



Apresentação *Asset Management*

Novembro de 2023





Quem somos



Nossa estrutura

Composição Acionária



Em 2022, o Banco BV e o Banco Bradesco anunciaram acordo de parceria estratégica para criação de uma nova gestora de investimentos independente. O Banco Central do Brasil (BCB) e o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade) aprovaram a parceria e, em 28 de fevereiro de 2023, a conclusão da operação foi anunciada por ambas instituições financeiras.

Bradesco¹

Um dos maiores **grupos financeiros** do **Brasil**, fundado em 1943

BV

Um dos maiores **bancos privados** do **Brasil**, fundado em 1988

51%

49%

Conselho de Administração formado por representantes dos dois acionistas, mantendo a **gestão independente** do novo negócio. A sociedade irá atuar nos segmentos de *asset management* e *private banking*.



32,5 bi

de ativos sob gestão, estamos entre as **maiores gestoras** do Brasil¹.



Tradição

Somos a empresa de **gestão de recursos de terceiros** do banco BV. Atuamos no mercado brasileiro desde 1999.



ESG

Somos signatários do **PRI**³, uma das maiores iniciativas de investimento responsável no mundo, apoiada pela ONU.



Performance

consistente através de **processo de investimento** robusto e rigorosa gestão de risco.



Soluções

inovadoras e oferta completa de fundos de investimento abertos e exclusivos.



Equipe

especializada e com vasta **experiência** no mercado financeiro.



AMP-1

nota máxima de qualidade de gestão reconhecida pela **S&P Global Ratings**².

Nossa Estrutura



Christian Egan
CEO



Albano Correa
Private



Luiz Sedrani
Investimentos



José Salvini
COO



Gustavo Merlino
Comercial



Rodrigo Freire
Energia e
Infraestrutura



Marcel Abe
Energia e
Infraestrutura



Daniel Caldeira
Imobiliários

Nossa Estrutura

Time de Gestão



Luiz Sedrani
Investimentos



Governança

Segurança ao Investidor e Sustentabilidade do Negócio



Comex Asset

Comitê de Controles e Risco (Conglomerado)

Comitê de Produtos Asset

Fórum Executivo de Investimentos

Fórum de Performance

Fórum Executivo Comercial

Fórum Executivo de Riscos, Compliance e Controles Internos

Fórum de Casas Gestoras

Fórum de Risco de Crédito e Mercado

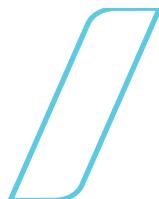
Fórum de Estruturados

Fundos Estruturados

Um dos principais gestores em Investimentos Alternativos¹



Soluções de investimento na economia real para a diversificação do portfólio do investidor



Expertise e Tradição

desde 2008 desenvolvemos soluções inovadoras em Fundos de Investimento Alternativos



R\$ 12,6 bilhões¹

sob gestão em FIs, FIDCs e FIPs.

Destaques de Produtos:

1º Fundo de títulos imobiliários do mercado brasileiro:
FII Securities

2010

1º FIP de Energia Sustentável do Brasil, listado em bolsa.

2011

Dobramos o número de cotistas na indústria de FIIs com a administração e gestão do BBPO11 (**FII Progressivo**).

2012

1º Fundo de debêntures incentivadas do mercado brasileiro: **FIDC Highland Infraestrutura**

2014

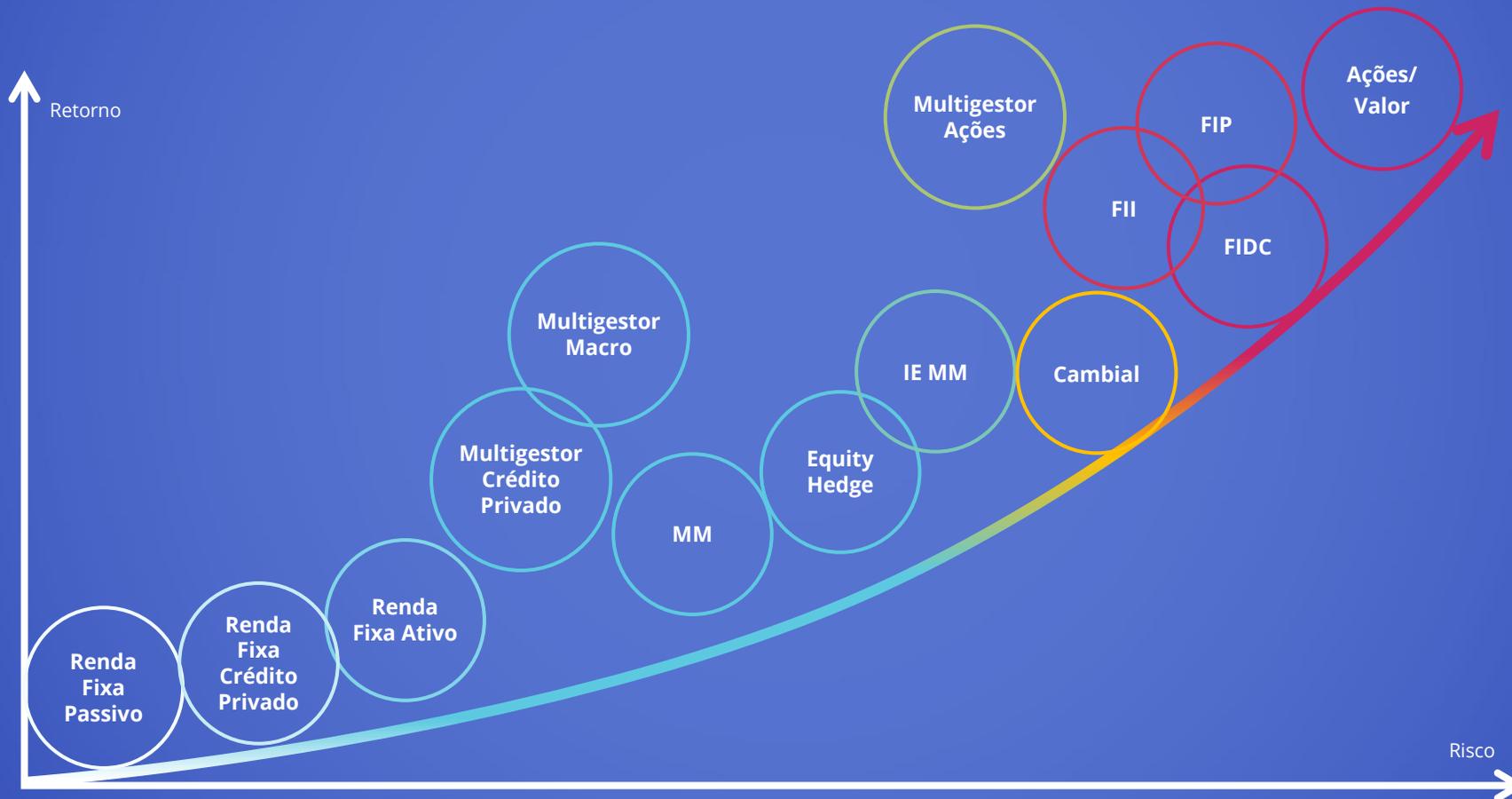
Início da operação em bolsa do GTWR11. **Maior oferta de Fundos Imobiliários** dos últimos 5 anos com uma **emissão de ~R\$1,2B.**

2019

¹Fonte: Ranking ANBIMA de Gestão, setembro/2023. Nota: As categorias de investimentos alternativos considerados são Fundos de Investimento Imobiliário (FIIs), Fundos em Direitos Creditórios (FIDCs) e Fundos de Investimento em Participações (FIPs).

Nossas estratégias de investimentos

Estratégias diversificadas e performance consistente



Filosofia e Processo de Investimentos



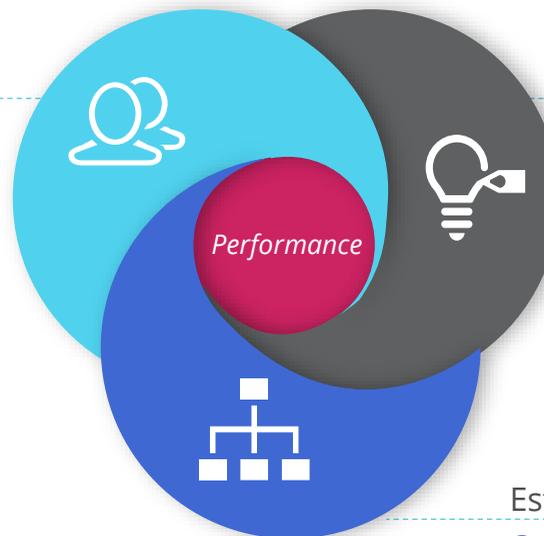
Filosofia e Processo de Investimento

Relação entre a Filosofia, Processo de Investimento e Estrutura

A Filosofia, o Processo de Investimento e a Estrutura do time de gestão da BV asset precisam ser compreendidos como **ligados e complementares**, sendo que usualmente o Processo e a Estrutura são definidos de forma a facilitar a materialização da Filosofia.

São indissociáveis, sendo fundamental que um permeie e dê sustentação ao outro.

Filosofia
O que acreditamos



Processo de Investimento
Geração de *insights*

Estrutura
Como fazemos

Filosofia de Investimento



“Nossas decisões de investimentos são baseadas em profunda análise fundamentalista, mas não podemos deixar de aproveitar oportunidades táticas.”

A Filosofia tem por objetivo expor os princípios que nortearão nossas decisões de investimento, nos guiando no processo de gestão, e **garantindo a fidelidade e disciplina.**

A Filosofia também é importante para deixar claro aquilo que **NÃO vamos fazer.**

Processo de Investimento

O Processo de Investimento é demonstrado por meio da figura abaixo:



Materialização do Processo de Investimento



Riscos, *Compliance* e Controles Internos



Riscos, Compliance e Controles Internos



Gestão de Riscos

Riscos ex-ante

- Simulações intraday de Risco;
- Avaliação prévia do enquadramento das operações;
- Estudos de risco e análise da concorrência;
- Due Diligence e avaliação de gestores externos.

Riscos ex-post

- Controle de limites de Risco;
- Atribuição de Performance;
- Relatórios de Riscos (Crédito, Mercado e Liquidez).



Fórum Executivo de Riscos, Compliance e Controles Internos

Finalidade: Reunião com o time multidisciplinar da BV asset e do Banco BV para a definição de modelagem, parâmetros e limites dos Fundos de Investimento da instituição.

Periodicidade: Mensal

Composição: Equipe de Produtos, Gestão e Riscos.



Monitoramento Regulatório e de Mandatos

Finalidade: Rigoroso enquadramento dos limites de risco.

Acompanhamento dos riscos de mercado e de liquidez, por meio de sistemas que favorecem a análise em tempo real.

Utilização de métricas de risco de mercado já estabelecidas e modelos desenvolvidos pelo time de gestão de risco.

Rankings & Premiações



Rankings & Premiações

Reconhecimento pelos principais veículos de mídia do mercado brasileiro



2023



BV asset ficou em **1º lugar** de **Melhor Plataforma** (categoria Money Market) do prêmio MBPI (FGVcef)¹⁶



INVESTIDOR INSTITUCIONAL

4 Fundos **"EXCELENTES"** no Ranking "Os Melhores Fundos para Institucionais".¹⁷

2022



Na edição 2022 do **Guia de Fundos FGV**, a **BV asset** ficou em **1º lugar** na RF como Gestora Especialista e **2º lugar** entre as melhores Gestoras Especialistas da indústria.¹⁵



5 Fundos **"EXCELENTES"** no Ranking "Os Melhores Fundos para Institucionais".¹⁴

Focus

Premiados em **1º lugar** no Ranking "Expectativas de Mercado" pelo Relatório **Focus**.¹³



INVESTIDOR INSTITUCIONAL

5 Fundos **"EXCELENTES"** no Ranking "Os Melhores Fundos para Institucionais".¹¹

S&P Global Ratings

Reconhecidos com o rating **AMP-1 ("Muito Forte")** pela S&P Global Ratings.¹²

LinkedIn

Lançamento da página da **BV asset** no **LinkedIn**, com vídeo do diretor de Gestão Luiz Sedrani.¹⁰

2021



A **BV asset** ficou em **10º lugar** no Ranking Projeções Broadcast do terceiro trimestre



Na edição 2021 do **Guia de Fundos FGV**, a **BV asset** ficou entre as **10 melhores Gestoras Especialistas**.⁸



INVESTIDOR INSTITUCIONAL

5 Fundos **"EXCELENTES"** no Ranking "Os Melhores Fundos para Institucionais".⁷



2 Fundos classificados como **5 estrelas** no anuário "Indústria de Fundos de Investimento".⁶



2020



3º lugar na categoria Instituição Líder em Investimento Responsável.⁵

S&P Global Ratings

Reconhecidos com o rating **AMP-1 ("Muito Forte")** pela S&P Global Ratings.⁴



INVESTIDOR INSTITUCIONAL

4 Fundos **"EXCELENTES"** no Ranking "Os Melhores Fundos para Institucionais".³



LEADERS LEAGUE FINANCE & LAW SUMMIT AND AWARDS

Premiados em **1º lugar** como o "Melhor administrador e Gestor de Fundos Imobiliários" pela **Leaders League**.²



EXAME

Fundo **Atuarial Multimercado Crédito Privado** classificado como **5 estrelas** no Ranking "Os Melhores Fundos de Investimento".¹

Fonte: BV asset. ¹Publicado na revista Exame - Onde Investir 2020, edição 1201 em janeiro de 2020. ²Disponível em: <https://www.linkedin.com/company/leaders-league-brasil/>. ³Publicado na revista Investidor Institucional, edição 323 de março de 2020. ⁴Publicado no site www.standardandpoors.com, em junho de 2020. ⁵Disponível em: <http://alas20.com/ganadores-alas20-ano-2020/ganadores-alas20-ano-2020-brasil/>. ⁶Disponível em: https://eaesp.fgv.br/sites/eaesp.fgv.br/files/u784/anuario_assets_2021_web.pdf. ⁷Publicado na revista Investidor Institucional, edição 339, em setembro de 2021. ⁸Disponível em: <https://www.portaldefundos.com/guia-fundos>. ⁹Disponível em: <http://www.ae.com.br/rankingaeprojecoes>. ¹⁰<https://br.linkedin.com/company/bvasst>. ¹¹Disponível em: <http://www.investidorinstitucional.com.br/revistas-digitais/book/346-investidor-institucional-344-mar-2022/1-revistainvestidorinstitucional.html>. ¹²Publicado no site www.standardandpoors.com, em junho de 2022. ¹³Publicado no site <https://www.bcb.gov.br/controleinflacao/focustop5>, em agosto de 2022. ¹⁴Disponível em: <https://www.investidorinstitucional.com.br/revistas-digitais/book/351-investidor-institucional-349-ago-2022/1-revistainvestidorinstitucional.html>. ¹⁵Disponível em: <https://www.portaldefundos.com/guia-fundos>. ¹⁶Disponível em: <https://eaesp.fgv.br/centros/centro-estudos-financas/noticias/fgv-realiza-premiacao-melhor-banco-e-plataforma-para-investir-mbpi-2022>. ¹⁷Disponível em: <https://www.investidorinstitucional.com.br/revistas-digitais/book/356-investidor-institucional-354-mar-2023/1-revistainvestidorinstitucional.html>.

Veja onde encontrar os fundos da BV asset





Informações importantes ao investidor

Este material foi elaborado pela BV Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("BV asset"). Este material é destinado aos seus receptores, fornecido unicamente para fins comerciais, não constituindo compromisso, indicação ou recomendação para iniciar ou encerrar qualquer transação. Este conteúdo não deve ser reproduzido no todo ou em parte, redistribuído ou transmitido para qualquer outra pessoa sem o consentimento prévio da BV asset. Este documento não é, e não deve ser interpretado como, uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de compra de qualquer título ou valor mobiliário. A BV asset, seus acionistas e demais empresas coligadas se eximem de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material, de seu conteúdo e da realização de operações com base neste material.

Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Estes documentos podem ser encontrados no site www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam/destaque. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir. Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para avaliação da performance de fundo(s) de investimento(s), é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). O preenchimento do formulário API – Análise de Perfil do Investidor ou Suitability é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. Material de Divulgação.

RATING S&P: *Signatory of:*

AMP-1



Principles for
Responsible
Investment



Em caso de dúvidas, sugestões e reclamações, entre em contato com o Serviço de Atendimento ao Cliente 0800 728 083, Deficientes Auditivos e de Fala 0800 701 8661 – 24 horas por dia, 7 dias por semana ou e-mail sac@bv.com.br. Ouvidoria: 0800 707 0083 de 2ª a 6ª feira - 9:00 às 18:00 horas.