

# BB PREVID RF IMA-B TITULOS PUBLICOS FI

Este fundo tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Tem como parâmetro de rentabilidade o IMA-B (Índice da Anbima composto por todas as NTN-B do mercado).

**2,00%**  
Rentabilidade  
abril

**8,53%**  
Rentabilidade  
12 meses

Público Alvo  
RPPS e EFPC

## Rentabilidade



■ BB PREVID RF IMA-B TITULOS PUBLICOS FI ■ IMA-B

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

## Performance Mensal

Período	Fundo	IMA-B	desvio <sup>1</sup>
2023	5,97%	6,08%	-0,11pp
12 meses	8,53%	8,78%	-0,25pp
abr/23	2,00%	2,02%	-0,02pp
mar/23	2,60%	2,66%	-0,06pp
fev/23	1,27%	1,28%	-0,01pp
jan/23	-0,01%	0,00%	-0,01pp
dez/22	-0,22%	-0,19%	-0,03pp
nov/22	-0,80%	-0,79%	-0,01pp
out/22	1,19%	1,23%	-0,04pp
set/22	1,45%	1,48%	-0,03pp
ago/22	1,08%	1,10%	-0,02pp
jul/22	-0,89%	-0,88%	-0,01pp
jun/22	-0,35%	-0,36%	0,01pp
mai/22	0,96%	0,96%	0,00pp

## Anos anteriores

Valores em %

	Fundos	IMA-B
2022	6,09%	6,37%
2021	-1,51%	-1,26%
2020	6,14%	6,41%

O indicador IMA-B é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.

Invista agora pelo APP



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

## Cenário

Apesar dos receios com o setor bancário nos EUA, os primeiros sinais sugeriram que o risco de uma crise bancária está arrefecendo, com impactos limitados sobre a economia americana no curto prazo. Isso posto, como a atividade econômica nos EUA segue desacelerando em ritmo lento, resultado do aperto monetário promovido pelo FED, mantivemos a nossa projeção de gradual perda de ritmo com uma recessão começando no último trimestre de 2023.

Os indicadores mostram que a atividade econômica na China segue em rápida e forte recuperação, o que nos levou a rever a projeção para o PIB de 2023 de 5,0% para 5,7%. Assim sendo, em consequência da forte correlação entre a atividade na China e na Europa, não esperamos mais a ocorrência de PIB negativo na Zona do Euro em 2023. Contudo, o crescimento será fraco (abaixo do potencial) por conta dos efeitos do maior aperto da política monetária e das condições de crédito.

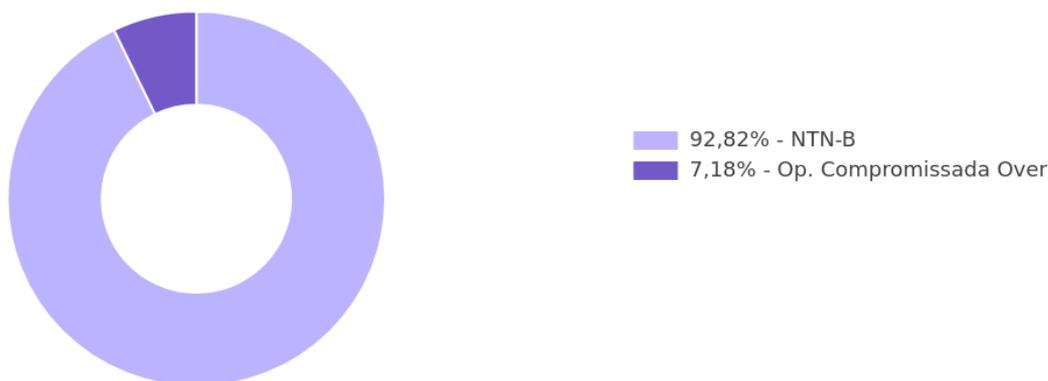
Em que pese a desinflação observada, as pressões inflacionárias ainda estão elevadas, particularmente devido à baixa ociosidade nas economias avançadas. Assim, mantivemos os Bancos Centrais no ciclo de alta de juros, com mais uma alta de 25pts na taxa básica tanto do FED (de 5,25% para 5,50%) quanto do BCE (de 3,25% para 3,50%).

Em resposta ao aperto monetário interno, a atividade econômica doméstica continua em desaceleração. Nosso modelo segue apontando para o crescimento ao redor de 1,2% para o PIB em 2023, com a expectativa de uma safra recorde de grãos mais que compensando números próximos à estagnação para o PIB dos serviços e da indústria.

O processo de desinflação segue em curso apoiado na perda de tração da atividade econômica, pela normalização das cadeias globais de produção e da safra de grãos; contudo, diante da maior pressão de preços administrados, alteramos a projeção para o IPCA de 2023 de 5,7% para 6,1%.

Para a taxa SELIC, entendemos que o ambiente inflacionário se mantém condizente com o início da redução no 3º tri/23, encerrando o ano em 12,0%.

## Composição da Carteira



## Indicadores e Projeções da BB Asset

Resumo	2021	2022	2023
Juros Nominais - Selic	4,44%	12,41%	13,40%
Juros Nominais - CDI	4,41%	12,39%	13,30%
Inflação - IGP-M	18,35%	5,46%	3,80%
Inflação - IPCA	10,06%	5,79%	5,60%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	-11,76%	6,59%	9,25%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	-5,11%	6,26%	7,39%
PIB	4,60%	3,00%	1,20%
Câmbio - US\$ Ptax Venda	5,58	5,28	5,60

## Informações de Risco

Risco: **Medio**



VaR (95% de confiança) <sup>1</sup>	-0,61%
Volatilidade no ano <sup>2</sup>	4,67%
Volatilidade nos últimos 12 meses <sup>2</sup>	5,32%
% de retornos positivos no ano	62%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	54%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses <sup>3</sup>	-

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

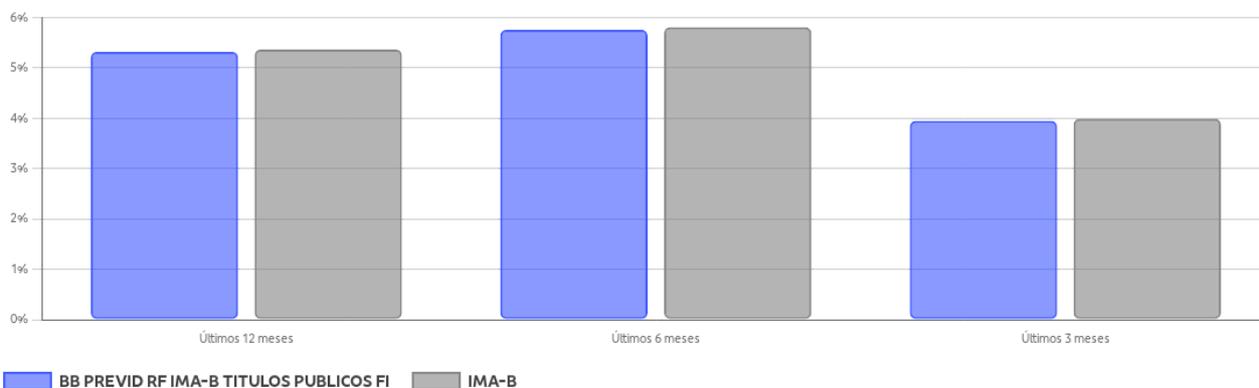
<sup>1</sup> VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

<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](#).

## Volatilidade



## Evolução Patrimonial

R\$ milhões



Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 5.853.789.421,56

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 5.593.692.224,36

<b>CNPJ</b> 07.442.078/0001-05	<b>Início do fundo</b> 24/07/2005	<b>Tributação</b> Curto Prazo
<b>Classe CVM</b> Renda Fixa Inflação	<b>Classe Anbima</b> Renda Fixa Indexados	<b>ISIN</b> BRRGM3CTF007

### Condições Comerciais

<b>Aplicação Inicial</b>	R\$ 10.000,00	<b>Cota de Aplicação</b>	D+0
<b>Aplicação Adicional</b>	R\$ 0,01	<b>Cota de Resgate</b>	D+1
<b>Resgate Mínimo</b>	R\$ 0,01	<b>Crédito do Resgate</b>	D+1
<b>Saldo Mínimo</b>	R\$ 0,01	<b>Taxa de Administração (a.a.)</b>	0,2%
<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/2023.

- 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 as normas da Anbima, 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:** 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

