

BB Prev RF Alocacao Ativa FIC

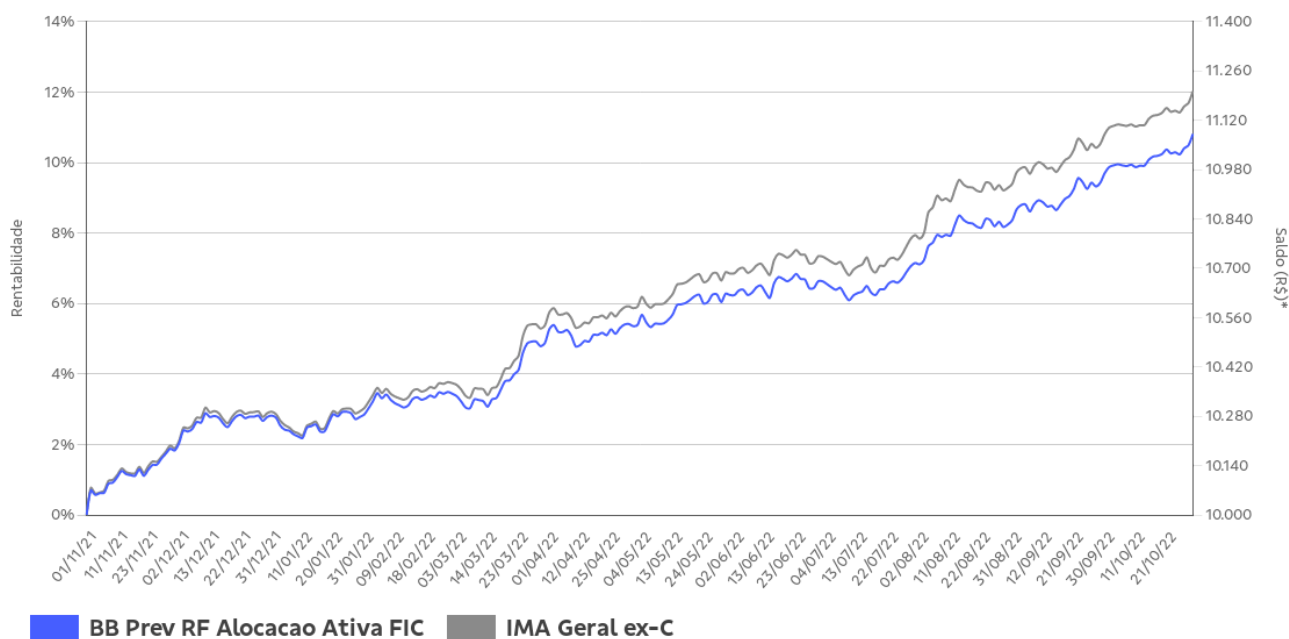
Este fundo tem como objetivo capturar as oportunidades do mercado através de alocação de seus recursos em estratégias de renda fixa voltadas para os ativos prefixados e/ou indexados à inflação.

1,01%
Rentabilidade
outubro

10,65%
Rentabilidade
12 meses

Público Alvo
RPPS e EFPC

Rentabilidade



■ BB Prev RF Alocacao Ativa FIC ■ IMA Geral ex-C

* Simulação de resultado bruto de uma aplicação de R\$10mil realizada há 12 meses.

Performance Mensal

Mês	Fundo	IMA Geral ex-C	desvio ¹
nov/21	1,73%	1,82%	-0,09pp
dez/21	0,91%	0,94%	-0,03pp
jan/22	0,04%	0,10%	-0,06pp
fev/22	0,62%	0,72%	-0,10pp
mar/22	1,34%	1,56%	-0,22pp
abr/22	0,52%	0,51%	0,01pp
mai/22	0,82%	0,92%	-0,10pp
jun/22	0,33%	0,42%	-0,09pp
jul/22	0,41%	0,46%	-0,05pp
ago/22	1,21%	1,44%	-0,23pp
set/22	1,24%	1,30%	-0,06pp
out/22	1,01%	1,09%	-0,08pp
12 meses	10,65%	11,85%	-1,20pp
2022	7,77%	8,83%	-1,06pp

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	IMA Geral ex-C
2019	13,07%	12,63%
2020	5,09%	4,85%
2021	-0,40%	0,61%

O indicador IMA Geral ex-C é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.

Invista agora pelo APP



¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

Cenário

Mantivemos as nossas expectativas para o crescimento econômico global. Assim sendo, continuamos projetando o início de uma recessão econômica nos EUA (1ºtri/23) e na Europa (4ºtri/22), ao mesmo tempo em que a China, que continua apresentando uma recuperação econômica mais lenta que o esperado, deverá apresentar crescimento ao redor de 3,0% em 2022 e 4,0% em 2023; Apesar da perda de tração da atividade econômica global, seguimos esperando que as pressões inflacionárias, resultado de problemas no mercado de trabalho e nos preços de energia, não permitirão que os bancos centrais interrompam o ajuste da política monetária. Isto posto, trabalhamos com a taxa dos fed funds ao redor de 4,75% e 6,0% e o BCE em 2,25% e 3,25% ao final de 2022 e 2023, respectivamente;

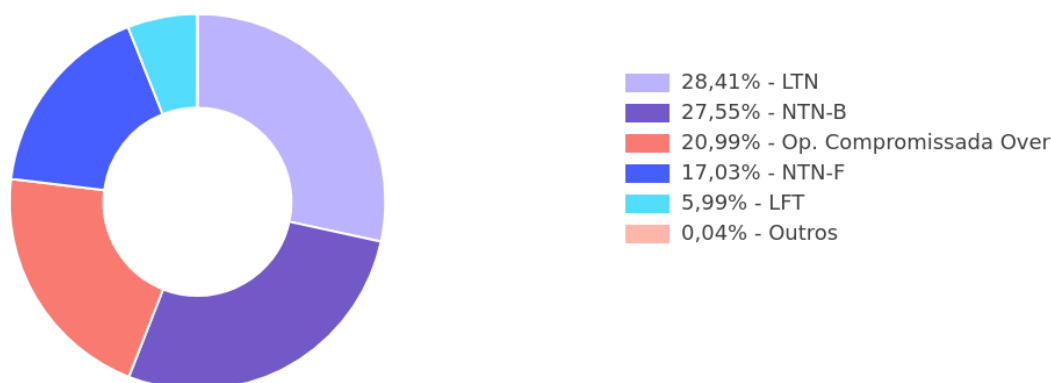
Por fim, avaliamos que as consequências de taxas de juros mais elevadas deverão se fazer cada vez mais presentes nos mercados de dívida, tanto pelo aumento dos custos quanto pela redução da oferta de crédito. Assim sendo, é concreta a possibilidade de aumento da aversão ao risco global.

No ambiente doméstico, o desempenho do setor de serviços, o conjunto de estímulos fiscais e o bom momento do mercado de trabalho estão contribuindo para que a atividade econômica continue se expandindo. Mantivemos a projeção de avanço do PIB ao redor de 3,0% em 2022 e 1,2% em 2023;

Mesmo tendo a perspectiva de dólar forte em nosso cenário global, o bom momento da atividade doméstica, a solidez das contas externas e um ciclo monetário mais maduro são condizentes com a nossa projeção de uma taxa Real/Dólar ao redor de R\$5,00 em 2022 e R\$5,20 ao final de 2023;

A taxa de câmbio mais apreciada e a pressão baixista sobre a inflação corrente, com desinflação nos preços administrados e livres, sustentam a nossa previsão para a inflação nos anos de 2022 e 2023 em 5,5% e 4,7%, respectivamente. Isto posto, passamos a trabalhar com o início do ciclo de redução da taxa Selic no início do segundo trimestre de 2023 (anteriormente terceiro trimestre de 2023) e reduzimos a projeção para 2023 de 11,0% para 10,0%.

Composição da Carteira



Indicadores e Projeções da BB Asset

Resumo	2020	2021	2022
Juros Nominais - Selic	2,80%	4,44%	12,50%
Juros Nominais - CDI	2,78%	4,41%	12,46%
Inflação - IGP-M	23,19%	18,35%	5,68%
Inflação - IPCA	4,52%	10,06%	5,47%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	-16,55%	-11,76%	6,45%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	-1,65%	-5,11%	6,66%
PIB	-3,90%	4,60%	3,00%
Câmbio - US\$ Ptax Venda	5,20	5,58	5,00

Informações de Risco

Risco: **Baixo**



VaR (95% de confiança) ¹	-0,24%
Volatilidade no ano ²	2,16%
Volatilidade nos últimos 12 meses ²	2,23%
% de retornos positivos no ano	59%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	60%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses ³	-

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

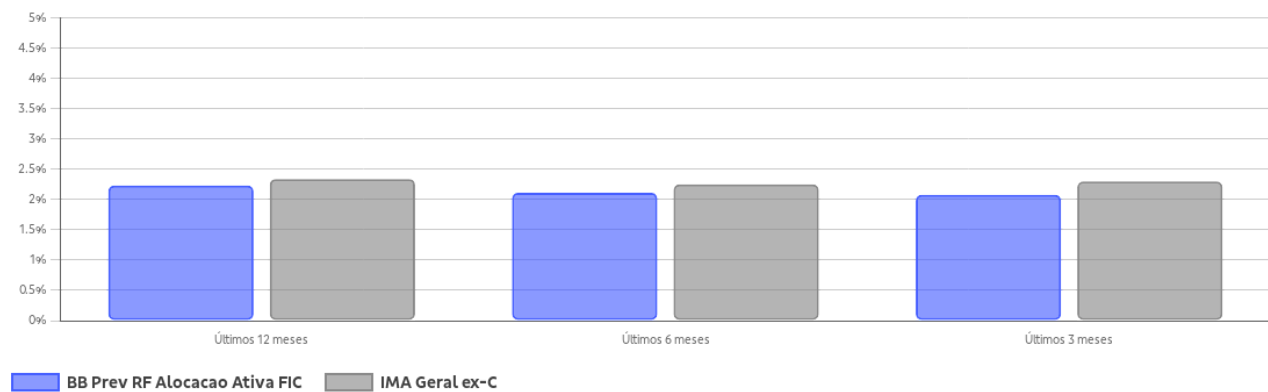
¹ VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

² A volatilidade representa o grau de variação de retornos do fundo. Quanto maior o seu valor, maior a intensidade das variações diárias de retorno ao longo do tempo.

³ Índice que representa a relação entre risco e retorno. Busca demonstrar a compatibilidade do retorno do fundo com o risco ao que o investidor está exposto. Quanto maior, mais favorável essa relação. Índices com valores menores que zero não tem significado interpretativos, por esse motivo não são divulgados.

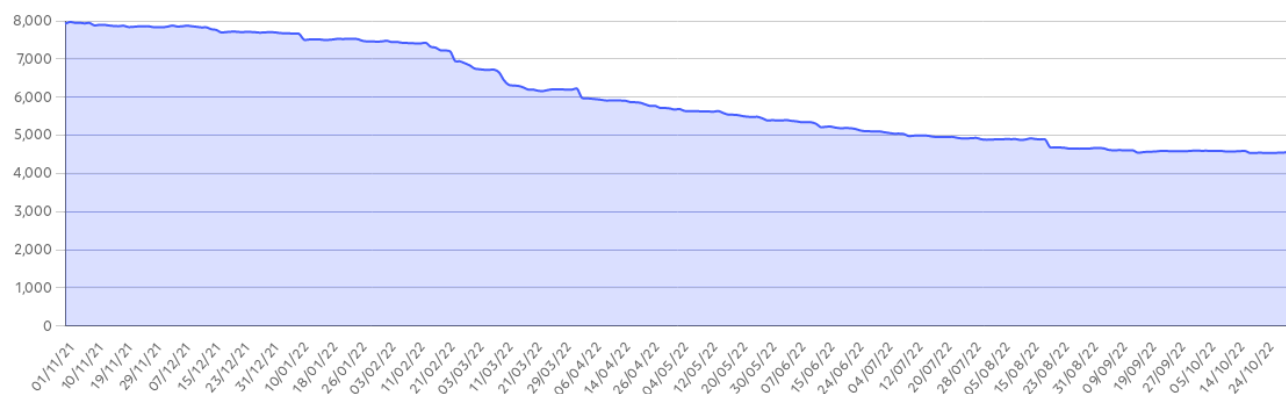
As descrições dos fatores de risco do fundo estão disponíveis no regulamento e podem ser consultados [aqui](#).

Volatilidade



Evolução Patrimonial

R\$ milhões



Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 6.041.480.028,22

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 4.560.818.667,10

CNPJ 25.078.994/0001-90	Início do fundo 31/08/2016	Tributação Curto Prazo
Classe CVM Renda Fixa Pós	Classe Anbima Renda Fixa Duração Livre Soberano	ISIN BRBBV6CTF002

Condições Comerciais


Aplicação Inicial	R\$ 1.000.000,00	Cota de Aplicação	D+0
Aplicação Adicional	R\$ 0,01	Cota de Resgate	D+3
Resgate Mínimo	R\$ 1.000.000,00	Crédito do Resgate	D+3
Saldo Mínimo	R\$ 300.000,00	Taxa de Administração (a.a.)	0,5%
Horário Limite (horário de Brasília)	14:00	Taxa de Performance	zero
Tipo de Cota	Fechamento	Taxa de Saída	zero


Avisos Importantes


A rentabilidade apresentada refere-se ao fechamento do último dia útil do mês de outubro/2022.


- Este é um relatório público e foi produzido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
- Todas as recomendações e estimativas apresentadas derivam do julgamento de nossos analistas e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções realizadas.
- Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento.
- Leia o Formulário de Informações Complementares, a lâmina de Informações Essenciais, se houver, e o Regulamento antes de investir.
- Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares.
- Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- O investimento em fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver.
- Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.
- O conteúdo disponibilizado não deverá ser reproduzido, distribuído ou publicado sem prévia autorização do Banco do Brasil S.A.

Legenda

 Rentabilidade não disponível para o período informado. De acordo com regulador, fundos com menos de 6 meses não podem divulgar suas rentabilidades.

 Fundos fechados não admitem a adesão de novos cotistas. Os recursos já aplicados continuam rendendo normalmente e os resgates podem ser realizados a qualquer momento, observadas as regras e prazos de cotização constantes do regulamento.

 Símbolo de ASG - ambiental, social e governança corporativa.

 Investidor Qualificado: pessoa física ou jurídica com pelo menos R\$ 1 milhão em investimentos e que atesta essa condição por escrito, além de investidores que tenham qualificação técnica ou certificações aprovadas pela CVM.

Administração e Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM S.A

Distribuição: Banco do Brasil S.A

Custódia, Controladoria e Contabilidade: Banco do Brasil S.A

Gestor Responsável: Marise Freitas

Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes



Central de Relacionamento BB
4004 0001
0800 729 0001

SAC
0800 729 0722

Deficientes Auditivos/Fala
0800 729 0088

Ouvidoria BB
0800 729 5678

WhatsApp
61 4004 0001

Central de Atendimento para Benefícios e Auxílios
4003 5285
0800 729 5285

