

# BB Ações Ibovespa Indexado

## Política de investimento:

Este fundo tem como objetivo compor uma carteira de ativos que reflita o comportamento da carteira teórica do Ibovespa. Para isso, aplicará seus recursos em cotas de fundos de investimentos em ações, títulos públicos federais, títulos de renda fixa de emissão de instituição financeira e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, obedecidos os limites estabelecidos em seu regulamento. O fundo poderá atuar no mercado de derivativos para proteger parte de seu patrimônio ou para reproduzir uma posição em ações com a parcela de sua carteira que estiver direcionada para ativos de renda fixa, sendo vedada a exposição, a esses mercados, superior ao seu patrimônio líquido.

**-10,16%**  
Rentabilidade  
abril

**-8,97%**  
Rentabilidade  
12 meses

 Público Alvo  
Pessoas Física e Jurídica

## Rentabilidade

### Performance Mensal

Mês	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	últimos 12 meses	2022
<b>Fundo</b>	<b>6,01%</b>	<b>0,34%</b>	<b>-4,09%</b>	<b>-2,61%</b>	<b>-6,69%</b>	<b>-6,83%</b>	<b>-1,56%</b>	<b>2,73%</b>	<b>6,85%</b>	<b>0,80%</b>	<b>5,79%</b>	<b>-10,16%</b>	<b>-10,59%</b>	<b>2,35%</b>
Ibovespa	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	-9,27%	2,91%
desvio <sup>1</sup>	-0,15pp	-0,12pp	-0,15pp	-0,13pp	-0,12pp	-0,09pp	-0,03pp	-0,12pp	-0,13pp	-0,09pp	-0,27pp	-0,06pp	-1,32pp	-0,56pp

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

### Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	Ibovespa
<b>2019</b>	28,58%	31,58%
<b>2020</b>	1,14%	2,92%
<b>2021</b>	-13,11%	-11,93%

O indicador Ibovespa é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.



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

## Cenário

Os indicadores macro mostram perda de ímpeto no ritmo de crescimento da atividade global. A guerra entre Rússia e Ucrânia, o ajuste na política monetária de um grande número de Bancos Centrais e a política chinesa de Covid Zero são as principais causas.

Nos EUA, onde a postura mais dura do Fed já é sentida, o problema mais premente é o mercado de trabalho bastante aquecido e seu reflexo na inflação ao consumidor. Desta forma, entendemos que o Fed deverá avançar com mais firmeza no processo de aperto monetário, aumentando a magnitude das elevações dos juros dos fed funds e acelerando a redução do seu balanço.

Para a Europa, em resposta ao aumento da pressão inflacionária, consequência direta do avanço nos preços das commodities, o BCE deverá iniciar no final do 3º trimestre do ano o processo de retirada do estímulo monetário com duas altas de 0,25p.p. na taxa de juros.

Na China, em que pesem os dados de atividade do 1º trimestre e o conjunto de medidas adotadas para fomentar o mercado imobiliário, a continuidade da política de Covid Zero deverá implicar redução no ritmo de crescimento econômico. Assim, mantemos a projeção de avanço ao redor de 4,2% para o PIB em 2022.

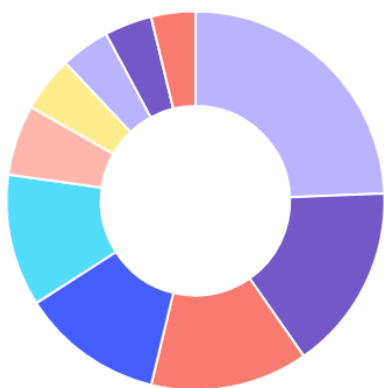
Embora no nosso cenário o risco de recessão no curto/médio prazo seja reduzido, reconhecemos que a narrativa vem crescendo e está presente no apreçamento de vários mercados. Dada a perspectiva de um aperto mais intenso na política monetária global, entendemos que a preocupação com recessão deverá se intensificar nos próximos meses e impactar com maior contundência os mercados.

No âmbito doméstico, a projeção para o PIB de 2022 foi revisada de 0,3% para 0,6%, em resposta aos dados do 1º trimestre do ano.

Para a inflação, avaliamos que a sua convergência à meta deverá ser mais lenta do que o previsto anteriormente; revisamos o IPCA 2022 para 7,5% e de 2023 para 4,0%. Assim sendo, alteramos nossa projeção da taxa Selic para 13,25% ao fim de 2022, com o Copom promovendo uma alta de 1,00p.p. no encontro de maio e de 0,50p.p. em junho.

Com base nos fundamentos, avaliamos que a apreciação do Real não deverá ser revertida por ora. Contudo, a incerteza eleitoral doméstica e da economia global deverão trazer depreciação em direção à R\$5,40.

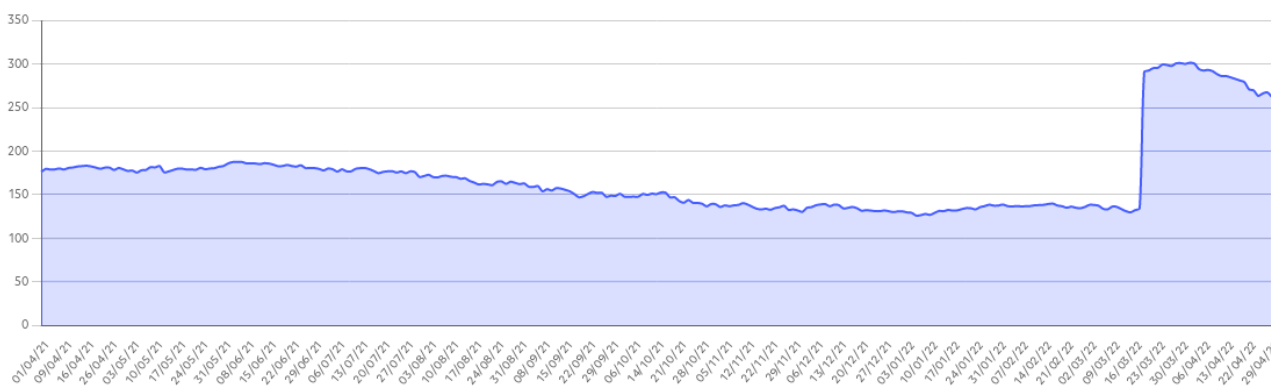
## Composição da Carteira



Outros Bancos Mineração  
 Petróleo, Gás e Biocombustíveis Op. Compromissada Over  
 Energia Elétrica Comércio Alimentos Holdings  
 Siderurgia e Metalurgia

## Indicadores e Projeções

Resumo	2020	2021	2022
Juros Nominais - Selic	2,80%	4,44%	12,22%
Juros Nominais - CDI	2,78%	4,41%	12,16%
Inflação - IGP-M	23,19%	18,35%	10,38%
Inflação - IPCA	4,52%	10,05%	7,51%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	-16,55%	-11,76%	1,67%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	-1,65%	-5,10%	4,39%
PIB	-3,90%	4,60%	0,30%
Câmbio - US\$ Ptax	5,20	5,58	5,40
Venda			5,40

Evolução Patrimonial  
R\$ milhões

Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 169.225.639,99

## Informações de Risco

Risco: **Médio**



VaR (95% de confiança) <sup>1</sup> -2,38%

Volatilidade no ano <sup>2</sup> 18,08%

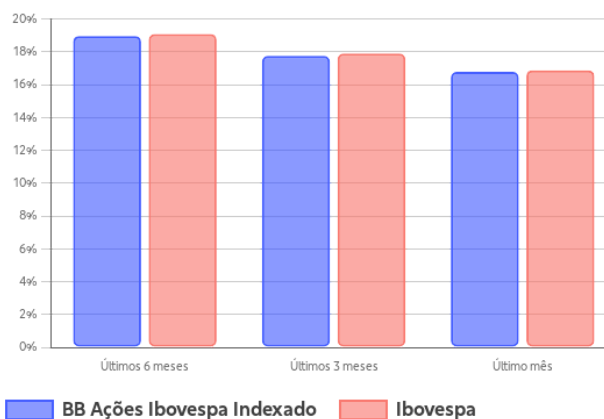
Volatilidade nos últimos 12 meses <sup>2</sup> 19,22%

% de retornos positivos no ano 49,38%

% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses 50,00%

Índice de Sharpe nos últimos 12 meses <sup>3</sup> -

## Volatilidade



BB Ações Ibovespa Indexado Ibovespa

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

<sup>1</sup> 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%.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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](#).

<b>CNPJ</b> 73.899.759/0001-21	<b>Início do fundo</b> 17/12/1993	<b>Tributação</b> Ações
<b>Classe CVM</b> Ações	<b>Classe Anbima</b> Ações Indexados	<b>ISIN</b> BRBBAICTF007

**Condições Comerciais**


<b>Aplicação Inicial</b>	R\$ 200,00	<b>Cota de Aplicação</b>	D+0
<b>Aplicação Adicional</b>	R\$ 200,00	<b>Cota de Resgate</b>	D+0
<b>Resgate Mínimo</b>	R\$ 200,00	<b>Crédito do Resgate</b>	D+2
<b>Saldo Mínimo</b>	R\$ 200,00	<b>Taxa de Administração (a.a.)</b>	1,5%
<b>Horário Limite</b> (horário de Brasília)	15:00	<b>Taxa de Performance</b>	zero
<b>Tipo de Cota</b>	Fechamento	<b>Taxa de Saída</b>	zero


**Avisos Importantes**


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


- Este é um relatório público e foi produzido pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (BB DTVM).
- 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:** Verana Barbosa Regattieri

**Auditoria Externa:** PriceWaterhouseCoopers



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

