

Novembro/2023

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BV Alocação IMAB 5+ Renda Fixa Fundo de Investimento, administrado por BV DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS SA e gerido por BV DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS SA. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponível no [site da BV Asset](https://www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam/destaque/documentos-legais) <https://www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam/destaque/documentos-legais>. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. Público-Alvo:

Investidores em geral.

2. Objetivos do Fundo:

Fundo classificado como Renda Fixa Índices, com objetivo de superar o benchmark da Anbima IMA-B 5+, composto pelos títulos Tesouro Inflação com vencimento acima de 5 anos. A carteira do Fundo é composta principalmente por NTN-Bs com vencimentos mais longos, que são títulos emitidos pelo Tesouro com rentabilidade atrelada ao IPCA mais juros reais prefixados. Pela característica de maior sensibilidade aos movimentos no mercado secundário, este fundo apresenta volatilidade moderada/alta voltado à investidores mais arrojados.

3. Política de Investimento:

a. A carteira do Fundo é preponderantemente composta por títulos de renda fixa atrelados ao IMA-B 5+.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de		não
Aplicar em crédito privado até o limite de	20,00% do Patrimônio Líquido	
Aplicar em um só fundo até o limite de	10,00% do Patrimônio Líquido	
Utiliza derivativos apenas para a proteção da carteira?		não
Alavancar-se até o limite de	0,00% do Patrimônio Líquido	

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. Condições de Investimento:

Investimento inicial mínimo	R\$ 10.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Horário para aplicação e resgate	15:00 hs
Valor mínimo para permanência	R\$ 10.000,00
Prazo de carência	não há
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do dia contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do dia contado da data do pedido de resgate.

Novembro/2023

Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 1 dia útil contado da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	A taxa de administração pode variar de 0,14% até 0,14% do patrimônio líquido ao ano.
Taxa de entrada	não há
Taxa de saída	não há
Taxa de performance	não há
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,21% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/01/2022 a 31/12/2022. A taxa de despesas pode variar de período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em site da BV Asset

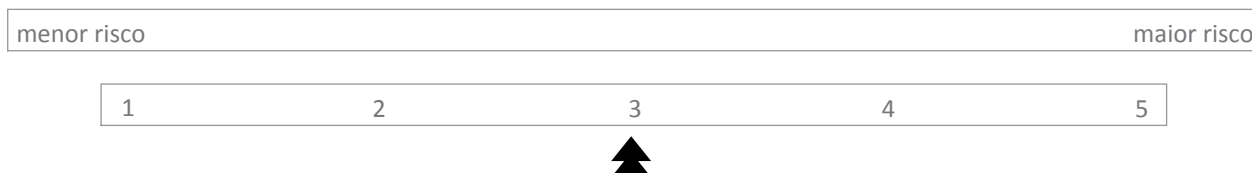
5. Composição da Carteira:

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 171.622.356,06 e as 2 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Titulos publicos federais	98,71% do Patrimônio Líquido
Outras aplicacoes	1,29% do Patrimônio Líquido

6. Risco:

O Votorantim Asset Management LTDA. classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:



7. Histórico da Rentabilidade:

a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:** 50,28%. No mesmo período o índice IMAB-5+ variou 52,35%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. O fundo obteve rentabilidade negativa em 1 desses anos.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do IMAB-5+	Desempenho do fundo como % do IMAB-5+
2023	14,36%	14,75%	97,36%
2022	3,05%	3,30%	92,51%
2021	-6,99%	-6,55%	106,69%
2020	5,41%	5,50%	98,36%
2019	30,07%	30,37%	99,01%

c. **Rentabilidade mensal:** a rentabilidade do **Fundo** nos últimos 12 meses foi:

Novembro/2023

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do IMAB-5+	Desempenho do fundo como % do IMAB-5+
Dezembro	-1,25%	-1,19%	104,74%
Janeiro	-1,32%	-1,26%	104,93%
Fevereiro	1,14%	1,17%	97,48%
Março	3,69%	3,73%	99,03%
Abril	3,02%	3,03%	99,62%
Mai	4,09%	4,13%	98,90%
Junho	3,34%	3,37%	99,21%
Julho	0,69%	0,73%	94,35%
Agosto	-1,30%	-1,27%	102,86%
Setembro	-1,92%	-1,92%	99,85%
Outubro	-1,00%	-0,98%	101,99%
Novembro	3,35%	3,39%	98,82%
12 meses	12,94%	13,39%	96,64%

8. Exemplo comparativo | utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos:

a. Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 1.025,17, já deduzidos impostos no valor de R\$ 5,34.

b. Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 2,16.

9. Simulação de Despesas | utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	2026	2028
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 2,80	R\$ 3,38
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou taxa de performance)	R\$ 328,20	R\$ 607,13

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

Novembro/2023

10. Política de Distribuição:

O Administrador não cobra remuneração para a distribuição dos fundos geridos ou administrados pelo próprio Administrador. Além disto, o Administrador poderá contratar terceiros para realizar a distribuição das cotas do Fundo, sendo certo que as condições de remuneração do distribuidor podem variar de acordo com o perfil de distribuição contratado, sendo certo que tal remuneração está compreendida na Taxa de Administração cobrada pelo Administrador.

O Administrador atua como principal distribuidor das cotas do Fundo, ofertando preponderantemente ao público alvo do Fundo, fundos geridos e administrados pelo próprio Administrador ou empresas pertencentes ao seu grupo econômico.

Fundos estes que podem não ser a melhor opção de investimento disponível no mercado, recomendando aos seus clientes que realizem uma avaliação independente antes de investir no Fundo.

11. Serviço de Atendimento ao Cotista:

Tel.: 55 11 5171-1000

Site: www.vam.com.br

Reclamações: sac@bancovotorantim.com.br

Em caso de dúvidas, fale com o seu Gerente de Relacionamento. Serviço de Atendimento ao Cliente: 0800 728 0083, Deficientes Auditivos e de fala 0800 701 8661 - 24 horas por dia, 7 dias por semana, ou e-mail sac@bancovotorantim.com.br. Ouvidoria: 0800 707 0083, Deficientes Auditivos e de Fala 0800 701 8661 de 2ª a 6ª feira - 9:00 às 18:00 hs.

12. Supervisão e Fiscalização:

Comissão de Valores Mobiliários – CVM

Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br