

BB PREVID RF IDKA 2 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 IDKA 2 (Índice de Mercado Constante Anbima, títulos indexados ao IPCA, com prazo médio de 2 anos).

0,27%

Rentabilidade junho

9,84%

Rentabilidade 12 meses

 Público Alvo
RPPS e EFPC

Rentabilidade

Performance Mensal

Mês	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	últimos 12 meses	2022
Fundo	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%	2,43%	0,71%	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	9,84%	6,46%
IDKa IPCA 2 Anos	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%	0,83%	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	10,11%	6,85%
desvio ¹	0,26pp	-0,08pp	-0,07pp	0,22pp	-0,08pp	-0,12pp	-0,04pp	-0,10pp	0,08pp	-0,03pp	-0,08pp	-0,20pp	-0,27pp	-0,39pp

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

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	IDKa IPCA 2 Anos
2019	11,20%	11,82%
2020	7,92%	8,62%
2021	4,65%	4,97%

O indicador IDKa IPCA 2 Anos é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.



■ BB PREVID RF IDKA 2 TITULOS PUBLICOS FI ■ IDKa IPCA 2 Anos

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

Cenário

Os indicadores macroeconômicos continuaram mostrando redução no ritmo de crescimento da atividade global, dinâmica que vem em resposta à guerra na Europa, ao ajuste na política monetária de vários Bancos Centrais, aos efeitos remanescentes da política chinesa de Covid zero e às dificuldades ainda presentes nas cadeias globais de valor.

Nos EUA, em junho, o Fed acelerou novamente o ritmo de ajuste monetário (de 0,50p.p. para 0,75p.p.) e revisou as suas expectativas para a taxa de desemprego de 3,5% nos anos de 2022 e 2023 para 3,7% e 3,9%, respectivamente. Dada esta mudança na função de reação do Fed, passamos a projetar um aperto mais intenso da política monetária nos EUA (fed funds no final de 2022 ao redor de 3,75%) e, como consequência, uma recessão no primeiro semestre de 2023.

Para a Europa, a interrupção no fluxo de gás natural é um risco relevante para a atividade econômica, que já acumula sinais de perda de tração. Ao mesmo tempo, a pressão inflacionária empurra o BCE na direção de iniciar em julho o processo de retirada do estímulo monetário (projetamos a taxa básica de juro ao redor de 1,0% no final de 2022). Assim sendo, revisamos para baixo a nossa expectativa de crescimento econômico na região, sobretudo, para 2023.

Na China, a flexibilização da política de Covid Zero está permitindo a retomada gradativa da trajetória de recuperação. Ao mesmo tempo, reconhecemos que as consequências negativas sobre a atividade ainda estarão presentes em 2022. Para tanto, cabe destacar que a dinâmica do setor imobiliário e do mercado de trabalho ainda se mostra preocupante. Assim, mantivemos a projeção de avanço ao redor de 4,0% para o PIB em 2022.

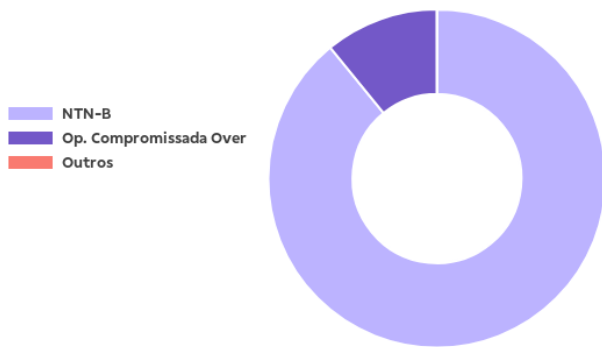
No âmbito doméstico, é grande a incerteza que decorre do conjunto de medidas fiscais propostas com o objetivo de conter o aumento nos preços dos combustíveis e minorar os seus impactos negativos sobre a sociedade brasileira. A indefinição sobre o momento em que as medidas passarão a vigorar, bem como com que intensidade chegarão ao consumidor final, torna difícil uma projeção mais acurada dos seus reflexos sobre a inflação e a atividade. Contudo, é possível avaliar que a redução máxima sobre o IPCA de 2022 não deverá superar os 300p.p. (dos nossos 9,0% para 6,0%), ao mesmo tempo em que é factível supor que haverá impulso altista sobre o PIB do terceiro trimestre e do ano.

No tocante à política monetária, em resposta à inflação corrente elevada e à continuada deterioração das expectativas, o BC ajustou a sinalização na reunião de junho.

Nesse sentido, passamos a esperar mais duas altas de 50 bps na taxa Selic, para 14,25%, e pela manutenção nesse patamar até meados de 2023.

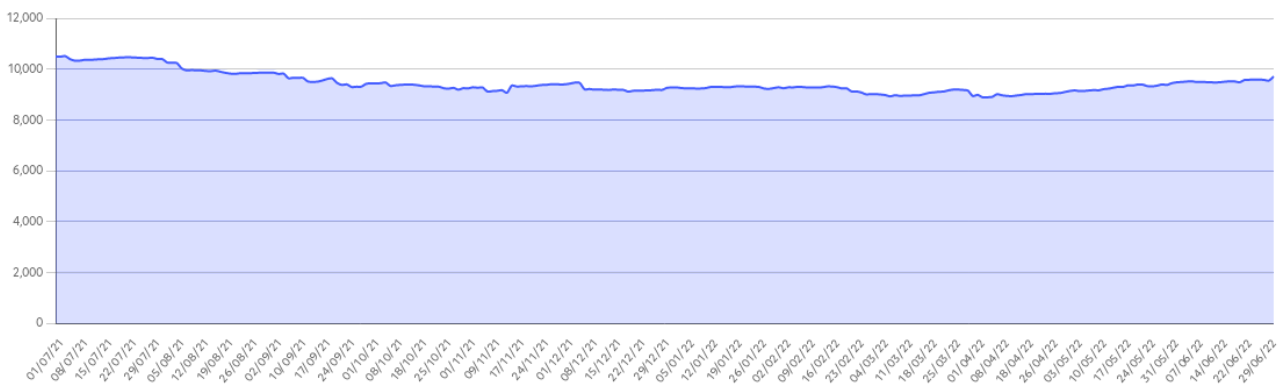
Com base nos fundamentos recentes e na incerteza (doméstica e global), mantivemos a expectativa de depreciação do Real em direção à R\$5,40, em dezembro de 2022.

Composição da Carteira



Indicadores e Projeções

Resumo	2020	2021	2022
Juros Nominais - Selic	2,80%	4,44%	12,64%
Juros Nominais - CDI	2,78%	4,41%	12,60%
Inflação - IGP-M	23,19%	18,35%	9,47%
Inflação - IPCA	4,52%	8,96%	6,48%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	-16,55%	-11,76%	2,90%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	-1,65%	-4,15%	5,78%
PIB	-3,90%	4,60%	1,50%
Câmbio - US\$ Ptax	5,2	5,58	5,4
Venda			

Evolução Patrimonial
R\$ milhões

Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 9.444.053.795,74

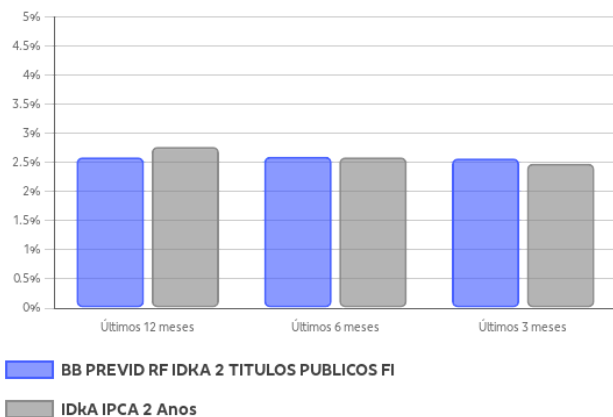
Informações de Risco

Risco: **Baixo**



VaR (95% de confiança) ¹	-0,22%
Volatilidade no ano ²	2,61%
Volatilidade nos últimos 12 meses ²	2,59%
% de retornos positivos no ano	59%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	61%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses ³	0,43

Volatilidade



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](#).

CNPJ 13.322.205/0001-35	Início do fundo 28/04/2011	Tributação Curto Prazo
Classe CVM Renda Fixa Inflação	Classe Anbima Renda Fixa Indexados	ISIN BRRPP5CTF008

Condições Comerciais


Aplicação Inicial	R\$ 10.000,00	Cota de Aplicação	D+0
Aplicação Adicional	R\$ 0,00	Cota de Resgate	D+1
Resgate Mínimo	R\$ 0,00	Crédito do Resgate	D+1
Saldo Mínimo	R\$ 0,00	Taxa de Administração (a.a.)	0,2%
Horário Limite (horário de Brasília)	15:00	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 junho/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: BB Gestão de Recursos DTVM 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

