

## **Demonstrações Financeiras**

### **BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada**

**CNPJ: 46.900.905/0001-19**

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

31 de dezembro de 2024  
com Relatório do Auditor Independente

**BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada**

**CNPJ: 46.900.905/0001-19**

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

**Demonstrações financeiras**

31 de dezembro de 2024

**Índice**

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



**Shape the future  
with confidence**

São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000

ey.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos

Cotistas e à Administradora do

**BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada**

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

Brasília - DF

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2024 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada em 31 de dezembro de 2024 e o desempenho de suas operações para o período de 06 de dezembro de 2023 a 31 de dezembro de 2024, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiros.

### **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 período 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 apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.



**Shape the future  
with confidence**

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 ações de companhias abertas

Conforme apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2024, a carteira de investimentos em ações de companhias abertas representava 92,39% 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 carteira de ações foi considerada o principal assunto de auditoria.

#### *Como nossa auditoria conduziu esse assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a verificação das informações divulgadas nos sistemas dos órgãos custodiantes da posição de ações e a verificação da correta valorização dos investimentos através das cotações divulgadas no mercado.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de investimentos em ações, 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 da Administradora do Fundo pelas demonstrações financeiras**

A Administradora 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 Financeiros 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, a Administradora 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 a Administradora do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.



**Shape the future  
with confidence**

## **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 obtemos 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.
- Obtemos 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 pela Administradora do Fundo.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administradora 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.



**Shape the future  
with confidence**

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 período 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.

São Paulo, 31 de março de 2025.

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

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'HFM', positioned above the printed name.

Henrique Furtado Maduro  
Contador CRC-SP291892/O

# BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada

CNPJ: 46.900.905/0001-19

(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 2024

(Em milhares de Reais)

Aplicações/especificações	Nota	Tipo	Quantidade	Custo total	Valor justo/ realização	% sobre o patrimônio líquido
<b>Disponibilidades</b>						
Banco Genial S.A					193	2,05
<b>Operações compromissadas</b>				438	438	4,65
Letras Financeiras do Tesouro			28	438	438	4,65
<b>Valores mobiliários de renda variável</b>				<b>10.147</b>	<b>8.698</b>	<b>92,39</b>
Ações de companhias abertas:						
Centrais Elet Brasileiras S.A.		ON	22.200	921	758	8,05
Itaú Unibanco Holding S.A.		PN	24.000	757	738	7,84
Itaúsa - Investimentos Itaú S.A.		PN	64.890	597	573	6,09
Suzano Papel e Celulose S.A.		ON	8.600	459	531	5,64
Companhia Paranaense de Energia		PNB	54.800	578	501	5,32
Equatorial Energia S.A.		ON	16.598	563	455	4,83
Companhia de Concessões Rodoviárias		ON	44.600	619	454	4,82
All America Latina Logística S.A.		ON	24.800	570	442	4,70
Energisa S.A.		UNITS	11.800	621	430	4,57
Banco do Brasil S.A.		ON	16.700	446	404	4,29
Petro Rio S.A.		ON	10.000	479	402	4,27
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão		ON	37.400	494	386	4,10
CPFL Energia S.A.		ON	11.400	427	360	3,82
Allos S.A.		PN	17.300	421	313	3,33
BB Seguridade Participações S.A.		ON	7.700	236	279	2,96
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras		ON	6.900	285	272	2,89
Banco BTG Pactual S.A.		UNITS	9.900	339	269	2,86
Cia Vale do Rio Doce		ON	4.700	340	256	2,72
Vibra Energia S.A.		ON	13.500	294	241	2,56
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras		PN	6.400	215	232	2,46
Isa Energia Brasil S.A.		PN	9.600	242	221	2,35
Iguatemi S.A.		UNITS	10.500	244	181	1,92
<b>Valores a receber</b>					102	1,09
Dividendos e bonificações					28	0,30
Juros sobre o capital próprio					74	0,79
<b>Total do ativo</b>					<b>9.431</b>	<b>100,18</b>
<b>Valores a pagar</b>					<b>17</b>	<b>0,18</b>
Taxa de Administração					16	0,17
Auditoria e custódia					1	0,01
<b>Total do Passivo</b>					<b>17</b>	<b>0,18</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					<b>9.414</b>	<b>100,00</b>
<b>Passivo e Patrimônio líquido</b>					<b>9.431</b>	<b>100,18</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada****CNPJ: 46.900.905/0001-19**

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

Demonstração da evolução do patrimônio líquido -

Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto o valor das cotas)

	<b>Período de 06/12/2023 a 31/12/2024</b>
<b>Patrimônio líquido no início do período</b>	
13.470.000,00 cotas a R\$ 1,000000	13.470
<b>Emissão de cotas</b>	
817.305,17 cotas	841
<b>Resgate de cotas</b>	
3.832.315,84 cotas	(3.832)
<b>Variação no resgate de cotas</b>	11
<b>Patrimônio líquido antes do resultado no período</b>	<b>10.490</b>
<b>Composição do resultado no período</b>	
<b>Resultado de renda fixa e demais títulos e valores mobiliários</b>	<b>138</b>
Apropriação de rendimentos e valorização a valor justo	138
<b>Ações e opções de ações</b>	<b>(919)</b>
Valorização a valor justo	(1.450)
Resultado nas negociações - rv	(235)
Dividendos e juros sobre o capital próprio	766
<b>Despesas</b>	<b>(296)</b>
Taxa de administração	(259)
Publicações e correspondências	(2)
Auditoria e custódia	(12)
Taxa de fiscalização	(8)
Corretagens e emolumentos	(15)
Outras despesas	-
<b>Resultado no período</b>	<b>(1.077)</b>
<b>Patrimônio líquido no final no período</b>	
10.454.989,33 cotas a R\$ 0,900463	<b>9.414</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



# **BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada**

**CNPJ: 46.900.905/0001-19**

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

## **1 Contexto operacional**

O BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada ("Fundo"), administrado pela BRB Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A. ("Administrador"), (CVM) regulado pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 555/2014 e demais disposições legais regularmente aplicáveis, foi constituído em 04 de dezembro de 2023, tendo iniciado suas operações em 06 de dezembro do mesmo ano, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração.

O Fundo tem como público-alvo investidores em geral.

A gestão da carteira do Fundo compete à Genial Gestão de Recursos Ltda. ("Gestora")

O Fundo tem como objetivo aplicar seus recursos para propiciar aos seus cotistas ganhos de capital, por meio da concentração em renda variável e índices de ações e fundos que invistam em ações de empresas com histórico de dividend yield (renda gerada por dividendos) consistentes ou que, na visão do gestor, apresentem essas perspectivas.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia da Administradora ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, este está sujeito às oscilações de mercado, podendo inclusive, ocorrer perda de capital investido.

## **2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimentos financeiros, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI), e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

Essas demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em comparativo ao período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2024, pois, em 31 de dezembro de 2023, o Fundo possuía menos de 90 dias em operação, estando dispensado de apresentar suas demonstrações contábeis naquela data, conforme disposição da Instrução CVM nº 555/2014, e alterações posteriores.

As presentes Demonstrações Financeiras foram autorizadas para emissão pela BRB-DTVM em 31 de março de 2025.

## **3 Descrição das principais práticas contábeis**

### **a. Receitas e despesas**

As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência.

## **BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada**

**CNPJ: 46.900.905/0001-19**

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

### **b. Operações compromissadas**

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago acrescido dos rendimentos auferidos ou pelo valor efetivamente recebido acrescido dos juros incorridos com base na taxa de remuneração, reconhecidos no resultado na rubrica de “Apropriação de rendimentos e valorização a valor justo”.

### **c. Títulos e valores mobiliários**

De acordo com o estabelecido na Instrução nº 577/2016 da CVM, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas, de acordo com a intenção de negociação da Administradora, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

#### **i. Títulos para negociação**

Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor justo, em que os ganhos e/ou as perdas realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado; e

#### **ii. Títulos mantidos até o vencimento**

Incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira de mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:

- Que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, estes últimos definidos como tais pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e
- Que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao Regulamento do Fundo, a sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo como mantidos até o vencimento.

### **Ações**

As ações são registradas pelo custo de aquisição, incluindo corretagens e emolumentos. Os ativos de renda variável são valorizados pela última cotação diária de fechamento da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3 S.A.”), desde que tenham sido negociados pelo menos uma vez nos últimos 90 dias.

Nas operações de vendas de ações, as corretagens e os emolumentos são registrados diretamente no resultado como despesa. As perdas não realizadas são reconhecidas em “Valorização a valor justo”, e os lucros ou prejuízos apurados nas negociações são registrados na rubrica de “Resultado nas negociações”, quando aplicável.

De acordo com a Instrução nº 577/2016 da CVM, o valor de custo das ações integrantes da carteira do Fundo, apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, representa o valor justo no último dia do exercício anterior ajustado pelo custo médio das compras e vendas ocorridas no exercício atual.

As bonificações são registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades, sem modificação do valor dos investimentos, quando as respectivas ações são consideradas “ex-direito” na B3 S.A.

Os dividendos e os juros sobre o capital próprio são reconhecidos como receita na ocasião em que os títulos correspondentes são considerados como “ex-direito” na B3 S.A.

## BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada

CNPJ: 46.900.905/0001-19

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

### 4 Títulos e valores mobiliários

Composição por montante, categoria, vencimento e valor justo:

Títulos para negociação	Valor Justo	Faixas de Vencimento (nº de dias)
Valores mobiliários de renda variável:		
Ações de companhias abertas	8.698	-
<b>Total</b>	<b>8.698</b>	-

### 5 Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo pode utilizar estratégias com derivativos como parte de sua política de investimentos, tanto para fins de hedge, quanto para posições direcionais e alavancagem sem limite de exposição do valor do seu patrimônio líquido.

O Fundo não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos no período.

### 6 Política de gerenciamento de riscos

O Fundo incorre nos mesmos riscos associados aos ativos em que aplica, quais sejam:

#### Risco de mercado

Os ativos que integram a carteira do Fundo podem sofrer oscilações em seus preços, afetados por fatores macroeconômicos, representados, mas não limitados a mudanças na política econômica e na legislação fiscal, a oscilações nas taxas de juros, bem como por fatores microeconômicos como, por exemplo, alterações na situação financeira de determinada empresa ou grupo, ou em sua capacidade competitiva.

Ao utilizar operações de derivativos, o risco de mercado pode ser ampliado através de posições direcionais e alavancagem ou reduzido através de operações de *hedge*. Como os recursos necessários para efetuar operações de derivativos são apenas para depósitos de margem ou prêmios de opções, caso seja permitido ao Fundo e/ou aos fundos investidos alavancar (em) posições, na hipótese de grandes oscilações no mercado, este(s) poderá (poderão) incorrer em perdas superiores ao valor do seu patrimônio líquido. Existe também o risco de distorção do preço entre o derivativo e seu ativo objeto para as operações de *hedge*, 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 aos cotistas.

#### Risco de crédito

Os ativos que compõem a carteira do Fundo estão sujeitos ao risco de inadimplemento do principal e/ou dos juros, por parte de suas contrapartes ou de seus emissores.

## **BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada**

**CNPJ: 46.900.905/0001-19**

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

### **Risco de liquidez**

O Fundo pode, em virtude de condições atípicas de mercado ou de eventuais aumentos significativos no volume de solicitações de resgate, estar sujeito a risco de liquidez, que se caracteriza pela pequena ou inexistente demanda pelos ativos componentes da carteira, no momento de sua venda.

### **Riscos 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.

### **Riscos de oscilações de taxa de juros**

Este risco está ligado à possibilidade da variação da taxa de juros durante o período de um investimento. Por uma exigência dos órgãos reguladores, a rentabilidade dos fundos prefixados é calculada pela variação do preço dos títulos em carteira de cada fundo. Se houver um aumento nas taxas de juros, o valor atual desses títulos prefixados sofre uma redução. Isto ocorre porque o valor de resgate dos títulos prefixados não se altera, mas o valor atual sofre uma redução para adequar-se à nova taxa de juros. Esta redução do valor dos títulos é repassada ao valor da cota e consequentemente à rentabilidade. De forma contrária, no caso de uma redução das taxas de juros, o valor dos títulos em carteira subirá

### **Análise de sensibilidade**

O VaR busca determinar o risco decorrente de exposições de mercado, por meio da determinação da maior perda esperada dentro de um intervalo de confiança e de um horizonte de tempo. A apuração do Value at Risk (VaR) utiliza a metodologia do VaR paramétrico de 21 dias úteis, considerando um intervalo de confiança de 95% e janela de 252 dias úteis.

Patrimônio líquido	9.414
VaR (21 dias)	659
VaR (%)	-1,53%
Índice de confiança	95%

## **7 Emissão e resgate de cotas**

Na emissão de cotas será utilizado o valor apurado no fechamento do dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à Administradora.

As cotas do Fundo correspondem a frações ideais de seu patrimônio, sendo escrituradas em nome de seu titular.

Na emissão de cotas será utilizado o valor apurado no fechamento do mesmo dia útil, mediante a efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao Administrador, desde que respeitado o limite de movimentação.

Não há carência para solicitação de resgate de cotas pelos cotistas.

No resgate de cotas é utilizado o valor apurado no mesmo dia útil da respectiva solicitação de resgate, sendo o pagamento efetuado no primeiro dia útil subsequente a contar da data da conversão de cotas.

## **BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada**

**CNPJ: 46.900.905/0001-19**

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

Em casos excepcionais de iliquidez dos ativos componentes da carteira do Fundo, inclusive em decorrência de pedidos de resgates incompatíveis com a liquidez existente, ou que possam implicar a alteração do tratamento tributário do Fundo ou do conjunto dos cotistas, em prejuízo destes últimos, o Administrador poderá declarar o fechamento do Fundo para a realização de resgates, sendo obrigatória a convocação de Assembleia Geral, no prazo máximo de um dia útil, para deliberar, no prazo de 15 dias corridos a contar da data do fechamento para resgate, sobre as seguintes possibilidades: (i) substituição do Administrador, da Gestora ou de ambas; (ii) reabertura ou manutenção do fechamento do Fundo para resgates; (iii) possibilidade do pagamento de resgate em títulos e valores mobiliários; (iv) cisão do Fundo; e (v) liquidação do Fundo.

### **8 Tributação**

A partir de 1º de janeiro de 2005, conforme estabelece a Lei 11.033, de 21 de dezembro de 2004, os rendimentos auferidos são tributados na fonte à alíquota de 15%, apurado no resgate das cotas.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do Imposto de Renda na Fonte.

Os cotistas do Fundo são fundos de investimento que são dispensados da retenção IOF sobre o valor do resgate das cotas realizado pelos cotistas em função do prazo de aplicação.

### **9 Distribuição de resultado**

Os rendimentos auferidos pelo Fundo são incorporados ao patrimônio líquido do Fundo.

### **10 Remuneração da administração**

#### **a. Taxa de administração**

A taxa de administração e gestão do Fundo é de 2,00 % a.a. e compreende o somatório da remuneração pelos serviços de administração, consultoria de investimento, controladoria, custódia, distribuição de cotas, escrituração de emissão, resgate de cotas e gestão dos recursos.

No período de 06 de dezembro de 2024 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2024, o valor pago de taxa de administração foi de R\$ 34.

#### **b. Taxa de performance**

O Gestor recebe também taxa de performance, equivalente a 20 % da rentabilidade do Fundo que, depois de deduzidas todas as despesas, inclusive a taxa de administração, exceder a 100% da variação do Ibovespa, desde que o valor da cota ao final de cada período de cálculo seja superior ao valor da cota do Fundo por ocasião da última cobrança de taxa de performance. A taxa de performance é calculada e provisionada por dia útil e paga semestralmente, até o 10º dia útil do mês subsequente ao encerramento dos semestres encerrados nos últimos dias úteis dos meses de junho e dezembro de cada ano ou proporcionalmente, na hipótese de resgate.

## BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada

CNPJ: 46.900.905/0001-19

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

### c. Taxa de custódia

A taxa de custódia, escrituração e controladoria é de 0,08 % a.a.

No período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2024, o valor pago de taxa de custódia foi de R\$ 15.

### d. Taxa de performance

Não há cobrança de taxas de performance no Regulamento do Fundo.

### e. Taxa de ingresso e saída

Não há cobrança de taxas de ingresso ou de saída no Regulamento do Fundo.

## 11 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

## 12 Rentabilidade

A rentabilidade calculada com base na variação da cota, comparada com a variação do Ibovespa e o patrimônio líquido médio do período foram os seguintes:

Período	Patrimônio líquido médio	Rentabilidade (%)	Variação do Ibovespa (%)
Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2024	12.095	(9,95)	(4,25)

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

## 13 Contrato de prestação de serviço de auditoria

O Fundo não contratou outros serviços junto a Ernst & Young., auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras que não seja o de auditoria das demonstrações financeiras.

## **BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada**

**CNPJ: 46.900.905/0001-19**

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

### **14 Custódia dos títulos em carteira**

O serviço de custódia dos ativos financeiros do Fundo é prestado pelo Banco Genial S.A., exceto as cotas de fundos de investimento, que são escriturais e controladas pelos administradores dos respectivos fundos.

Os títulos públicos federais e os títulos representativos das operações compromissadas são escriturais e suas custódias encontram-se registradas em conta de depósito em nome do Fundo no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil.

### **15 Serviços contratados**

O Fundo possui os seguintes prestadores de serviços:

Administrador:	BRB Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.
Gestor:	Genial Gestão de Recursos Ltda.
Distribuidor:	Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A.
Custodiante:	Banco Genial S.A.
Controladoria, processamento e tesouraria:	Banco Genial S.A.

### **16 Parte relacionada**

#### **a. Saldos em aberto com parte relacionada**

O saldo de disponibilidades com parte relacionada está demonstrado a seguir:

**31/12/2024**

Disponibilidades

193

## **BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada**

**CNPJ: 46.900.905/0001-19**

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

### **b. Despesas com parte relacionada**

No período, o total de despesa e o passivo com taxa de administração e custódia, estão demonstrados a seguir:

<b>Despesa</b>	<b>Período de 06/12/2023 a 31/12/2024</b>
Taxa de administração	259
Taxa de Custódia	12
<b>Passivo</b>	<b>Período de 06/12/2023 a 31/12/2024</b>
Taxa de administração a pagar	16
Taxa de custódia a pagar	1

### **17 Política de divulgação das informações**

As informações obrigatórias sobre o Fundo estão disponíveis na sede do Administrador assim como junto à CVM

### **18 Informações adicionais**

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 entrariam em vigor a partir de 03 de abril de 2023, tendo os fundos em funcionamento prazo para adaptação integral até 31 de dezembro de 2023.

Em 28 de março de 2023, foi publicada a Resolução CVM 181, que promoveu alterações pontuais na Resolução 175, passando o prazo de adaptação integral dos fundos em funcionamento para 31 de dezembro de 2024, com exceção dos FIDCs, que devem adaptar-se até 1º de abril de 2024. A nova Resolução prorrogou o início da vigência da Resolução 175 para 2 de outubro de 2023.

Em 31 de maio de 2023 a CVM publicou a Resolução 184 com a inserção de diversos Anexos Normativos e ajustes pontuais à Resolução CVM nº 175. Como data inicial da vigência, foi sugerido 2 de outubro de 2023, mesma data em que a Resolução CVM 175 entrará em vigor. O Fundo está em período de adaptação a referida resolução.



## **BRB Dividendos Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada**

**CNPJ: 46.900.905/0001-19**

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 06 de dezembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

### **19 Eventos subsequentes**

O Administrador não possui conhecimentos de eventos subsequentes até a data de emissão das demonstrações financeiras.

\* \* \*

Gabrielle das Neves Oliveira

Emerson Vasconcelos Rizza

Contadora

Diretor de Administração de Recursos de  
Terceiros

CRC RJ 097090/O-4