DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

www.pwc.com.br

BB Ações Cielo Fundo de Investimento

(CNPJ nº 10.869.628/0001-81)
(Administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB Asset Management)
Demonstrações contábeis em 30 de setembro de 2023 e relatório do auditor independente

pwc

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora
BB Ações Cielo Fundo de Investimento
(Administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB Asset Management)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do BB Ações Cielo Fundo de Investimento ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2023 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

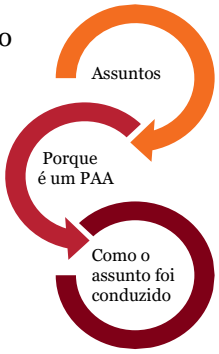
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Ações Cielo Fundo de Investimento em 30 de setembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555.

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 contábeis". 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 conforme 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 (PAA) 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 contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

BB Ações Cielo Fundo de Investimento
(Administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB Asset Management)

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Existência e mensuração dos investimentos	
Conforme apresentado no Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira, as aplicações do Fundo são compostas, principalmente, por ações. A existência dessas aplicações é assegurada por meio de conciliações com as informações do órgão custodiante B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. A mensuração das ações é obtida por meio de cotação divulgada nas bolsas de valores. Considerando a relevância dessas aplicações em relação ao patrimônio líquido do Fundo e à consequente apuração do valor da cota, a existência e mensuração dessas aplicações foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.	Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros: Realizamos o entendimento dos principais processos estabelecidos para existência e mensuração dos investimentos do Fundo. Efetuamos, em base de teste, procedimentos quanto à existência dessas aplicações por meio do confronto das informações constantes na composição e diversificação da carteira do Fundo com as informações do órgão custodiante. Comparamos, em base de teste, os valores utilizados para a mensuração desses investimentos com os preços divulgados nas bolsas de valores. Consideramos que os critérios adotados pela administração para a existência e mensuração desses investimentos estão consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

BB Ações Cielo Fundo de Investimento
(Administrado pela BB Gestão de Recursos -
Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. -
BB Asset Management)

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis. A continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detectam 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 contábeis.

Como parte de uma 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 contábeis, 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 administração.

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

BB Ações Cielo Fundo de Investimento
(Administrado pela BB Gestão de Recursos -
Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. -
BB Asset Management)

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, 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 contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações, e se as demonstrações contábeis 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas 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 contábeis 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.

Rio de Janeiro, 28 de dezembro de 2023

PricewaterhouseCoopers
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Hugo Lisboa Ferreira
Signed By: HUGO LISBOA FERREIRA:10048469750
CPF: 10048469750
Signing Time: 28 December 2023 | 15:34 BRT
ICP Brasil
F9E9F354FEDA4626AF0DDFDEBC11899B

Hugo Lisboa Ferreira
Contador CRC 1RJ116875/O-0

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

DEMONSTRATIVO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DA CARTEIRA

Mês/Ano: 30 de setembro de 2023

BB AÇÕES CIELO FUNDO DE INVESTIMENTO **CNPJ: 10.869.628/0001-81**

Administradora: BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB Asset Management **CNPJ: 30.822.936/0001-69**

(Em milhares de reais)

		Posição Final			
Aplicações - especificação	**Tipo**	**Quantidade**	**Custo total**	**Mercado/ Realização**	**% sobre o Patrimônio Líquido**
Disponibilidades:					
Depósitos no Brasil				54	0,18
Operações Compromissadas					
Títulos públicos federais:					
Notas do Tesouro Nacional		196	809	809	2,67
Títulos e valores mobiliários de renda variável:					
Ações de companhias abertas:					
Cielo S.A. (*)	ON	8.343.191	41.785	29.285	96,74
Valores a receber:					
Ordens de Venda				414	1,37
Outros				3	0,01
				417	1,38
Total do Ativo				30.565	100,97
Valores a pagar:					
Cotas a resgatar				279	0,92
Outros				13	0,04
Taxa de administração				2	0,01
				294	0,97
Total do Passivo:				294	0,97
Patrimônio Líquido:				30.271	100,00
Total do passivo e do patrimônio líquido:				30.565	100,97

(*) Empresas ligadas

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

DEMONSTRAÇÕES DAS EVOLUÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

BB AÇÕES CIELO FUNDO DE INVESTIMENTO **CNPJ: 10.869.628/0001-81**

Administradora: BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB Asset Management **CNPJ: 30.822.936/0001-69**

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

				2023	2022
Patrimônio líquido no início dos exercícios:					
Representado por:	58.754.566,898	cotas a R$	1,149657	67.548	-
Representado por:	33.830.345,970	cotas a R$	0,466498	-	15.782
Cotas emitidas nos exercícios:					
Representadas por:	150.015.144,180	cotas		162.241	-
Representadas por:	144.225.309,448	cotas		-	120.682
Cotas resgatadas nos exercícios:					
Representadas por:	169.983.325,190	cotas		(185.585)	-
Representadas por:	119.301.088,520	cotas		-	(95.886)
Variações nos resgates de cotas				6.008	(2.475)
Patrimônio líquido antes dos resultados				50.212	38.103
Composição dos resultados dos exercícios					
Ações / Opções					
Desvalorização/ Valorização a preço de mercado				(12.500)	18.604
Resultado das negociações				(10.002)	9.243
Dividendos e Juros de Capital Próprio				3.301	2.003
				(19.201)	29.850
Demais receitas					
Receitas diversas				178	116
Demais despesas					
Remuneração da Administração				(296)	(170)
Serviços contratados pelo Fundo				(538)	(311)
Auditoria e custódia				(19)	(8)
Publicações e Correspondências				(6)	(2)
Taxa de fiscalização				(13)	(8)
Despesas diversas				(47)	(22)
				(918)	(521)
Resultados dos exercícios				(19.941)	29.445
Patrimônio líquido no final dos exercícios					
Representado por:	38.786.385,887	cotas a R$	0,780447	30.271	-
Representado por:	58.754.566,898	cotas a R$	1,149657	-	67.548

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

BB AÇÕES CIELO FUNDO DE INVESTIMENTO
CNPJ No. 10.869.628/0001-81
(Administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB Asset Management)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo foi constituído em 12 de junho de 2009 e iniciou suas operações em 30 de junho do mesmo ano, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, tendo como objetivo proporcionar rentabilidade a seus cotistas no longo prazo, por meio da aplicação dos seus recursos preponderantemente em ações ordinárias de emissão da Cielo S.A.

O Fundo destina-se a investidores, clientes do Banco do Brasil, que desejam aplicar seus recursos em ações emitidas pela Cielo S.A., fundos de investimento, de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e de carteiras administradas que estejam dispostos a assumir os riscos inerentes a esse mercado.

As aplicações realizadas pelos cotistas no Fundo não contam com a garantia da Administradora, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, ele está sujeito às oscilações de mercado e pode, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento, regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, as normas do Plano Contábil dos Fundos de Investimento - COFI e demais orientações emanadas pela CVM.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações compromissadas e dos títulos e valores mobiliários são as seguintes:

a - Operações compromissadas

São registradas pelo custo de aquisição, ajustado diariamente pelo rendimento proporcional auferido com base na taxa de remuneração contratada, reconhecido no resultado na rubrica “Receitas diversas”.

b - Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Instrução nº 438/06 da CVM e alterações posteriores, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, em duas categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

(i) Títulos para negociação - incluem aqueles adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa. São contabilizados pelo valor de mercado, cujos ganhos e perdas realizados e não realizados, derivados desses títulos, são reconhecidos no resultado do exercício.

(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:

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

- 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;

- 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.

b.1 - Valores mobiliários de renda variável

Ações de companhias abertas

As ações são registradas pelo custo de aquisição, incluindo corretagens e emolumentos, e são avaliadas diariamente pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3 S.A").

Os ganhos e/ou perdas não realizados são reconhecidos em "Desvalorização" a preço de mercado. Nas operações de vendas de ações, as corretagens e os emolumentos são registrados diretamente no resultado como despesa e os lucros ou prejuízos apurados nas negociações são registrados na rúbrica de "Resultado nas negociações", quando aplicável.

De acordo com a instrução nº 438/06 da CVM e alterações posteriores, o valor de custo das ações integrantes da carteira do Fundo, apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, representa o valor de mercado no último dia do exercício anterior ajustado pelo custo médio das compras e vendas ocorridas no exercício atual.

As bonificações recebidas em ações são registradas quando consideradas ex-direito na B3 S.A. apenas quantitativamente, sem modificação do valor da aplicação.

Dividendos e juros sobre o capital próprio

Os dividendos e juros sobre o capital próprio são reconhecidos como receita na ocasião em que os valores mobiliários correspondentes são considerados como ex-direito na B 3 S.A.

Empréstimos de ações

As ações cedidas/tomadas em empréstimos são valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3 S.A."). Os direitos/obrigações nas operações de empréstimo de ações são registrados em contas patrimoniais e os ganhos/perdas referentes às ações cedidas/tomadas em empréstimo são reconhecidos no resultado nas rubricas "Receitas diversas" e "Despesas diversas", respectivamente.

4. COMPOSIÇÃO DOS TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Apresentamos, abaixo, as informações referentes à carteira do Fundo em 30 de setembro de 2023:

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

BB AÇÕES CIELO FUNDO DE INVESTIMENTO
CNPJ No. 10.869.628/0001-81
(Administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB Asset Management)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022

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

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

			Vencimento (em dias)		
Descrição	**Custo total**	**Valor de mercado**	**Até 365**	**Acima de 365**	**Sem vencimento**
Títulos para negociação:					
Ações de companhias abertas	41.785	29.285	-	-	29.285
	41.785	29.285			29.285

Em 30 de setembro de 2023, o Fundo não possuía títulos classificados na categoria de "Títulos mantidos até o vencimento".

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

O Fundo pode, estrategicamente, efetuar operações com derivativos com o objetivo exclusivo de proteger posições detidas à vista, até o limite dessas, vedada a alavancagem. Tais operações, apesar do objetivo com que são realizadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

Em 30 de setembro de 2023, o Fundo não possuía operações em aberto no mercado de instrumentos financeiros derivativos.

Não foram realizadas operações no mercado de instrumentos financeiros derivativos durante o exercício de 2023.

6. GERENCIAMENTO DE RISCOS

Os ativos que compõem a carteira do Fundo estão, por sua própria natureza, sujeitos a flutuações de preços/cotações do mercado e aos riscos de crédito e liquidez, o que pode acarretar perda patrimonial ao Fundo.

Para gerenciar os riscos de mercado e liquidez inerentes a cada fundo, a Administradora possui em sua estrutura uma Gerência Executiva responsável por estes riscos. Adotando a política de segregação entre a gestão dos portfólios e a gestão de risco, esta Gerência Executiva responde diretamente ao Diretor Presidente da Administradora. De forma resumida, as responsabilidades desta Gerência, em relação aos riscos de mercado e liquidez, consistem em:

- Propor políticas e estratégias para o gerenciamento dos riscos de mercado e de liquidez;
- Propor desenvolver modelos, processos e instrumentos para identificar, avaliar, monitorar e controlar os riscos de mercado e de liquidez;
- Assessorar na gestão dos riscos de mercado e liquidez dos Fundos de Investimento;
- Avaliar a aderência dos modelos de riscos de mercado;
- Promover o alinhamento da empresa à regulamentação e autorregulação referente à gestão dos riscos de mercado e liquidez de fundos de investimento.

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

Como principais métricas de risco de mercado, utiliza-se o Valor em Risco - *Value at Risk* (VaR) - calculado por meio da metodologia de simulação histórica, com a finalidade de estimar a perda potencial máxima dentro de dado horizonte temporal e determinado intervalo de confiança. Complementarmente, são elaborados cenários de estresse, objetivando avaliar a carteira sob condições extremas de mercado, tais como crises e choques econômicos. Não obstante o cálculo dessas métricas para todos os fundos, em casos particulares, são utilizadas também outras métricas visando a um melhor monitoramento desse risco.

A Gestão do Risco de Liquidez visa a manutenção de instrumentos líquidos suficientes para as necessidades do Fundo. Com essa finalidade, adota rígidos procedimentos de acompanhamento e utiliza métricas proprietárias para aferir a liquidez dos ativos do Fundo, do potencial de necessidade de liquidez e da concentração do Fundo, inclusive em relação a situações de estresse.

Os métodos utilizados para gerenciar os riscos aos quais o Fundo está sujeito não constituem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo Fundo.

7. ANÁLISE DE SENSIBILIDADE

Data de Referência	30/09/2023
Patrimônio Líquido	30.271
VaR	(3,4144) %

Metodologia:

O *VaR (Value at Risk)* por Simulação Histórica assume a hipótese de que o comportamento retrospectivo dos retornos observados (históricos) dos fatores de risco constitui-se em informação relevante para a mensuração dos riscos de mercado. Logo, este método utiliza os eventos registrados na série histórica, os quais são denominados cenários retrospectivos, com a finalidade de estimar a perda potencial máxima dentro de dado horizonte temporal e determinado intervalo de confiança.

a) Horizonte Temporal: 1 dia útil;
b) Intervalo de Confiança: 95,00%;
c) Série Histórica: 150 observações

A metodologia de *VaR* por Simulação Histórica é bastante utilizada pelos agentes financeiros na apuração do risco de mercado de suas operações, fato motivado, entre outros aspectos, por se constituir em técnica bastante intuitiva e simples, amplamente citada na literatura de Finanças e de Gestão de Riscos e que utiliza dados históricos disponíveis ao público em geral.

Adiciona-se que o *VaR* por Simulação Histórica proporciona condições para mitigação do risco de modelagem, haja vista que a utilização da distribuição empírica de retornos dispensa a assunção da hipótese de normalidade para a série temporal de retornos, comumente assumida por outros métodos tais como o *VaR* Delta-Normal, também conhecido por *VaR* Paramétrico.

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

8. REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA

A taxa de administração é calculada e apropriada sobre o patrimônio líquido diário, à razão de 1,50% ao ano, paga diariamente. O percentual anteriormente citado inclui o serviço de administração e a remuneração pela prestação dos serviços contratados pelo Fundo relacionados em nota explicativa nº 9, itens I a III.

Para atendimento às normas previstas no COFI, a taxa de administração cobrada ao Fundo durante o exercício findo em 30 de setembro de 2023, no montante de R$ 834 (2022: R$ R$ 481), está registrada nas rubricas “Remuneração da Administração”: R$ 296 (2022: R$170) e “Serviços contratados pelo Fundo”: R$ 538 (2022: R$ 311).

No exercício findo em 30 de setembro de 2023, a taxa de administração cobrada ao Fundo representava 1,50% (2022: 1,49%) do patrimônio líquido médio do exercício.

9. RELAÇÃO DE PRESTADORES DE SERVIÇOS

I. Gestão: BB Gestão de Recursos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (BB DTVM)

II. Controle e processamento de ativos financeiros: Banco do Brasil S.A.

III. Distribuição/registro escritural das cotas/tesouraria: Banco do Brasil S.A.

IV. Custódia de títulos e valores mobiliários e demais ativos financeiros: Banco do Brasil S.A.

10. EMISSÕES E RESGATES DE COTAS

A -EMISSÕES

São efetuadas pelo valor da cota apurado no fechamento do dia útil subsequente ao da data da efetiva disponibilidade dos recursos.

B - RESGATES

São efetuados pelo valor da cota apurado no fechamento do dia útil seguinte ao do recebimento dos pedidos dos cotistas. O crédito do resgate será efetuado no terceiro dia útil subsequente à data do recebimento do pedido de resgate (quarto dia útil até 21 de maio de 2019). É vedada a cessão ou a transferência de cotas, exceto por decisão judicial, execução de garantia ou sucessão universal.

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 alteração do tratamento tributário do Fundo ou do conjunto dos cotistas, em prejuízo destes últimos, a Administradora poderá declarar o fechamento do Fundo para realização de resgates, devendo comunicar à CVM, e caso o Fundo permaneça fechado por período superior a 5 (cinco) dias consecutivos, é 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

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

seguintes possibilidades: (i) substituição da Administradora, 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.

11. DISTRIBUIÇÃO DO RESULTADO

Os ganhos e as perdas são incorporados à posição dos cotistas diariamente.

12. TRIBUTAÇÃO

De acordo com a Lei nº 11.033/04, é aplicada alíquota de imposto de renda de 15% sobre os rendimentos dos cotistas, auferidos nas aplicações em fundos de ações, por ocasião do resgate de cotas.

Na apuração do imposto de renda, as perdas apuradas no resgate de cotas de Fundo de investimento podem ser compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo Fundo ou em outro fundo de investimento administrado pela mesma pessoa jurídica em que os cotistas possuam investimentos.

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

13. POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO DAS INFORMAÇÕES

A Administradora disponibiliza os documentos e as informações do Fundo aos cotistas, preferencialmente por meio eletrônico, de acordo com a Instrução nº 555/14 e alterações posteriores.

O extrato, disponibilizado mensalmente aos cotistas, estará disponível nos canais de autoatendimento BB na Internet (www.bb.com.br). Os cotistas também poderão solicitar esse documento em sua agência de relacionamento.

14. RENTABILIDADE DO FUNDO

O patrimônio líquido médio, o valor da cota e a rentabilidade proporcionada pelo Fundo, no encerramento dos últimos dois exercícios, comparada com a variação da ação ordinária da CIELO, são demonstrados como se segue:

Exercícios findos em	Patrimônio líquido médio	Valor da cota (R$)	Rentabilidade (%)	Variação da CIELO ON (%)
30/09/2023	55.879	0,780447	(32,11)	(35,00)
30/09/2022	32.250	1,149657	146,44	135,81

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

15. CUSTÓDIA DOS TÍTULOS EM CARTEIRA

Os títulos públicos federais representativos das operações compromissadas são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC.

Os valores mobiliários de renda variável disponíveis são custodiados na B3 S.A.

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

16. POLÍTICA RELATIVA AO EXERCÍCIO DE DIREITO DE VOTO

O direito de voto do Fundo em assembleias gerais de acionistas da companhia cujos valores mobiliários integrem a carteira do Fundo será exercido pela Administradora do Fundo ou por seu representante legalmente constituído sempre que identificada a necessidade de presença para resguardo dos interesses dos cotistas.

17. DEMANDAS JUDICIAIS

Não houve, contra ou a favor do Fundo, litígios, ações trabalhistas e quaisquer outros processos, bem como nenhum outro fato que possa ser considerado como contingência nas esferas judicial e/ou administrativa.

18. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Em 30 de setembro de 2023, o Fundo possuía um saldo em conta corrente, no montante de R$ 54, com o Banco do Brasil S.A e um montante de taxa de administração a pagar de R$ 2.

No exercício, além da taxa de administração divulgada na Nota Explicativa nº 8 e da cobrança da taxa de custódia junto ao Banco do Brasil S.A., no valor de R$ 6, foram efetuadas as seguintes transações com a instituição Administradora, Gestora ou parte a elas relacionadas:

OPERAÇÕES COMPROMISSADAS DOADAS			
Mês/Ano	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas/ total de operações compromissadas	Volume médio diário/ Patrimônio médio diário do fundo	Taxa Média contratada/ Taxa SELIC
10/2022	1,000000	0,034383	0,999505
11/2022	1,000000	0,026251	0,999504
12/2022	1,000000	0,027629	0,999505
01/2023	1,000000	0,021896	0,999499
02/2023	1,000000	0,023836	0,999502
03/2023	1,000000	0,022820	0,999500
04/2023	1,000000	0,016485	0,999501
05/2023	1,000000	0,033568	0,999506
06/2023	1,000000	0,024825	0,999500
07/2023	1,000000	0,019028	0,999502
08/2023	1,000000	0,029513	1,001403
09/2023	1,000000	0,010616	0,999492

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

Em 30 de setembro de 2023, o Fundo possuía um saldo de operações compromissadas doadas com a BB Gestão de Recursos DTVM S.A., no montante de R$ 809. No exercício, foram efetuadas aplicações no montante total de R$ 350.197, que geraram um ganho de R$ 177.

OPERAÇÕES DE COMPRA DE AÇÕES		
Parte relacionada: CIELO S.A.		
Natureza do relacionamento: Administradora do Fundo e empresa sob controle comum		
Mês/Ano	Total de operações de compra de ações de emissão de parte relacionada/Total de operações de compra de ações	Total de operações de compra de ações de emissão de parte relacionada / Patrimônio líquido médio mensal
10/2022	1,000001	0,151868
11/2022	1,000000	0,107517
12/2022	1,000000	0,228827
01/2023	1,000000	0,057768
02/2023	0,883733	0,151350
03/2023	1,000001	0,255044
04/2023	1,000000	0,014340
05/2023	1,000000	0,086083
06/2023	1,000000	0,049396
07/2023	1,000000	0,077001
08/2023	1,000001	0,142205
09/2023	1,000000	0,004478

OPERAÇÕES DE VENDA DE AÇÕES		
Parte relacionada: CIELO S.A.		
Natureza do relacionamento: Administradora do Fundo e empresa sob controle comum		
Mês/Ano	Total de operações de venda de ações de emissão de parte relacionada/Total de operações de venda de ações	Total de operações de venda de ações de emissão de parte relacionada / Patrimônio líquido médio mensal
10/2022	1,000000	0,155201
11/2022	1,000000	0,225542
12/2022	1,000001	0,051360
01/2023	1,000000	0,163452
02/2023	0,686290	0,043042
03/2023	1,000000	0,184066
04/2023	1,000000	0,082196
05/2023	1,000000	0,099092
06/2023	1,000000	0,143772
07/2023	1,000000	0,100730
08/2023	1,000000	0,188877
09/2023	1,000000	0,209767

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

Em 30 de setembro de 2023, o Fundo possuía um saldo de ações emitidas pelo CIELO S.A. no montante de R$ 29.285. No exercício, foram efetuadas compras de ações emitidas pelo CIELO S.A., no montante de R$ 76.413 e vendas de ações de R$ 90.033.

As transações com a instituição Administradora, Gestora ou parte a elas relacionada foram realizadas de acordo com as condições e termos acima resumidos.

19. OUTRAS INFORMAÇÕES

A Administradora, no exercício, não contratou serviços da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda. relacionados ao Fundo, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que determinam, principalmente, que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

20. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Em 2 de outubro de 2023, entrou em vigor a Resolução CVM nº 175, com as alterações introduzidas pelas resoluções CVM nº 181/23, 184/23 e 187/23, 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. A atual Resolução revoga, dentre outras normas que especifica, a Instrução CVM nº 555/14.

A BB Asset Management, na qualidade de Administradora de Fundos de Investimento, está adotando as medidas necessárias ao cumprimento da nova Resolução. Os fundos em funcionamento na data de início de vigência da Resolução deverão efetuar as devidas adaptações até 31 de dezembro de 2024.

* * *

Giselle Cilaine Ilchechen Coelho
Diretora Executiva

Carlos Alberto Frias
Contador
CRC RJ - 115.220/O-5

DocuSign Envelope ID: FE1FCBA2-045F-45BC-90F8-26837BEC50DC

ANEXO

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA E DA RENTABILIDADE (NÃO AUDITADO)

Data: 30 de setembro de 2023

BB AÇÕES CIELO FUNDO DE INVESTIMENTO **CNPJ: 10.869.628/0001-81**

Administradora: BB Gestão de Recursos-Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB Asset Management **CNPJ: 30.822.936/0001-69**

		RENTABILIDADE EM %			
		FUNDO		AÇÕES CIELO ON	
DATA	VALOR DA COTA	MENSAL	ACUMULADA	MENSAL	ACUMULADA
31/10/2022	1,262575	9,82	9,82	10,19	10,19
30/11/2022	1,026593	(18,69)	(10,70)	(19,50)	(11,30)
30/12/2022	1,138969	10,95	(0,93)	9,39	(2,96)
31/01/2023	1,087861	(4,49)	(5,38)	(4,39)	(7,22)
28/02/2023	1,041114	(4,30)	(9,44)	(4,19)	(11,11)
31/03/2023	1,050218	0,87	(8,65)	1,04	(10,19)
28/04/2023	1,179897	12,35	2,63	12,58	1,11
31/05/2023	1,022281	(13,36)	(11,08)	(14,47)	(13,52)
30/06/2023	1,003289	(1,86)	(12,73)	(1,71)	(15,00)
31/07/2023	1,029732	2,64	(10,43)	2,83	(12,59)
31/08/2023	0,828319	(19,56)	(27,95)	(21,19)	(31,11)
29/09/2023	0,780447	(5,78)	(32,11)	(5,65)	(35,00)

Informações Complementares (em R$ mil) - (Não Auditadas):

- Data de início do funcionamento do Fundo: 30 de junho de 2009

- Patrimônio líquido médio mensal dos últimos 12 (doze) meses ou desde a sua constituição, se mais recente:

10/2022	11/2022	12/2022	01/2023	02/2023	03/2023
71.811	58.915	52.206	60.371	59.401	61.162
04/2023	**05/2023**	**06/2023**	**07/2023**	**08/2023**	**09/2023**
63.760	68.362	53.369	49.517	40.463	32.981

- Taxa de administração devida pelo Fundo durante o exercício: 834

O Fundo destina-se a investidores, clientes do Banco do Brasil, que desejam aplicar seus recursos em ações emitidas pela Companhia Brasileira de Meios de Pagamento (Cielo S.A.), fundos de investimento, de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e de carteiras administradas que estejam dispostos a assumir os riscos inerentes a esse mercado.

As aplicações realizadas pelo cotista no Fundo não contam com a garantia da Administradora, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, o mesmo está sujeito às oscilações de mercado e pode, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

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

DocuSign

Certificate Of Completion

Envelope Id: FE1FCBA2045F45BC90F826837BEC50DC
Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: 4698BBACOESCIELO23.SET.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Source Envelope:
Document Pages: 18
Signatures: 1
Certificate Pages: 2
Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

Envelope Originator:
Luiza Macedo
Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca
São Paulo, SP 05001-100
luiza.macedo@pwc.com
IP Address: 54.94.244.235

Record Tracking

Status: Original
28 December 2023 | 15:01
Holder: Luiza Macedo
luiza.macedo@pwc.com
Location: DocuSign

Status: Original
28 December 2023 | 15:34
Holder: CEDOC Brasil
BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com
Location: DocuSign

Signer Events	Signature	Timestamp
Hugo Lisboa Ferreira hugo.lisboa@pwc.com Partner PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate **Signature Provider Details:** Signature Type: ICP Smart Card Signature Issuer: AC SERASA RFB v5 **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via DocuSign	DocuSigned by: Hugo Lisboa Ferreira F9E9F354FFDA462... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 18.231.224.30	Sent: 28 December 2023 | 15:02 Viewed: 28 December 2023 | 15:31 Signed: 28 December 2023 | 15:34

In Person Signer Events	Signature	Timestamp

Editor Delivery Events	Status	Timestamp

Agent Delivery Events	Status	Timestamp

Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp

Certified Delivery Events	Status	Timestamp

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Luiza Macedo luiza.macedo@pwc.com PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None) **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via DocuSign	COPIED	Sent: 28 December 2023 | 15:34 Viewed: 28 December 2023 | 15:34 Signed: 28 December 2023 | 15:34

Witness Events	Signature	Timestamp

Notary Events	Signature	Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	28 December 2023 | 15:02
Certified Delivered	Security Checked	28 December 2023 | 15:31
Signing Complete	Security Checked	28 December 2023 | 15:34
Completed	Security Checked	28 December 2023 | 15:34

Payment Events	Status	Timestamps