# BB Ações Exportação FIC FIF Resp Limitada

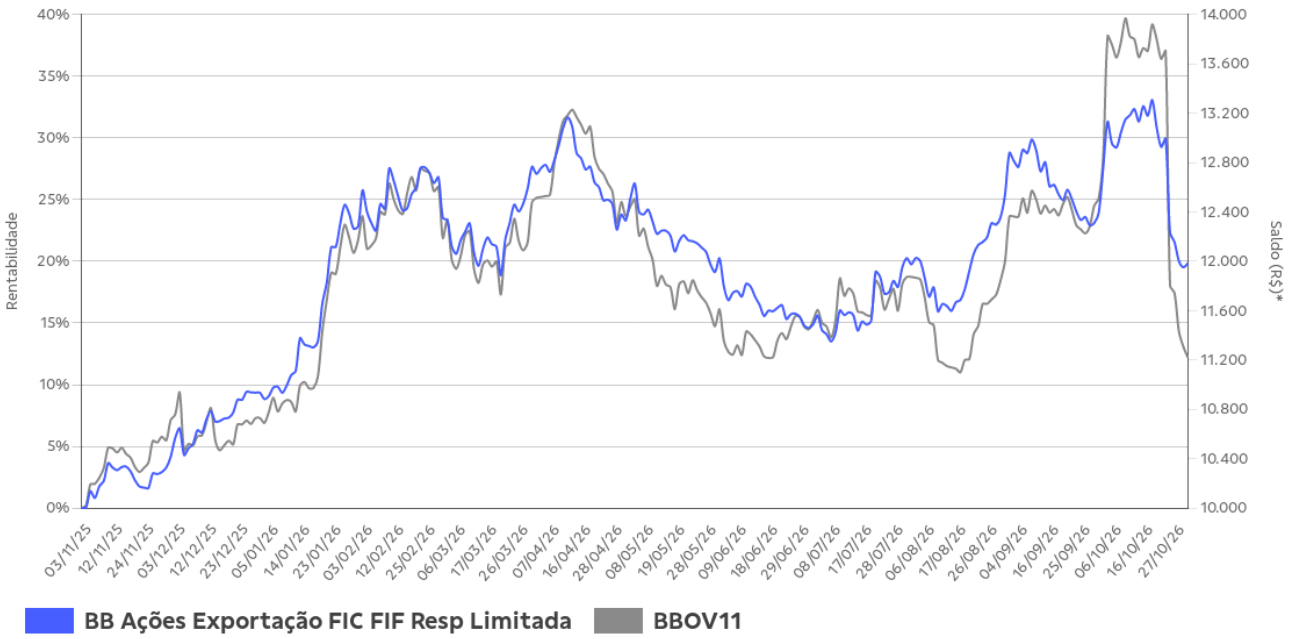
Este fundo busca acompanhar a variação da rentabilidade média de um portfólio de ações de empresas brasileiras que se beneficiem da atividade de exportação. Adota gestão ativa, selecionando as companhias listadas em bolsa com tal característica, nas quais o gestor possua maior convicção em relação ao potencial de captura de retornos futuros. O fundo poderá atuar no mercado de derivativos como parte integrante de sua política de investimentos, sendo vedada a alavancagem.

**-2,65%**
Rentabilidade outubro

**20,31%**
Rentabilidade 12 meses

Público Alvo
Pessoa Física e Jurídica

## Rentabilidade




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

## Performance Mensal

| Período | Fundo | BBOV11 | desvio[1] |
|---|---|---|---|
| 2026 | 9,60% | 4,56% | 5,04pp |
| 12 meses | 20,31% | 12,83% | 7,48pp |
| out/26 | -2,65% | -9,90% | 7,25pp |
| set/26 | -0,38% | 5,12% | -5,50pp |
| ago/26 | 2,74% | -0,24% | 2,98pp |
| jul/26 | 4,77% | 3,51% | 1,26pp |
| jun/26 | -4,13% | -0,94% | -3,19pp |
| mai/26 | -3,28% | -7,22% | 3,94pp |
| abr/26 | -3,04% | -0,01% | -3,03pp |
| mar/26 | 1,05% | -0,69% | 1,74pp |
| fev/26 | 3,02% | 4,16% | -1,14pp |
| jan/26 | 12,16% | 12,47% | -0,31pp |
| dez/25 | 6,25% | 1,42% | 4,83pp |
| nov/25 | 3,32% | 6,40% | -3,08pp |

## Anos anteriores

Valores em %

| | Fundo | BBOV11 |
|---|---|---|
| 2025 | 8,71% | 34,15% |
| 2024 | 12,72% | -9,99% |
| 2023 | 17,47% | 23,45% |

O indicador BBOV11 é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.

Invista agora pelo APP

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

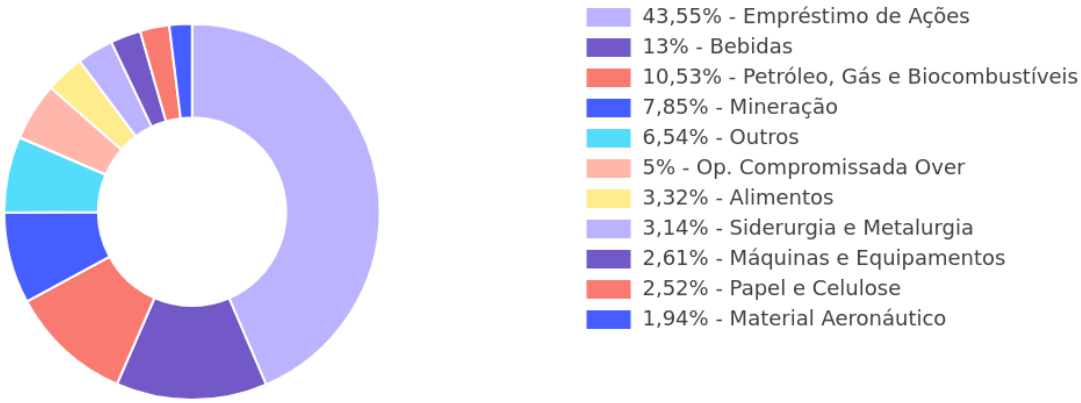
## Cenário

O mês de Outubro foi marcado pela forte correção nas ações de tecnologia ligada à inteligência artificial diante dos receios com a rentabilidade dos investimentos em infraestrutura de IA. Além disso, a geopolítica permaneceu como outro fator de incerteza, com episódios de escalada nas tensões entre EUA e Irã, mantendo pressionado os preços de energia - o preço médio do Petróleo (Brent) ficou em torno de $105 o barril.

No Brasil, os mercados reagiram negativamente ao resultado das eleições, desencadeando uma venda expressiva dos ativos domésticos. No primeiro pregão após a eleição, o Ibovespa caiu 13,9% com acionamento do circuit breaker, o real se depreciou cerca de 8,7% (ultrapassando R$5,40) e houve uma forte abertura da curva de juros, especialmente nos vértices mais longos.

Por fim, atualizamos o nosso cenário no fim do mês, já incorporando em parte o resultado das eleições no Brasil: I) Revisamos para baixo o PIB 2026 (1,9% para 1,7%) após os dados mais recentes indicarem uma desaceleração mais intensa do que o esperado. Para 2027 também passamos a projetar um crescimento mais fraco (1,1% para 0,9%); II) IPCA 2026 permaneceu em 5,1%, enquanto o de 2027 foi revisto para cima (4,4% para 4,6%) com a incorporação dos efeitos da escala 6x1; iii) Selic 2026 foi revisada de 13,50% para 13,75% após a manutenção da taxa na última reunião e a sinalização de uma pausa no ciclo de calibração da política monetária. Para 2027 avaliamos que o Copom voltará a reduzir os juros a partir do 2º trimestre, com a Selic encerrando o ano em torno de 12,00%.

## Composição da Carteira




## Indicadores e Projeções da BB Asset

| Resumo | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Juros Nominais - Selic | 10,89% | 14,33% | 14,08% |
| Juros Nominais - CDI | 10,84% | 14,26% | 13,22% |
| Inflação - IGP-M | 4,83% | -1,02% | 4,58% |
| Inflação - IPCA | 6,54% | 4,30% | 4,24% |
| Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M | 5,78% | 15,51% | 9,09% |
| Juros Reais Básicos - Selic/IPCA | 4,09% | 9,62% | 9,44% |
| PIB | 3,30% | 2,20% | 2,10% |
| Câmbio - US$ Ptax Venda | 6,18 | 5,47 | 5,30 |

## Informações de Risco

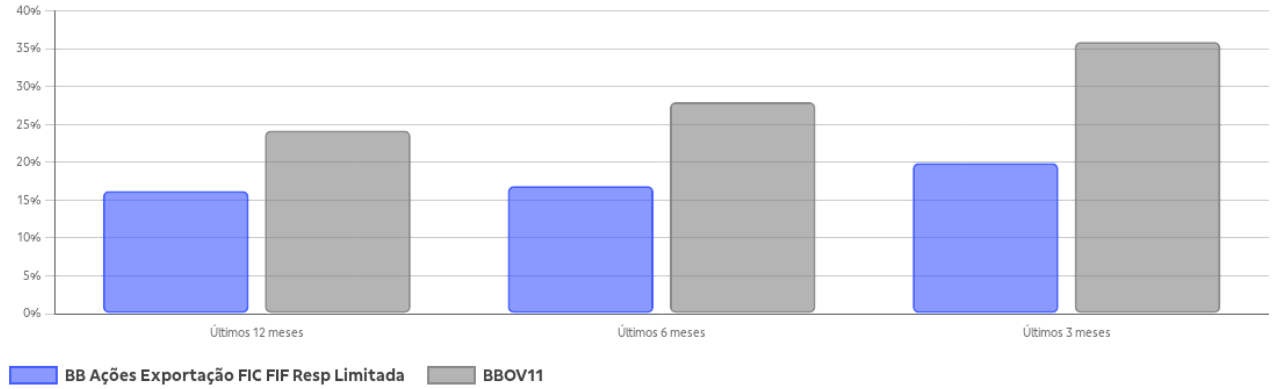
Risco: **Alto**



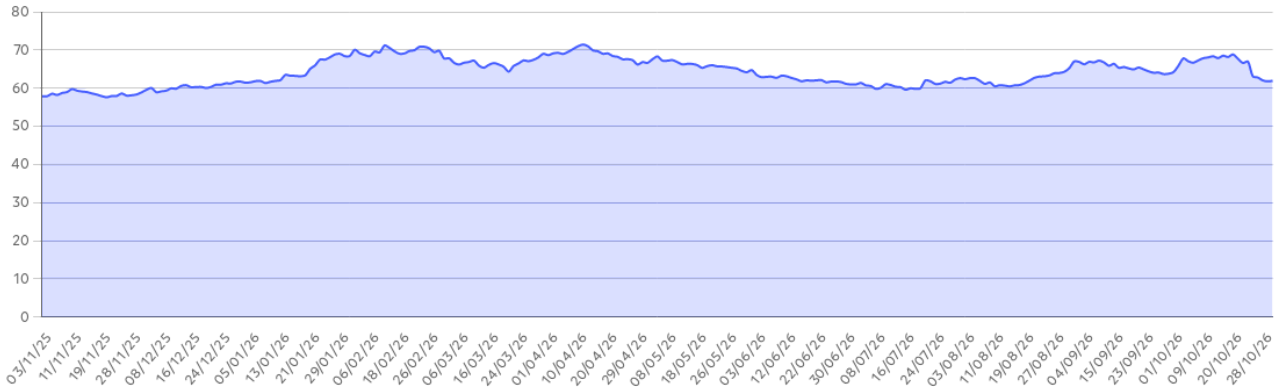

| | |
|---|---|
| VaR (95% de confiança) [1] | 1,46% |
| Volatilidade no ano [2] | 17,14% |
| Volatilidade nos últimos 12 meses [2] | 16,19% |
| % de retornos positivos no ano | 50% |
| % de Vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses | 52% |
| índice de Sharpe nos últimos 12 meses [3] | 0,46 |

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Singia 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.

## Volatilidade




## Evolução Patrimonial
## R$ milhões




**Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses:** R$ 64.156.039,93

**Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior:** R$ 61.923.358,26

| CNPJ | Início do fundo | Tributação |
|---|---|---|
| 05.100.213/0001-09 | 22/07/2002 | Ações |

| Classe CVM | Classe Anbima | ISIN |
|---|---|---|
| Ações | Ações Livre | BRBAEXCTF000 |

## Condições Comerciais

| | |
|---|---|
| **Aplicação Inicial** | R$ 0,01 |
| **Aplicação Adicional** | R$ 0,01 |
| **Resgate Mínimo** | R$ 0,01 |
| **Saldo Mínimo** | R$ 0,01 |
| **Horário Limite** (horário de Brasília) | 17:00 |
| **Tipo de Cota** | Fechamento |

| | |
|---|---|
| **Cota de Aplicação** | D+1 |
| **Cota de Resgate** | D+1 |
| **Crédito do Resgate** | D+3 |
| **Taxa Global (a.a.)** [1] | 2% |
| **Taxa de Performance** | zero |
| **Taxa de Saída** | zero |

[1] É a soma das taxas de administração, de gestão e de distribuição. Essas taxas incidem sobre o valor total investido e são representadas por um percentual anual.

## Avisos Importantes

A rentabilidade apresentada refere-se ao fechamento do último dia útil do mês de outubro/2026.

1. Este é um relatório público e foi produzido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
2. 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.
3. Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento.
4. Leia o Formulário de Informações Complementares, a lâmina de Informações Essenciais, se houver, e o Regulamento antes de investir.
5. Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares.
6. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
7. O investimento em fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
8. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver.
9. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.
10. 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.
- Simbolo 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 |
| **Custódia, Controladoria e Contabilidade:** | Banco do Brasil S.A |
| **Gestor Responsável:** | Verana Barbosa Regattieri |
| **Auditoria Externa:** | PriceWaterhouseCoopers |

Autorregulação ANBIMA – Distribuição de Produtos de Investimento

Autorregulação ANBIMA – Administração Fiduciária

Autorregulação ANBIMA – Gestão de Recursos



© Banco do Brasil S/A - CNPJ 00.000.000/0001-91
SAUN QD 5 LT B, Asa Norte, Brasília-DF, Brasil - CEP 70040-912