

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	BB AÇÕES VALOR			CNPJ	29.258.294/0001-38
Administrador	BB DTVM S.A	001/2021		CNPJ	30.822.936/0001-69
Gestor	BB DTVM S.A	001/2021		CNPJ	30.822.936/0001-69
Custodiante	Banco do Brasil				

Classificação do Fundo Resolução CMN 3.922/2010					
	Art. 7º, I, "b"				Art. 8º, I, "b"
	Art. 7º, I, "c"	x			Art. 8º, II, "a"
	Art. 7º, III, "a"				Art. 8º, II, "b"
	Art. 7º, III, "b"				Art. 8º, III
	Art. 7º, IV a				Art. 8º, IV, "a"
	Art. 7º, IV b				Art. 8º, IV, "b"
	Art. 7º, VII, "a"				Art. 8º, IV, "c"
	Art. 7º, VII, "b"				Art. 9º, A, I
	Art. 7º, VII, "c"				Art. 9º, A, II
	Art. 8º, I, "a"				Art. 9º, A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do doc.	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/12/2020	www.bbdtvm.com.br
2. Regulamento	28/10/2019	www.bbdtvm.com.br
3. Lâmina de Informações essenciais	dez.-20	www.bbdtvm.com.br
4. Formulário de informações complementares	mai.-21	www.bbdtvm.com.br
5. Perfil Mensal	dez.-20	www.bbdtvm.com.br
6. Demonstração de Desempenho	dez.-20	www.bbdtvm.com.br
7. Relatórios de Rating	NA	NA
8. Demonstrações Contábeis	set.-20	www.bbdtvm.com.br

Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	CPF/CNPJ:	Informações sobre a Política de Distribuição
Banco do Brasil S.A	00.000.000/0001-91	Fundo Distribuído através de agências de Relacionamento e Canais de Autoatendimento

Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	23/01/2018	Data de Início das Atividades:	29/01/2018
Política de Investimentos do Fundo Fundo: (Levantar os principais pontos da política de investimento, incluindo as possibilidades de aplicação, vedações impostas, entre outros fatores determinantes. A análise deve ter como foco o índice de referência adotado no fundo e no objetivo proposto por ele.)	Índice de referência/objetivo de rentabilidade:	IBOVESPA	
	O fundo tem como objetivo adquirir cotas de fundos de investimento em ações cujos ativos financeiros buscarão retornar por meio da seleção de empresas cujo valor das ações negociadas esteja abaixo de seu potencial e com desconto em relação à sua história e a seus pares (estratégia valor).		
Público alvo	O fundo destina-se a regimes próprios de previdência social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos regimes próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras e EFPCs - Entidades Fechadas de Previdência Complementar.		
Prazo de Duração do Fundo	NÃO HÁ	Prazo de Carência (dias)	NÃO HÁ
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		D+1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		D+33
	Prazo Total (dias)		33 DIAS ÚTEIS
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		NÃO HÁ
	Taxa de saída (%)		NÃO HÁ
	Taxa de administração (%)		2% a.a
	Taxa de Performance		20%
	Índice de referência	Frequência	Linha-d'água
	IBOVESPA	SEMESTRAL	Rentabilidade que exceder a variação de 100% do ibovespa
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Fundo enquadrado na resolução CMN nº 3922/2010.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	NA		
Análise de fatos relevantes divulgados:	10/09/2020 - Alteração dos valores mínimos de movimentação-05/11/19 - Alterados os valores de movimentação e permanência no Fundo para R\$200,00;		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Está de acordo com a Política de Investimentos		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Investimento em Ações; Risco de Concentração; Risco Proveniente do uso de Derivativos; Risco Cambial; Risco de Liquidez; Risco de Taxa de Juros; Risco de Juros Posfixados (CDI, TMS); Risco de Contraparte; Risco de Conjuntura; Risco Sistemático; Risco Regulatório		

Histórico de Rentabilidade do Fundo						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência/ ou Desempenho do fundo como % do índice de referência
mar./2021	2146	R\$ 1.218.221.127,51	1,584	2,32%	1,94%	119,92%
2020	2098	R\$ 1.169.052.019,30	1589	5,98%	2,92%	205,10%
2019	927	R\$ 759.878.808,34	1500	41,43%	2,92%	1420,89%
2018	34	R\$ 41.879.549,73	1060		31,58%	
2017	NA	NA	NA	NA	NA	NA
2016	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Análise conclusiva e comparativa com outros fundos: Resultado da análise da situação financeira do fundo (histórico, patrimônio, rentabilidade, índice de referência).

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	AÇÕES À VISTA		52,98%
	OP. COMPROMISSADA OVER		18,97%
	COTAS DE FUNDOS		7,66%
	AÇÕES BB		4,32%
	LFT		0,81%
BB TOP AÇÕES VALOR FIA	OUTROS		15,26%

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	29.258.286/0001-91	...	100%

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Tipo de Emissor	% do PL

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	sím
---	-----

Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)

Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	Compatível
--	------------

Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota
	NA	NA

Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O Fundo tem desempenho compatível com o benchmark
---	---

Resultado da análise da situação financeira do fundo (histórico, patrimônio, rentabilidade, índice de referência)

Comentários Adicionais	
------------------------	--

Existem fatos relevantes, processos judiciais ou cenários micro ou macroeconômicos que possam vir a afetar o desempenho do fundo? Existe algum risco eminente na qual pode mudar a perspectiva da análise feita aqui?

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Local:	Olinda	Data	04/01/2021
Responsáveis pelo Credenciamento:	Cargo	CPF	Assinatura
GUSTAVO TENÓRIO GONÇALVES HOLANDA	GESTOR DE INVESTIMENTOS	051.830.924-00	Gustavo Tenório G. Holanda Gustavo Tenório Gonçalves Holar Gestor de Investimentos Mat. 64596-*

Gestoria de Investimentos/RPPS/Sefad/

Este formulário tem por objetivo colher informações para a análise do credenciamento de instituições pelos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos sob a gestão ou administração da instituição, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política Anual de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.