

BB Renda Fixa 500
Fundo de
Investimento em
Cotas de Fundos de
Investimento

CNPJ Nº 00.756.851/0001-69

(Administrado pela BB Gestão de Recursos -
Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
S.A. - BB DTVM)

Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 30 de junho
de 2016 e 2015

Conteúdo

| | |
|--|----------|
| Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis | 3 |
| Demonstrativo da composição e diversificação da carteira | 5 |
| Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido | 6 |
| Notas explicativas às demonstrações contábeis | 7 |
| Anexo: Demonstração da evolução do valor da cota e da rentabilidade (não auditada) | |



KPMG Auditores Independentes

Av. Almirante Barroso, 52 - 4º andar

20031-000 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 3515-9400, Fax +55 (21) 3515-9000

www.kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos

Cotistas e à Administradora do

BB Renda Fixa 500 Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento

Rio de Janeiro - RJ

Examinamos as demonstrações contábeis do BB Renda Fixa 500 Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("Fundo"), administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de junho de 2016 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administradora sobre as demonstrações contábeis

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis, 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), 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.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.



Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis do Fundo, para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administradora do Fundo, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Renda Fixa 500 Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 30 de junho de 2016 e o desempenho das suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 30 de junho de 2015, apresentados para fins de comparação, foram auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado de 22 de setembro de 2015, que não conteve nenhuma modificação.

Rio de Janeiro, 22 de setembro de 2016

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Bruno Vergastá de Oliveira
Contador CRC 1RJ093416/O-0 T-SP

DEMONSTRATIVO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DA CARTEIRA

Mês/Ano: 30 de junho de 2016

**BB RENDA FIXA 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE
FUNDOS DE INVESTIMENTO**

CNPJ: 00.756.851/0001-69

Administradora: BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM

CNPJ: 30.822.936/0001-69

(Em milhares de reais)

| Aplicações - especificação | Posição Final | | |
|---|--------------------|--------------------------------|---|
| | <u>Quantidade</u> | <u>Mercado/ Realização</u> | <u>% sobre o Patrimônio Líquido</u> |
| Disponibilidades | | 66 | - |
| Cotas de fundo de investimento | | | |
| BB Top RF C Fundo de Investimento de Renda Fixa | 579.104.382,882210 | 9.938.329 | 100,02 |
| Valor a receber | | 5 | - |
| Total do ativo | | <u>9.938.400</u> | <u>100,02</u> |
| Valores a pagar | | | |
| Taxa de administração | | 789 | 0,01 |
| Outros | | 857 | 0,01 |
| | | <u>1.646</u> | <u>0,02</u> |
| Total do passivo | | <u>1.646</u> | <u>0,02</u> |
| Patrimônio líquido | | <u>9.936.754</u> | <u>100,00</u> |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | <u>9.938.400</u> | <u>100,02</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÕES DAS EVOLUÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 30 de junho de 2016 e 2015

BB RENDA FIXA 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

CNPJ: 00.756.851/0001-69

Administradora: BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM

CNPJ: 30.822.936/0001-69

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

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|-------------------|
| Patrimônio líquido no início dos exercícios: | | |
| Representado por: 759.182.712,148030 cotas a R\$ 15,453344 | 11.731.912 | - |
| Representado por: 542.595.477,899846 cotas a R\$ 14,071633 | - | 7.635.204 |
| Cotas emitidas nos exercícios: | | |
| Representadas por: 1.883.498.685,812430 cotas | 30.706.655 | - |
| Representadas por: 2.820.490.760,898263 cotas | - | 41.676.464 |
| Cotas resgatadas nos exercícios: | | |
| Representadas por: 2.068.389.312,272510 cotas | (32.698.729) | - |
| Representadas por: 2.603.903.526,650079 cotas | - | (37.724.621) |
| Variações nos resgates de cotas | <u>(979.632)</u> | <u>(743.951)</u> |
| Patrimônio líquido antes do resultado | <u>8.760.206</u> | <u>10.843.096</u> |
| Composição do resultado dos exercícios | | |
| Cotas de fundo | | |
| Valorização a preço de mercado | <u>1.390.663</u> | <u>1.083.353</u> |
| Demais receitas | | |
| Receitas diversas | <u>6</u> | <u>107</u> |
| Demais despesas | | |
| Remuneração da Administração | (73.458) | (67.081) |
| Serviços contratados pelo Fundo | (134.584) | (122.151) |
| Auditoria e custódia | (18) | (17) |
| Publicações e correspondências | (6.015) | (5.354) |
| Taxa de fiscalização | (39) | (22) |
| Despesas diversas | (7) | (19) |
| | <u>(214.121)</u> | <u>(194.644)</u> |
| Resultado dos exercícios | <u>1.176.548</u> | <u>888.816</u> |
| Patrimônio líquido no final dos exercícios: | | |
| Representado por: 574.292.085,687950 cotas a R\$ 17,302498 | 9.936.754 | - |
| Representado por: 759.182.712,148030 cotas a R\$ 15,453344 | - | 11.731.912 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**BB RENDA FIXA 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE
FUNDOS DE INVESTIMENTO
CNPJ Nº 00.756.851/0001-69
(Administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM)**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015**

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

1 CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo foi constituído em 7 de agosto de 1995 e iniciou suas atividades na mesma data, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, tendo como objetivo a aplicação de recursos dos cotistas em fundos de investimento.

O Fundo destina-se a receber aplicações de pessoas físicas e jurídicas, clientes Banco do Brasil S.A, que busquem retorno por meio de aplicação em cotas de fundos de investimento de renda fixa.

As aplicações realizadas pelos cotistas no Fundo não contam com a garantia da Administradora, de nenhum mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, este 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.

Em 1º de outubro de 2015, entrou em vigor a Instrução nº 555/14 da CVM, que dispõe sobre a constituição, a administração, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, em substituição à Instrução nº 409/04 da CVM. Essa nova Instrução tem como objetivo modernizar as regras aplicáveis aos fundos de investimento em diversos aspectos, entre outros: (i) a racionalização do volume e da forma de divulgação de informações; (ii) o aprimoramento da regulação no que se refere à taxa de *performance*; e (iii) a flexibilização dos limites de aplicação em determinados ativos financeiros, sobretudo no exterior.

Em 30 de junho de 2016, o Fundo encontra-se adaptado às disposições da referida regra.

3 PRINCIPAL PRÁTICA CONTÁBIL

As aplicações em cotas de fundo de investimento são registradas pelo custo de aquisição, atualizado diariamente pela variação no valor da cota informado pela Administradora. A valorização e/ou a desvalorização das cotas de fundo de investimento estão apresentadas na rubrica "Valorização a preço de mercado".

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015**

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

4 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 tais riscos. Adotando a política de segregação entre a gestão dos portfólios e a gestão de risco, essa Gerência Executiva responde diretamente ao diretor-presidente da Administradora. De forma resumida, as responsabilidades dessa 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 à autorregulação referente à gestão dos riscos de mercado e liquidez de fundos de investimento.

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 à 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 se encontra sujeito não constituem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo Fundo.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015**

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

5 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA

A taxa de administração é calculada e apropriada sobre o patrimônio líquido diário à razão de 2% ao ano e paga diariamente. O percentual anteriormente citado inclui a taxa de administração e a remuneração pela prestação dos serviços contratados pelo Fundo relacionados na Nota Explicativa nº 6, itens I a III.

Para atendimento às normas previstas no COFI, a taxa de administração cobrada ao Fundo no exercício findo em 30 de junho de 2016, no montante de R\$ 208.042 (2015: R\$ 189.232), está registrada nas rubricas "Remuneração da Administração": R\$ 73.458 (2015: R\$ 67.081) e "Serviços contratados pelo Fundo": R\$ 134.584 (2015: R\$ 122.151).

No exercício findo em 30 de junho de 2016, a taxa de administração cobrada do Fundo representava 2% (2015: 2,01%) do patrimônio líquido médio do exercício.

6 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.

7 EMISSÕES E RESGATES DE COTAS

A - EMISSÕES

São efetuadas pelo valor da cota de abertura em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos.

B - RESGATES

São efetuados pelo valor da cota de fechamento do dia da solicitação do resgate, devendo este ser efetivado no dia do recebimento do pedido. É vedada a transferência de cotas, exceto por decisão judicial, execução de garantia ou sucessão universal.

**BB RENDA FIXA 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE
FUNDOS DE INVESTIMENTO
CNPJ Nº 00.756.851/0001-69
(Administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM)**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015**

(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 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 seguintes possibilidades: (i) substituição da Administradora, da Gestora ou de ambas; (ii) reabertura ou manutenção do fechamento do Fundo para resgates; (iii) possibilidade de pagamento de resgate em títulos e valores mobiliários; (iv) cisão do Fundo; e (v) liquidação do Fundo.

8 DISTRIBUIÇÃO DO RESULTADO

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

9 TRIBUTAÇÃO

a - Imposto de renda

De acordo com a Lei nº 11.033/04, são aplicadas sobre os rendimentos dos cotistas as alíquotas do imposto de renda incidente na fonte de 22,5% a 15%, dependendo do período de cada aplicação, bem como do prazo médio dos ativos que compõem a carteira do Fundo.

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, desde que pertençam à mesma classificação definida pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB), conforme Instrução Normativa (IN) nº 1.585/15.

O imposto de renda incidente sobre o rendimento das aplicações dos cotistas é cobrado por ocasião dos resgates e no último dia útil dos meses de maio e novembro, à alíquota de 15% ou de 20%, conforme o caso. Adicionalmente, por ocasião dos resgates, poderá ser aplicada a alíquota complementar.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015**

(Em milhares de reais, exceto o valor unitário 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.

b - Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)

O Fundo possui liquidez diária, e o rendimento das cotas resgatadas em período inferior a 30 dias sofre incidência de IOF. De acordo com o Decreto Federal nº 6.306/07 e alterações posteriores, o IOF será cobrado à alíquota de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado ao rendimento da operação, de acordo com uma tabela regressiva (96% a 3%), até o 29º dia de aplicação.

10 POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO DAS INFORMAÇÕES

A Administradora disponibiliza os documentos e as informações do Fundo a todos os 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). O cotista também poderá solicitar esse documento em sua agência de relacionamento.

11 RENTABILIDADE DO FUNDO

O patrimônio líquido médio, o valor da cota e a rentabilidade proporcionada pelo Fundo, no encerramento dos últimos dois exercícios, são demonstrados a seguir:

| <u>Exercícios findos em</u> | <u>Patrimônio líquido médio</u> | <u>Valor da cota</u> | <u>Rentabilidade (%)</u> |
|-----------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------|
| 30/06/2016 | 10.402.114 | 17,302498 | 11,97 |
| 30/06/2015 | 9.424.257 | 15,453344 | 9,82 |

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

12 CUSTÓDIA DOS TÍTULOS EM CARTEIRA

O Banco do Brasil S.A. é responsável pela distribuição, pelo registro escritural de cotas e pela tesouraria do Fundo. As cotas do fundo de investimento investido são escriturais e seu controle é mantido pelo Banco do Brasil S.A.

**BB RENDA FIXA 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE
FUNDOS DE INVESTIMENTO
CNPJ Nº 00.756.851/0001-69
(Administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM)**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015**

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

13 DEMANDAS JUDICIAIS

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

14 ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

Em Consulta Formal aos Cotistas finalizada em 21 de março de 2016, foram deliberadas: (i) a adequação do Regulamento à Instrução nº 555/14 da CVM e alterações posteriores; (ii) a alteração do Auditor Independente responsável pela auditoria do Fundo e elaboração do parecer relativo às suas demonstrações contábeis para KPMG Auditores Independentes; e (iii) a aprovação da forma de comunicação aos cotistas por meio eletrônico. Tais deliberações entraram em vigor em 5 de maio de 2016.

15 TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Em 30 de junho de 2016, os montantes de investimento em fundo da mesma Administradora, disponibilidades e valores a pagar de taxa de administração, registrados no Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira, totalizam R\$ 9.938.329 R\$ 66 e R\$ 789, respectivamente.

No exercício, as transações com partes relacionadas que afetam o resultado são as seguintes: i) despesa de taxa de administração, conforme divulgado na Nota Explicativa nº 5; e ii) resultado gerado por cotas de fundo de investimento da mesma Administradora, no montante de R\$ 1.390.663, o qual se encontra registrado na rubrica "Valorização a preço de mercado" da Demonstração das Evoluções do Patrimônio Líquido.

**BB RENDA FIXA 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE
FUNDOS DE INVESTIMENTO
CNPJ Nº 00.756.851/0001-69
(Administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM)**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015**

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

16 OUTRAS INFORMAÇÕES

A Administradora, no exercício, não contratou serviços da KPMG Auditores Independentes 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.

* * *

Carlos José da Costa André
Diretor-executivo

Roberto Carlos da Silva Reis Fontes
Contador
CRC RJ - 091161/O-0

BB Gestão de Recursos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010

Tel.: (21) 3808-7550 Fax 3808-7600

e-mail: bbdvnm@bb.com.br

Central de Atendimento BB

Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001

Demais localidades: 0800 729 0001

Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0088

Av. Paulista, 2300 - 4º andar - Cj. 42 - Cerqueira Cesar - São Paulo (SP) 01310-300

Tel.: 2149-4300 Fax: (11) 2149-4310

e-mail: bbdvmsp@bb.com.br

Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3886

Ouvidoria: 0800 729 5678

SAC: 0800 729 0722

Internet: www.bb.com.br

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA E DA RENTABILIDADE

Data: 30 de junho de 2016

BB RENDA FIXA 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE
FUNDOS DE INVESTIMENTO

CNPJ: 00.756.851/0001-69

Administradora: BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM

CNPJ: 30.822.936/0001-69

| DATA | VALOR DA COTA | RENTABILIDADE (%) | |
|------------|---------------|-------------------|-----------|
| | | FUNDO | |
| | | MENSAL | ACUMULADA |
| 31/07/2015 | 15,608887 | 1,01 | 1,01 |
| 31/08/2015 | 15,757058 | 0,95 | 1,97 |
| 30/09/2015 | 15,906689 | 0,95 | 2,93 |
| 30/10/2015 | 16,057347 | 0,95 | 3,91 |
| 30/11/2015 | 16,204948 | 0,92 | 4,86 |
| 31/12/2015 | 16,365585 | 0,99 | 5,90 |
| 29/01/2016 | 16,512998 | 0,90 | 6,86 |
| 29/02/2016 | 16,650290 | 0,83 | 7,75 |
| 31/03/2016 | 16,810517 | 0,96 | 8,78 |
| 29/04/2016 | 16,950926 | 0,84 | 9,69 |
| 31/05/2016 | 17,116666 | 0,98 | 10,76 |
| 30/06/2016 | 17,302498 | 1,09 | 11,97 |

Informações complementares (em R\$ mil):

Data de início do funcionamento do Fundo: 7 de agosto de 1995

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

| | | | | | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 07/2015 | 08/2015 | 09/2015 | 10/2015 | 11/2015 | 12/2015 |
| 11.328.162 | 11.095.988 | 10.909.798 | 10.668.454 | 10.380.380 | 10.219.547 |
| 01/2016 | 02/2016 | 03/2016 | 04/2016 | 05/2016 | 06/2016 |
| 10.173.458 | 10.077.225 | 10.006.076 | 9.985.415 | 9.970.914 | 9.910.038 |

Taxa de administração paga pelo Fundo durante o exercício: R\$ 208.042

O Fundo destina-se a receber aplicações de pessoas físicas e jurídicas, clientes Banco do Brasil S.A., que busquem retorno por meio de aplicação em cotas de fundos de investimento de renda fixa.

As aplicações realizadas pelos cotistas no Fundo não contam com a garantia da Administradora, de nenhum mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento desses recursos, o Fundo 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.