

Demonstrações Financeiras

BRB Investimento Sustentável FIC FIA Responsabilidade Limitada CNPJ: 31.937.303/0001-69

(Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 33.850.686/0001-69)

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

BRB Investimento Sustentável FIC FIA Responsabilidade Limitada

CNPJ: 31.937.303/0001-69

(Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira	5
Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido	6
Notas explicativas do Administrador às demonstrações financeiras.....	7

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e ao Administrador do

BRB Investimento Sustentável FIC FIA Responsabilidade Limitada

(Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Brasília - DF

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do BRB Investimento Sustentável FIC FIA Responsabilidade Limitada (“Fundo”) que compreendem a demonstração da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2023 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BRB Investimento Sustentável FIC FIA Responsabilidade Limitada em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentada no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Fundo.

Avaliação de aplicações em cotas de fundos de investimento

Conforme apresentado na demonstração da composição e diversificação das aplicações, a aplicação de investimentos em cotas de fundos de investimento representava 96,95% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto na mensuração do valor justo das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, a aplicação de investimentos em cotas de fundos de investimento foi considerada um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a obtenção das últimas demonstrações financeiras auditadas dos fundos investidos, a verificação dos extratos dos administradores dos fundos investidos para confirmação da posição de cotas detidas pelo Fundo e a verificação da correta valorização dos investimentos através das informações divulgadas pelos administradores dos fundos investidos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a aplicação em cotas de fundos de investimento, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades do Administrador do Fundo pelas demonstrações financeiras

O Administrador do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, o Administrador do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que o Administrador do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pelo Administrador do Fundo.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pelo Administrador do Fundo, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Brasília, 26 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/O

Gilberto Bizerra De Souza
Contador CRC- RJ076328/O-2

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

<u>Aplicações/Especificação</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Nota</u>	<u>Mercado/ Realização</u>	<u>% Sobre o Patrimônio Líquido</u>
Disponibilidades			19	0,88
LFT	3	4	42	1,94
Fundos Fechados de Ações	2.080.000	4	2.100	96,95
Valores a Receber			20	0,92
TOTAL DO ATIVO			2.181	100,69
Exigibilidades			15	0,69
Fiscais e Previdenciárias			1	0,05
Negoc. E Intermed. De Valores			3	0,14
Outras Despesas Administrativas			7	0,32
Taxa de Administração			4	0,18
Patrimônio Líquido			2.166	100,00
TOTAL DO PASSIVO			2.181	100,69

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

Demonstração das Evoluções do Patrimônio Líquido				
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022				
<i>(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)</i>				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO PERÍODO	Nota	2023	2022	
Representado por				
Total de	44.019,792 cotas a R\$	47,346983	cada uma	2.084
Total de	87.197,764 cotas a R\$	47,546504	cada uma	4.146
Cotas emitidas				
	3.978,051 cotas	205		
	7.246,582 cotas		360	
Cotas resgatadas				
	11.092,717 cotas	(566)		
	50.424,552 cotas		(2.525)	
Varição no resgate de cotas		-	53	
Patrimônio líquido antes do resultado do período		1.723	2.034	
Composição do resultado do período				
Rendas em ações		494	(162)	
Valorização (desvalorização) a preço de mercado		-	-	
Valorização/Desvalorização a valor justo		494	(162)	
Outras rendas		11	300	
Dividendos e juros de capital próprio		1	291	
Receitas diversas		10	9	
Demais Despesas		(62)	(88)	
Remuneração da Administração	7	(21)	(28)	
Taxa de Gestão	7	(29)	(42)	
Auditoria e custódia	8 e 14	(7)	(6)	
Taxa de fiscalização		(3)	(3)	
Despesas diversas		(2)	(9)	
Total do resultado do período		443	50	
Patrimônio líquido no final do período				
Representado por				
Total de	36.905,178 cotas a R\$	58,681300	cada uma	2.166
Total de	44.019,792 cotas a R\$	47,346983	cada uma	2.084

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Nota 1 Contexto operacional

O Fundo foi constituído em 13 de junho de 1988, sob forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, tipificado pelo código Anbima do tipo "Fundo de Cotas", e é regido pelo presente Regulamento pela Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022 ("ICVM 175/22"), suas posteriores alterações e demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis. É destinado a receber aplicações de pessoas físicas e jurídicas em geral, doravante denominados "COTISTAS", observado os termos da regulamentação aplicável.

O FUNDO tem por objetivo propiciar aos seus cotistas ganhos de capital, por meio de aplicações em cotas do Fundo BRB INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES I – RESPONSABILIDADE LIMITADA, CNPJ 46.900.861/0001-27, possuindo como objetivo de Investimento Sustentável Governança Corporativa. TAL OBJETIVO NÃO REPRESENTA UMA PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE, MAS APENAS UMA META A SER PERSEGUIDA PELO FUNDO.

Para alcançar seu objetivo, o Fundo deverá compor uma carteira de ativos financeiros, conforme as oportunidades proporcionadas pelo mercado financeiro, com base nas seguintes regras:

LIMITES POR EMISSOR (% do patrimônio do FUNDO)		
Emissor	FUNDO	
	Mínimo	Máximo
União Federal	0%	5%
Fundos de Investimento, inclusive administrados pelo Administrador, Gestor ou por empresa a eles ligada	95%	100%
Companhias Abertas, exceto Securitizadoras, e desde que operacionais e registradas na CVM	Vedado	
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) e Fundos de Investimento Imobiliários (FII)	Vedado	
O ADMINISTRADOR, bem como os fundos de investimento e carteiras por ele administrados ou empresas ligadas, poderão atuar como contraparte em operações realizadas pelo FUNDO.		

LIMITES POR ATIVO FINANCEIRO (% do patrimônio do FUNDO)		
Ativo Financeiro	FUNDO	
	Mínimo	Máximo
Cotas de Fundos de Investimento (FI) e cotas de Fundos de Investimento em Cotas (FIC), inclusive administrados pelo Administrador, Gestor ou por empresa a eles ligada, e/ou Cotas de fundos	95%	100%

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas nesses títulos, de acordo com regulamentação do Conselho Monetário Nacional – CMN, onde o FUNDO poderá assumir compromisso de recompra ou de revenda	0%	5%
Cotas de Fundos de Investimento Imobiliário -FII	Vedado	
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados – FIDC-NP e cotas de fundos de investimento em fundos de Investimentos em Direitos Creditórios Não Padronizados – FIC-FIDC-NP	Vedado	
Cotas de fundos de investimentos em Direitos Creditórios – FIDC e Cotas de Fundos de Investimentos em cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios – FIC-FIDC	Vedado	
Cotas de fundos de índice de Ações (ETF's) admitidos à negociação em bolsa de valores.	0%	100%

DERIVATIVOS		
(% do patrimônio do FUNDO)		
	Mínimo	Máximo
Derivativos com garantia	Permitido	
Proteção ("hedge")	0%	100%
Posicionamento	0%	100%
Lançamento coberto de opções	0%	100%
Alavancagem	Vedado	
Depósito de margem a título de garantia	0%	30% ¹
¹ Em relação à somatória das posições em títulos públicos federais, ativos financeiros de emissão de instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e ações pertencentes ao Índice Bovespa integrantes da carteira do FUNDO.		

Somente poderão compor a carteira dos fundos investidos, ativos financeiros registrados em sistema de registro, de custódia ou de liquidação financeira, devidamente autorizados pelo Banco Central do Brasil ou pela Comissão de Valores Mobiliários, nas respectivas áreas de competência.

O Fundo poderá estar exposto à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes, pois não estará sujeito a limites de concentração por emissor, podendo aplicar até 100% em um único fundo, inclusive do mesmo administrador, gestor ou empresa ligada, que, eventualmente, poderá aplicar em poucos emissores.

Os investimentos em Fundos não são garantidos pelo Administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

Nota 2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento e as normas previstas no Plano Contábil dos Fundos

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

de Investimento (COFI) e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), sobretudo a Instrução CVM 175/22, a qual o Fundo encontra-se em processo de adaptação conforme nota explicativa 20.

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

As presentes Demonstrações Financeiras foram autorizadas para emissão pela BRB-DTVM em 26 de março de 2024.

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Nota 3 Principais práticas contábeis

Dentre as práticas contábeis adotadas pelo Fundo, destacam-se:

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

b) Ações

São avaliadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsa de valores.

c) Dividendos e juros de capital

São reconhecidos em resultado quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na bolsa de valores.

d) Cotas de fundos de investimento

Os investimentos em cotas de fundos são registrados pelo custo de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da cota divulgada pela Administração do fundo investido. A valorização e desvalorização das cotas de fundos de investimento estão registradas na rubrica "Valorização/desvalorização a preço de mercado".

Nota 4 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros

a) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

Descrição dos títulos	31.12.2023	31.12.2022
L.F.T.	42	50

b) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros e Derivativos

Descrição dos títulos	31.12.2023	31.12.2022	
Fundos Fechados de Ações	2.100	-	
BRB INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES I	2.100	-	
Ações	-	2.004	
ARZZ3	AREZZO CO ON	-	67
B3SA3	B3 ON	-	88
BBAS3	Brasil ON	-	103
BBSE3	BB Seguridade ON	-	10
BPAC11	BTGP Banco UNT EJ	-	121

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

BRML3	BR MALLS PARON	-	95
CEAB3	CEA MODAS ON	-	13
ELET3	Eletróbrás ON	-	155
EQTL3	Equatorial ON	-	110
GGBR4	Gerdau PN	-	62
HAPV3	Hapvida ON	-	44
IGTI11	IGUATEMI UNT	-	89
ITSA4	Itausa PN	-	87
ITUB4	Itaú Unibanco PN EJ	-	143
LREN3	Lojas Renner ON	-	100
MOVI3	MOVIDA ON	-	31
PETR3	Petrobrás ON	-	29
PETR4	Petrobrás PN	-	156
RRRP3	3R PETROLEUMON	-	66
SBFG3	GRUPO SBF ON	-	36
SUZB3	Suzano S.A. ON	-	134
VALE3	VALE ON	-	198
VIVA3	Vivara S.A. ON	-	67

Nota 5 Gerenciamento de riscos

a) A Classe está sujeita a fatores de riscos que variarão conforme sua política de investimento e o nível de concentração e de exposição que poderá assumir em cada mercado.

b) O Cotista deve estar alerta quanto aos seguintes fatores de risco atrelados à política de investimentos da Classe:

I. Risco de investimento em renda variável: O mercado de bolsa de valores é considerado um mercado de alto risco devido às grandes variações de rendimentos a que está sujeito. Adicionalmente, os investimentos em ações estão sujeitos a riscos de perda de parte do capital investido em razão de degeneração da situação econômico-financeira da empresa emissora das ações.

II. Risco de Mercado: O risco de mercado a que se sujeitam as operações realizadas pelo Fundo caracterizam-se primordialmente, mas não se limitam: (a) pela possibilidade de flutuações nos preços dos ativos que integram ou que vierem a integrar a carteira do Fundo, o que reflete diretamente no valor das cotas do Fundo, sendo que os recursos aplicados pelos cotistas podem valorizar-se ou sofrer depreciação de preços e cotações de mercado no período entre o investimento realizado e o resgate de cotas; (b) pela iminência ou ocorrência de alterações, isoladas ou simultâneas, de condições econômicas, políticas, financeiras, legais, fiscais e regulatórias que podem causar oscilações significativas no mercado, bem como afetar adversamente o preço dos ativos de emissão de determinadas

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

companhias ou de determinados setores econômicos ou de certa região geográfica; (c) pelas oscilações das taxas de juros e alterações na avaliação de crédito, pelos agentes de mercado, dos emissores ou garantidores que podem afetar adversamente o preço dos respectivos ativos da carteira.

III. Risco de Derivativos: Consiste no risco de distorção de preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas para o Fundo. A atuação no mercado de derivativos cujo objetivo é a proteção (hedge), não isenta o Fundo dos riscos inerentes a esse mercado, assim como por expectativas, alheios ao controle do Gestor/Administrador. Nesse caso, existe, ainda, o risco de a posição não apresentar um "hedge" suficiente para evitar perda no Fundo.

IV. Risco Sistêmico: Consiste no risco gerado por condições adversas, tanto de escopo nacional quanto internacional, que podem afetar os níveis de preços e liquidez dos ativos e derivativos de forma generalizada, incluindo os ativos de renda variável. A eventual interferência de Órgãos Reguladores nos mercados também pode aumentar a propagação do risco sistêmico. O risco sistêmico não é reduzido pela política de diversificação adotada pela Gestora da carteira.

V. Risco não sistêmico ou específico: Os investimentos em ações estão sujeitos a riscos de perda de parte do capital investido, em razão da degeneração da situação econômico-financeira da empresa emissora das ações.

VI. Risco de Liquidez: consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes do Fundo nos respectivos mercados em que são negociados, venda expressiva e inesperada, devido a condições específicas atribuídas a esses ativos ou ao próprio mercado. Em virtude de tais riscos, o administrador do Fundo poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada, o qual permanecerá exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos e às posições assumidas em mercados de derivativos, se for o caso, que podem, inclusive, obrigar o administrador a aceitar descontos nos seus respectivos preços, de forma a realizar sua negociação em mercado. Estes fatores podem prejudicar o pagamento de resgates aos cotistas do Fundo, nos valores solicitados e nos prazos contratados.

VII. Risco de Crédito: Consiste no risco de inadimplimento ou atraso no pagamento de juros ou principal pelos emissores dos ativos ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas.

IX. Risco Legal: A eventual interferência de órgãos reguladores no mercado como a Comissão de Valores Mobiliários – CVM, Conselho Monetário Nacional e o Banco Central do Brasil podem impactar os preços dos ativos. Ressalta-se que mudanças nas regulamentações ou legislações aplicáveis a fundos de investimentos, inclusive tributárias, podem impactar nos preços dos ativos ou nos resultados das posições assumidas pelo

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Fundo, e, portanto, nos valores patrimoniais, de cotas e nas modalidades operacionais integrantes da carteira do Fundo.

X. Risco Decorrente da Precificação dos Ativos (marcação a mercado): Os ativos integrantes da carteira do Fundo são avaliados diariamente a preços de mercado, de acordo com as normas em vigor e práticas adotadas pela Administradora. Os preços dos ativos são formados diariamente, conforme as expectativas do mercado financeiro e de capitais e em função das condições políticas e econômicas nacionais e internacionais. Tais critérios de avaliação dos ativos poderão ocasionar variações nos valores dos ativos integrantes da carteira Fundo, resultando em variações patrimoniais e no valor de cotas do Fundo.

XI. Risco de Taxa de Juros: Alterações políticas e econômicas podem afetar as taxas de juros praticadas, podendo acarretar fortes oscilações nos preços dos ativos financeiros que compõem a carteira, impactando significativamente a rentabilidade do Fundo.

XII. Risco pela compra de cotas de abertura: Considerando que o Fundo possa comprar cotas de Fundos de abertura, há a possibilidade de perdas decorrentes da volatilidade nos preços dos ativos financeiros que integram sua carteira, em razão do cálculo da cota utilizar projeção de indicadores financeiros e sofrer ajustes posteriormente à data da aquisição.

c) Riscos associados a estratégias de atuação no mercado, controles internos e parâmetros utilizados para o gerenciamento desses riscos.

Não obstante a diligência do Gestor/Administrador, o cotista assume todos os riscos decorrentes da política de investimento adotada pelo Fundo, estando ciente da possibilidade de realização de operações que podem impactar o patrimônio líquido do Fundo ensejando a necessidade de aportes adicionais de recursos nos casos de ocorrência de perda do capital investido.

As decisões de investimento do Fundo são tomadas por meio de reunião de investimento, análise do cenário macroeconômico e dos riscos envolvidos na operação. A definição das estratégias de alocação é realizada de acordo com o regulamento do Fundo. Diariamente, são analisados os mercados de atuação para as estratégias de compra e venda de ativos.

O gerenciamento de riscos e o cumprimento do enquadramento de sua política de investimento são monitorados por área segregada à área de gestão.

No controle de risco de liquidez, são monitorados os limites de liquidez mínima do Fundo, o grau de dispersão de cotas e o monitoramento de passivo. De maneira complementar, aplica-se cenários de Stress de forma a avaliar os possíveis impactos na carteira frente a eventos incomuns de iliquidez.

No monitoramento de risco de crédito, de posse das informações referentes ao emissor dos ativos, é realizada análise acerca da respectiva capacidade de pagamento.

Nota 6 Emissão, resgate e amortização de cotas

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Emissão - Na emissão das cotas do Fundo será utilizado o valor da cota de fechamento em vigor do dia da efetiva disponibilidade dos recursos entregues pelos investidores à Administradora para aplicação no Fundo.

Resgate - No resgate de cotas do Fundo, a conversão de cotas dar-se-á pelo valor da cota de fechamento do dia útil posterior ao pedido do resgate, desde que tal pedido seja feito até o horário estabelecido pela Administradora. Caso a solicitação de resgate ocorra após o horário determinado, somente será acatada no dia útil subsequente ao pedido. O pagamento do resgate deverá ser efetuado por meio de crédito em conta do investidor mantida no BRB - Banco de Brasília S/A, no quarto dia útil após o acatamento do pedido de resgate. O Fundo não possui prazo de carência para fins de resgate de cotas, podendo ser solicitado a qualquer momento.

Amortização de cotas - Não se aplica.

Nota 7 Remuneração da administradora e gestora.

A Taxa de Administração é de 2,5% (dois e meio por cento) ao ano, sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, calculada e provisionada diariamente, na base de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias e será paga até o 10º dia útil do mês subsequente.

Não há cobrança de taxa de performance, de ingresso ou de saída do Fundo.

No exercício, foi apurada a importância de **R\$ 50** (R\$ 70 em 2022) a título de despesa com taxa de administração e gestão.

A remuneração prevista acima engloba as taxas de administração, gestão, consultoria de investimentos, tesouraria, controle e processamento dos ativos financeiros, distribuição de cotas e escrituração de emissão e resgate de cotas.

Nota 8 Custódia

Os serviços de controladoria e custódia são prestados pelo Banco BRB, na qualidade de instituição legalmente habilitada para a prestação de tais serviços, na forma da regulamentação aplicável.

A taxa máxima de custódia é de 0,08% (zero vírgula oito por cento) ao ano, não incluída na Taxa de Administração do Fundo.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi pago a título de taxa de custódia o montante de **R\$ 2** (R\$ 2 em 2022).

Os títulos e valores mobiliários estão registrados e custodiados em conta própria do Fundo na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC), [B]³ (Brasil, Bolsa, Balcão) e no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic).

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Nota 9 Partes relacionadas

Todas as aplicações interfinanceiras de liquidez do Fundo têm como contraparte o controlador da Administradora, as características das respectivas operações no exercício estão demonstradas a seguir:

Aplicações interfinanceiras de liquidez com o BRB – Banco de Brasília S.A.

Mês/Ano	Aplicações interfinanceiras de liquidez realizadas com partes relacionadas/ total de aplicações interfinanceiras de liquidez (*)	Volume médio diário/ Patrimônio médio diário do Fundo	Taxa Média contratada/ Taxa Selic a.a. (**)
Jan/22	100%	2,39%	100%
Fev/22	100%	1,07%	100%
Mar/22	100%	0,18%	100%
Abr/22	100%	2,09%	100%
Mai/22	100%	2,47%	100%
Jun/22	100%	2,14%	100%
Jul/22	100%	4,48%	100%
Ago/22	100%	3,28%	100%
Set/22	100%	5,98%	100%
Out/22	100%	2,94%	100%
Nov/22	100%	3,09%	100%
Dez/22	100%	2,28%	100%

Nota 10 Legislação tributária

Fundo:

- Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

Este Fundo persegue o tratamento tributário de curto prazo.

Cotistas:

- No último dia útil dos meses de maio e novembro, imposto semestral, à alíquota de 20%, cuja cobrança do imposto será feita pela retenção de parte da quantidade de cotas detidas pelo cotista (come – cotas);
- No resgate das cotas, como tributação complementar, à alíquota decrescente em função do prazo de aplicação, conforme tabela abaixo, cuja cobrança se dará pela retenção de parte do valor resgatado:

IRRF Curto Prazo	
Prazo	Alíquota
Até 180 dias	22,5%
Acima de 180 dias	20,0%

Fonte: Instrução Normativa RFB n.º 1.585, de 31 de agosto de 2015.

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

- Todavia, na hipótese de o prazo médio da carteira do Fundo permanecer igual ou inferior a 365 dias por mais de 3 vezes ou por mais de 45 dias no ano, o cotista passará, a partir desta data, a ser tributado conforme abaixo:
 - Tributação semestral, nos meses de maio e novembro, à alíquota de 20%; e
 - Tributação na ocasião do resgate, à alíquota complementar de acordo com o prazo de permanência da aplicação no Fundo conforme tabela abaixo:

IRRF Curto Prazo

Prazo	Alíquota
Até 180 dias	22,5%
Acima de 180dias	20,0%

Fonte: Instrução Normativa RFB n.º 1.585, de 31 de agosto de 2015.

IOF - Haverá cobrança de IOF sobre os rendimentos auferidos nos resgates efetuados nos primeiros 30 dias, contados da data de cada aplicação no Fundo, conforme tabela decrescente e legislação vigente. Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007.

Tabela Regressiva do IOF

N.º Dias	% Limite do Rendimento	Nº Dias	% Limite do Rendimento
1	96	16	46
2	93	17	43
3	90	18	40
4	86	19	36
5	83	20	33
6	80	21	30
7	76	22	26
8	73	23	23
9	70	24	20
10	66	25	16
11	63	26	13
12	60	27	10
13	56	28	6
14	53	29	3
15	50	30	-

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e/ou IOF. Alterações na legislação fiscal vigente poderão acarretar modificações nos procedimentos tributários aplicáveis ao Fundo.

Nota 11 Política de distribuição de resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio do Fundo, com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Nota 12 Divulgação de informações

A Administradora obriga-se a divulgar, diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo em sua página na rede mundial de computadores (www.brb.com.br) (não auditado) e, semanalmente, a composição da carteira do Fundo, com, no mínimo, o valor das aplicações por tipo de papel e o percentual sobre o total da carteira.

Mensalmente, é publicado na página da Administradora, e na CVM, o demonstrativo de composição e diversificação da carteira do Fundo e disponibilizado aos cotistas o extrato de aplicações.

Anualmente, no prazo de 90 dias, contados a partir do encerramento do exercício a que se referirem, são publicadas, na página da Administradora e na CVM, as demonstrações financeiras acompanhadas do parecer do auditor independente.

Nota 13 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais no período.

Nota 14 Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a Instrução CVM n.º 438, de 12 de julho de 2006, a administradora não contratou outros serviços, que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações contábeis do Fundo que não seja o de auditoria externa.

Foi apurada, no exercício, a importância de **R\$ 5** (R\$ 4 em 2022) a título de despesa de auditoria externa.

Nota 15 Alterações no regulamento

Aprovado na AGE em 17/11/2023 com a seguinte deliberação:

Alteração no nome do fundo de "BRB ÍNDICE ATIVO" para "BRB INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS – RESPONSABILIDADE LIMITADA", com a consequente alteração da razão social e modificação do regulamento para refletir a nova regra estratégica do fundo, inclusive a Política de Investimentos possibilitando ao fundo adquirir cotas do fundo em ações distribuído pela GENIAL Investimentos, e adaptações previstas na nova Resolução CVM 175/2022.

As deliberações aprovadas na assembleia entraram em vigor em 19/12/2023.

Nota 16 Informações adicionais

O Fundo é administrado pela BRB Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A, tendo como diretor responsável pelo Fundo o Sr. Emerson Vasconcelos Rizza e a responsabilidade

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

pela contabilidade do Fundo é do Sr. Bruno Vitor Morais Martins, inscrito no CRC/DF Nº 024664/O-5.

Nota 17 Rentabilidade e evolução da cota (não auditado)

Data	Valor da Cota R\$	Rentabilidade em %				Patrimônio Médio Mensal
		Fundo		IBOVESPA		
		Mensal	Acumulada (*)	Mensal	Acumulada (*)	
dez-22	47,346983					2.064
jan-23	48,805678	3,08%	0,00%	3,37%	3,37%	2.021
fev-23	45,242653	-7,30%	-7,30%	-7,49%	-4,37%	1.945
mar-23	43,668193	-3,48%	-10,53%	-2,91%	-7,15%	1.817
abr-23	45,139918	3,37%	-7,51%	2,50%	-4,83%	1.850
mai-23	47,917223	6,15%	-1,82%	3,74%	-1,27%	1.952
jun-23	52,326463	9,20%	7,21%	9,00%	7,62%	2.155
jul-23	53,809785	2,83%	10,25%	3,27%	11,13%	2.227
ago-23	51,465585	-4,36%	5,45%	-5,09%	5,48%	2.098
set-23	51,536681	0,14%	5,60%	0,71%	6,23%	1.995
out-23	50,169069	-2,65%	2,79%	-2,93%	3,11%	1.945
nov-23	56,342048	12,30%	15,44%	12,54%	16,04%	2.031
dez-23	58,681301	4,15%	20,23%	5,38%	22,28%	2.143

(*) Percentual acumulado desde a data de 01/01/2023 até a data de 31/12/2023

A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

Nota 18 Análise de Sensibilidade (VAR)

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL:	R\$ 2.165.643,87
VALUE AT RISK - VAR*:	R\$ 0,05
VAR / PL:	0,0000%
FATORES DE RISCOS ASSOCIADOS:	PRÉ

*Metodologia VaR: VaR Paramétrico - 95% de intervalo de confiança - Horizonte de tempo de 21 dias úteis - Decaimento (EWMA) de 0,94.

Determinações no Ofício Circular nº 1/2019/CVM/SIN/SNC

O modelo adotado para mensurar e quantificar o risco de mercado do fundo de investimento é o VaR – Value at Risk e tem como objetivo sintetizar, sob condições normais de mercado, a maior perda esperada para a carteira com base em determinado grau de confiança e dentro de certo período de tempo. Para tal modelo, considera-se que os retornos das carteiras dos fundos assumem uma distribuição normal (abordagem paramétrica). O VaR deriva diretamente do desvio padrão da carteira com horizonte de tempo de 21 dias úteis, com grau de confiança de 95%. O VaR de cada ativo componente da carteira é obtido a partir de sua volatilidade específica, a qual é calculada com base em alisamento exponencial (Exponentially Weighted Moving Average - EWMA). O fator de decaimento exponencial (l) usado é 0,94.

Limitações do modelo: A metodologia de VaR empregada assume que ocorrências passadas explicam consistentemente a evolução das volatilidades e das correlações futuras. Contudo, em função de mudanças em relação ao seu padrão histórico analisado, a metodologia não

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ÍNDICE ATIVO

CNPJ: 31.937.303/0001-69

Administrado pela BRB – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 33.850.686/0001-69

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

é capaz de sensibilizar a métrica em momentos de estresse, bem como em eventos exógenos, eventos políticos relevantes, eventos não sazonais, dentre outros. Desta maneira, o valor de VaR pode subestimar as perdas decorrentes do aumento futuro da volatilidade dos ativos e, portanto, pode haver perdas superiores ao estimado conforme oscilações de mercado.

Nota 19 Outros Assuntos

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou a Resolução CVM 175 em 23 de dezembro de 2022, que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos, em substituição à Instrução CVM 555. As alterações introduzidas pela nova resolução entraram em vigor a partir de 3 de abril de 2023, tendo os fundos em funcionamento adaptação até 31 de dezembro de 2024. Atualmente, o Fundo encontra-se em processo de adaptação. Não são esperados impactos no patrimônio do Fundo decorrente desse processo.

Emerson Vasconcelos Rizza

Diretor de Administração de Recursos
de Terceiros

Bruno Vitor Morais Martins

Contador CRC/DF Nº 024664/O-5
CPF: 012.203.211-09