

# BB Renda Fixa Ativa Plus

O Fundo tem como objetivo superar o CDI no médio e longo prazos, com atuação ativa nos mercados de renda fixa local e global, buscando aferir ganhos em cenários de alta ou queda da curva de juros, nominal ou real, e operações de inflação implícita. Com gestão ágil, alternando entre estratégias estruturais de médio prazo ou operações táticas de curto prazo, com riscos controlados, adequados para perfis de médio risco.

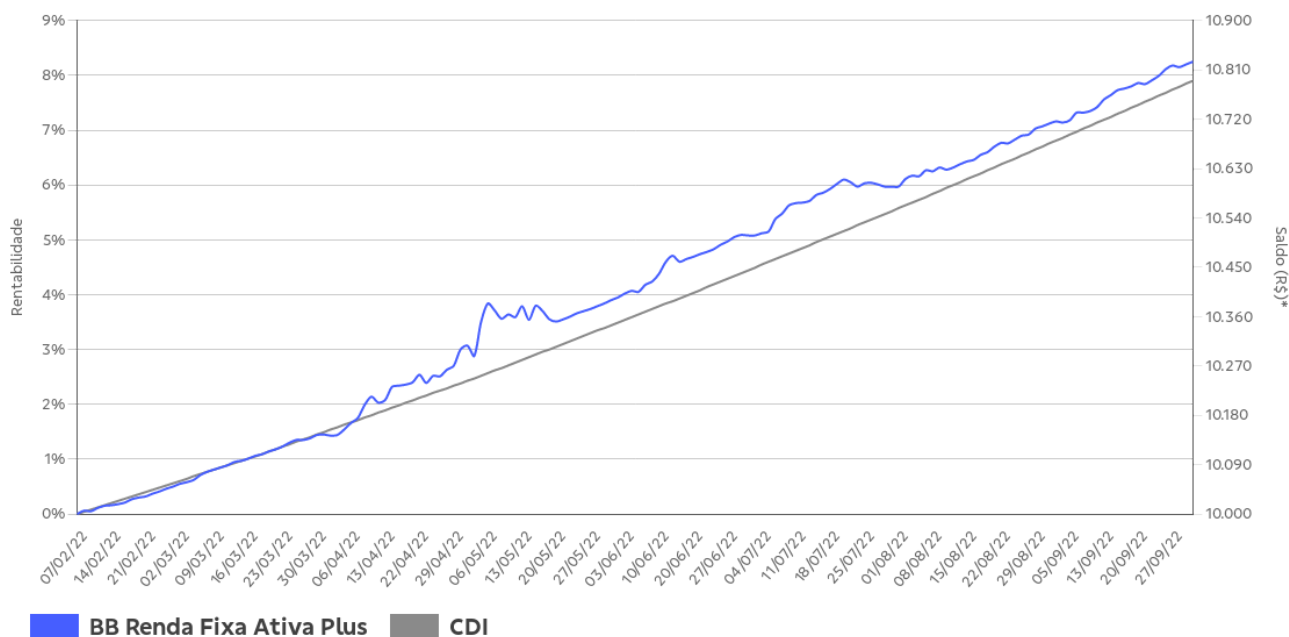
**1,06%**  
Rentabilidade  
setembro

Rentabilidade  
desde o início

Público Alvo  
Pessoas Física e Jurídica

Este fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.

## Rentabilidade



\* Simulação de resultado bruto de uma aplicação de R\$10mil desde o início do fundo.

## Performance Mensal

| Mês            | Fundo | CDI   | %CDI |
|----------------|-------|-------|------|
| out/21         | -     | -     | -    |
| nov/21         | -     | -     | -    |
| dez/21         | -     | -     | -    |
| jan/22         | -     | -     | -    |
| fev/22         | -     | -     | -    |
| mar/22         | 0,94% | 0,92% | 102% |
| abr/22         | 1,23% | 0,83% | 148% |
| mai/22         | 1,11% | 1,03% | 108% |
| jun/22         | 1,20% | 1,01% | 119% |
| jul/22         | 0,84% | 1,03% | 82%  |
| ago/22         | 1,08% | 1,17% | 92%  |
| set/22         | 1,06% | 1,07% | 99%  |
| desde o início | 7,71% | 7,29% | 106% |
| 2022           | 7,71% | 7,29% | 106% |

## Anos anteriores

Valores em %

|      | Fundo | CDI   |
|------|-------|-------|
| 2019 | -     | 5,97% |
| 2020 | -     | 2,77% |
| 2021 | -     | 4,40% |

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

Invista agora pelo APP



## Cenário

Os indicadores macroeconômicos seguem mostrando importante desaceleração no ritmo de crescimento da atividade global, reflexo da guerra na Europa, do ajuste ainda mais intenso na política monetária de vários Bancos Centrais e dos efeitos correntes e defasados da política de Covid Zero na China. Avaliamos que a perda de ímpeto em curso e o risco de recessão global se intensificarão no curto prazo.

Nos EUA, continuamos projetando o início de uma recessão econômica no primeiro trimestre de 2023. Ao mesmo tempo, com o objetivo de debelar a inflação, o Fed persistirá no aperto da política monetária e entregará a taxa dos fed funds ao redor de 4,25% (anteriormente 3,75%) no fim de 2022;

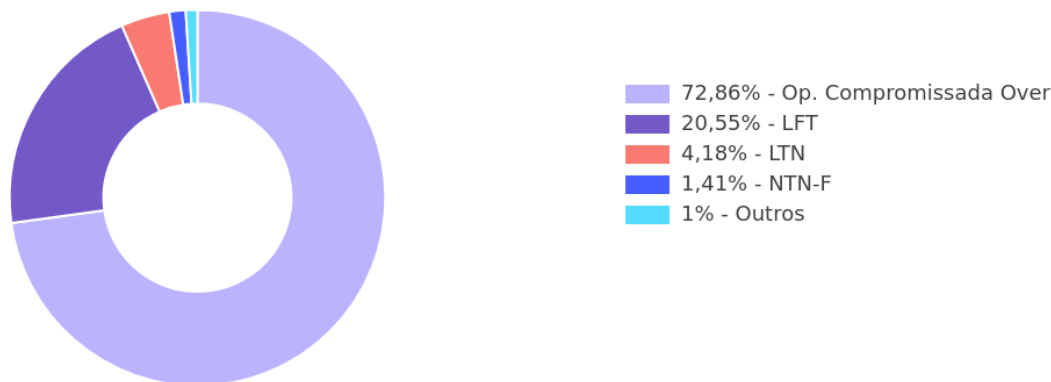
Para a Europa, a interrupção no fornecimento de gás natural, associada ao aperto na política monetária pelo BCE e problemas climáticos, nos levou a aumentar a intensidade da recessão econômica esperada, de dois para três trimestres consecutivos de contração da atividade (do 3º trimestre/22 1º trimestre/23). Ao mesmo tempo, premido pela pressão inflacionária, o BCE seguirá na direção de uma política monetária ainda mais restritiva;

Na China, como reflexo da política Covid Zero e das dificuldades do mercado imobiliário, os indicadores mostram que a recuperação econômica está mais lenta que o esperado. Por isso, revisamos novamente a expectativa para o ritmo do PIB em 2022, de 3,0% para 2,3%.

No âmbito doméstico, a atividade econômica continua se expandindo, impulsionada tanto pela retomada do setor de serviços quanto pelo conjunto de estímulos fiscais. Ademais, vemos um ciclo virtuoso, no qual o ganho de tração da atividade se traduz na recuperação mais intensa do mercado de trabalho, que, por seu turno, fomenta a economia doméstica. Assim, revisamos para cima a projeção de crescimento do PIB em 2022 (2,4% para 3,0%). Contudo, dada a nossa expectativa para o ambiente global e os efeitos defasados do aperto monetário conduzido pelo Banco Central, avaliamos que o ritmo de crescimento do PIB deverá desacelerar para 1,2% em 2023 (0,6% anteriormente).

No tocante à inflação, as medidas de redução dos impostos sobre combustíveis, energia elétrica e telecomunicações está contribuindo para uma expressiva deflação no IPCA. Em resposta, a nossa expectativa para o IPCA de 2022 passou de 6,3% para 5,5%, ao passo que para 2023 a projeção se manteve ao redor de 4,7%. O ambiente inflacionário descrito acima é condizente com a interrupção do ciclo de alta de juros, mas ainda demanda a taxa em patamar elevado por algum tempo: a taxa Selic deverá permanecer em 13,75% até meados de 2023.

## 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%  | 7,04%  |
| Inflação - IPCA                   | 4,52%   | 10,06%  | 5,50%  |
| Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M | -16,55% | -11,76% | 5,10%  |
| Juros Reais Básicos - Selic/IPCA  | -1,65%  | -5,11%  | 6,63%  |
| PIB                               | -3,90%  | 4,60%   | 2,90%  |
| Câmbio - US\$ Ptax Venda          | 5,20    | 5,58    | 5,40   |

## Informações de Risco

Risco: **Medio**



1 2 3 4 5

|  |        |
|--|--------|
| VaR (95% de confiança) <sup>1</sup>            | -0,03% |
| Volatilidade no ano <sup>2</sup>               | -      |
| Volatilidade desde o início <sup>2</sup>       | 1,39%  |
| % de retornos positivos no ano                 | NaN%   |
| % de vezes com Retorno Positivo desde o início | 82,21% |
| Índice de Sharpe desde o início <sup>3</sup>   | 0,37   |

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

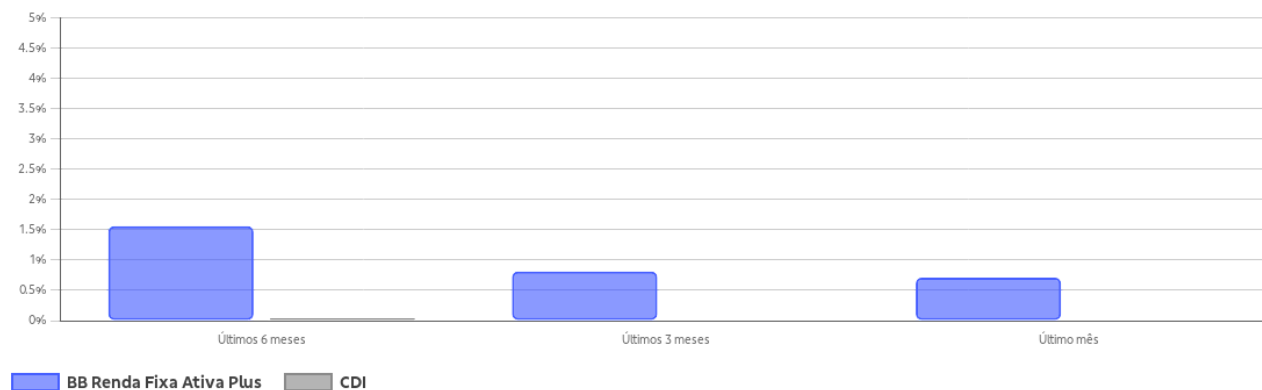
<sup>1</sup> VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

<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.

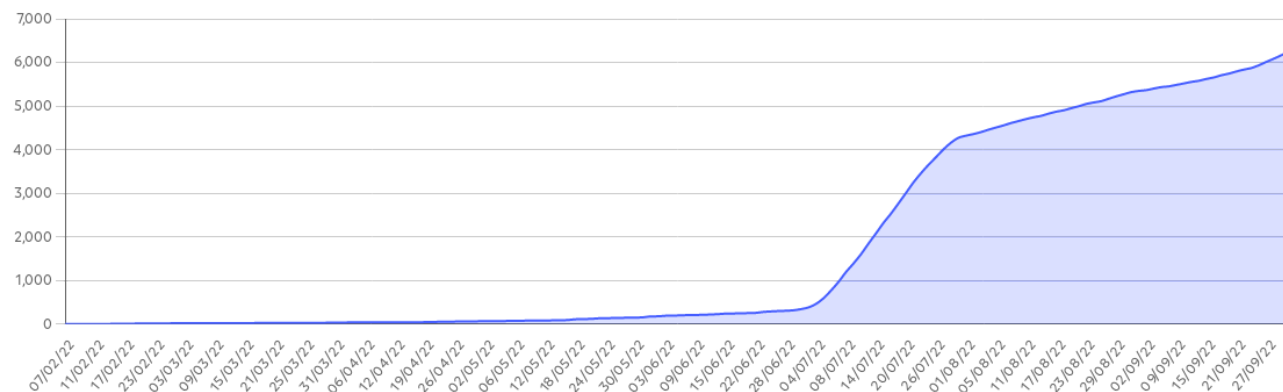
As descrições dos fatores de risco do fundo estão disponíveis no regulamento e podem ser consultados [aqui](#).

## Volatilidade



## Evolução Patrimonial

R\$ milhões



Patrimônio Líquido Médio desde o início: R\$1.757.936.774,45

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 6.249.195.183,80

|                                     |   |                                  |
|-------------------------------------|---|----------------------------------|
| <b>CNPJ</b><br>44.345.473/0001-04   | <b>Início do fundo</b><br>07/02/2022                                  | <b>Tributação</b><br>Longo Prazo |
| <b>Classe CVM</b><br>Renda Fixa Pós | <b>Classe Anbima</b><br>Renda Fixa Duração livre Grau de Investimento | <b>ISIN</b><br>BROB5ZCTF004      |

### Condições Comerciais


|  |            |  |      |
|--|------------|--|------|
| <b>Aplicação Inicial</b>                       | R\$ 0,01   | <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>                  | 0,9% |
| <b>Horário Limite</b><br>(horário de Brasília) | 15:00      | <b>Taxa de Performance</b><br>(do que exceder o CDI) | 20%  |
| <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 setembro/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:** Roger Alan Marcal da Silva

**Auditoria Externa:** Deloitte Touche Tohmatsu



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

