

BB MM NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE FIC FIF

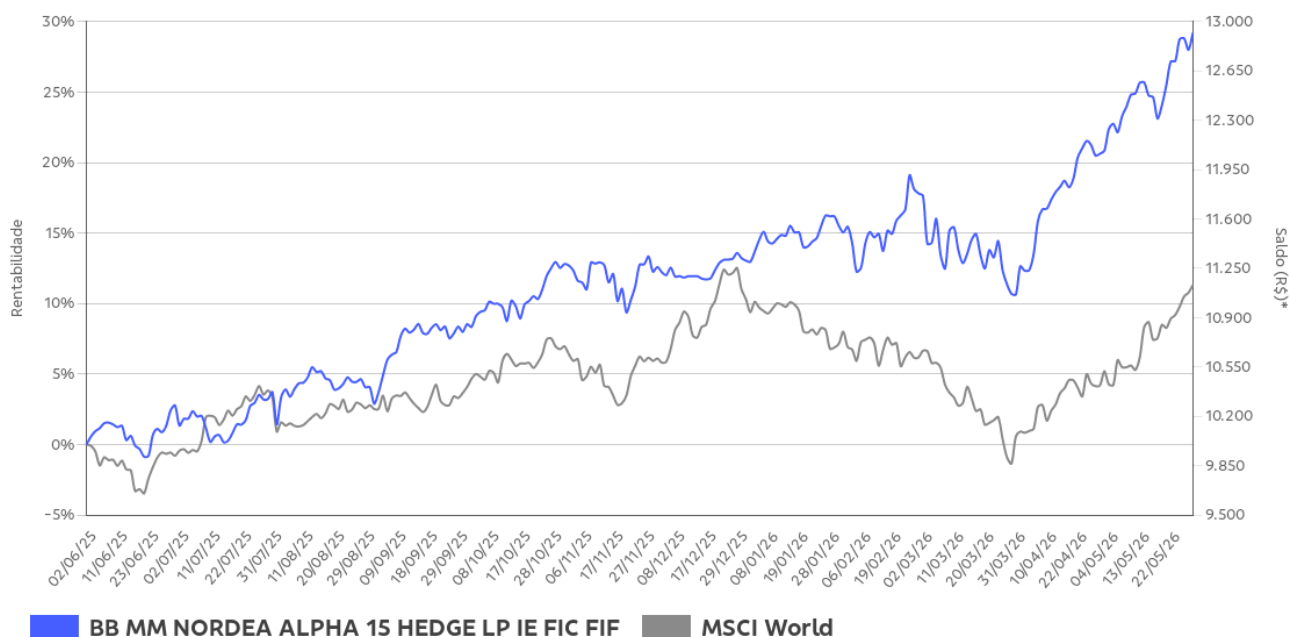
O Fundo aplicará seus recursos em FIs que invistam, direta ou indiretamente, parcela superior a 67% de seu patrimônio líquido em ativos financeiros negociados no exterior, observadas as disposições contidas na ICVM nº 555/14 e alterações posteriores.

6,92%
Rentabilidade maio

28,34%
Rentabilidade 12 meses

Público Alvo Restrito

Rentabilidade



■ BB MM NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE FIC FIF ■ MSCI World

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

Performance Mensal

Período	Fundo	MSCI World	desvio ¹
2026	14,29%	0,91%	13,38pp
12 meses	28,34%	11,54%	16,80pp
mai/26	6,92%	5,80%	1,12pp
abr/26	9,22%	4,61%	4,61pp
mar/26	-6,09%	-5,28%	-0,81pp
fev/26	1,99%	-0,91%	2,90pp
jan/26	2,18%	-2,86%	5,04pp
dez/25	-0,26%	3,91%	-4,17pp
nov/25	0,48%	-0,76%	1,24pp
out/25	4,46%	3,20%	1,26pp
set/25	3,77%	1,04%	2,73pp
ago/25	0,33%	-0,72%	1,05pp
jul/25	1,27%	3,92%	-2,65pp
jun/25	1,74%	-0,38%	2,12pp

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	MSCI World
2025	12,61%	6,17%
2024	0,58%	49,65%
2023	4,42%	12,98%

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



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

Cenário

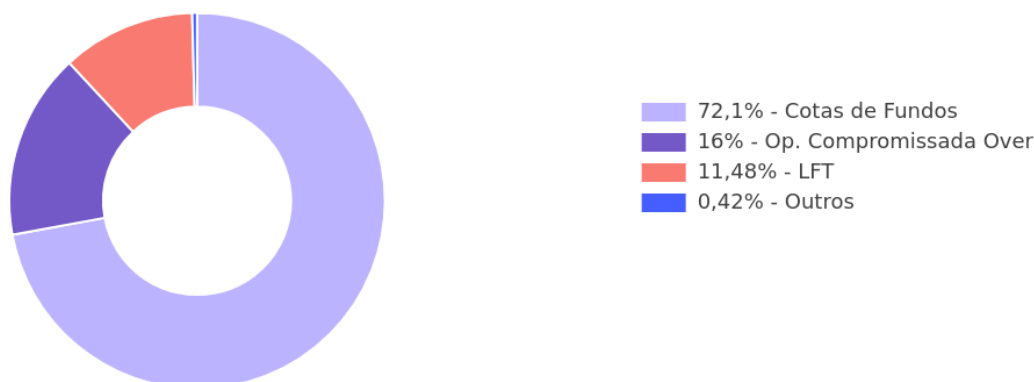
O principal tema de mercado ao longo do mês maio continuou sendo a guerra entre EUA e Irã EUA (já dura três meses) e a dinâmica do preço do petróleo, que segue bastante volátil, mas se mantendo entre US\$90/US\$100 (Brent). Do ponto de vista macroeconômico, os efeitos já estão aparecendo, especialmente 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) ¹	-0,52%
Volatilidade no ano ²	14,20%
Volatilidade nos últimos 12 meses ²	11,77%
% de retornos positivos no ano	61%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	60%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses ³	0,97

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

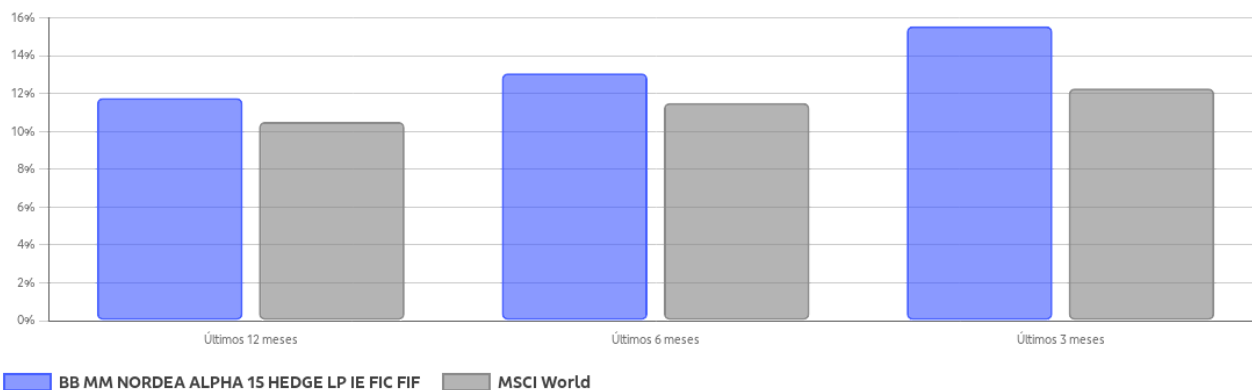
¹ VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

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.

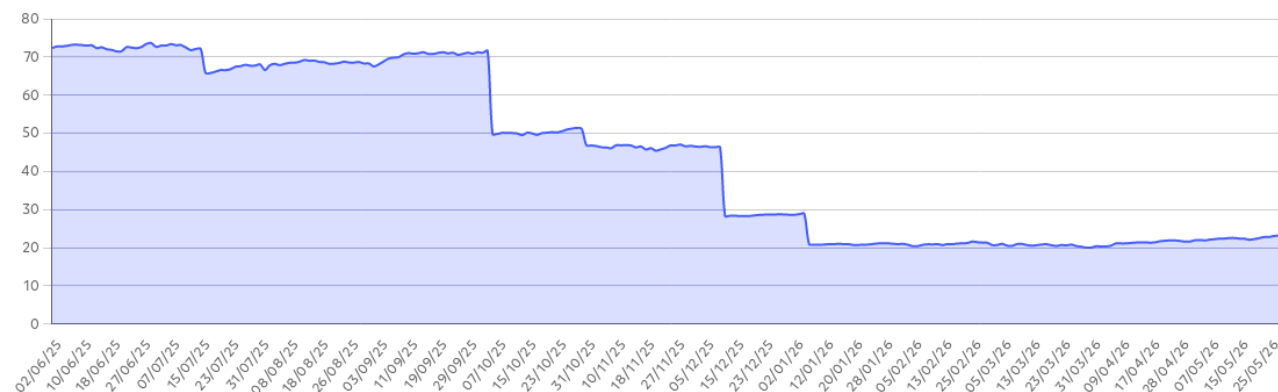
As descrições dos fatores de risco do fundo estão disponíveis no regulamento e podem ser consultados [aqui](#).

Volatilidade



Evolução Patrimonial

R\$ milhões



Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 44.259.835,44

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 22.555.165,66

CNPJ 37.243.130/0001-65	Início do fundo 30/09/2020	Tributação Longo Prazo
Classe CVM Multimercados	Classe Anbima Multimercados Investimento no Exterior	ISIN BR056ZCTF006

Condições Comerciais

Aplicação Inicial	R\$ 250.000,00	Cota de Aplicação	D+1
Aplicação Adicional	R\$ 0,01	Cota de Resgate	D+1
Resgate Mínimo	R\$ 0,01	Crédito do Resgate	D+5
Saldo Mínimo	R\$ 0,01	Taxa Global (a.a.)¹	0,3%
Horário Limite (horário de Brasília)	16:00	Taxa de Performance	zero
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 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.


Administração e Gestão:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
Distribuição:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
Custódia, Controladoria e Contabilidade:	Banco do Brasil S.A
Gestor Responsável:	Frederico Monteiro de Aguiar
Auditoria Externa:	PriceWaterhouseCoopers

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.



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



