



Conheça nossas soluções de investimentos

Março/2020



A large, stylized teal graphic element consisting of a rounded rectangle with a diagonal cutout, positioned on the left side of the slide.

quem somos

Nossa estrutura

base acionária



VOTORANTIM

Um dos **maiores** conglomerados industriais privados da **América Latina**, fundado em 1918

50%



Maior banco do Brasil, com mais de 200 anos e presença global em 24 países

50%

Governança compartilhada entre os dois acionistas, mantendo uma **Gestão independente**

BV asset | Alcindo Costa Canto Neto, CEO



equipe suportada pela estrutura do banco BV

Riscos e Processos

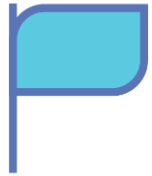
Economia

Compliance

Jurídico

Cultura e Pessoas

Marketing



+47 bi

de ativos sob gestão¹



tradição

fundada em 1999, hoje está entre as maiores gestoras do mercado brasileiro¹



performance

consistente e com rigoroso processo de gestão de risco



soluções

inovadoras e oferta completa de fundos de investimento abertos e exclusivos



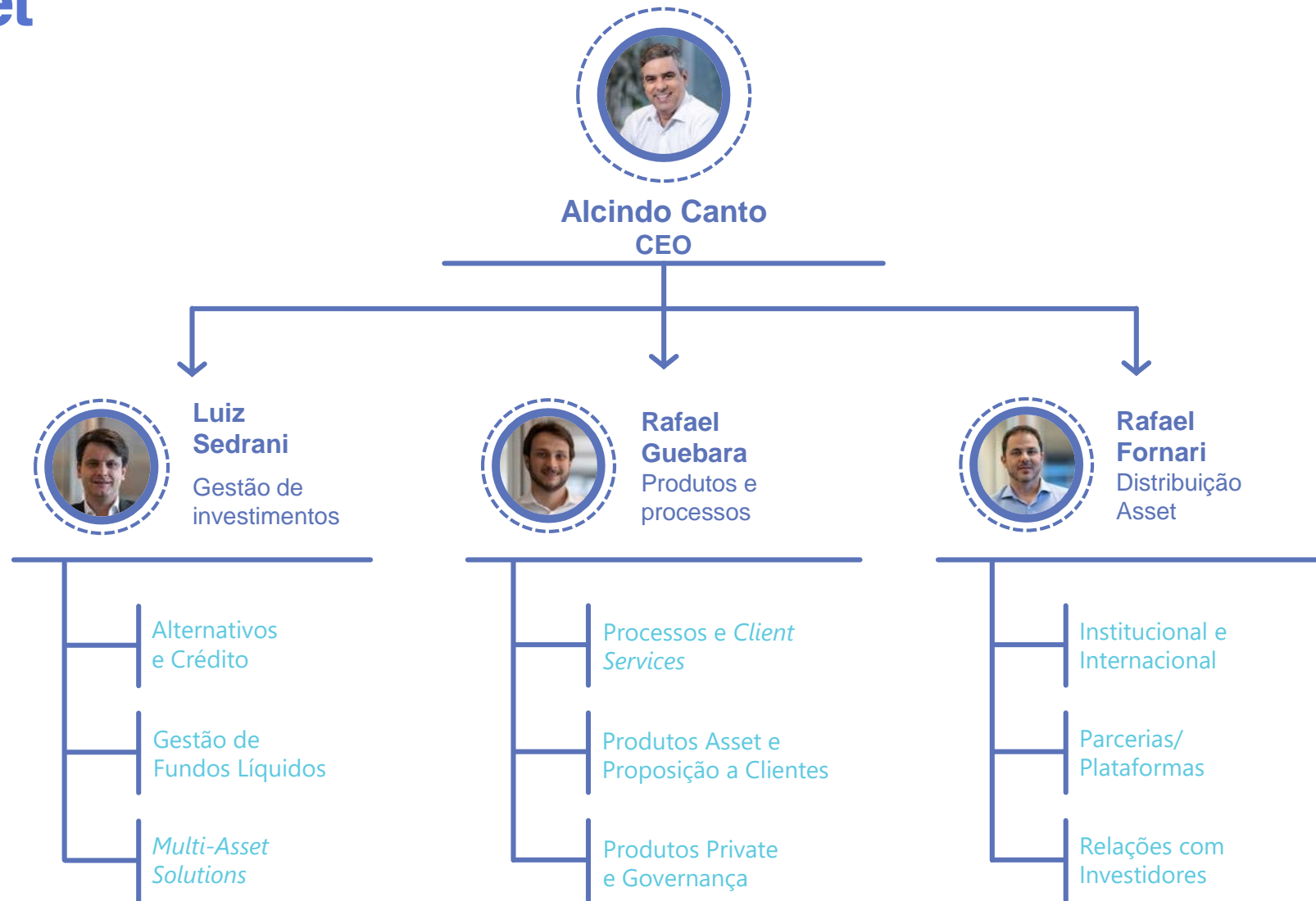
equipe

especializada e com vasta experiência no mercado financeiro

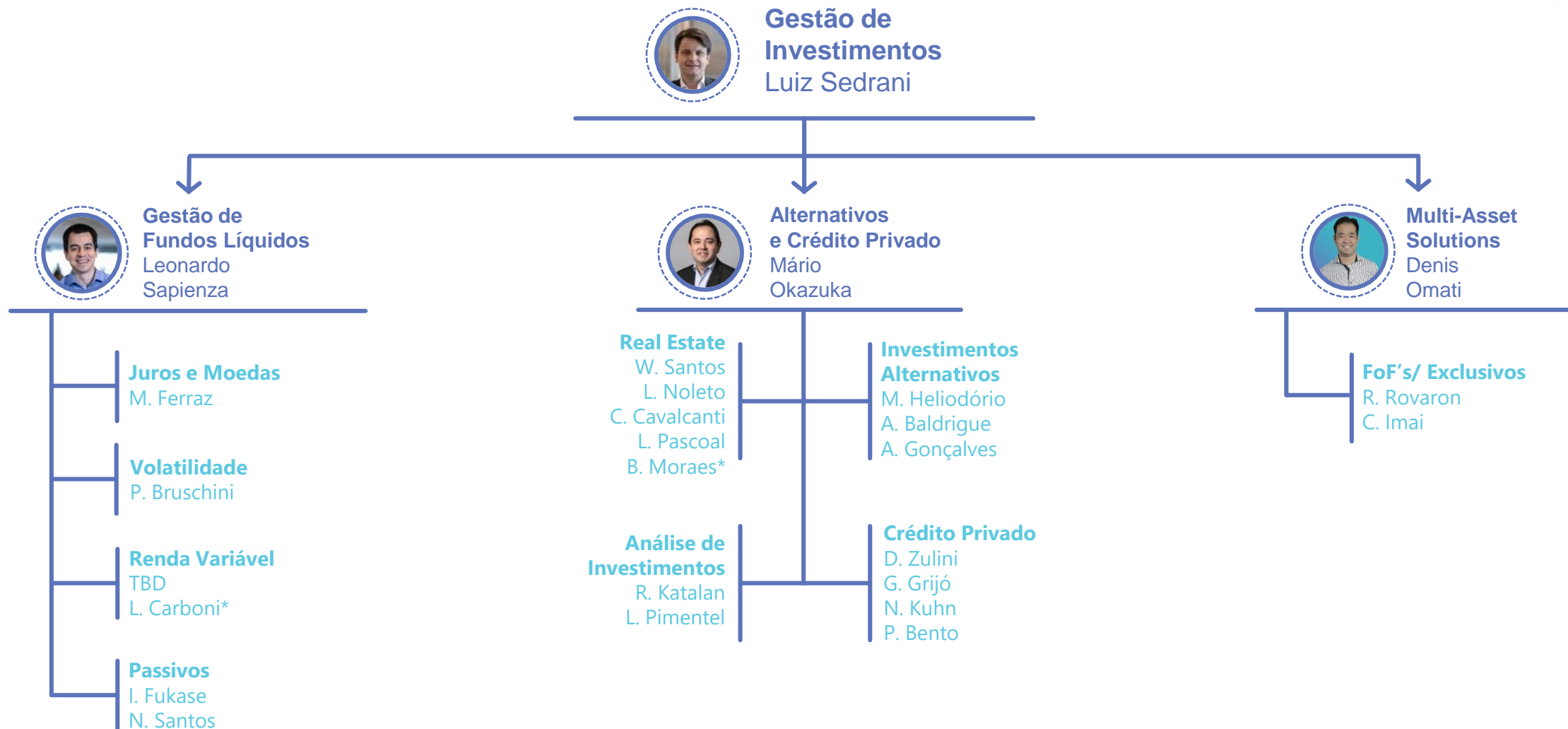


AMP-1

nota máxima de qualidade de gestão reconhecida pela S&P Global Ratings²



Organograma gestão de investimentos



Ranking & Premiações

reconhecida pelos principais veículos de mídia do mercado brasileiro



2020



Premiados em **1º lugar** como o “Melhor administrador e Gestor de Fundos Imobiliários” pela **Leaders League**.⁹

EXAME



Fundo Atuarial **Multimercado Crédito Privado** classificado como **5 estrelas** no Ranking “Os Melhores Fundos de Investimento”.⁸

2019



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

Signatory of:



Somos signatários do **PRI (Principles for Responsible Investment)**.²



2º lugar na categoria **Instituição Líder em Investimento Responsável**.³

INVESTIDOR INSTITUCIONAL



4 Fundos “EXCELENTES” no Ranking “Os Melhores Fundos para Institucionais”.⁴

INVESTIDOR INSTITUCIONAL



4 Fundos “EXCELENTES” no Ranking “Os Melhores Fundos para Institucionais”.⁵

2018

EXAME



3º lugar: Melhor Gestor Especialista de Fundos de Renda Fixa.⁶

ValorInveste

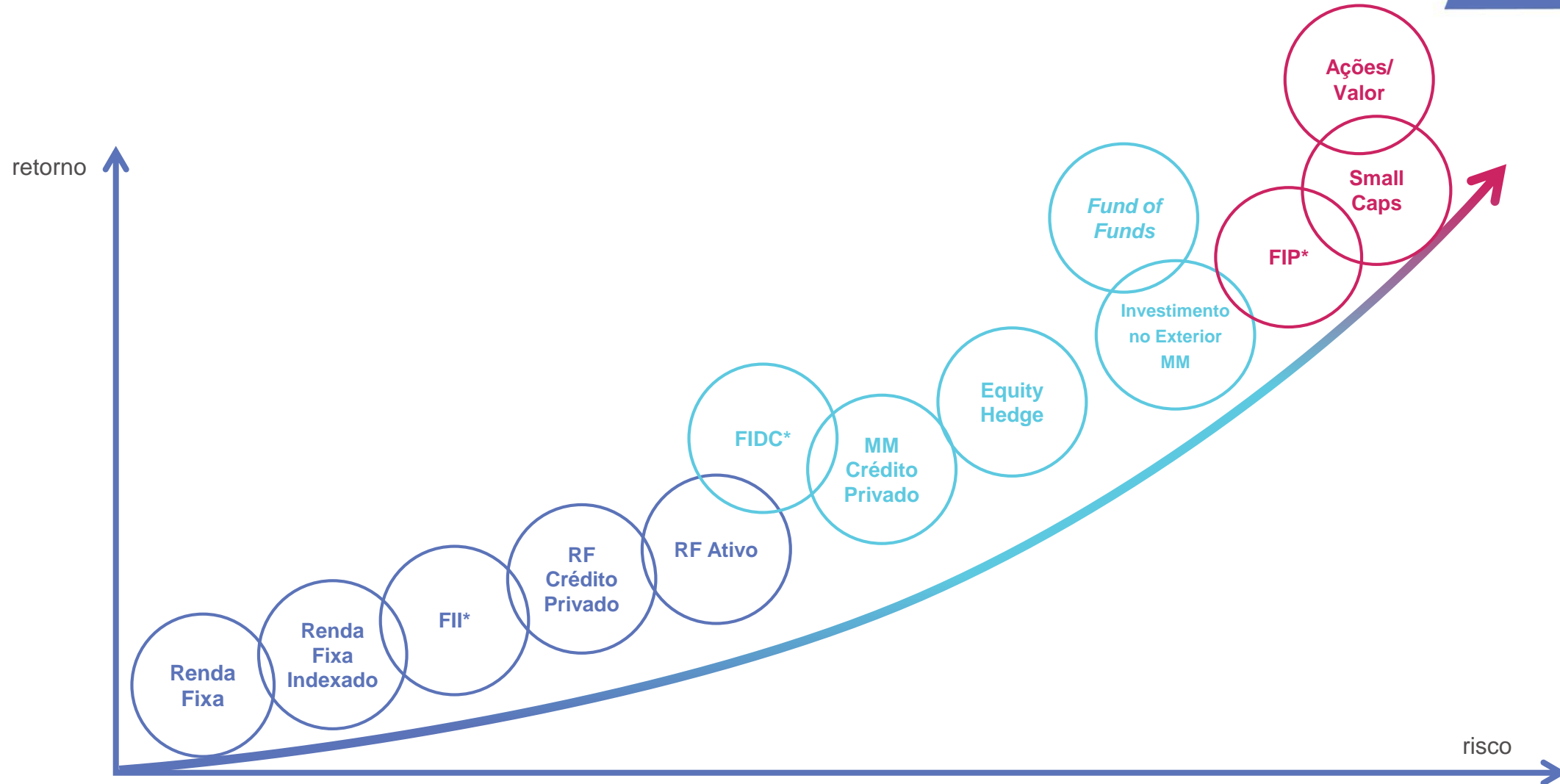


O Fundo de **Previdência Multimercado Balanceado** foi **Premiado como o Melhor da Categoria em 2018**.⁷

Fonte: BV asset. ¹Publicado no site www.standardandpoors.com, em março de 2019. ²Publicado no site <https://www.unpri.org/signatories/signatory-directory> em junho de 2019. ³Publicado no site <http://web.alas20.com/winners-alas20-for-2019-brazil/?lang=en> em dezembro/2019. ⁴Publicado na revista Investidor Institucional, edição 312 de março de 2019. ⁵Publicado na revista Investidor Institucional, edição 317 de agosto de 2019. ⁶Publicado na revista Exame – Onde Investir 2019, edição 1175 em dezembro de 2018. ⁷Publicado na revista Valor Investe do ValorEconômico, ano 16, edição 79 em dezembro de 2018. ⁸Publicado na revista Exame – Onde Investir 2020, edição 1201 em janeiro de 2020. ⁹Premiados em 12/03/2020, a lista dos ganhadores de todas as categorias está disponível em <https://www.linkedin.com/company/leaders-league-brasil/>.

Nossas estratégias de investimentos

Portfólio amplo, com estratégias diferenciadas que atendem aos mais diversos perfis de investidores



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\$ **22 bilhões¹**

sob gestão em FII's, FIDCs e FIPs.

3^a posição¹

como um dos maiores gestores de Fundos Imobiliários

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 FII's 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, dezembro/2019.

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).



filosofia e processo de investimentos

Filosofia de investimento

modelo de negócio baseado em 4 pilares estratégicos



Equipe

Time de gestão multidisciplinar, sólido e experiente que por meio de uma cultura colaborativa, busca incessantemente pelas melhores ideias e soluções de investimentos.



Governança

Processos rígidos de governança e de investimento. Todas as decisões são tomadas de forma colegiada, garantindo transparência.



Foco no cliente

Estamos sempre em busca de soluções inovadoras com comprometimento, ética e integridade nos negócios, alinhados aos interesses de nossos investidores.



Performance

Buscamos continuamente retornos consistentes para os investimentos dos nossos clientes (geração de alfa).

Nosso processo de investimento é calcado em profunda análise fundamentalista, aliada à disciplina no processo decisório, à agilidade na implementação das estratégias e a um contínuo controle de riscos.

construção do portfolio

Alocação de Ativos por
Retorno Esperado
(Assimetria de Estratégia)



Nossa gestão busca estratégias alinhadas com o cenário fundamentalista definido em nossos fóruns e o portfolio é construído, sempre que possível, com estratégias assimétricas e com participação em pelo menos duas classes de ativos, podendo ser renda fixa, inflação, câmbio e renda variável.

cenário • assimetria • diversificação

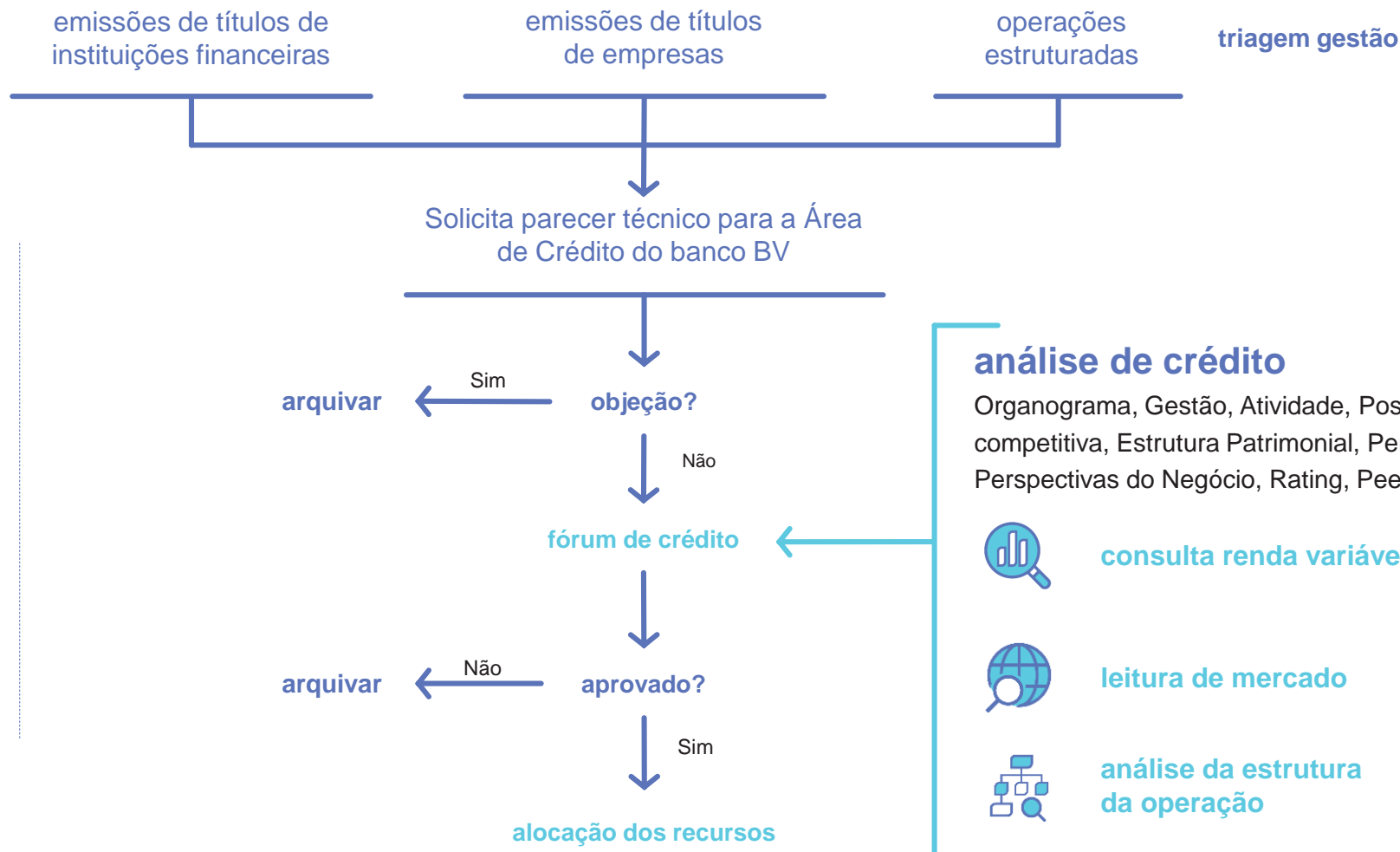
Construção de portfólio

RENDA FIXA E MULTIMERCADO



Construção de portfólio

CRÉDITO PRIVADO



fórum de crédito privado

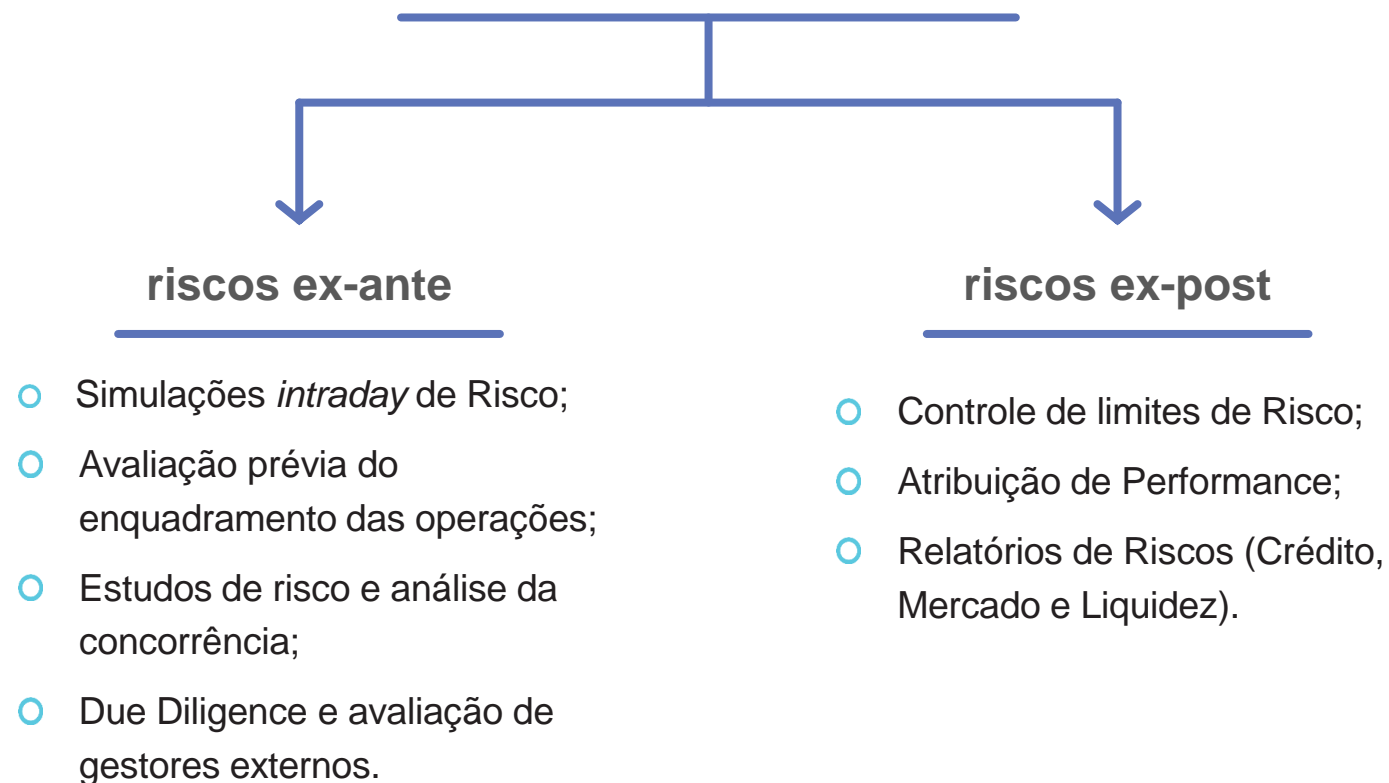
Aprovação de Ativos de crédito privado e Limites para alocação nos Fundos de Investimentos.



riscos & controles internos

/ estrutura de riscos

Risk Management Rodrigo J. Rodrigues





sistema de gerenciamento de risco: accenture riskcontrol

- Métricas de Risco: VaR, BVaR, Stress Test e Expected Shortfall;
- Análise de sensibilidade (DV01, DV10);
- Back-test dos modelos;
- Possibilidade de criação de benchmarks compostos;
- *Performance Attribution* por fundo, grupo de fundos, fatores de risco e por ativo.



sistema de enquadramento: charles river ims

- Flexibilidade para criação de regras de Compliance
- Enquadramento on-line
- Rateio automático de ordens de acordo com grade de distribuição previamente definida;
- Controle de Limites de Crédito.

Informações importantes ao investidor

Este material foi elaborado pela Votorantim Asset Management DTVM (“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. O Banco Votorantim S.A. (banco BV) e suas 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.

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.

RATING S&P¹: *Signatory of:*

AMP-1



¹Publicado no site www.standardandpoors.com, em março de 2019.