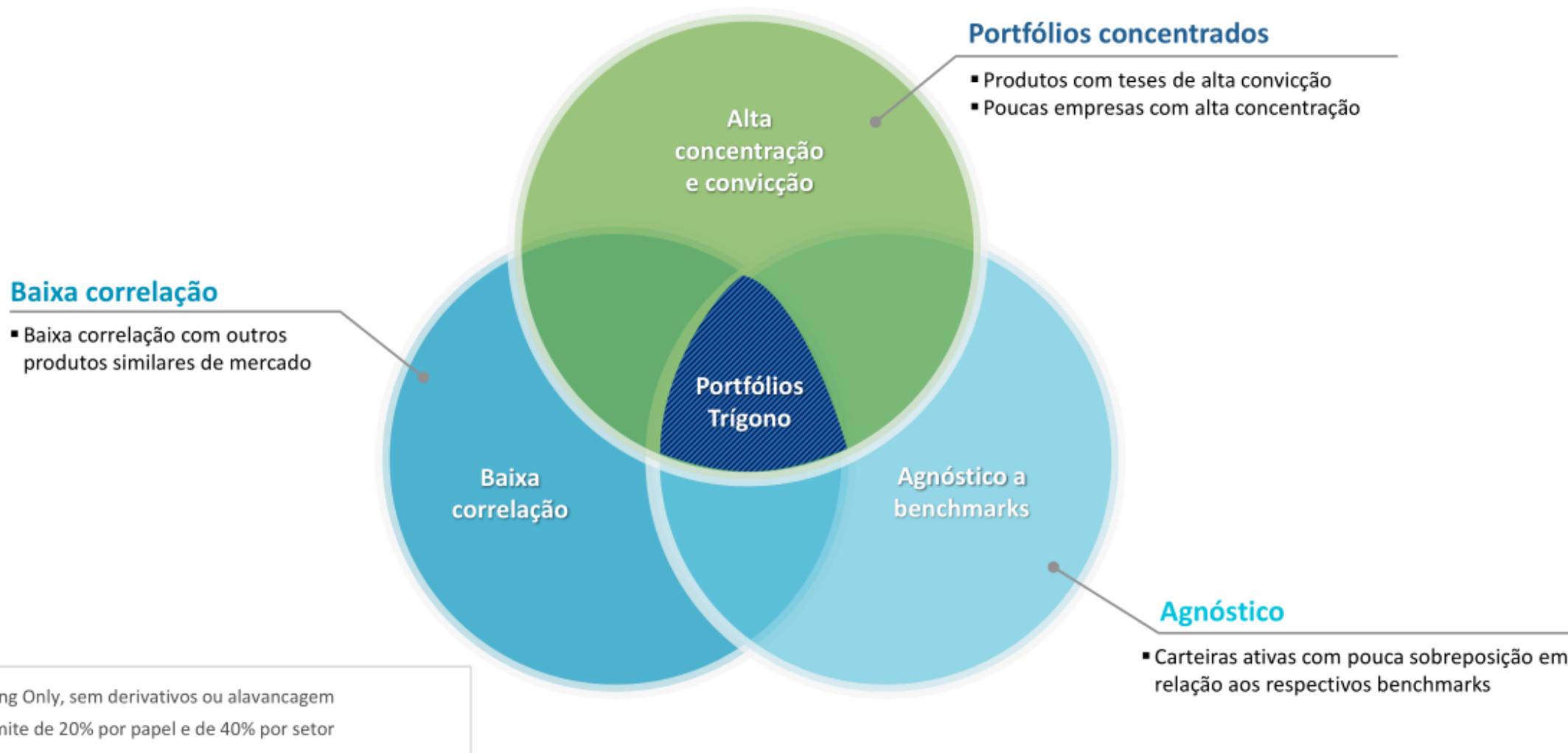
CNPJ: 51.681.499/0001-80 | Artigo 8º, Inciso I

CNPJ: 47.372.465/0001-37 | Artigo 8º, Inciso I

CNPJ: 51.681.417/0001-06 | Artigo 8º, Inciso I

Filosofia de Produtos

Nossos produtos são diferenciados com teses de alta convicção



BB Espelho Ações Trígono Delphos Income

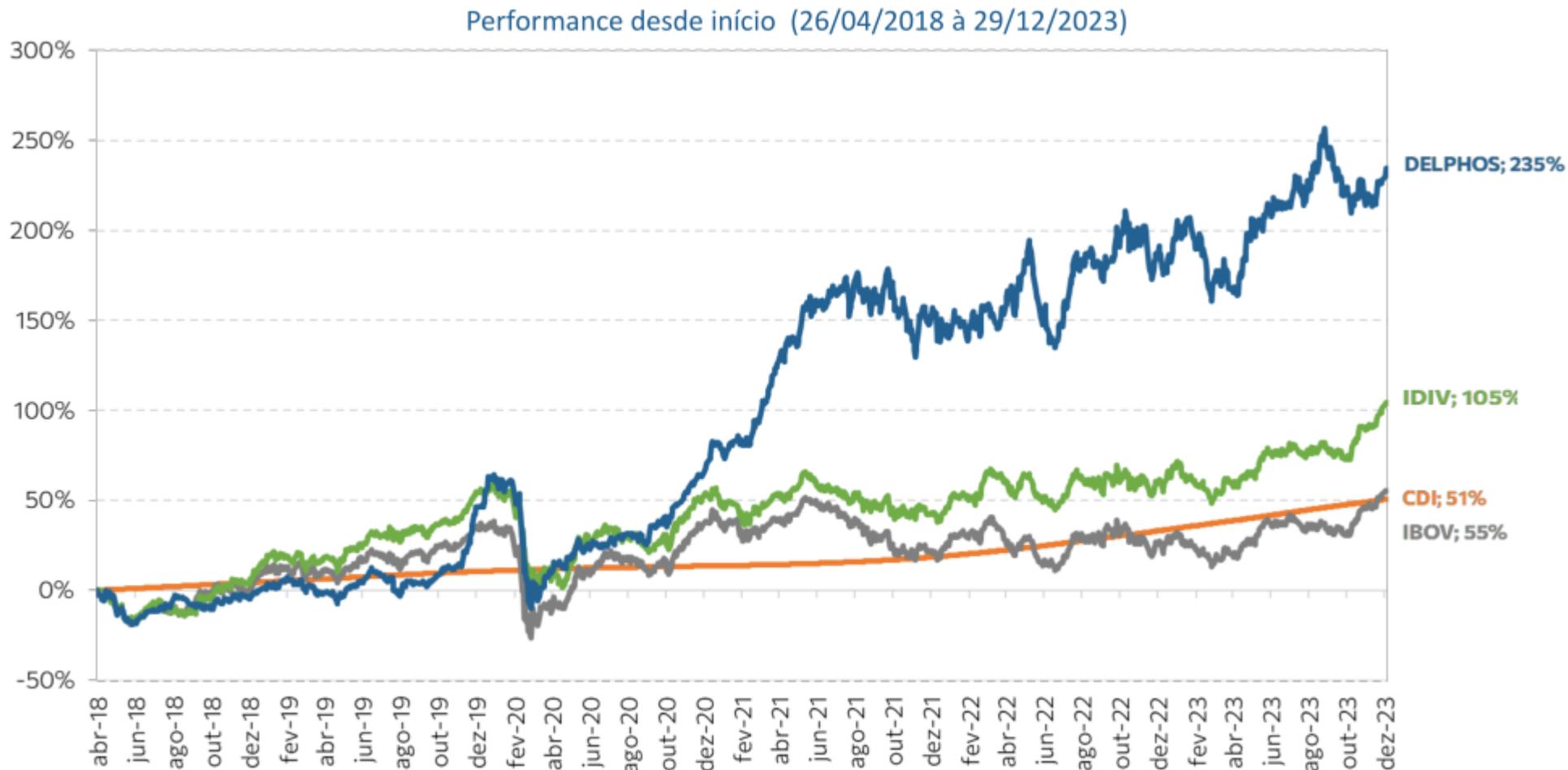
Trígono Delphos Income

Buscar empresas que apresentem histórico consistente de distribuição de dividendos



BB Espelho Ações Trígono Delphos Income

Desde o início da estratégia dividendos (26/04/2018), o Trígono Delphos Income proporciona rentabilidade acima dos benchmarks, com 235% de retorno acumulado no período



BB Espelho Ações Trígono Delphos Income

Rentabilidade

Performance Mensal

Mês	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	últimos 12 meses	2024
Fundo	10,11%	7,10%	1,10%	2,22%	5,16%	-8,77%	1,37%	4,66%	-6,68%	-0,83%	2,25%	-4,20%	12,46%	-9,35%
Ibovespa	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	20,58%	-6,16%
desvio ¹	6,37pp	-1,90pp	-2,17pp	7,31pp	4,45pp	-5,83pp	-11,17pp	-0,72pp	-1,89pp	-1,82pp	2,96pp	-2,50pp	-8,12pp	-3,19pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.



Grau de risco **médio**

Data de início **10/10/2022**

Patrimônio Líquido **R\$ 41,7 milhões**
(média de 12 meses)

Categoria Anbima
ações livre



Aplicação inicial **R\$ 50**

Aplicação adicional **R\$ 50**

Resgate **R\$ 50**

Saldo mínimo **R\$ 50**



Tributação **ações**

Taxa de adm (a.a.) **1,943%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **20%**
(do que exceder o IDIV)



Cotização da aplicação **D+1**

Cotização de resgate **D+30**

Crédito em conta **D+32**

Horário limite **13:00**
(horário de Brasília)

BB Ações Tecnologia BDR Nível I

Performance Mensal

Mês	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	últimos 12 meses	2024
Fundo	4,34%	2,44%	2,09%	-3,35%	-1,85%	10,53%	3,68%	3,80%	8,64%	2,87%	-3,01%	5,78%	41,18%	19,02%
Ibovespa	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	12,70%	-9,01%
desvio ¹	-4,66pp	-0,83pp	7,18pp	-4,06pp	1,09pp	-2,01pp	-1,70pp	8,59pp	7,65pp	3,58pp	-1,31pp	8,82pp	28,48pp	28,03pp



Grau de risco **alto**

Data de início **25/02/1997**

Patrimônio Líquido R\$ **435,3**
(média de 12 meses) milhões

Categoria Anbima
ações setoriais

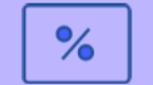


Aplicação inicial R\$ **0,01**

Aplicação adicional R\$ **0,01**

Resgate R\$ **0,01**

Saldo mínimo R\$ **0,01**



Tributação **ações**

Taxa de adm (a.a.) **1,9%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **20%**
(do que exceder o Ibovespa)



Cotização da aplicação **D+1**

Cotização de resgate **D+1**

Crédito em conta **D+3**

Horário limite **17:00**
(horário de Brasília)



Spotify

Momento RPPS
Seu podcast semanal. Fique por dentro dos resumos macroeconômicos e do mercado financeiro.



YouTube

BB Descomplica
Aprenda temas fundamentais sobre investimento, de forma descomplicada.



InvesTalk

Conheça o novo InvesTalk
Seu hub de conteúdo e informação sobre mercado, economia, notícias, educação financeira e sugestões de onde investir.



Fundo de Investimento para RPPS

Portfólio adequado à Resolução CMN nº 4.963/21

[CONFIRA OS FUNDOS](#)



Documentos relevantes

Acesse aqui documentos para credenciamento do BB, conforme exigência da Resolução CMN nº 4.963/21 e da Portaria MPT nº 1.467/22, bem como o Quadro CADPREV, com as cotas de fechamento mensal dos fundos consumidos por RPPS.

[DOCUMENTOS DE CREDENCIAMENTO](#)

[QUADRO CADPREV](#)

Avisos importantes

- Este material foi desenvolvido pelo Banco do Brasil Governo (Geinv), é confidencial e fornecido unicamente para fins informativos e exclusivamente ao destinatário, não constituindo oferta ou compromisso, indicação ou recomendação para iniciar ou encerrar qualquer transação, mesmo que os termos expostos o indiquem.
- Este documento não pretende conter toda a informação que um interessado possa desejar. Cada indivíduo, de posse deste material, deve realizar suas próprias pesquisas e análises sobre as transações aqui descritas, antes de prosseguir com as negociações.
- As simulações apresentadas levam em consideração características e necessidades específicas prestadas ao Banco do Brasil S/A e por esta razão o conteúdo do material apresentado é confidencial e não deve ser repassado, publicado ou divulgado sem autorização prévia do Banco do Brasil S/A.
- As projeções e preços apresentados para as diferentes classes de ativos estão sujeitos à variações e podem impactar os portfólios de investimento causando perdas aos investidores. É recomendável que as decisões de investimento sejam tomadas com plena compreensão dos riscos envolvidos.
- As taxas de retorno apresentadas não são garantia de rentabilidade e dependerão das condições de mercado quando da efetiva aquisição dos papéis.
- As projeções utilizadas podem ser modificadas a qualquer momento em razão de diversos fatores como, por exemplo, mudanças no cenário econômico e financeiro.
- As simulações de carteira apresentadas e as projeções macroeconômicas são baseadas em modelos estatísticos que utilizam dados históricos e premissas para tentar simular o comportamento dos ativos no futuro e seus impactos nas carteiras de investimentos. Como todo modelo estatístico, deve-se advertir que as simulações : 1) não estão livres de erros; 2) não garantem a efetividade dos cenários apresentados; 3) a qualidade dos resultados apresentados dependem de fontes externas que podem apresentar distorções e impactar as simulações; 4) não configuram garantia de retorno esperado ou limitação de perda máxima; 5) não devem ser utilizados como referência para procedimentos junto a órgãos reguladores ou fiscalizadores.
- As simulações efetuadas não consideram os encargos e taxa de administração de fundos exclusivos.
- Os investimentos nas carteiras de ativos de que trata esta apresentação apresentam riscos para o investidor. Ainda que o gestor da carteira mantenha sistemas de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas.
- Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.
- Para avaliação da performance do fundo ou das carteiras de investimento é recomendável uma análise do período de, no mínimo, doze meses.
- Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.



Acompanhe todos os nossos canais.



[Playlist](#) BB Setor Público
no canal oficial do BB.



[Portal](http://bb.com.br/setorpublico) BB Setor Público
bb.com.br/setorpublico