

BB Espelho Multimercado SPX Nimitz

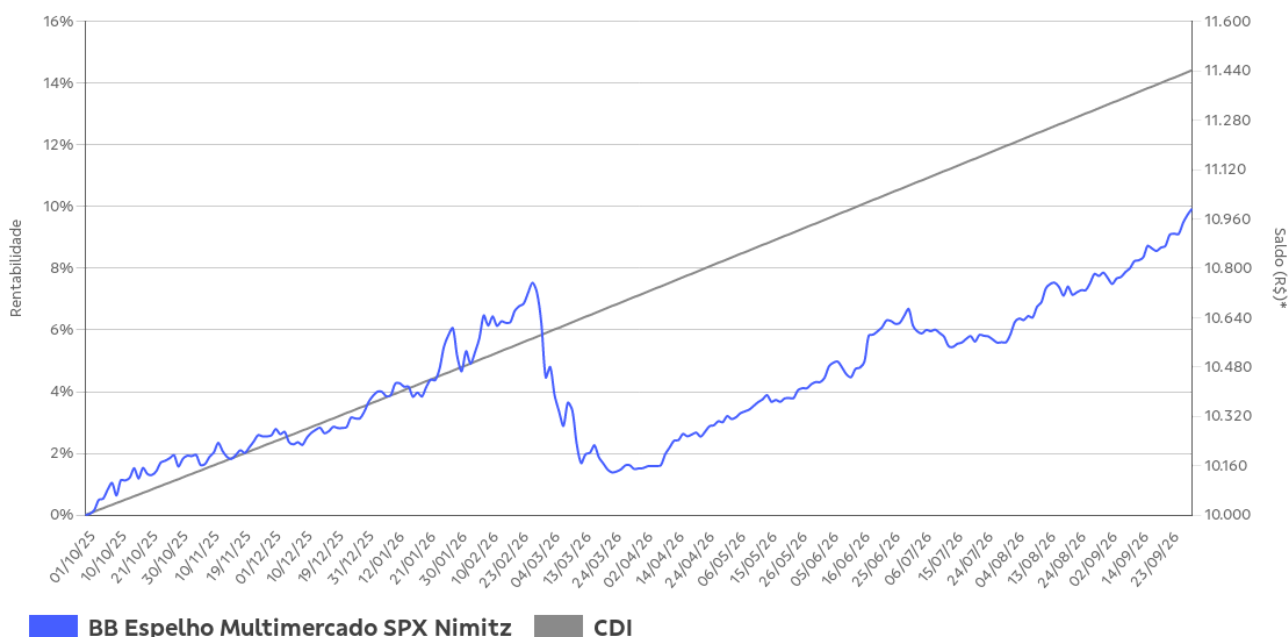
Este fundo investe no mínimo 95% de sua carteira no fundo SPX Nimitz Master FI Multimercado, que tem como estratégia a seleção dos ativos baseada nas expectativas de cenário macroeconômico traçadas para o médio e longo prazo. O fundo não possui taxa de administração e aplica seus recursos em fundos de investimento que cobram taxa de administração mínima de 0,70% a.a., podendo chegar a uma taxa de administração máxima de 2,20% a.a.. O Fundo pode aplicar em fundos que apresentam taxa de performance de 20% sobre o que exceder a 100% da variação do CDI.

2,03%
Rentabilidade
setembro

10,15%
Rentabilidade
12 meses

Público Alvo
IO Investidor Qualificado Pessoa Física e Jurídica

Rentabilidade



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

Performance Mensal

Período	Fundo	CDI	%CDI
2026	6,37%	10,51%	61%
12 meses	10,15%	14,48%	70%
set/26	2,03%	1,08%	188%
ago/26	2,03%	1,09%	186%
jul/26	-0,81%	1,22%	-
jun/26	2,13%	1,12%	190%
mai/26	1,20%	1,07%	112%
abr/26	1,50%	1,09%	138%
mar/26	-5,34%	1,21%	-
fev/26	1,97%	1,00%	197%
jan/26	1,74%	1,16%	150%
dez/25	0,78%	1,22%	64%
nov/25	0,71%	1,05%	68%
out/25	2,03%	1,28%	159%

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	CDI
2025	10,84%	14,31%
2024	14,96%	10,87%
2023	-1,06%	13,05%

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

Invista agora pelo APP



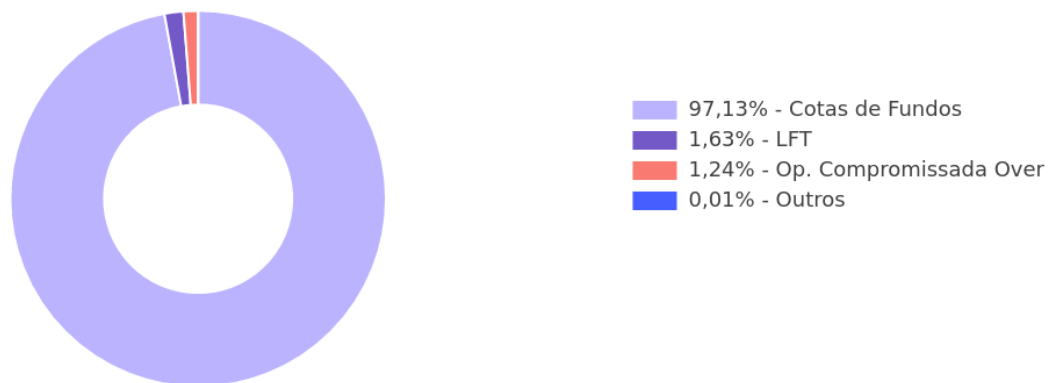
Cenário

A geopolítica continuou ocupando papel relevante na dinâmica dos mercados ao longo do mês de setembro, com episódios de escalada nas tensões entre EUA e Irã. O fluxo de embarcações no Estreito de Ormuz seguiu em níveis baixos, com aumento expressivo dos custos de transportes e preços de energia ainda mais pressionados – o preço médio do Petróleo (Brent) ficou em torno de \$97 o barril. Nesse contexto, houve a continuidade da alta nas taxas de juros no mundo, devido aos receios com a inflação e com a situação fiscal de vários países.

Mantivemos inalteradas as nossas premissas tanto do cenário internacional quanto do doméstico. Em relação aos principais Bancos Centrais, O FED subiu a taxa de juros em 25pts para 3,75%–4.0%, em linha com o nosso cenário, e projetamos mais uma alta no mesmo ritmo em dezembro. Da mesma forma, o BCE elevou as taxas de juros em 25pts, conforme a nossa expectativa, e não descartamos mais outra alta de 0,25% na reunião de dezembro.

Em relação ao Brasil, mantivemos a projeção para o PIB 2026 em 1,9% e para 2027 em 1,1%. Do lado da inflação, também mantivemos as nossas previsões para o IPCA 2026 em 5,0% e para 2027 em torno de 4,4%. Por fim, no tocante à política monetária, o COPOM reduziu a SELIC em 25pts para 13,75%, em linha com as expectativas. Avaliamos que o comitê deverá dar continuidade ao ciclo de calibração com mais um corte de 25pts em novembro, levando a Selic para 13,50%.

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	0,45%
Volatilidade no ano ²	4,58%
Volatilidade nos últimos 12 meses ²	4,22%
% de retornos positivos no ano	65%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	65%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses ³	-

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

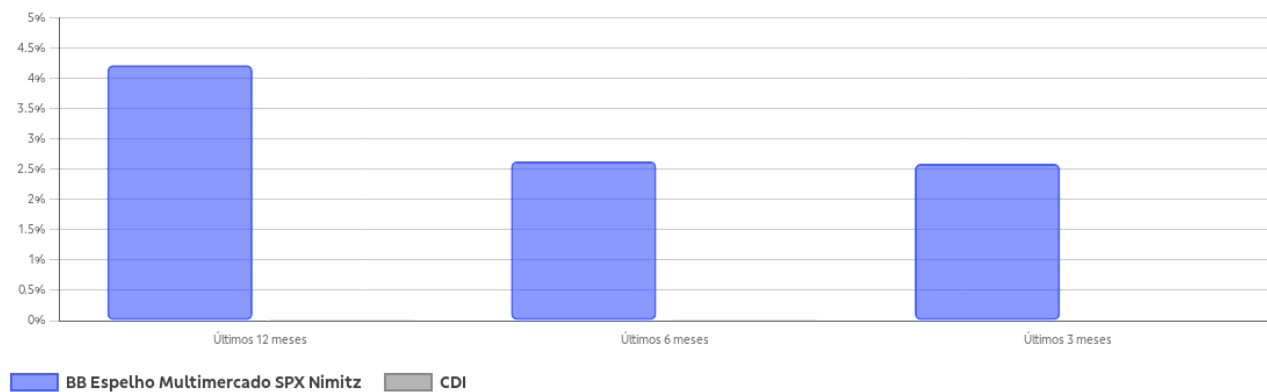
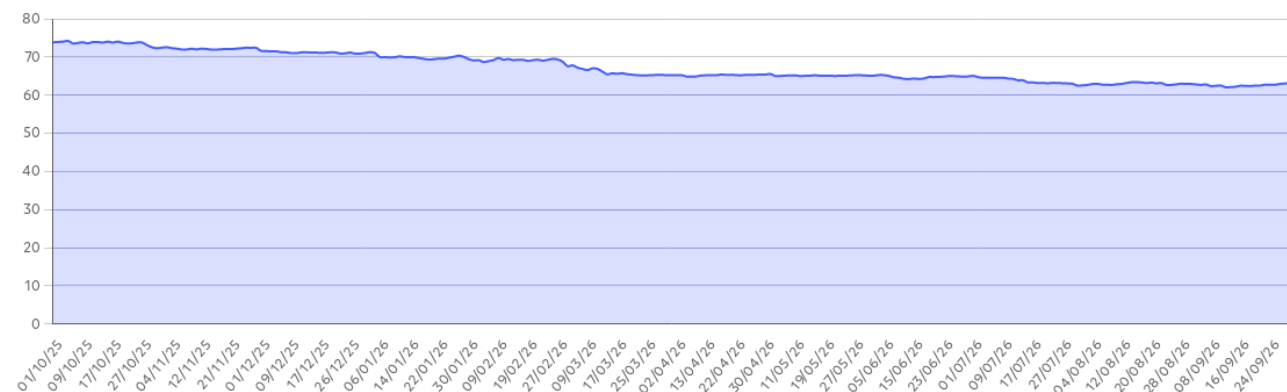
¹ VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

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\$ 67.168.033,35

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 63.199.322,88

CNPJ
30.518.545/0001-55

Início do fundo
18/07/2018

Tributação
Longo Prazo

Classe CVM
Gestores Externos

Classe Anbima
Multimercados Macro

ISIN
BR0013CTF005

Condições Comerciais

Aplicação Inicial	R\$ 10.000,00	Cota de Aplicação	D+1
Aplicação Adicional	R\$ 10.000,00	Cota de Resgate	D+30
Resgate Mínimo	R\$ 10.000,00	Crédito do Resgate	D+31
Saldo Mínimo	R\$ 10.000,00	Taxa Global (a.a.) ¹	1,156%
Horário Limite (horário de Brasília)	13:00	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 setembro/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.

 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.

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: Eduardo Cardoso de Luna Freire

Auditoria Externa: PriceWaterhouseCoopers



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



