

BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

30/05/2025

39.255.739/0001-80

CARACTERÍSTICAS

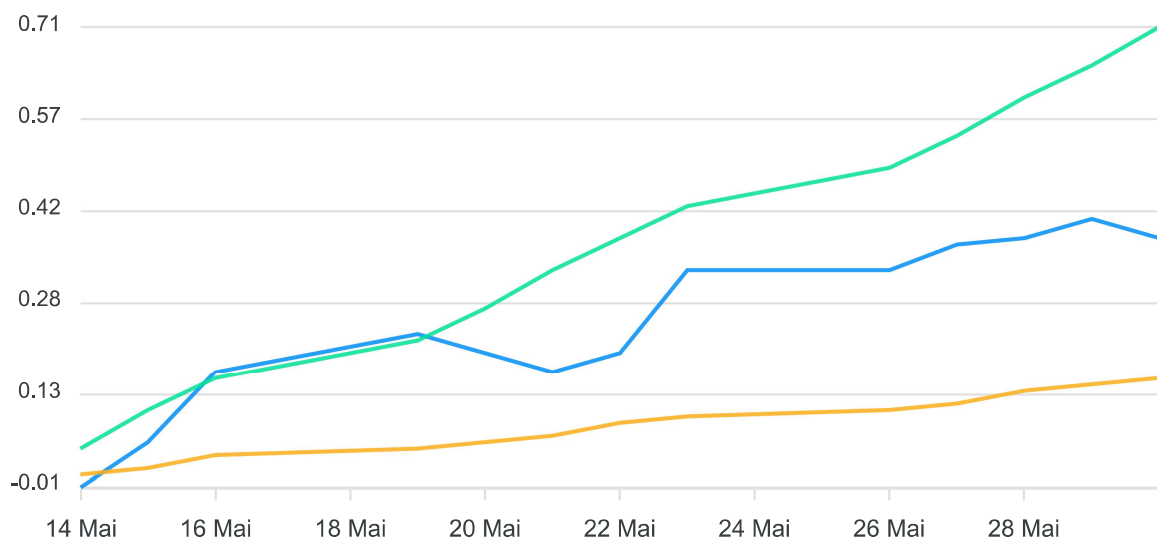
Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Custodiante BANCO DO BRASIL S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não Possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 84
Patrimônio Líquido Fundo 640.319.228,53

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IPCA
Público Alvo Investidores qualificados
Classificação ANBIMA Não classificado
Política de Investimento Aplica seus recursos em títulos públicos federais e/ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	-	-	-	-	-	-	0,38%	-
Benchmark	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	0,16%	
CDI	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	0,71	

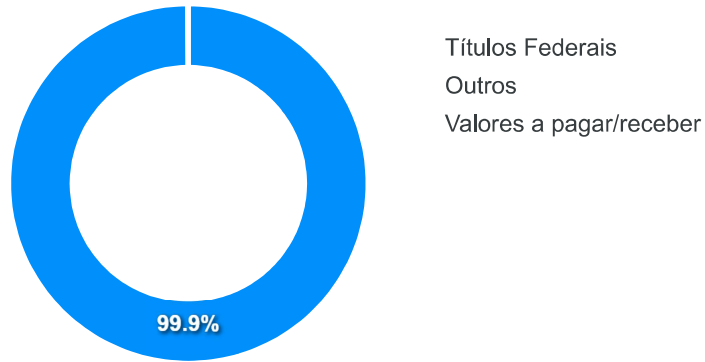
De 14/05/2025a 30/05/2025



BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

39.255.739/0001-80

CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
---------------	-----------------	---------------	------------	------------

BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

39.255.739/0001-80

Trata-se de fundo/classe enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 7º, I, b, onde estão os fundos com carteira formada exclusivamente por títulos públicos federais.

Para alcançar seus objetivos, a CLASSE aplicará seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). A CLASSE deverá manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços, buscando alocar preponderantemente nos títulos públicos ligados à inflação - NTN-B com vencimento em 2026. Não são admitidas estratégias que impliquem exposição em renda variável. Cabe ressaltar que é necessária a permanência sem a realização de resgates até 17/08/2026, conforme estabelecido no regulamento do fundo. O fundo tem taxa de administração de 0,06%, ligeiramente abaixo dos demais fundos desta categoria.

Em nossos comunicados enviados aos clientes, temos demonstrado essa oportunidade de investimento nas atuais e elevadas taxas em que os títulos públicos federais têm sido negociados no mercado secundário.

Ressaltamos que o Fundo não pode marcar na curva os Títulos Públicos adquiridos porque isso não é permitido pela Resolução CVM nº 175/2022 e pelo Código de Fundos de Investimentos da ANBIMA.

Ressaltamos também que esta aplicação teria maior rentabilidade se o mesmo título fosse adquirido diretamente no mercado e mantido até o vencimento, pois não teria o pagamento de taxa de administração e demais custos que incidem nos fundos de investimentos. Além disso, comprando o título diretamente é possível fazer a marcação na curva, que tira a volatilidade da aplicação.

Uma característica importante das NTN-Bs é o pagamento semestral de juros. Para a NTN-B 2026, os juros são pagos nos meses de fevereiro e agosto. Os juros semestrais pagos serão recebidos pelo fundo e pagos ao seu RPPS na proporção de sua participação no patrimônio líquido do fundo.

Nossa conclusão é de que somos favoráveis ao seu investimento por se tratar de um fundo com rentabilidade esperada acima da meta atuarial do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS para o período compreendido entre a aplicação e a data de vencimento do título.

Cabe ressaltar que a aplicação deve ser precedida de Atestado que evidencie a compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS.

10 de junho de 2025


Mais Valia Consultoria Ltda EPP

