

BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I

01.578.474/0001-88

## Resumo

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 25/02/1997

Resolução: Artigo 9º, Inciso III

## Taxas

Taxa de Administração: 1,90%

Taxa de Performance: 20,00%

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: 100% do Ibovespa

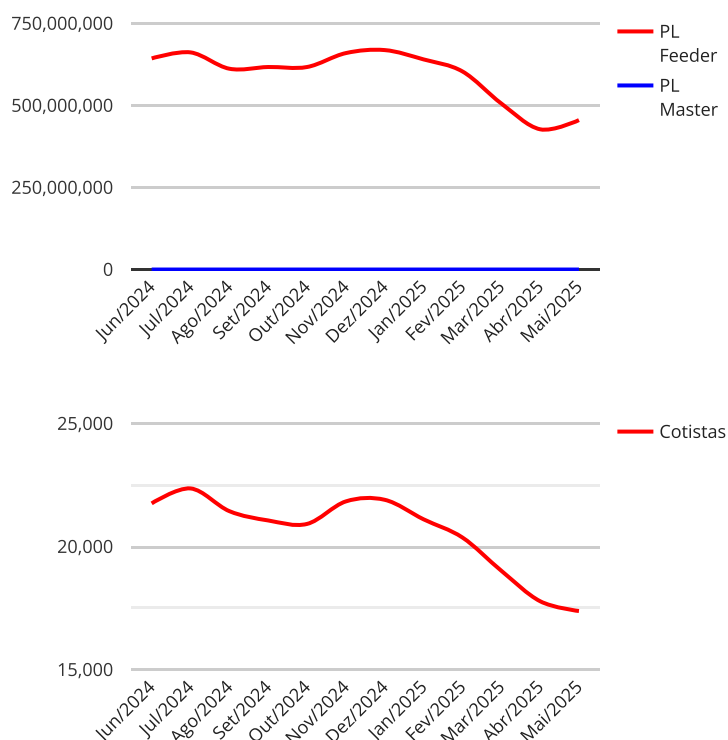
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: GLOBAL BDRX

Investidor Qualificado: Não

## Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Jun/2024	21.756	643.341.191,31	
Jul/2024	22.365	661.751.650,50	
Ago/2024	21.442	611.995.647,76	
Set/2024	21.064	617.206.278,73	
Out/2024	20.923	617.180.593,14	
Nov/2024	21.838	659.624.114,28	
Dez/2024	21.903	668.766.250,51	
Jan/2025	21.110	640.376.063,48	
Fev/2025	20.371	603.733.414,61	
Mar/2025	19.022	506.109.478,30	
Abr/2025	17.782	427.386.026,71	
Mai/2025	17.384	455.464.559,67	



BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I

01.578.474/0001-88

### 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: 18,81% em 15/01/1999

Retorno acumulado desde o início: 395,10%

Número de dias com Retorno Positivo: 3681

Número de dias com retorno negativo: 3414

Mínimo Retorno Diário: -13,13% em 22/10/2008

Volatilidade desde o início: 27,70%

### Performance comparativa - Valores em ( % )

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,83	-3,93	-2,19	-4,33	7,57	51,87	32,53
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (GLOBAL BDRX)	1,55	-7,39	9,84	-7,39	11,99	73,34	8,76

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

Não

BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I

01.578.474/0001-88

## Comentário sobre os fundamentos do fundo

### Objetivo:

A Classe única do BB AÇÕES TECNOLOGIA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA, pertencente à categoria Fundo de Investimento Financeiro, aqui doravante designado de forma abreviada CLASSE, tem como objetivo compor uma carteira de ativos financeiros direcionada para ações de emissão de empresas com destacado uso de tecnologia.

### Estratégia do Fundo:

A exposição em fundos de ações que investem em ativos ligados ao mercado exterior é uma estratégia viável e recomendada ao possuir o intuito de diversificar a carteira. Ao expor o portfólio em um mercado diferente do Brasil, o investidor possui potencial de capturar ganhos provenientes da performance dos ativos e do eventual desempenho da moeda estrangeira em relação à moeda brasileira. Contudo, vale ressaltar que os investimentos em fundos expostos a ativos do exterior podem trazer o risco atrelado à oscilação cambial em conjunto com os demais riscos dos próprios ativos, portanto, recomendamos cautela na tomada de decisão.

### Rentabilidade:

A rentabilidade do fundo tem apresentado uma performance acima de seu indicador de referência, observamos isso, na maioria dos períodos analisados.

### Taxa de Administração:

A taxa de administração de **1,90%** está em linha com as práticas adotadas pelo mercado para fundos com estratégia semelhantes. O Fundo cobrará devida taxa de performance de 20% sobre a rentabilidade que exceder 100% da variação do IBOVESPA.

### Risco:

O risco que o Fundo incorre predominantemente é o de **mercado**.

### Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. **03/06/2025**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 9º, Inciso III** da resolução **CMN nº 4.963/21**, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

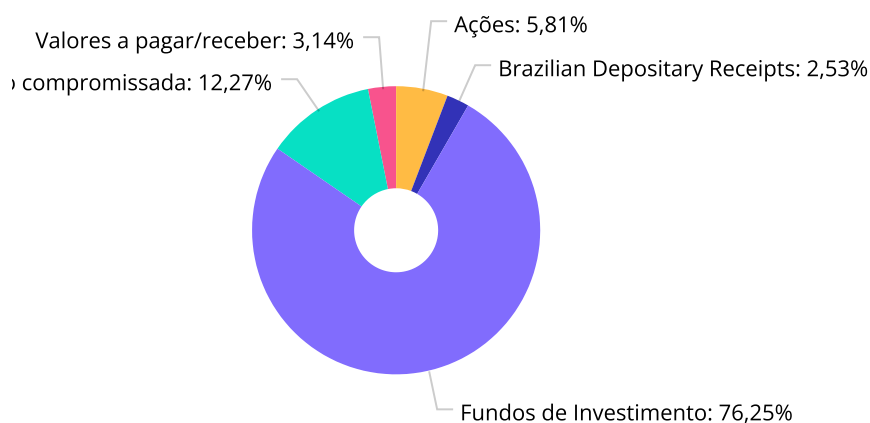
A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I

01.578.474/0001-88

Carteira (Master)

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



Ações	24.70'
Brazilian Depository Receipts	10.74'
Fundos de Investimento	324.42'
Operação compromissada	52.21'
Valores a pagar/receber	13.35'

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - NASD11	213.884,46	50,04
Cotas de ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	101.414,97	23,73
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	52.219,86	12,22
Valores a receber / Juros sobre Capital	13.350,40	3,12
Cotas de IT NOW NYSE FANG + FUNDO DE ÍNDICE - TECK11	9.125,00	2,14
WEG ON NM - WEGE3	8.928,00	2,09
TELEF BRASIL ON - VIVT3	8.337,00	1,95
COGNA ON ON NM - COGN3	7.444,07	1,74
NETFLIX, INC - NFLX34	6.480,43	1,52
MERCADOLIBRE INC - MELI34	4.262,68	1,00

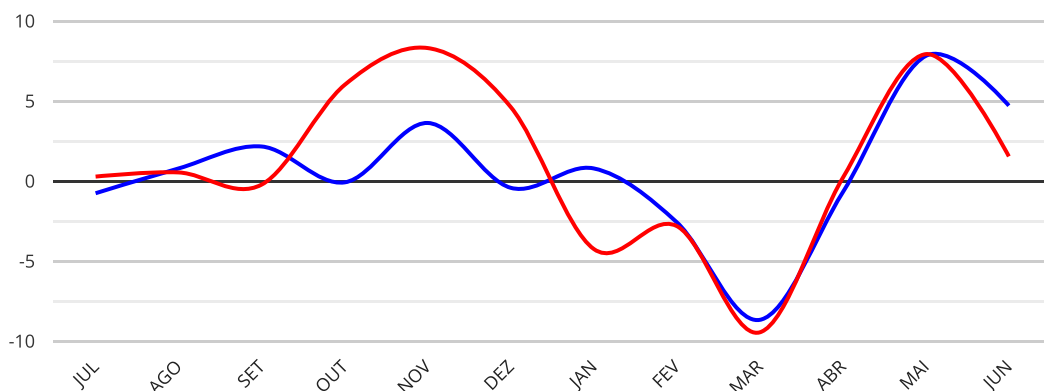
Total da Carteira: **447.762.320,30**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
BDR NÍVEL I	8.668.679,82	1,94	EXTERIOR - R\$ 8.668.679,82 - 1,9359%

BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I

01.578.474/0001-88

### Rentabilidade



	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
Fundo	7,83	-3,93	-4,33	7,57	51,87	395,10	32,53		1,90
Global BDRX	1,55	-7,39	-7,39	11,99	73,34		8,76		

2024/2025	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ANO	ACU
Fundo	-0,75	0,80	2,17	-0,07	3,64	-0,41	0,80	-2,56	-8,66	-0,69	7,83	4,72	0,60	6,06
Global BDRX	0,29	0,55	-0,21	6,02	8,32	4,64	-4,23	-2,80	-9,44	0,21	7,94	1,55	-7,39	11,99

### Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2025

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 9º, Inciso III	10,00	8.668.679,82	1,94	0,00	3,50	10,00	36.107.552,21

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Mai/2025) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 68.319.683,95 para novos investimentos no FUNDO.

BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I

01.578.474/0001-88

### Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de MARIANA

Após análise da carteira de investimentos, concluímos que, atualmente, o RPPS **possui** investimentos neste fundo específico. Contudo, identificamos que **1,93%** estão alocados em fundos com estratégias similares dentro do mesmo segmento, o que está **abaixo** da recomendação de **15%**, conforme nossos informes mais recentes e considerando o cenário econômico atual.

Com base na análise dos fundamentos do fundo e na atual composição da carteira do RPPS, **recomendamos** a realização de aporte.

Caso o investimento seja aprovado, sugerimos que os recursos sejam remanejados a partir **do segmento curto prazo**, de modo a preservar o equilíbrio e a diversificação da carteira.

Ressaltamos que, conforme o Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963/2021, é vedado ao RPPS manter aplicação superior a 15% do patrimônio líquido de um mesmo fundo.

Adicionalmente, reforçamos que, para a realização do investimento, é imprescindível que o administrador e o gestor do fundo estejam devidamente credenciados, conforme os requisitos estabelecidos no Artigo 1º, §1º, Inciso VI, da Resolução CMN nº 4.963/2021, bem como no Artigo 103 da Portaria MTP nº 1.467/2022, devendo ainda ser considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 08 de julho de 2025



**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.

