Análise de Fundos de Investimento

BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I - 22.632.237/0001-28

Data Base da Análise: 31/01/2024

BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I **22.632.237/0001-28**

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Início: 29/12/2015

Resolução: Artigo 9º, Inciso III

Benchmark: MSCI USA EXTENDED ESG FOCUS

Investidor Qualificado: Não

Taxas

Taxa de Performance: Não possui

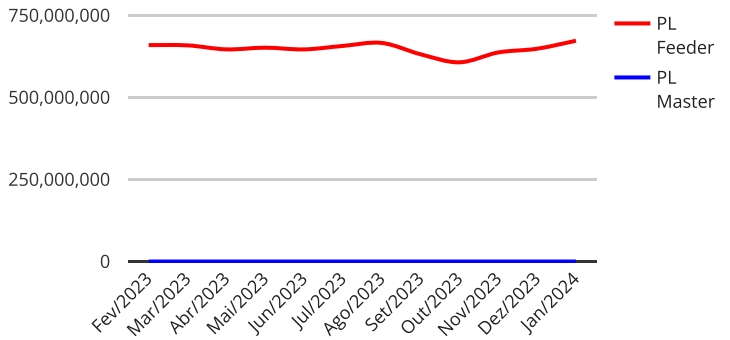
Taxa de Administração: 1,00%

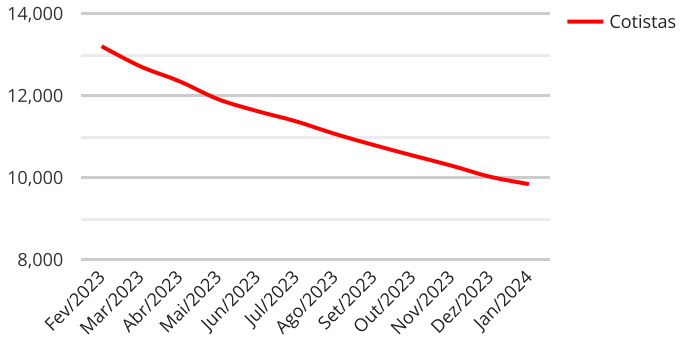
Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Evolução PL e Cotistas

	Fundo Feeder		Fundo Master
MÊS	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Fev/2023	13.204	659.443.297,85	
Mar/2023	12.712	658.756.412,99	
Abr/2023	12.351	646.576.529,85	
Mai/2023	11.912	651.653.777,84	
Jun/2023	11.624	646.477.527,53	
Jul/2023	11.374	657.045.723,31	
Ago/2023	11.068	666.201.847,93	
Set/2023	10.797	631.562.221,18	
Out/2023	10.542	607.119.682,04	
Nov/2023	10.294	637.140.795,54	
Dez/2023	10.022	648.513.623,59	
Jan/2024	9.842	672.952.999,06	





Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I **22.632.237/0001-28**

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 0,00

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: 9,25% em 10/11/2022

Número de dias com Retorno Positivo: 1042

Mínimo Retorno Diário: -7,04% em 12/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 151,90%

Número de dias com retorno negativo: 986

Volatilidade desde o início: 19,31%

Performance comparativa - Valores em (%)

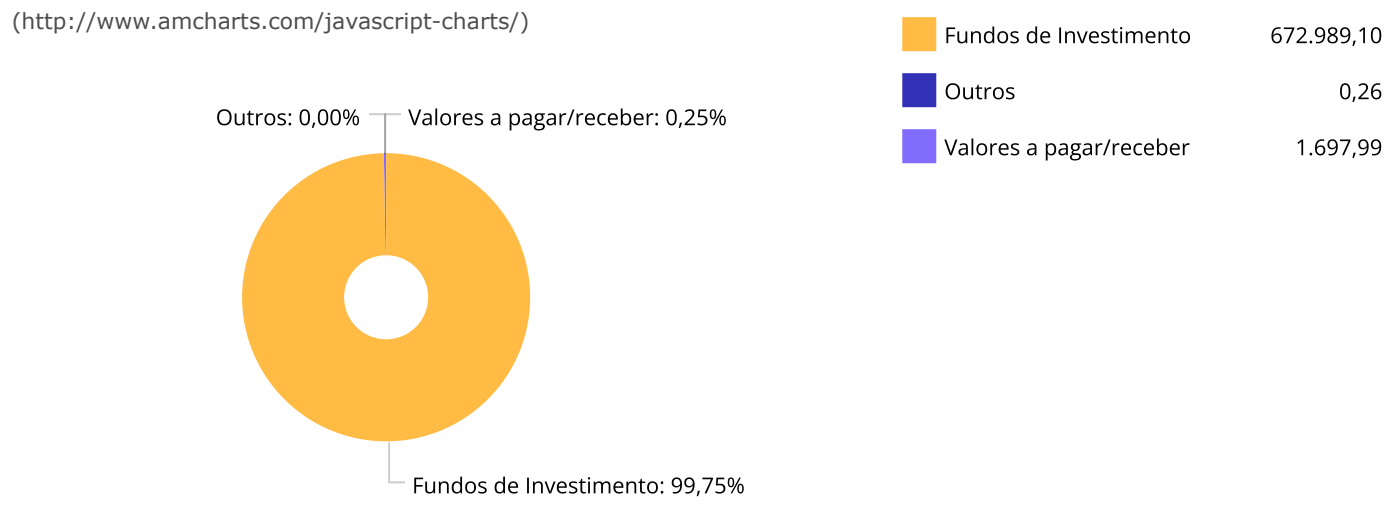
FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,25	4,25	13,79	11,09	19,31	0,78	31,89
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (MSCI USA EXTENDED ESG FOCUS)	3,67	3,67	13,51	10,12	14,54	-3,02	10,61

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I **22.632.237/0001-28**

Carteira (Master)

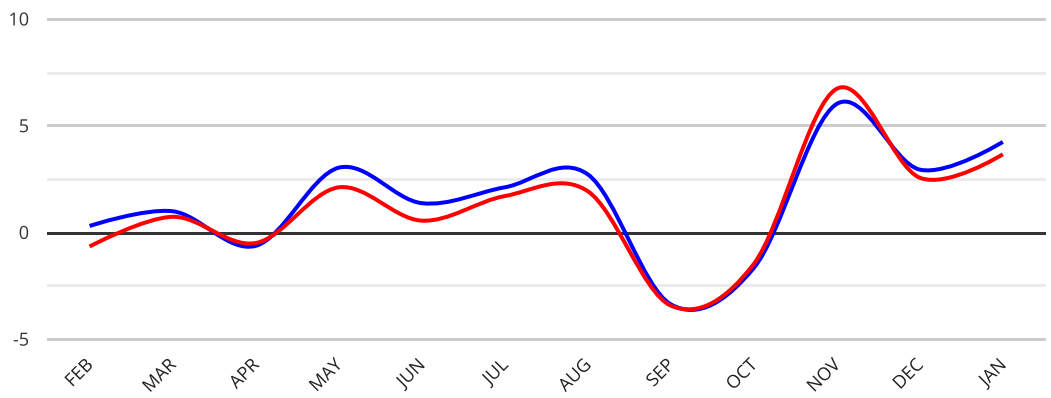


Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	672.989,10	100,01
Outros Valores a receber	1.169,92	0,17
Outros Valores a receber	524,92	0,08
Valores a pagar / Taxa CVM	3,15	0,00
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,26	0,00
Outras Disponibilidades	0,00	0,00
Outros Valores a receber	0,00	0,00
Valores a pagar / IR_a_recolher	-5,17	0,00
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,99	0,00
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-107,77	-0,02

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7º Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I **22.632.237/0001-28**

Rentabilidade



	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Taxa Administração
Fundo	4,25	4,25	11,09	19,31	0,78	151,90	31,89	1.00
MSCI USA Extended ESG Focus	3,67	3,67	10,12	14,54	-3,02		10,61	

2023/2024	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	ANO	ACU
Fundo	0,31	1,00	-0,62	3,04	1,38	2,12	2,73	-3,36	-1,66	6,03	2,95	4,25	4,25	19,31
MSCI USA Extended ESG Focus	-0,65	0,74	-0,49	2,12	0,56	1,71	1,94	-3,42	-1,47	6,74	2,57	3,67	3,67	14,54

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	72.411,46	0,58	0,00	5,00	10,00	1.165.414,14

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I **22.632.237/0001-28**

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo/ Política de Investimento:

O FUNDO tem como objetivo investir em fundos que tenham como compromisso integrar os critérios da temática ASG (ambiental, social e governança corporativa), à sua política de investimentos e proporcionar retornos absolutos no médio e longo prazo, através de investimentos realizados em ativos de renda variável selecionados. "

Para alcançar seus objetivos, o FUNDO deverá se utilizar dos instrumentos abaixo descritos, obedecidos os seguintes limites em relação ao seu patrimônio líquido.

Composição da carteira:



Principais ativos:

Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF - BEGU39	215.333,22	16,0171 %
MICROSOFT CORPORATIO - MSFT34	129.308,74	9,6184 %
APPLE INC - AAPL34	101.798,00	7,5720 %
NVIDIA COR - NVDC34	89.128,96	6,6297 %
AMAZONCOM, INC - AMZO34	82.001,15	6,0995 %
ALPHABET INC - GOGL34	78.702,53	5,8541 %
META PLATFORMS, INC - FBOK34	59.113,88	4,3971 %

Rentabilidade:

A rentabilidade do fundo tem superado consistentemente o seu índice de referência, MSCI em todos os períodos aplicados, demonstrando uma aderência sólida à política de investimentos estabelecida no regulamento.

Taxa de administração:

A taxa de administração do Fundo é de 1,00% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, estando em conformidade com as taxas praticadas por outros fundos que compartilham a mesma estratégia.

Risco:

O fundo está sujeito a volatilidade na variação da cota, em razão da marcação a mercado dos ativos que compõem sua carteira (Risco de Mercado), bem como, à possibilidade de perdas financeiras decorrentes da variação nas taxas de câmbio entre moedas estrangeiras e a moeda local. (Risco de Câmbio).

Enquadramento:

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 9º, Inciso III** da Resolução CMN nº 4.963/21, não havendo, portanto, impedimento em receber investimentos por parte do **RPPS (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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I **22.632.237/0001-28**

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de PORTO BARREIRO

Cenário Econômico

O cenário externo já começa a se estabilizar. Em sua última reunião, o Fed optou por manter a taxa de juros entre 5,25% e 5,5%. A atividade econômica permanece resiliente, porém a inflação vai se convergindo à meta gradualmente. Com a curva de juros de longo prazo (Treasuries 10 anos) fechando, as demais taxas de juros globais são favorecidas. Isso corrobora com um fim do ciclo de alta e os investidores já projetam um corte da taxa básica de juros para o segundo trimestre de 2024. Na Zona do Euro, a inflação ainda persiste, porém, os núcleos vêm se reduzindo gradativamente, enquanto isso, o nível de atividade econômica se reduziu bastante, o que fez o BCE optar por manter os juros no mesmo patamar, indicando que a alta teve fim e pode voltar com a queda dos juros em 2024.

Segmento

Fundos de ações exterior investem em empresas fora do cenário doméstico, utilizando-se da estratégia ativa, realocando ativos conforme a oscilação do mercado e as expectativas de crescimento. Aplicações nestes segmentos permitem a diversificação internacional, oferecendo acesso a mercados globais e variação do risco, facilitando o aproveitamento do potencial de crescimento em diferentes mercados.

Conclusão

O cenário externo começou a se estabilizar, a economia norte-americana mostrou resiliência e o cenário de pouso suave ganhou força. A política monetária restritiva mostrou efeitos e a inflação mostrou sinais de controle. 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.
Vale ressaltar que o fundo está aderente à política de investimentos do RPPS com margem para exposição em até **R$ 1.165.414,14** no **Artigo 9º, Inciso III.**

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de **Médio Prazo**.
Recomendamos uma exposição de **20%** no segmento, visando buscar rentabilidade através da diversificação e diminuindo o risco de concentração.

São Paulo, 26 de fevereiro de 2024



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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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 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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea “a”, da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400