BB Ações Seleção Fatorial

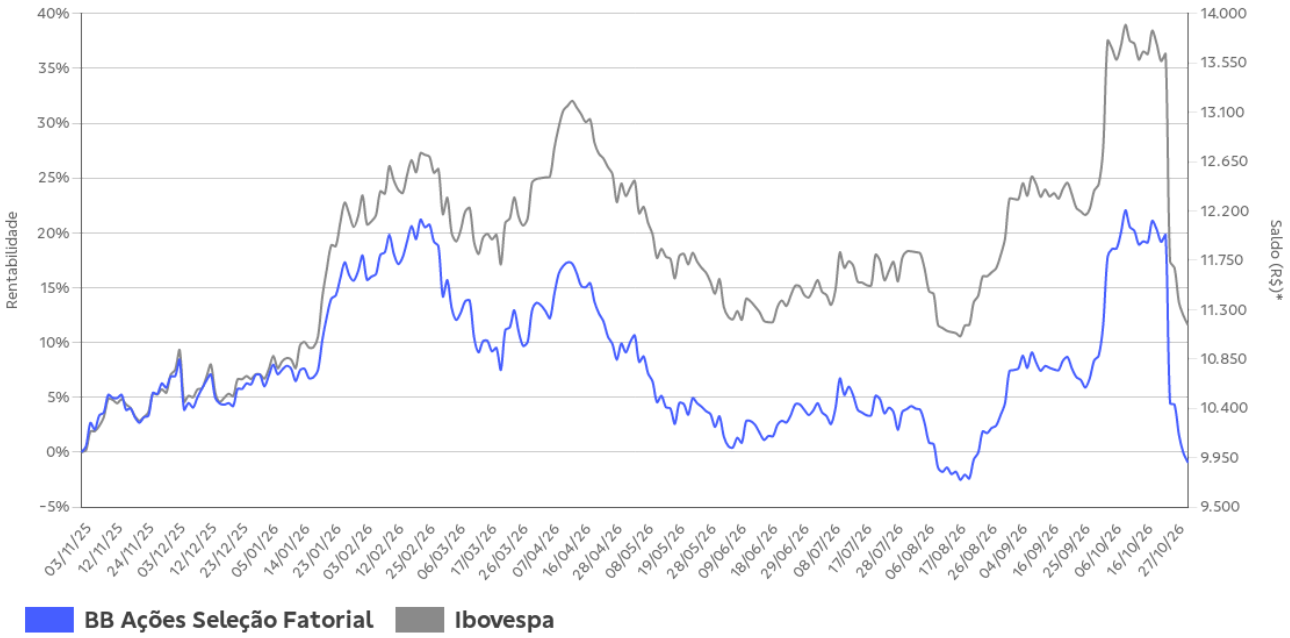
O fundo atua ativamente na seleção de ativos da carteira utilizando-se da análise de indicadores e múltiplos quantitativos das empresas; e dos estilos e fatores de investimentos. A partir das expectativas do cenário macroeconômico, busca-se identificar quais fatores, estilos e múltiplos mais se beneficiariam, 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.

-8,61%
Rentabilidade outubro

-1,25%
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	Ibovespa	desvio[1]
2026	-7,48%	4,22%	-11,70pp
12 meses	-1,25%	12,29%	-13,54pp
out/26	-8,61%	-9,88%	1,27pp
set/26	4,85%	5,03%	-0,18pp
ago/26	-0,56%	-0,33%	-0,23pp
jul/26	0,06%	3,47%	-3,41pp
jun/26	0,39%	-1,01%	1,40pp
mai/26	-5,86%	-7,22%	1,36pp
abr/26	-2,67%	-0,08%	-2,59pp
mar/26	-5,27%	-0,70%	-4,57pp
fev/26	3,08%	4,09%	-1,01pp
jan/26	8,02%	12,56%	-4,54pp
dez/25	0,74%	1,29%	-0,55pp

Anos anteriores

Valores em %

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

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

Invista agora pelo APP

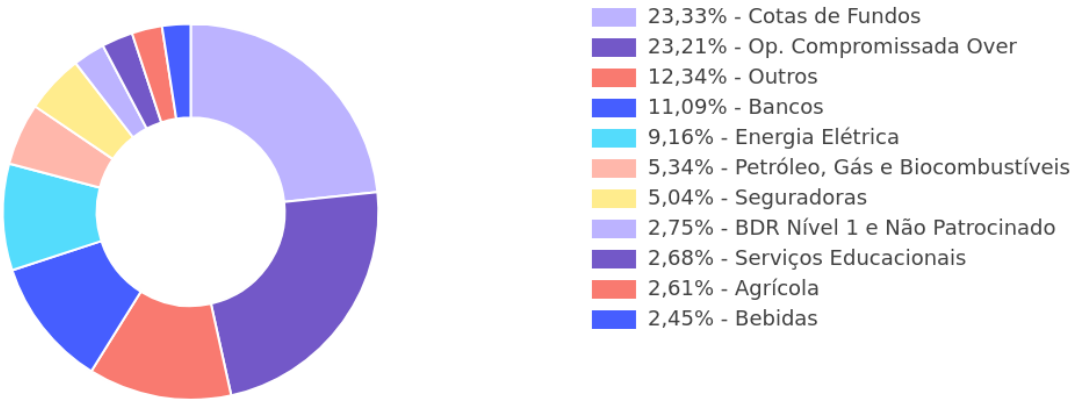
Cenário

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

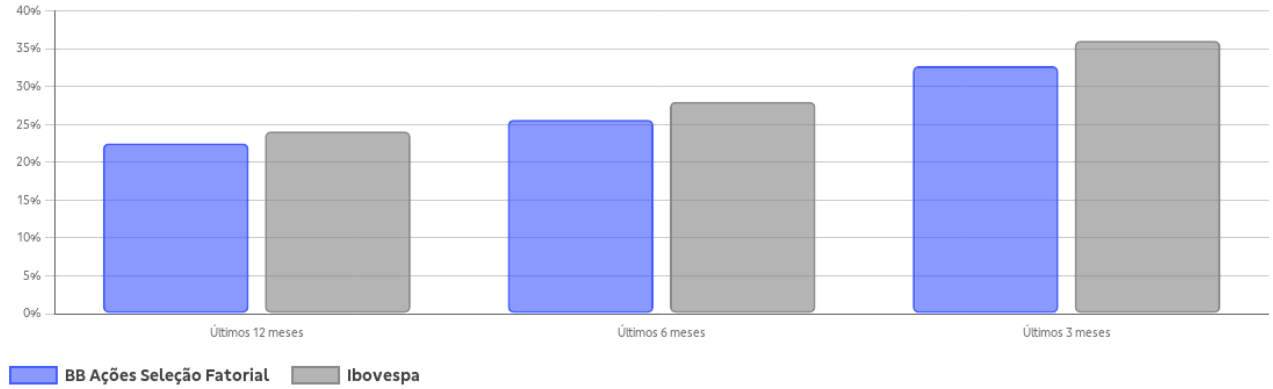
Risco: **Alto**



VaR (95% de confiança) [1]	1,52%
Volatilidade no ano [2]	23,52%
Volatilidade nos últimos 12 meses [2]	22,52%
% de retornos positivos no ano	48%
% de Vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	50%
índice de Sharpe nos últimos 12 meses [3]	-

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$ 481.718.970,63

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R$ 398.062.879,09

CNPJ	Início do fundo	Tributação
07.882.792/0001-14	23/03/2006	Ações

Classe CVM	Classe Anbima	ISIN
Ações	Ações Livre	BRMSETCTF007

Condições Comerciais

Aplicação Inicial	R$ 0,01	**Cota de Aplicação**	D+1
Aplicação Adicional	R$ 0,01	**Cota de Resgate**	D+1
Resgate Mínimo	R$ 0,01	**Crédito do Resgate**	D+3
Saldo Mínimo	R$ 0,01	**Taxa Global (a.a.)** [1]	1,994%
Horário Limite (horário de Brasília)	17:00	**Taxa de Performance** (do que exceder o Ibovespa)	20%
Tipo de Cota	Fechamento	**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:	Luis Cláudio Leite Tavares
Auditoria Externa:	KPMG Auditores Independentes

Autorregulação ANBIMA – Distribuição de Produtos de Investimento

Autorregulação ANBIMA – Administração Fiduciária

Autorregulação ANBIMA – Gestão de Recursos

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

Acesso à Informação

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

Mapa do Site | Segurança | Ética e Integridade | Minha Privacidade | Transparência