

# BB ASSET AÇÕES US BIOTECH BDR NÍVEL I FIC FI

Este Fundo irá investir em fundos que possuam uma carteira de ativos financeiros direcionada, preferencialmente, por ativos relacionados a empresas norte americanas pertencentes aos setores de biotecnologia, farmacêutico, saúde e intensivos em pesquisa e desenvolvimento relacionadas às áreas de saúde e biotecnologia.

**0,69%**

 Rentabilidade  
maio

**-9,36%**

 Rentabilidade  
12 meses

 Público Alvo  
Pessoa Física e Jurídica Por Conta e  
Ordem

## Rentabilidade

### Performance Mensal

Mês	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	últimos 12 meses	2022
Fundo	6,72%	1,74%	4,46%	-4,81%	0,22%	-2,94%	1,47%	-10,17%	-4,11%	5,29%	-6,85%	0,69%	-9,36%	-14,94%
Ibovespa	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,78%	6,23%
desvio <sup>1</sup>	6,26pp	5,68pp	6,94pp	1,76pp	6,96pp	-1,41pp	-1,38pp	-17,15pp	-5,00pp	-0,77pp	3,25pp	-2,53pp	2,42pp	-21,17pp

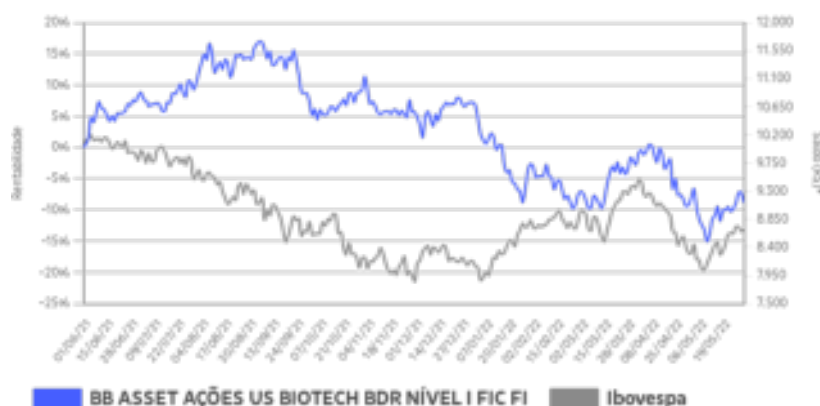
<sup>1</sup> diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

### Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	Ibovespa
2019	-	31,58%
2020	-	2,92%
2021	9,33%	-11,93%

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



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

## Cenário

Os indicadores macro continuam mostrando redução no ritmo de crescimento da atividade global: o aperto monetário nos EUA, a guerra na Europa, a política chinesa de Covid Zero e a deterioração adicional das cadeias globais de produção e distribuição são as principais causas.

Nos EUA, apesar dos fundamentos seguirem positivos, com destaque para a poupança das famílias, esperamos alguma desaceleração no ritmo de crescimento como resposta ao aperto da política monetária. No que concerne à inflação, o mercado de trabalho aquecido e disfuncional e o aumento nos preços dos imóveis seguem como fonte de pressão, exigindo do Fed uma postura mais dura e firme, com mais três elevações de 50p.p. na taxa básica de juros nas próximas reuniões, de acordo com as nossas projeções.

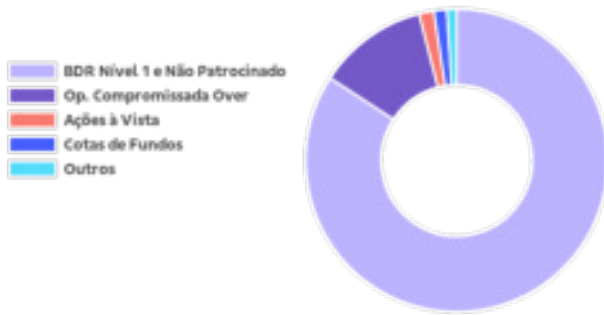
Para a Europa, em resposta ao aumento da pressão inflacionária, consequência direta do avanço nos preços das commodities e dos problemas nas cadeias globais, o BCE deverá iniciar em julho o processo de retirada do estímulo monetário com três altas de 0,25p.p. na taxa básica de juros.

Na China, a queda de casos Covid-19 está permitindo o relaxamento gradual das restrições após um longo período de lockdowns. Além disso, o governo chinês anunciou uma série de medidas para estimular a economia, direcionadas para as empresas mais atingidas pela pandemia e para o investimento e reforçamos que o nosso cenário não contempla recessão no curto/médio prazo, embora esta narrativa ainda esteja presente. Assim sendo, embora o aperto da política monetária global deva se intensificar nos próximos meses, avaliamos que boa parte da narrativa de recessão já está apreçada pelos mercados.

No âmbito doméstico, a projeção para o PIB de 2022 foi revisada de 0,6% para 1,5%, em resposta aos dados do 1º trimestre do ano e a realidade do mercado de trabalho. Para a inflação, avaliamos que a sua convergência à meta deverá ser ainda mais lenta do que o previsto anteriormente: revisamos o IPCA 2022 para 9,0% e de 2023 para 4,25%. Ainda assim, dadas as últimas comunicações do Banco Central, optamos por manter a nossa projeção da taxa Selic em 13,25% para o fim de 2022, com o Copom promovendo uma alta de 0,50p.p. em junho.

Com base nos fundamentos, avaliamos que no curto prazo o Real deverá se manter no atual patamar. Contudo, a incerteza (doméstica e global) deverá trazer depreciação 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%	12,16%
Juros Nominais - CDI	2,78%	4,41%	12,11%
Inflação - IGP-M	23,19%	18,35%	10,94%
Inflação - IPCA	4,52%	10,05%	9,04%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	-16,55%	-11,76%	1,10%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	-1,65%	-5,10%	2,87%
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\$ 2.129.557,87

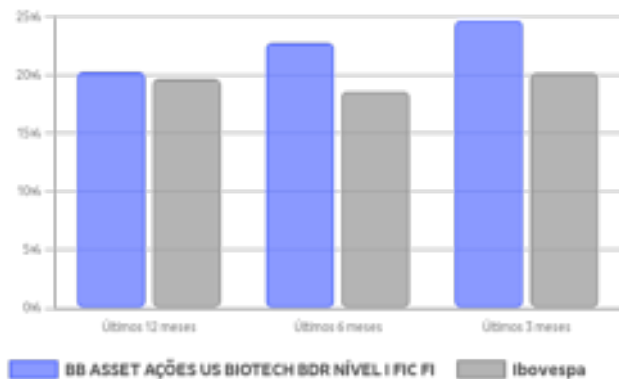
## Informações de Risco

Risco: Alto



VaR (95% de confiança) <sup>1</sup>	-2,12%
Volatilidade no ano <sup>2</sup>	23,74%
Volatilidade nos últimos 12 meses <sup>2</sup>	20,26%
% de retornos positivos no ano	50%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	49%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses <sup>3</sup>	-

## Volatilidade



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> 38.110.723/0001-16	<b>Início do fundo</b> 30/09/2020	<b>Tributação</b> Ações
<b>Classe CVM</b> Ações	<b>Classe Anbima</b> Ações Setoriais	<b>ISIN</b> BR05GHCTF001

**Condições Comerciais**


<b>Aplicação Inicial</b>	R\$ 200,00	<b>Cota de Aplicação</b>	D+1
<b>Aplicação Adicional</b>	R\$ 200,00	<b>Cota de Resgate</b>	D+1
<b>Resgate Mínimo</b>	R\$ 200,00	<b>Crédito do Resgate</b>	D+3
<b>Saldo Mínimo</b>	R\$ 200,00	<b>Taxa de Administração (a.a.)</b>	1%
<b>Horário Limite</b> (horário de Brasília)	16:00	<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 maio/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.

<b>Administração e Gestão:</b>	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
<b>Distribuição:</b>	Por Conta e Ordem - PCO
<b>Custódia, Controladoria e Contabilidade:</b>	Banco do Brasil S.A
<b>Gestor Responsável:</b>	Maurício Schuck
<b>Auditoria Externa:</b>	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

