

BB Ações Alocação ETF FIF em Ações Resp Limitada

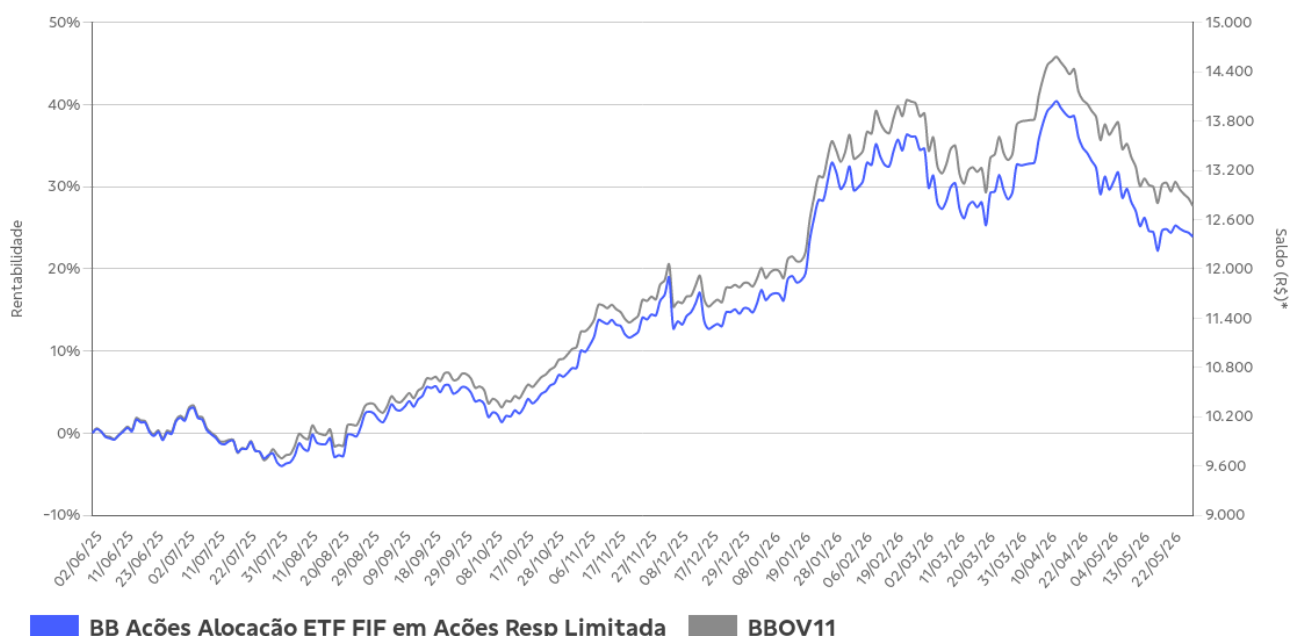
Este fundo aplica seus recursos em títulos públicos federais, operações compromissadas e na aquisição de cotas de fundos de índice - ETFs, utiliza a estratégia de aluguel desses ativos, busca aproveitar as melhores oportunidades disponíveis nesse mercado, observando seu regulamento. Poderá atuar no mercado de derivativos para proteger parte de seu patrimônio ou para reproduzir uma posição em ações com a parcela de sua carteira que estiver direcionada para ativos de renda fixa. Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos financeiros de renda variável de poucos emissores, apresentando os riscos daí decorrentes. A taxa de administração é de 0,869% a.a. e pode aplicar sem fundos de índice que cobrem taxa de administração de até 0,69% a.a., sendo o encargo total atribuído aos cotistas de no máximo 1,559% a.a..

-5,58%
Rentabilidade
maio

23,72%
Rentabilidade
12 meses

Público Alvo
Pessoas 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	7,60%	7,93%	-0,33pp
12 meses	23,72%	27,43%	-3,71pp
mai/26	-5,58%	-7,22%	1,64pp
abr/26	-1,10%	-0,01%	-1,09pp
mar/26	-1,32%	-0,69%	-0,63pp
fev/26	3,66%	4,16%	-0,50pp
jan/26	12,65%	12,47%	0,18pp
dez/25	0,64%	1,42%	-0,78pp
nov/25	6,61%	6,40%	0,21pp
out/25	1,73%	2,27%	-0,54pp
set/25	2,83%	3,44%	-0,61pp
ago/25	6,43%	6,40%	0,03pp
jul/25	-4,94%	-4,13%	-0,81pp
jun/25	1,27%	1,40%	-0,13pp

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	BBOV11
2025	31,26%	34,71%
2024	-7,92%	-9,92%
2023	19,74%	23,03%

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

Invista agora pelo APP



Cenário

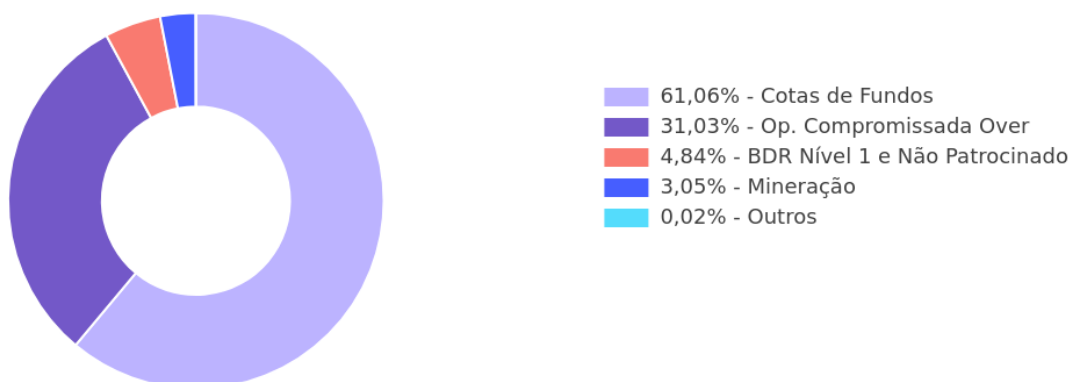
O principal tema de mercado ao longo do mês maio continuou sendo a guerra entre EUA e Irã EUA (já dura três meses) e a dinâmica do preço do petróleo, que segue bastante volátil, mas se mantendo entre US\$90/US\$100 (Brent). Do ponto de vista macroeconômico, os efeitos já estão aparecendo, especialmente 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) ¹	-1,83%
Volatilidade no ano ²	20,74%
Volatilidade nos últimos 12 meses ²	17,45%
% de retornos positivos no ano	51%
% 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, Sinqia e Quantumaxis

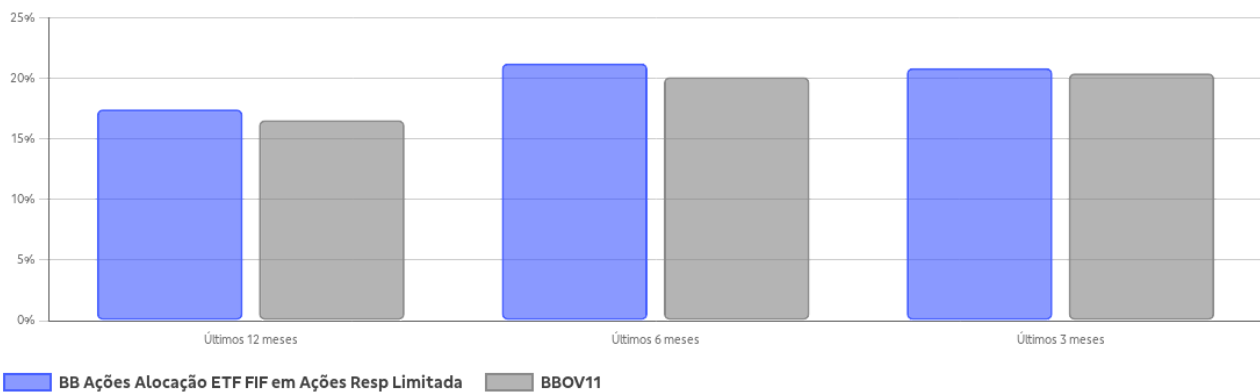
¹ VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

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.

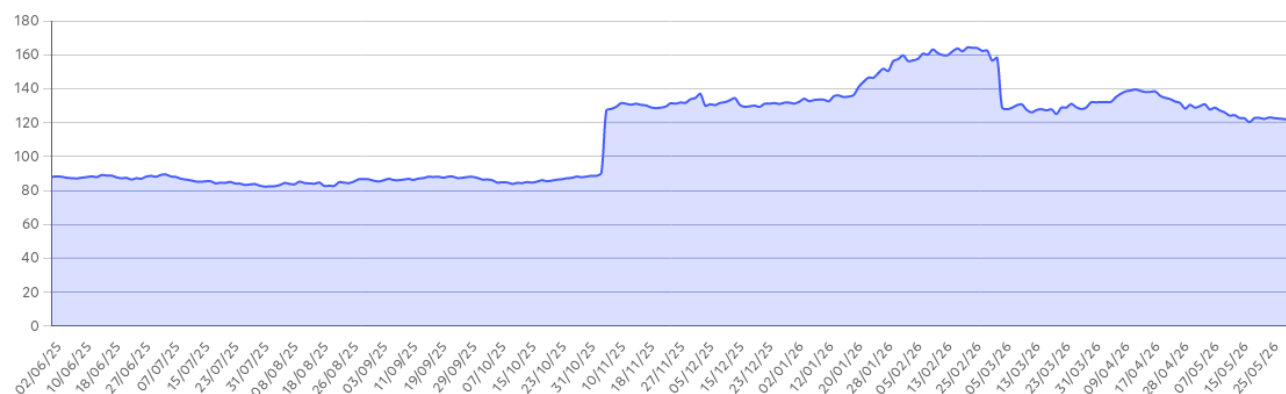
As descrições dos fatores de risco do fundo estão disponíveis no regulamento e podem ser consultados [aqui](#).

Volatilidade



Evolução Patrimonial

R\$ milhões



Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 113.668.771,83

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 121.551.827,22

CNPJ 06.251.554/0001-48	Início do fundo 13/07/2004	Tributação Ações
Classe CVM Ações	Classe Anbima Ações Livre	ISIN BRPIBSCTF009

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	1,559%
Horário Limite (horário de Brasília)	17:00	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.

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:	Banco do Brasil S.A
Custódia, Controladoria e Contabilidade:	Banco do Brasil S.A
Gestor Responsável:	Luis Cláudio Leite Tavares
Auditoria Externa:	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



