

# BB Ações Seleção Fatorial

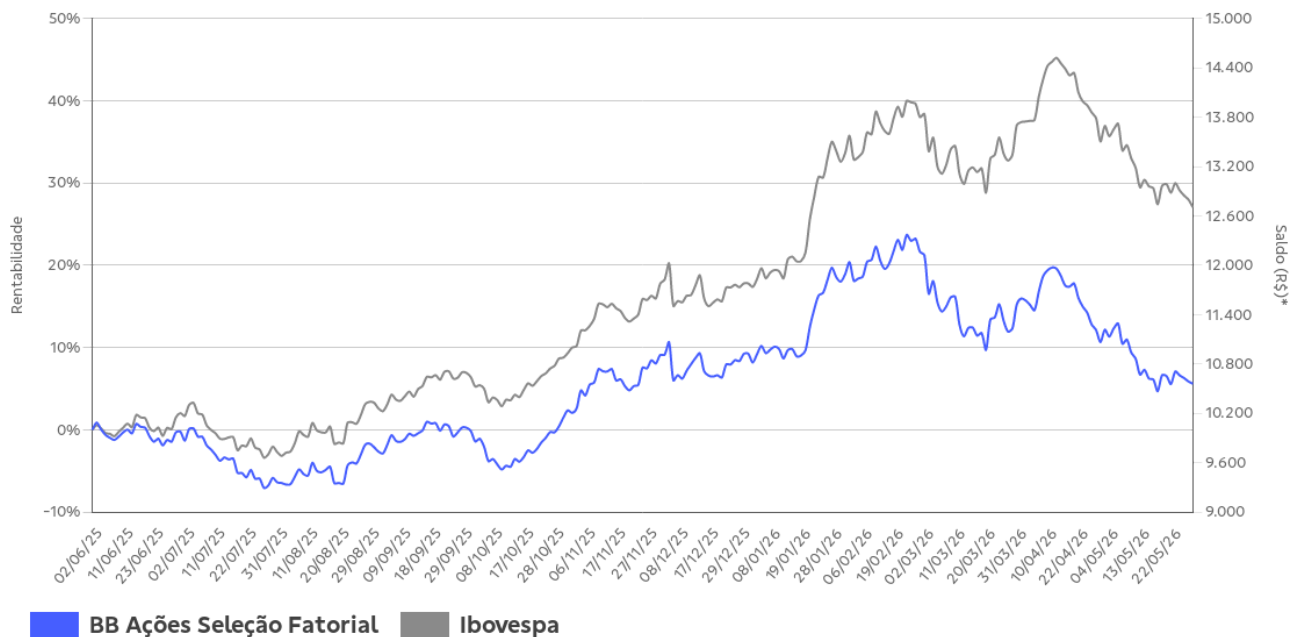
O fundo atua ativamente na seleção de ativos da carteira utilizando-se da análise de indicadores e múltiplos quantitativos das empresas; e dos estilos e fatores de investimentos. A partir das expectativas do cenário macroeconômico, busca-se identificar quais fatores, estilos e múltiplos mais se beneficiariam, alternando a alocação, por exemplo, entre os estilos Valor e Crescimento, ou buscando maior exposição ao estilo momento ou ao fator tamanho (capitalização). Com o estilo Valor, busca-se investir em ações que estão negociando abaixo de seu valor intrínseco (justo), capturando assim oportunidade de ganho na correção do preço. Com Momento, busca-se identificar ativos em tendência altista de preço ou com surpresas positivas de lucros. Já com Crescimento, busca-se investir em empresas com potencial de crescimento acima da média de mercado e que consequentemente proporcionem valorização das suas ações. Diversos dados macroeconômicos e múltiplos quantitativos são analisados para colocar em prática a alocação, o que resulta numa seleção de ativos por critérios principalmente quantitativos. Com uma gestão atuante através dos fatores de investimento é possível capturar ganhos com diversas teses de investimentos.

**-5,86%**  
Rentabilidade  
maio

**5,30%**  
Rentabilidade  
12 meses

Público Alvo  
Pessoas Física e Jurídica

## Rentabilidade



■ BB Ações Seleção Fatorial ■ Ibovespa

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

## Performance Mensal

Período	Fundo	Ibovespa	desvio <sup>1</sup>
2026	<b>-3,35%</b>	7,86%	-11,21pp
12 meses	<b>5,30%</b>	26,83%	-21,53pp
mai/26	<b>-5,86%</b>	-7,22%	1,36pp
abr/26	<b>-2,67%</b>	-0,08%	-2,59pp
mar/26	<b>-5,27%</b>	-0,70%	-4,57pp
fev/26	<b>3,08%</b>	4,09%	-1,01pp
jan/26	<b>8,02%</b>	12,56%	-4,54pp
dez/25	<b>0,74%</b>	1,29%	-0,55pp
nov/25	<b>5,95%</b>	6,37%	-0,42pp
out/25	<b>2,11%</b>	2,26%	-0,15pp
set/25	<b>1,97%</b>	3,40%	-1,43pp
ago/25	<b>5,02%</b>	6,28%	-1,26pp
jul/25	<b>-6,10%</b>	-4,17%	-1,93pp

## Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	Ibovespa
<b>2025</b>	16,35%	33,95%
<b>2024</b>	-14,27%	-10,36%
<b>2023</b>	18,94%	22,28%

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

Invista agora pelo APP



## Cenário

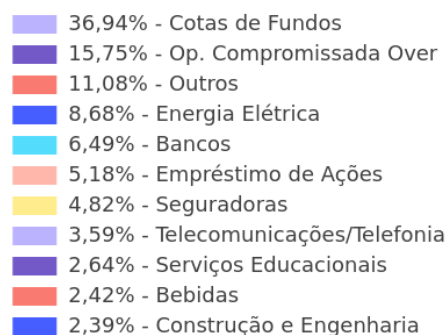
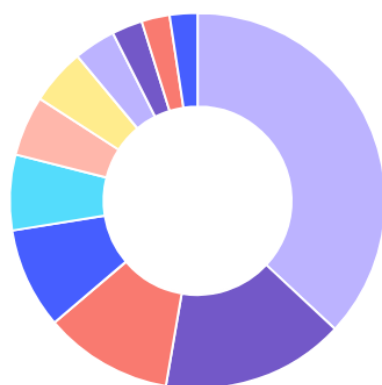
O principal tema de mercado ao longo do mês maio continuou sendo a guerra entre EUA e Irã EUA (já dura três meses) e a dinâmica do preço do petróleo, que segue bastante volátil, mas se mantendo entre US\$90/US\$100 (Brent). Do ponto de vista macroeconômico, os efeitos já estão aparecendo, especialmente na inflação.

Conforme esperado, os maiores impactos estão sendo sentidos, principalmente na Europa, região importadora líquida de petróleo e gás natural.

O Brasil, que é exportador líquido de petróleo, tende a se beneficiar dos preços elevados do petróleo via melhora dos termos de troca e das contas públicas. Por outro lado, a inflação ficará mais pressionada, o que limita o espaço para redução de juros.

Mantivemos as projeções para o PIB (2,1%) e o IPCA (5,2%) em 2026, mas com viés de alta para a inflação caso se confirme um El Niño severo, que poderia impulsionar os preços de alimentos no 2º semestre. Diante da piora do quadro inflacionário, acreditamos que o Copom adotará uma postura ainda mais cautelosa na condução da política monetária: passamos a projetar uma taxa terminal mais alta em 2026 (14% ante 13,25%).

## Composição da Carteira



## Indicadores e Projeções da BB Asset

Resumo	2024	2025	2026
Juros Nominais - Selic	10,89%	14,33%	14,11%
Juros Nominais - CDI	10,84%	14,26%	13,31%
Inflação - IGP-M	4,83%	-1,02%	4,29%
Inflação - IPCA	6,54%	4,30%	3,19%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	5,78%	15,51%	9,42%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	4,09%	9,62%	10,58%
PIB	3,30%	2,20%	2,10%
Câmbio - US\$ Ptax Venda	6,18	5,47	5,3

## Informações de Risco

Risco: **Alto**



VaR (95% de confiança) <sup>1</sup>	-1,56%
Volatilidade no ano <sup>2</sup>	19,44%
Volatilidade nos últimos 12 meses <sup>2</sup>	16,35%
% de retornos positivos no ano	51%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	51%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses <sup>3</sup>	-

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

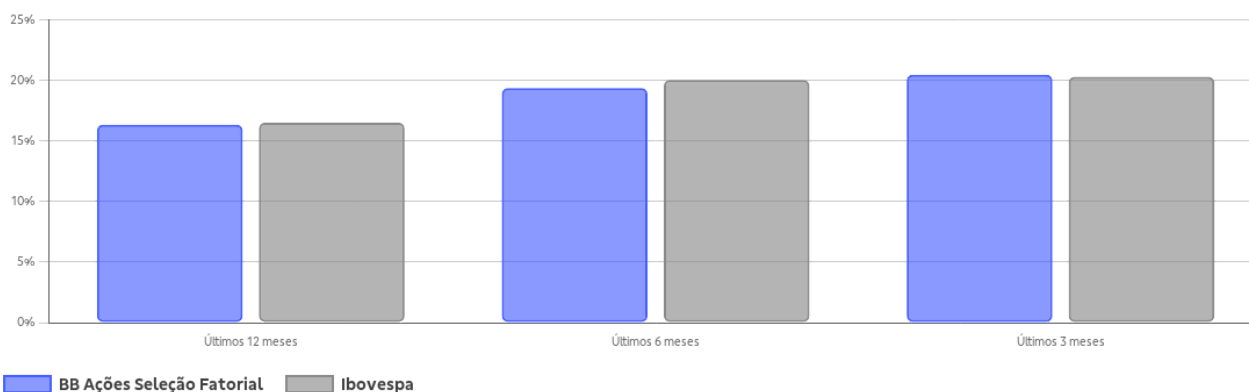
<sup>1</sup> VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

<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.

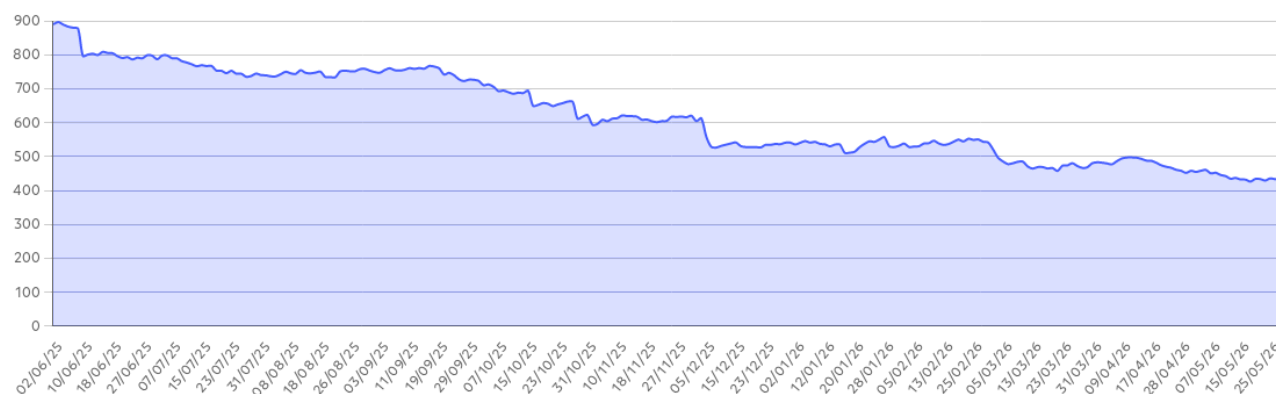
As descrições dos fatores de risco do fundo estão disponíveis no regulamento e podem ser consultados [aqui](#).

## Volatilidade



## Evolução Patrimonial

R\$ milhões



Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 619.355.244,08

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 429.018.105,59

<b>CNPJ</b> 07.882.792/0001-14	<b>Início do fundo</b> 23/03/2006	<b>Tributação</b> Ações
<b>Classe CVM</b> Ações	<b>Classe Anbima</b> Ações Livre	<b>ISIN</b> BRMSETCTF007

### Condições Comerciais

<b>Aplicação Inicial</b>	R\$ 0,01	<b>Cota de Aplicação</b>	D+1
<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+3
<b>Saldo Mínimo</b>	R\$ 0,01	<b>Taxa Global (a.a.)<sup>1</sup></b>	1,917%
<b>Horário Limite</b> (horário de Brasília)	17:00	<b>Taxa de Performance</b> (do que exceder o Ibovespa)	20%
<b>Tipo de Cota</b>	Fechamento	<b>Taxa de Saída</b>	zero


<sup>1</sup> 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 maio/2026.


- 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.

<b>Administração e Gestão:</b>	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
<b>Distribuição:</b>	Banco do Brasil S.A
<b>Custódia, Controladoria e Contabilidade:</b>	Banco do Brasil S.A
<b>Gestor Responsável:</b>	Luis Cláudio Leite Tavares
<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



