Ishares Ibovespa Fundo de Índice

CNPJ nº 10.406.511/0001-61
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)
(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

Demonstrações financeiras em 31 de março de 2021

KPDS 831710

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras **3**

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira **7**

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido **11**

Notas explicativas sobre às demonstrações financeiras **12**

KPMG Auditores Independentes
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e ao Administrador do
Ishares Ibovespa Fundo de Índice
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Ishares Ibovespa Fundo de Índice ("Fundo") administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A., que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2021 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas 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 Ishares Ibovespa Fundo de Índice em 31 de março de 2021 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 359/02 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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.

KPMG Auditores Independentes, uma sociedade simples brasileira e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative ("KPMG International"), uma entidade suíça.

KPMG Auditores Independentes, a Brazilian entity and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Custódia e Valorização de ações

Veja o Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Principais assuntos de auditoria	Como a nossa auditoria conduziu esse assunto
Em 31 de março de 2021, o Fundo possuía 98,97% de seu patrimônio líquido em investimentos em ações e direitos por empréstimos de ações, mensuradas ao valor justo com base em cotação de fechamento divulgada pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, órgão responsável também pelo registro e custódia dessas ações. Devido ao fato desses ativos serem os principais elementos que influenciam o patrimônio líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das demonstrações financeiras como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.	Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: • Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelo custodiante; • Recalculo da valorização das ações e direitos por empréstimos de ações, com base em cotação de fechamento divulgada pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão; e • Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Fundo.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos das ações e empréstimos de ações, no tocante à existência e mensuração, assim como suas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2021.

Responsabilidade da administração do Fundo pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 359/02 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) 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 administração é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução CVM nº 359/02, 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 financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores 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 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 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 administração.

– 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 financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.

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

Comunicamo-nos com a administração 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela Administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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

São Paulo, 28 de maio de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6



Alberto Spilborghs Neto

Contador CRC 1SP167455/O-0

Ishares Ibovespa Fundo de Índice

CNPJ nº 10.406.511/0001-61
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)
(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 31 de março de 2021

(Em milhares de Reais)

Aplicações - Especificação	Espécie/ Forma	Quantidade	Custo Total	Mercado/ realização	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades				11	0,00
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		22.681		119.857	0,81
Letras do Tesouro Nacional		22.681		119.857	0,81
Ações		363.514.643	9.182.089	10.492.936	71,07
Vale S.A.	VALE3	12.717.876	896.381	1.245.970	8,44
B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	12.733.774	670.551	695.520	4,71
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	PETR4	27.828.812	593.078	670.675	4,54
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	21.065.965	546.404	589.215	3,99
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	13.348.148	308.510	357.330	2,42
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	GNDI3	3.957.126	286.621	327.650	2,22
WEG S.A.	WEGE3	4.392.513	286.593	327.506	2,22
Suzano Papel e Celulose S.A	SUZB3	4.630.638	228.287	317.430	2,15
JBS S.A.	JBSS3	10.229.356	236.047	309.745	2,10
Magazine Luiza S.A.	MGLU3	11.872.695	250.027	240.303	1,63
Natura Cosméticos S.A.	NTCO3	4.951.845	220.694	238.382	1,61
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	PETR3	9.474.781	209.236	226.826	1,54
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	7.207.915	225.275	219.481	1,49
Itausa Investimentos Itaú S.A.	ITSA4	19.249.840	189.524	198.658	1,35
Ambev S.A.	ABEV3	12.371.762	172.847	189.164	1,28
BTGP Banco	BPAC11	1.790.945	141.645	173.811	1,18
Petrobras Distribuidora S.A	BRDT3	7.854.239	162.964	173.422	1,17
Banco Bradesco S.A.	BBDC3	6.257.179	126.699	147.106	1,00
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	5.890.215	124.079	146.077	0,99
BRF - Brasil Foods S.A.	BRFS3	5.388.012	106.893	135.886	0,92
Cia. Siderúrgica Nacional	CSNA3	3.369.109	70.751	127.689	0,86
Klabin S.A.	KLBN11	4.515.010	110.100	124.750	0,84
Lojas Renner S.A.	LREN3	2.874.565	113.476	122.428	0,83
Rumo Logistica Operadora Multimodal S.A.	RAIL3	5.925.387	120.094	119.989	0,81
Gerdau S.A.	GGBR4	3.649.925	74.524	110.301	0,75
Eneva S.A.	ENEV3	6.543.762	128.210	109.281	0,74
Raia Drogasil S.A.	RADL3	4.158.901	97.654	104.222	0,71
Hapvida Participacoes E Investimentos SA	HAPV3	6.805.089	89.821	101.260	0,69
Lojas Americanas S.A	LAME4	4.490.134	112.769	100.399	0,68
Cosan S.A. Indústria e Comércio	CSAN3	1.095.236	83.676	100.126	0,68
Localiza Rent a Car S.A.	RENT3	1.614.863	86.216	96.456	0,65
Bradespar S.A.	BRAP4	1.408.437	68.471	96.210	0,65
Cia Saneamento Básico Est São Paulo	SBSP3	2.323.112	100.665	95.712	0,65
BB Seguridade Participações S.A.	BBSE3	3.098.282	80.825	75.133	0,51
Totvs S.A.	TOTS3	2.573.824	73.392	74.461	0,50
Energisa S.A.	ENGI11	1.614.769	53.896	73.020	0,49
Sendas Distribuidora SA	ASAI3	988.263	688	72.973	0,49
Tim SA	TIMS3	5.494.352	73.019	69.613	0,47
Braskem S.A.	BRKM5	1.690.368	41.101	67.091	0,45
Centrais Elétricas Bras. S.A - Eletrobras	ELET3	1.933.674	58.368	66.267	0,45
Azul S.A.	AZUL4	1.730.985	51.962	65.518	0,44
PetroRio	PRIO3	697.722	43.442	64.386	0,44
Ultrapar Participações S.A.	UGPA3	3.032.670	56.805	64.323	0,44
Hypermarcas S.A.	HYPE3	2.000.632	62.749	64.080	0,43
Banco Santander (Brasil) S.A.	SANB11	1.586.833	55.141	62.839	0,43
Metalúrgica Gerdau S.A.	GOAU4	4.628.958	41.423	62.074	0,42
CCR S.A.	CCRO3	4.668.795	58.105	60.321	0,41
EMBRAER - Empresa Bras de Aeronáutica S.A.	EMBR3	4.220.776	39.485	59.133	0,40
Atacadão S.A.	CRFB3	2.532.485	52.267	58.804	0,40
Cia. Energética de Minas Gerais - CEMIG	CMIG4	4.354.990	44.909	56.746	0,38
Companhia de Locação das Américas	LCAM3	2.219.533	62.459	55.000	0,37
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.-USIMINAS	USIM5	3.138.009	35.039	53.660	0,36
Telefônica Brasil S.A	VIVT3	1.206.128	46.999	53.347	0,36
Centrais Elétricas Bras. S.A - Eletrobras	ELET6	1.490.144	46.804	51.872	0,35
Qualicorp S.A.	QUAL3	1.687.513	49.701	51.216	0,35
Sul America S.A.	SULA11	1.492.749	57.289	51.007	0,35
BR Malls Participações S.A.	BRML3	4.828.177	46.177	48.861	0,33
Via Varejo S.A.	VVAR3	3.697.422	50.761	44.628	0,30
IRB Brasil	IRBR3	7.236.916	49.239	44.362	0,30
Engie Brasil Energia S.A.	EGIE3	1.010.389	42.162	42.265	0,29
Cia Paranaense de Energia - COPEL	CPLE6	5.580.276	59.639	39.787	0,27
CPFL Energia S.A.	CPFE3	1.252.558	27.496	38.103	0,26

Marfrig Alimentos S.A	MRFG3	2.136.750	28.860	37.628	0,25
Estácio Participações S.A.	YDUQ3	1.387.017	39.026	37.047	0,25
Fleury S.A.	FLRY3	1.426.435	35.753	36.517	0,25
MRV Engenharia e Participacoes S.A.	MRVE3	1.970.027	32.838	35.854	0,24
Companhia Brasileira de Distribuição S.A.	PCAR3	1.060.816	69.773	35.198	0,24
B2W Companhia Global do Varejo	BTOW3	551.277	42.349	33.490	0,23
Cyrela Brazil Realty S.A. - Empeend. e Part.	CYRE3	1.094.283	24.657	26.974	0,18
Cogna Educação S.A.	COGN3	6.722.276	31.911	26.755	0,18
Multiplan - Empreendimentos Imobiliarios S.A.	MULT3	1.058.373	22.484	25.920	0,18
CVC Brasil ON	CVCB3	1.079.013	16.772	21.278	0,14
EDP - Energias do Brasil S.A.	ENBR3	1.067.904	19.274	21.134	0,14
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAEE11	514.543	16.003	20.026	0,14
EZTEC Empreendimentos e Participações S.A.	EZTC3	549.307	20.618	17.605	0,12
Minerva S.A.	BEEF3	1.534.910	11.114	15.656	0,11
Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A.	ECOR3	1.147.274	13.090	13.446	0,09
Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A.	GOLL4	621.443	11.432	13.367	0,09
Cielo S.A.	CIEL3	3.400.367	13.685	12.649	0,09
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A	IGTA3	326.809	11.049	12.223	0,08
JHSF Participacoes SA	JHSF3	1.637.031	12.370	11.394	0,08
Cia. Hering	HGTX3	553.430	8.907	8.905	0,06
Direito por Ações em empréstimo				4.118.147	27,89
Vale S.A.	VALE3			657.484	4,45
Banco Bradesco S.A.	BBDC4			423.882	2,87
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4			321.977	2,18
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	PETR3			315.460	2,14
Ambev S.A.	ABEV3			266.838	1,81
Localiza Rent a Car S.A.	RENT3			145.712	0,99
Magazine Luiza S.A.	MGLU3			129.615	0,88
Itausa Investimentos Itaú S.A.	ITSA4			120.442	0,82
Lojas Renner S.A.	LREN3			106.634	0,72
Gerdau S.A.	GGBR4			95.794	0,65
Ultrapar Participações S.A.	UGPA3			93.557	0,63
Via Varejo S.A.	VVAR3			87.205	0,59
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	PETR4			82.921	0,56
Telefônica Brasil S.A	VIVT3			81.200	0,55
Raia Drogasil S.A.	RADL3			79.922	0,54
WEG S.A.	WEGE3			50.906	0,34
B2W Companhia Global do Varejo	BTOW3			50.473	0,34
Rumo Logistica Operadora Multimodal S.A.	RAIL3			48.912	0,33
Banco do Brasil S.A.	BBAS3			48.082	0,33
PetroRio	PRIO3			40.016	0,27
Cia. Siderúrgica Nacional	CSNA3			39.035	0,26
Natura Cosméticos S.A.	NTCO3			38.886	0,26
CCR S.A.	CCRO3			38.385	0,26
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAEE1			38.229	0,26
Banco Bradesco S.A.	BBDC3			37.587	0,25
BB Seguridade Participações S.A.	BBSE3			36.386	0,25
Banco Santander (Brasil) S.A.	SANB1			33.607	0,23
Engie Brasil Energia S.A.	EGIE3			30.721	0,21
Lojas Americanas S.A	LAME4			28.719	0,19
B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3			26.668	0,18
Hypermarcas S.A.	HYPE3			25.875	0,18
Equatorial Energia S.A.	EQTL3			25.593	0,17
Klabin S.A.	KLBN1			24.493	0,17
Cogna Educação S.A.	COGN3			23.609	0,16
Cia. Energética de Minas Gerais - CEMIG	CMIG4			23.534	0,16
Suzano Papel e Celulose S.A	SUZB3			22.862	0,15
Cia Paranaense de Energia - COPEL	CPLE6			22.796	0,15
Eneva S.A.	ENEV3			22.391	0,15
Totvs S.A.	TOTS3			20.679	0,14

Multiplan - Empreendimentos Imobiliarios S.A.	MULT3	20.521	0,14
Cyrela Brazil Realty S.A. - Empeend. e Part.	CYRE3	20.484	0,14
Azul S.A.	AZUL4	19.308	0,13
Sul America S.A.	SULA1	18.364	0,12
Estácio Participações S.A.	YDUQ3	17.911	0,12
Centrais Elétricas Bras. S.A - Eletrobras	ELET3	17.750	0,12
Fleury S.A.	FLRY3	17.002	0,12
Cielo S.A.	CIEL3	15.734	0,11
EDP - Energias do Brasil S.A.	ENBR3	13.066	0,09
EMBRAER - Empresa Bras de Aeronáutica S.A.	EMBR3	11.488	0,08
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A	IGTA3	9.764	0,07
BR Malls Participações S.A.	BRML3	9.607	0,07
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	HAPV3	9.324	0,06
IRB Brasil	IRBR3	8.330	0,06
Qualicorp S.A.	QUAL3	7.697	0,05
Bradespar S.A.	BRAP4	7.672	0,05
Marfrig Alimentos S.A	MRFG3	7.587	0,05
Sendas Distribuidora SA	ASAI3	7.241	0,05
Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A.	GOLL4	7.049	0,05
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.-USIMINAS	USIM5	6.497	0,04
Centrais Elétricas Bras. S.A - Eletrobras	ELET6	6.046	0,04
Notre Dame Intermedica Participações S.A.	GNDI3	5.853	0,04
Braskem S.A.	BRKM5	5.589	0,04
Cia. Hering	HGTX3	5.018	0,03
Energisa S.A.	ENGI1	4.604	0,03
Atacadão S.A.	CRFB3	4.304	0,03
BRF - Brasil Foods S.A.	BRFS3	4.302	0,03
EZTEC Empreendimentos e Participações S.A.	EZTC3	3.476	0,02
Petrobras Distribuidora S.A	BRDT3	2.716	0,02
JHSF Participacoes SA	JHSF3	2.427	0,02
CVC Brasil ON	CVCB3	2.050	0,01
Metalúrgica Gerdau S.A.	GOAU4	1.625	0,01
Cia Brasileira de Distribuição	BPAC1	1.560	0,01
Minerva S.A.	BEEF3	1.501	0,01
MRV Engenharia e Participacoes S.A.	MRVE3	1.396	0,01
JBS S.A.	JBSS3	1.354	0,01
CPFL Energia S.A.	CPFE3	1.103	0,01
Cia Brasileira de Distribuição	PCAR3	1.032	0,01
Tim SA	TIMS3	784	0,01
Companhia de Locação das Américas	LCAM3	324	0,00
Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A.	ECOR3	289	0,00
Cosan S.A. Indústria e Comércio	CSAN3	235	0,00
Cia Saneamento Básico Est São Paulo	SBSP3	210	0,00
Cia Paranaense de Energia - COPEL	CPLE6	164	0,00
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	78	0,00
Banco Santander (Brasil) S.A.	SANB1	74	0,00
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAEE1	63	0,00
Estácio Participações S.A.	YDUQ3	56	0,00
Azul S.A.	AZUL4	55	0,00
PetroRio	PRIO3	46	0,00
Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A.	GOLL4	29	0,00
Eneva S.A.	ENEV3	21	0,00
BB Seguridade Participações S.A.	BBSE3	19	0,00
Multiplan - Empreendimentos Imobiliarios S.A.	MULT3	17	0,00
Gerdau S.A.	GGBR4	13	0,00
Ultrapar Participações S.A.	UGPA3	12	0,00
Vale S.A.	VALE3	11	0,00
Sendas Distribuidora SA	ASAI3	11	0,00
Engie Brasil Energia S.A.	EGIE3	10	0,00
Centrais Elétricas Bras. S.A - Eletrobras	ELET3	10	0,00
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	PETR3	9	0,00
Cielo S.A.	CIEL3	9	0,00
Telefônica Brasil S.A	VIVT3	9	0,00
IRB Brasil	IRBR3	9	0,00
B2W Companhia Global do Varejo	BTOW3	9	0,00
CCR S.A.	CCRO3	9	0,00
Localiza Rent a Car S.A.	RENT3	9	0,00
Cogna Educação S.A.	COGN3	9	0,00
Via Varejo S.A.	VVAR3	8	0,00
Magazine Luiza S.A.	MGLU3	8	0,00
Ambev S.A.	ABEV3	8	0,00

EMBRAER - Empresa Bras de Aeronáutica S.A.	EMBR3	8	0,00
Raia Drogasil S.A.	RADL3	6	0,00
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	5	0,00
Hypermarcas S.A.	HYPE3	4	0,00
Minerva S.A.	BEEF3	4	0,00
Cosan S.A. Indústria e Comércio	CSAN3	4	0,00
Lojas Renner S.A.	LREN3	4	0,00
Lojas Americanas S.A	LAME4	3	0,00
Itausa Investimentos Itaú S.A.	ITSA4	3	0,00
WEG S.A.	WEGE3	3	0,00
CVC Brasil ON	CVCB3	3	0,00
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	PETR4	2	0,00
Centrais Elétricas Bras. S.A - Eletrobras	ELET6	2	0,00
Cia Brasileira de Distribuição	PCAR3	2	0,00
Cia. Hering	HGTX3	2	0,00
JHSF Participacoes SA	JHSF3	2	0,00
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	2	0,00
Braskem S.A.	BRKM5	2	0,00
Fleury S.A.	FLRY3	2	0,00
Totvs S.A.	TOTS3	2	0,00
EDP - Energias do Brasil S.A.	ENBR3	1	0,00
Cia. Siderúrgica Nacional	CSNA3	1	0,00
Banco Bradesco S.A.	BBDC3	1	0,00
Cyrela Brazil Realty S.A. - Empeend. e Part.	CYRE3	1	0,00
Klabin S.A.	KLBN1	1	0,00
Qualicorp S.A.	QUAL3	1	0,00
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A	IGTA3	1	0,00
Rumo Logistica Operadora Multimodal S.A.	RAIL3	1	0,00
Sul America S.A.	SULA1	1	0,00
Bradespar S.A.	BRAP4	1	0,00
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	1	0,00
Cia. Energética de Minas Gerais - CEMIG	CMIG4	1	0,00
BR Malls Participações S.A.	BRML3	1	0,00
Atacadão S.A.	CRFB3	1	0,00
Energisa S.A.	ENGI1	1	0,00
Natura Cosméticos S.A.	NTCO3	1	0,00
Valores a receber		166.492	1,13
Instrumentos financeiros derivativos		(510)	(0,00)
Mercado Futuro - ajuste a pagar		(510)	(0,00)
Valores a pagar		(133.498)	(0,90)
Patrimônio líquido		14.763.435	100,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ishares Ibovespa Fundo de Índice

CNPJ nº 10.406.511/0001-61
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)
(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais, exceto o valor da unitário das cotas)

					2021	2020
Patrimônio líquido no início dos exercícios						
Total de	184.700.000,000	cotas a R$	70,358369	cada uma	12.995.190	
Total de	70.200.000,000	cotas a R$	92,007099	cada uma		6.458.898
Cotas emitidas nos exercícios						
204.250.000,000	cotas				20.007.657	
228.700.000,000	cotas					20.728.389
Cotas resgatadas nos exercícios						
257.400.000,000	cotas				(22.909.407)	
114.200.000,000	cotas					(10.333.415)
Variação no resgate de cotas					(1.554.584)	(502.846)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios					8.538.856	16.351.026
Composição do resultado dos exercícios						
Ações					6.201.770	(3.272.464)
Valorização/ desvalorizção a preço de mercado					5.688.705	(2.835.306)
Resultado nas negociações					110.457	(16.966)
Dividendos e juros sobre capital próprio					366.441	320.301
Resultado com empréstimos de ações					36.167	(740.493)
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários					881	2.366
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez					881	2.366
Demais receitas					280.628	183.075
Ganhos com derivativos					280.587	183.075
Receitas Diversas					41	-
Demais despesas					(258.700)	(268.813)
Perdas com derivativos					(214.201)	(234.632)
Remuneração da administração					(37.521)	(29.133)
Corretagens e emolumentos					(3.630)	(2.518)
Auditoria e custódia					(1.465)	(1.207)
Taxa de fiscalização					(66)	(70)
Despesas diversas					(1.817)	(1.253)
Total do resultado dos exercícios					6.224.579	(3.355.836)
Patrimônio líquido no final dos exercícios						
Total de	131.550.000,000	cotas a R$	112,226796	cada uma	**14.763.435**	
Total de	184.700.000,000	cotas a R$	70,358369	cada uma		**12.995.190**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Ishares Ibovespa Fundo de Índice
CNPJ nº 10.406.511/0001-61
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)
(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

1 Contexto operacional

O Ishares Ibovespa Fundo de Índice ("Fundo") foi constituído em 19 de novembro de 2008 e iniciou suas atividades em 28 de novembro de 2008, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, destinado a pessoas físicas, pessoas jurídicas, fundos de investimento, fundos de pensão e entidades seguradoras, investidores locais ou não residentes devidamente autorizados a adquirir cotas do Fundo pela respectiva legislação aplicável de sua jurisdição, incluindo, sem limitação, coligadas da administradora e do gestor, que aceitem todos os riscos inerentes ao investimento no Fundo e busquem retorno de rentabilidade condizente com o objetivo do Fundo que é o de buscar retornos de investimento que correspondam de forma geral à performance, antes de taxas e despesas, do índice Ibovespa.

Não obstante a diligência da administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais sujeitam às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, o valor das cotas do Fundo detidas por qualquer cotista, poderá a qualquer tempo, ser inferior ao valor originalmente pago por suas cotas.

Os investimentos do Fundo estão sujeitos a flutuações do mercado e a riscos de crédito, existindo a possibilidade de realização de operações que coloquem em risco o patrimônio líquido do Fundo, podendo ocorrer variações negativas no valor da cota e perda do capital.

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

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), especialmente pela Instrução CVM n° 359/02 e alterações posteriores.

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

3 Descrição das principais práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

a. Receitas e despesas

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

b. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base no indexador e prazo negociado, são reconhecidas como resultado e registradas na rubrica "Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários".

c. Ações

As ações integrantes da carteira são valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsas de valores. Na hipótese de não divulgação dos preços ou da inexistência de negócios no dia em questão, serão utilizados os preços do dia imediatamente anterior ou os preços da última data em que tiverem sido registrados negócios com a ação. São reconhecidas como resultado e registrados na rubrica "Ações".

d. Bonificações

As bonificações em ações são registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades, sem modificação do valor dos investimentos, quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Os ganhos provenientes das bonificações são registrados na rubrica "Dividendos e juros sobre capital próprio".

e. Dividendos e juros sobre capital próprio

São contabilizados em receita quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Os ganhos provenientes dos dividendos e juros de capital são registrados na rubrica "Dividendos e juros sobre capital próprio".

f. Corretagens

As despesas de corretagens em operações de compra de ações são consideradas parte integrante do custo de aquisição. Na venda são registradas como despesa, na rubrica "Corretagens e emolumentos".

g. Direitos/Obrigações por empréstimo de ações

As ações doadas e tomadas por empréstimos são valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsas de valores e a comissão sobre essas operações é apropriada "pro rata" sendo registrada na rubrica "Resultado com empréstimos de ações".

h. Instrumentos financeiros derivativos

i. **Operações de futuro -** Os ajustes diários, positivos e negativos, das operações no mercado futuro são apropriados ao resultado e registrados na rubrica "Ganhos/Perdas com derivativos".

4 Títulos e valores mobiliários

O critério de precificação das ações considera os preços de fechamento divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

O Fundo mantém em sua carteira, em 31 de março de 2021, ações e empréstimo de ações classificados como "Títulos para negociação" no valor total de R$ 10.492.936 e R$ 4.118.147, respectivamente.

O resultado com ações está apresentado na demonstração da evolução do patrimônio líquido na rubrica "Ações – Valorização/ desvalorização a preço de mercado" e "Ações - resultados nas negociações", cujos ganhos deduzidos das perdas no exercício findo em 31 de março de 2021 totalizam R$ 5.799.162 positivo (no exercício findo em 31 de março de 2020 totalizam R$ 2.852.272 negativo).

Os juros contratuais das operações de empréstimos de ações foram registrados com base na taxa de remuneração contratual e em virtude dos prazos e vencimentos dos contratos juntamente com a valorização/desvalorização de empréstimo de ações, e está apresentado na demonstração da evolução do patrimônio líquido na rubrica "Ações – resultado com empréstimos de ações", no exercício findo em 31 de março de 2021 totalizaram R$ 36.167 positivo (no exercício findo em 31 de março de 2020 totalizaram R$ 740.493 negativo).

O resultado com dividendos está apresentado na demonstração da evolução do patrimônio líquido em "Ações - dividendos e juros sobre capital próprio", no exercício findo em 31 de março de 2021 totaliza R$ 366.441 (no exercício findo em 31 de março de 2020 totaliza R$ 320.301).

5 Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo poderá realizar operações com derivativos executadas em bolsas de valores, em bolsas de mercadorias e futuros ou em mercados de balcão organizados, contanto que tais operações com derivativos sejam realizadas unicamente com o propósito de administrar os riscos inerentes à carteira do Fundo ou dos valores mobiliários que a integrem, observados os limites de diversificação e de composição da carteira dispostos no regulamento do Fundo.

As operações foram realizadas em bolsa, e seus valores assim como seus prazos de vencimento, estão demonstrados conforme segue:

a. Composição da carteira

Futuros

	Quantidade de contratos					
Indexador	**Compra**	**Venda**	**Posição líquida**	**Valor do ajuste**	**Valor de referência**	**Faixas de vencimento**
FUT WIN	6.298	-	6.298	(510)	146.805	Acima 1 ano
Total	6.298	-	6.298	(510)	146.805	

O ajuste de futuro apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira nas rubricas “Instrumentos Financeiros Derivativos”.

Mercado futuro - As operações no mercado futuro são ajustadas a mercado conforme ajuste proveniente da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

No exercício findo em 31 de março de 2021, as operações com Mercado Futuro geraram resultado positivo de R$ 66.386 (no exercício findo em 31 de março de 2020 de R$ 51.557 negativo).

6 Gerenciamento de riscos

O administrador e a gestora possuem Comitês de Risco por meio dos quais é definida uma carteira-modelo para os objetivos de *performance*, política de investimento e política de administração de risco do Fundo, conforme segue:

Risco de Mercado: o valor dos ativos que integram a carteira pode variar em função de oscilações nas taxas de juros, taxas de câmbio, preços e cotações de mercado, bem como em razão de quaisquer alterações nas condições econômicas e/ou políticas, nacionais e internacionais. Tais fatos podem afetar negativamente os preços dos ativos integrantes da carteira, resultando, inclusive, na depreciação do valor da cota do Fundo, com perdas patrimoniais aos cotistas;

Risco de Crédito: o inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal pelos emissores dos ativos integrantes da carteira ou pelas contrapartes das operações do Fundo, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial de tais emissores e/ou contrapartes, pode ocasionar a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras ao Fundo e aos seus cotistas. Adicionalmente, pode haver custos adicionais nas hipóteses em que o Fundo tente recuperar seus créditos por meio de ações judiciais, acordos extrajudiciais ou outros. O Fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido nos casos dos eventos ora indicados;

Risco de liquidez - a possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos ativos e modalidades operacionais integrantes da carteira podem fazer com que o Fundo não esteja apto a realizar pagamentos de resgate de suas cotas conforme previsto em seus respectivos regulamentos, inclusive em decorrência de dificuldades para liquidar posições ou negociar tais ativos pelo preço e no tempo desejados;

Risco de derivativos - a utilização de instrumentos de derivativos pelo Fundo, tanto para proteção quanto para alavancagem, arbitragem e/ou posicionamento em estratégias, pode aumentar a volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retorno nas suas operações, não produzir os efeitos desejados e/ou provocar significativas perdas patrimoniais ao Fundo, bem como perdas superiores ao capital aplicado pelos cotistas, o que resultará na obrigatoriedade de aporte de recursos adicionais pelos cotistas no caso de patrimônio líquido negativo, para cobrir os prejuízos do Fundo, em valor proporcional ao número de cotas por eles detidas, mediante solicitação do Administrador;

Risco para ativos registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") - a guarda da documentação física original representativa dos ativos financeiros e eventuais garantias a eles vinculadas é de responsabilidade do participante registrador do ativo financeiro na B3, o que pode limitar o acesso do Fundo à referida documentação, podendo dificultar ou retardar eventuais procedimentos de cobrança decorrentes de inadimplência no pagamento dos referidos ativos financeiros por seus respectivos devedores, podendo acarretar em perdas ao Fundo, e consequentemente, aos seus cotistas. Adicionalmente, eventos que fogem ao controle do Administrador, do Custodiante ou do participante registrador na B3, tais como, mas não se limitando a, incêndio, inundação ou outros eventos de força maior, poderão causar a perda dos documentos originais e consequentemente gerar perdas ao Fundo e aos seus cotistas; e

Riscos gerais - eventual interferência de órgãos reguladores no mercado, mudanças na legislação e regulamentação aplicáveis aos fundos de investimento, decretação de moratória, fechamento parcial ou total dos mercados, alteração nas políticas monetária e cambial, dentre outros eventos, podem impactar as condições de funcionamento do Fundo, bem como seu respectivo desempenho.

Desde o início de janeiro de 2020, o surto de coronavírus, que é uma situação em rápida evolução, impactou adversamente as atividades econômicas globais. O rápido desenvolvimento e fluidez dessa situação impedem qualquer previsão como seu impacto final. Adicionalmente, certas ações da Organização dos Países Exportadores de Petróleo e a Rússia também trouxeram aumento na volatilidade nos mercados financeiros e de capitais. Estes eventos podem ter um impacto adverso contínuo nas condições econômicas e de mercado e desencadear um período de desaceleração econômica global, o que poderia trazer reflexos na precificação subsequente da carteira do Fundo, cuja a quota vem sendo divulgada diariamente ao mercado. A Administradora não acredita que haja impacto financeiro nas demonstrações financeiras em 31 de março de 2020, como resultado destes eventos, e segue monitorando os desenvolvimentos relacionados ao coronavírus e coordenando sua resposta operacional com base nos planos de continuidade de negócios existentes e nas orientações de organizações globais de saúde, governos relevantes e melhores práticas gerais de resposta à pandemia.

Política de administração de risco

O processo de avaliação e monitoramento do risco consiste em:

- Além do controle de posição, o risco é controlado por meio de *tracking error* na carteira do Fundo visando manter o máximo de aderência ao Índice do Fundo (Benchmark previsto). Não há limites de VaR e *stress* para este tipo de Fundo.

- Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador.

A política de administração de risco do Fundo compreende ainda: (i) discussão, definição e verificação do cumprimento das estratégias de investimento; (ii) monitoramento do desempenho do Fundo e (iii) verificação do cumprimento das normas e restrições aplicáveis à administração e gestão do Fundo."

Análise de sensibilidade

Em 31 de março de 2021, a análise de sensibilidade foi efetuada a partir do cenário elaborado abaixo:.

Patrimônio Líquido	14.763.435
Var *% PL	0,721135458%
Var Financeiro	106.464

A mensuração dos riscos de mercado tem por objetivo a avaliação das perdas possíveis com as variações de preços e taxas de mercado. O método Value at Risk – Var, representa a perda máxima esperada para 21 dias considerando intervalo de 95% de confiança. Essa metodologia assume que os retornos dos ativos são relacionados linearmente com os retornos dos fatores de riscos e que o os fatores de riscos são aproximadamente normalmente distribuídos. Essas aproximações podem subestimar as perdas futuras decorrentes do aumento futuro da volatilidade dos ativos pois representam as condições atuais de mercado.

7 Emissões e resgates de cotas

As cotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares.

Para fins de integralização e resgate de cotas, a administradora utiliza o valor patrimonial das cotas apurado no encerramento do dia de pregão em que a respectiva solicitação foi processada. As operações de integralização e de resgate são liquidadas no prazo estipulado para liquidação de operações na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

As cotas são emitidas e resgatadas somente em lotes mínimos de cotas ou em múltiplos de lotes mínimos de cotas. Entende-se por lote mínimo 50.000 cotas, a ser emitido nos termos de uma Ordem de Integralização ou Ordem de Resgate devidamente apresentada por um agente autorizado. Os lotes mínimos de cotas somente podem ser resgatados mediante uma ordem de resgate devidamente submetida por um agente autorizado e mediante a entrega de uma Cesta pelo Fundo.

"Cesta" corresponde a lotes mínimos de cotas composta de ações do índice, investimentos permitidos, valores em dinheiro ou direitos sobre ações. A composição da "Cesta", seja para fins de uma ordem de integralização ou de uma ordem de resgate, obedecerá às seguintes regras:

(a) No mínimo 95% do seu valor representado por ações do índice, em qualquer proporção;
(b) No máximo 5% do seu valor representado por investimentos permitidos e ou valores em dinheiro.

Durante o período compreendido entre os cinco dias úteis anteriores e os cinco dias úteis posteriores a data de rebalanceamento do índice a gestora pode a seu exclusivo critério instruir a administradora a adotar os procedimentos especiais previstos no regulamento do Fundo, tais como, suspensão das integralizações de cotas e limitações de resgates.

8 Remuneração da Administração

Pela prestação dos serviços de administração do Fundo, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos títulos e valores mobiliários e de escrituração, o Fundo pagará a taxa de 0,30% (zero vírgula trinta por cento) ao ano, incidente sobre o patrimônio líquido, referente à remuneração global paga mensalmente pelo Fundo. A taxa de administração será provisionada diariamente, com base em um total de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis por ano, e paga mensalmente até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente à sua vigência.

A despesa correspondente no exercício findo em 31 de março de 2021 foi no montante de R$ 37.521 (no exercício findo em 31 de março de 2020 foi no montante de R$ 29.133), está apresentada na demonstração da evolução do patrimônio líquido em "Demais despesas - remuneração da administração".

9 Serviços de gestão e custódia e controladoria

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela BlackRock Brasil Gestora de Investimentos Ltda.

As operações compromissadas lastreadas em títulos públicos são registradas no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), os instrumentos financeiros derivativos, as ações e os empréstimos de ações na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

Os serviços de tesouraria, custódia e controladoria dos títulos e valores mobiliários e demais ativos financeiros do Fundo e escrituração da emissão e resgate de cotas do Fundo são realizados pelo próprio Administrador. Os serviços de distribuição do Fundo são contratados pelo Administrador agentes autorizados.

A despesa com taxa de custódia no exercício findo em 31 de março de 2021 foi no montante de R$ 1.313 (no exercício findo em 31 de março de 2020 foi no montante de R$ 1.083) está apresentada na demonstração da evolução do patrimônio líquido em "Demais despesas – Auditoria e custódia".

10 Informações sobre transações com partes relacionadas

Em conformidade com a Instrução CVM nº 514 de 27 de dezembro de 2011, segue demonstrado abaixo as transações que o Fundo realizou com partes relacionadas:

a. **Operações compromissadas realizadas com o Banco BNP Paribas Brasil S.A.:**

Operações compromissadas com partes relacionadas			
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**
abr/20	1,0000	0,0076	0,4521
mai/20	1,0000	0,0085	0,3405
jun/20	1,0000	0,0088	0,2242
jul/20	1,0000	0,0085	0,0698
ago/20	1,0000	0,0102	0,0778
set/20	1,0000	0,0079	0,0789
out/20	1,0000	0,0084	0,0789
nov/20	1,0000	0,0086	0,0789
dez/20	1,0000	0,0090	0,0789
jan/21	1,0000	0,0091	0,5526
fev/21	1,0000	0,0085	0,9842
mar/21	1,0000	0,0085	0,9630

a. **Outras transações com partes relacionadas:**

	Contraparte	**Natureza**	**R$ Mil**
Disponibilidade	Banco BNP Paribas Brasil S/A	Administrador	11

	Contraparte	**Natureza**	**R$ Mil**
Despesa Taxa de Custódia	Banco BNP Paribas Brasil S/A	Administrador	(1.313)
Despesa Taxa de Administração	Banco BNP Paribas Brasil S/A	Administrador	(3.889)
Despesa Taxa de Gestão	BlackRock Brasil Gestora de Investimentos Ltda	Gestor	(33.630)

11 Legislação tributária

a. Fundo

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

b. Cotista

i. Imposto de renda - De acordo com a lei n° 11.033/04, os rendimentos estão sujeitos ao imposto de renda na fonte a alíquota de 15%, retido exclusivamente no resgate de cotas.

ii. IOF - Em conformidade com o decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007, os resgates de cotas, quando efetuados em prazo inferior a 30 dias, estavam sujeitos ao IOF, mediante alíquota regressiva. Após 30 dias não havia incidência de IOF.

12 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os seus condôminos participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

13 Política de divulgação das informações

O Administrador colocará à disposição dos interessados, na sede do Administrador, as seguintes informações:

- Diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo;
- Mensalmente, até 15 dias após o encerramento do mês a que se referir o balancete, demonstrativo de composição e diversificação da carteira e informações relativas ao perfil mensal;
- Anualmente, no prazo de até 60 dias contados a partir do encerramento do exercício a que se referirem as demonstrações financeiras acompanhadas do parecer do auditor independente.

O fundo tem uma página eletrônica na rede mundial de computadores, no site www.blackrock.com/br que contém as informações exigidas pelo artigo 39 da Instrução CVM nº 359/02.

O cotista pode acessar a Ouvidoria pelo telefone – 0800-7715999 ou através do e-mail: ouvidoria@br.bnpparibas.com. O horário de funcionamento da Ouvidoria é de segunda-feira à sexta-feira, das 09h00 às 18h00, outros canais de duvidas com o Client Desk pelo telefone – (11) 3841-3157 ou (11) 3841-3168 ou através do e-mail: atendimentoafs@br.bnpparibas.com e brasil@blackrock.com, ou no site www.blackrock.com/br.

14 Rentabilidade

A rentabilidade mensal proporcionada pelo Fundo e o valor nominal da cota no exercício foram os seguintes:

			Rentabilidade em %		Benchmak - Ibovespa	
Data	Patrimônio Líquido Médio - R$	Valor da Cota - R$	Variação Mensal	Variação Acumulada	Variação Mensal	Variação Acumulada
31/03/2020	12.519.185	70,358369	-	-	-	-
30/04/2020	12.875.064	77,553832	10,23	10,23	10,25	10,25
31/05/2020	11.805.377	84,181092	8,55	19,65	8,57	19,70
30/06/2020	12.668.554	91,547171	8,75	30,12	8,76	30,18
31/07/2020	13.165.516	99,094125	8,24	40,84	8,27	40,94
31/08/2020	12.264.714	95,667742	(3,46)	35,97	(3,44)	36,09
30/09/2020	11.909.730	91,083114	(4,79)	29,46	(4,80)	29,56
31/10/2020	11.264.911	90,439155	(0,71)	28,54	(0,69)	28,67
30/11/2020	13.691.888	104,787802	15,87	48,93	15,90	49,13
31/12/2020	14.772.901	114,523232	9,29	62,77	9,30	62,99
31/01/2021	14.281.712	110,737028	(3,31)	57,39	(0,12)	62,81
28/02/2021	15.248.467	105,878932	(4,39)	50,49	(7,44)	50,69
31/03/2021	14.851.770	112,226796	6,00	59,51	6,00	59,73

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

A rentabilidade nos exercícios foram as seguintes:

Data	Patrimônio líquido médio – R$	Rentabilidade (%)	Rentabilidade Índice (%)
Exercício findo em 31 de março de 2021	13.228.883	59.51	59.73
Exercício findo em 31 de março de 2020	8.954.268	(23,53)	(23,47)

15 Demandas judiciais

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

16 Política de empréstimo de ações

As ações da carteira podem ser emprestadas aos cotistas para fins de voto em Assembleia Geral de Acionistas. A solicitação de empréstimo de ações somente pode ser feita após a convocação da Assembleia Geral do respectivo emissor e deve ser comunicada a administradora por intermédio de um agente autorizado no mínimo de cinco dias e no máximo de seis dias de pregão de antecedência à realização da Assembleia Geral de Acionistas. O empréstimo é isento de taxa de aluguel sendo assim o cotista arca somente com os custos operacionais.

A Administradora pode, durante os cinco primeiros dias do período de rebalanceamento, rejeitar ou limitar empréstimos de ações da carteira, desde que tal restrição se limite à parcela de ações da carteira cujo empréstimo poderia, a critério do gestor, vir a causar danos significativos na capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

17 Outros assuntos

Em dezembro de 2019, um novo agente de coronavírus ("COVID-19") foi relatado em Wuhan, China, e em 30 de janeiro de 2020 a Organização Mundial da Saúde declarou COVID-19 como uma "Emergência em Saúde Pública de Interesse Internacional". Desde então, o surto do COVID-19 resultou em impactos significativos nos mercados financeiros mundiais, bem como na rentabilidade do Fundo e poderá continuar influenciando prospectivamente, gerando oscilações e eventuais quedas nos preços dos ativos financeiros investidos pelo Fundo. Ressaltamos que eventuais reflexos originados dos ativos líquidos são capturados no processo de precificação dos ativos e refletidos no valor da cota que vem sendo divulgada diariamente ao mercado.

18 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

De acordo com a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, registre-se que a Administração, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes relacionados aos fundos de investimento por ela administrados que não aos serviços de auditoria externa referente a esse Fundo.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

* * *

Oronzo Chiarella
Diretor Responsável

Cristina Andrade Santana
CRC 1SP283337/O-9