

DADOS GERAIS

FUNDO:	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO
CNPJ:	35.292.597/0001-70
ADMINISTRADOR:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
GESTOR:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
CLASSE:	FUNDO MULTIMERCADO
ENQUADRAMENTO 3.922:	Art. 8º III
INÍCIO:	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:	PODE VARIAR ENTRE 0,85% A.A. E 1,35% A.A.
TAXA DE PERFORMANCE:	20% SOBRE A RENTABILIDADE QUE EXCEDER O CDI

*Análise elaborada neste modelo, pois o fundo é muito novo e não possui dados suficientes de rentabilidade.

CARACTERÍSTICAS GERAIS

Fundo com estratégia de alocar seus recursos em ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, adota políticas de investimento que envolvem vários fatores de risco, sem concentração em nenhum fator em especial, propõe-se a alterar posições buscando melhor rentabilizar sua carteira. A carteira formada por esses ativos busca apresentar prazo médio superior a 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias.

O objetivo do fundo é buscar a rentabilidade que supere a variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI, no longo prazo, por meio da aplicação dos recursos em carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, nacional e internacional.

O público alvo do fundo é de RPPS 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, Fundo de Investimento e Fundos de Investimento em Cota. Ainda, os serviços de administração e gestão serão realizados pela BB Gestão de Recursos – DTVM S.A. e, a custódia, pelo Banco do Brasil S.A.

A aplicação mínima é de R\$ 10.000,00, com débito em conta em D0 e conversão de cotas em D+1. Já os resgates têm conversão da cota em D+4, e crédito em D+5 (dias úteis). O horário de movimentação é até as 17 horas. A taxa de administração é de 0,85% A.A., no entanto, a taxa máxima a ser paga pelos cotistas compreende a taxa cobrada pelo fundo e pelos FI's nos quais o fundo aplica, podendo o custo total ser de até 1,35% A.A. Será devida taxa de performance de 20%, com base no resultado do fundo, sobre a rentabilidade que exceder 100% da variação do CDI, após a dedução de todas as despesas do fundo, inclusive taxa de administração.

Como diferencial, o fundo pode aplicar até 20% de seu PL em investimentos no exterior. Com isso, oferece uma real diversificação dos investimentos, pois não estará exposto somente aos ativos negociados no Brasil. O fundo também pode aplicar até 50% de seu PL em títulos de crédito privado e 50% do seu PL em ações emitidas por empresas brasileiras e BDR's classificados como Nível II e III, porém não está permitida alavancagem dos recursos. O limite de concentração em um único fundo e o limite de concentração em cada gestor é de 10% do PL do fundo.

ABERTURA DA CARTEIRA

Item dispensado de apresentação conforme § parágrafo único do artigo 8º da Instrução CVM 555/14.

ANÁLISE QUANTITATIVA

O fundo ainda não dispõe de dados suficientes para uma análise quantitativa, pois é muito recente.

ASPECTOS POSITIVOS

- Possui boa diversificação;
- Exposição à investimentos no exterior;
- Possui agilidade para mudança do investimento;
- Tem investimento mínimo baixo;

ASPECTOS NEGATIVOS

- Resgate apenas em D+5;
- Taxa de administração poderá ser alta, pois incorpora a taxa de administração do fundo investido;
- O fundo é muito novo e ainda não tem dados de retorno suficientes para comprovar uma boa performance;
- Corre o risco de mercado de variação das cotas.

CONCLUSÃO

O fundo BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO traz ao mercado uma estratégia multimercado, com exposição à investimentos no exterior, renda variável, renda fixa e oferece a possibilidade de investir em outros fundos de investimento, respeitando os limites estipulados. É um fundo atrativo para diversificação de portfólio.

No caso analisado, o índice a ser batido é CDI, com uma alocação bastante ativa. Entretanto o histórico do fundo é extremamente curto para comprovar boa performance.

Os principais riscos são relativos à performance dos fundos investidos e oscilações de preço no mercado, sendo o prazo de resgate mais longo. Entretanto o investimento traz ao investidor uma oportunidade de diversificação interessante, que permite a exposição à diferentes mercados. Desta forma, a SMI Consultoria indica que o fundo está enquadrado no Artigo 8º III e apto para receber recursos dos Institutos.