

BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

30/05/2025

49.964.637/0001-97

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
34

Patrimônio Líquido Fundo
145.978.320,24

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
IPCA

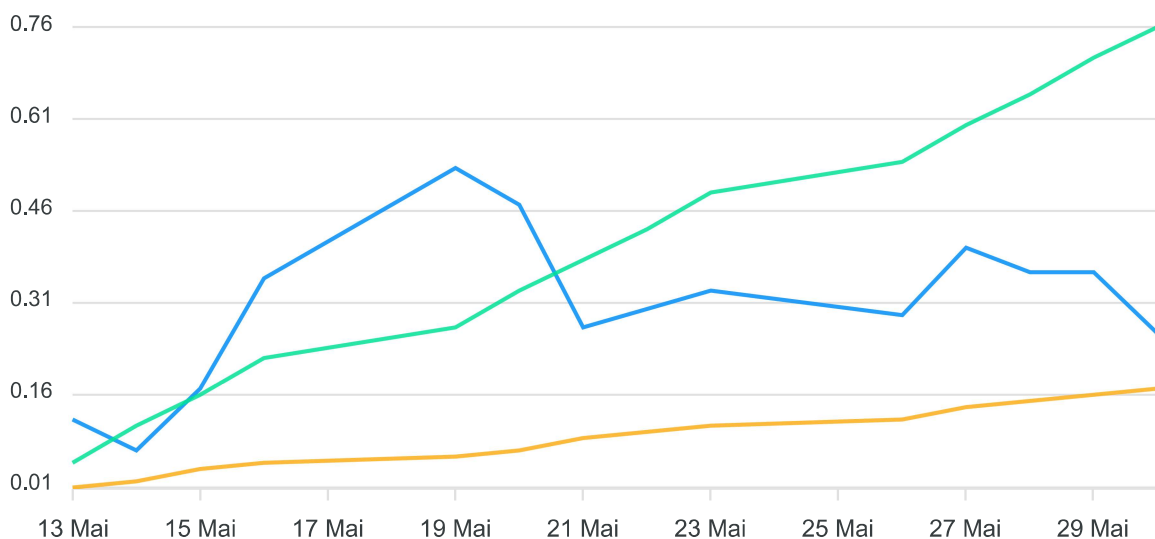
Público Alvo
Investidores qualificados

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC e em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e com contraparte classificada como baixo risco de crédito.

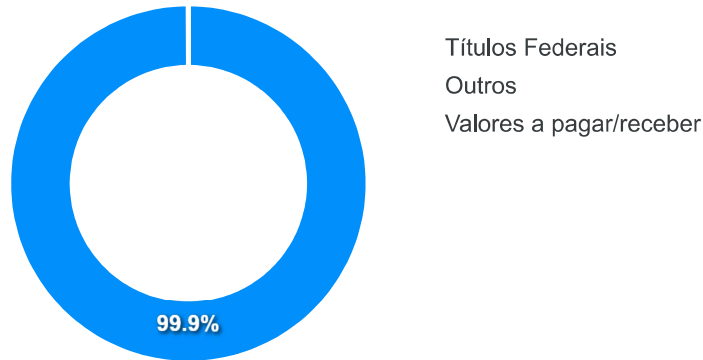
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	-	-	-	-	-	-	0,26%	-
Benchmark	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	0,17%	
CDI	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	0,76	

De 13/05/2025a 30/05/2025



BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

49.964.637/0001-97

CARTEIRA DO FUNDO


Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	140.823,10	96,47	Títulos Federais	09/06/2025
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	5.116,93	3,51	Operação compromissada	09/06/2025
Outras Disponibilidades	30,10	0,02	Valores a pagar/receber	09/06/2025
Outros Valores a receber	8,89	0,01	Valores a pagar/receber	09/06/2025
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,37	0,00	Valores a pagar/receber	09/06/2025
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,34	0,00	Valores a pagar/receber	09/06/2025

BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

49.964.637/0001-97

Trata-se de fundo/classe enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 7º, I, b, onde estão os fundos/classes 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 2027. Não são admitidas estratégias que impliquem exposição em renda variável. Cabe ressaltar que é necessária a permanência sem a realização de resgates até 17/05/2027, 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 2027, os juros são pagos nos meses de maio e novembro. 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.

24 de junho de 2025


Mais Valia Consultoria Ltda EPP

