



CRÉDITO
& MERCADO

CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA

BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

49.964.484/0001-88

2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Mai	0,00	3.175.283,62	0,00	3.169.432,93	-5.850,69	-0,18%	0,23%
Jun	3.169.432,93	0,00	0,00	3.199.240,57	29.807,64	0,94%	-0,08%
Jul	3.199.240,57	0,00	0,00	3.233.338,80	34.098,23	1,07%	0,12%
Ago	3.233.338,80	0,00	93.316,77	3.169.211,48	29.189,45	0,90%	0,23%
Set	3.169.211,48	0,00	0,00	3.204.281,47	35.069,99	1,11%	0,26%
Out	3.204.281,47	0,00	0,00	3.218.507,83	14.226,36	0,44%	0,24%
Nov	3.218.507,83	0,00	0,00	3.244.077,51	25.569,68	0,79%	0,28%
Dez	3.244.077,51	0,00	0,00	3.274.288,67	30.211,16	0,93%	0,56%
		Acumulado no Ano			192.321,82	6,15%	1,85%

Termo de Adesão e Ciência de Risco

Manifesto neste ato, minha vontade de assumir a condição de cotista do Fundo BB Previdenciario Vertice Renda Fixa TP 2024 , registrado sob o CNPJ 49.964.484/0001-88 e declaro que:

a) tive acesso ao inteiro teor do regulamento, formulário de informações complementares e lâmina de informações do fundo citado;

b) tenho ciência de que não há qualquer garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo fundo;

c) tenho conhecimento de que a concessão de registro para a venda de cotas do fundo não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou de adequação do regulamento do fundo à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do fundo ou de seu administrador, gestor e demais prestadores de serviços;

d) tomei conhecimento dos fatores de risco relativos ao fundo, cujo os principais estão listados abaixo, bem como de que as informações mais detalhadas a respeito dos mesmos estão disponíveis no formulário de informações complementares;

e) O BB poderá compartilhar dados pessoais e informações referentes a esse investimento com a BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM, CNPJ 30.822.936/0001-69, gestora e administradora do fundo.

LISTA DE RISCOS

Risco de juros posfixados (CDI, TMS) - Os preços dos ativos podem variar em virtude dos spreads praticados nos ativos indexados ao CDI ou à TMS.

Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação - Variações nas taxas de juros e expectativas de inflação podem acarretar aumento ou diminuição do valor do ativo financeiro.

Risco de Taxa de Juros - Os preços dos ativos financeiros podem sofrer oscilações de acordo com as taxas de juros praticadas no mercado.

Risco de Liquidez - O Fundo pode não apresentar a disponibilidade imediata de recursos para honrar o pagamento de resgates e/ou despesas, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

Risco de Conjuntura - Possibilidade de perdas decorrentes de mudanças verificadas nas condições políticas, culturais, sociais, econômicas ou financeiras do Brasil ou de outros países.

De acordo,

TAQUARITUBA, 16 de maio de 2023.

C A P S MUN TAQ CAPSTUBA

CNPJ: 03.148.801/0001-97

C A P S T U B A
CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA
CNPJ 03.148.801/0001-97

ATA DA 104ª REUNIÃO DO COMITE DE INVESTIMENTO - CAPSTUBA

Aos oito dias do mês de maio de dois mil e vinte e três, às 14:00 h na sede da Capstuba, situada na Rua Quinze de Novembro, nº 306, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, Srª Elisete de Fátima Garbelote Soares, Sr. Rafael Augusto dos Santos, Sr. Lucas Ramon Santana, Srª Patrícia Aparecida Almeida Fonseca, e Srª Narandra Almeida Rodrigues. Iniciando a reunião a Srª Elisete demonstrou os resultados do mês de **Abril/2023**, com a posição da Carteira com patrimônio no valor de R\$ 54.865.375,80 (cinquenta e quatro milhões, oitocentos e sessenta e cinco mil, trezentos e setenta e cinco reais e oitenta centavos), obtendo retorno de 541.896,72 (quinhentos e quarenta e um mil, oitocentos e noventa e seis reais e setenta e dois centavos) representando retorno de 1,00% no mês contra a meta de 0,96%, estando alocados 46,70% com BB Gestão de Recursos DTVM, 51,74% com a Caixa Econômica Federal e 1,56% com Banco Cooperativo Scredi S.A. Em análise ao quadro de retorno e meta do mês, verificamos que os seguimentos de renda fixa e renda variável, apresentaram resultado positivo, porém o seguimento mercado exterior apresentou resultado negativo. Em análise ao cenário econômico, conforme análise de economistas noticiadas na imprensa; *"No cenário internacional, existe um sentimento mais negativo em relação ao crescimento global, com efeitos em atividade projetada em razão de uma possível oferta de crédito mais restrita. Uma crise financeira não parece ser um risco iminente ao cenário, com impactos já observados em pequenos bancos, mas algo absorvido pelo sistema. Por outro lado, a elevada incerteza é um ponto importante para ficarmos de olho em um ambiente em que é necessária uma contração da atividade econômica para que a inflação seja controlada de forma consistente. No contexto local, os últimos dados trazem evidências de que a desaceleração da atividade já teve início no fim de 2022 e deve apresentar continuidade. Os desafios para a inflação seguem presentes, ainda que a economia esteja apontando para o início de um processo de desaceleração da atividade. Será importante monitorar as expectativas de inflação, o câmbio e incertezas em geral (permeando a política fiscal e monetária) para compreender a velocidade de convergência da inflação para a meta. A leitura geral é de que os desafios que impedem um corte próximo da SELIC seguem presentes e o Banco Central irá observar atentamente os próximos dados para calibrar o momento exato para o início da flexibilização"*. Por todo o exposto, o Comitê

C A P S T U B A

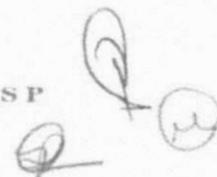
CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA

CNPJ 03.148.801/0001-97

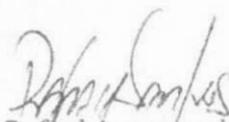
entende pela continuidade da estratégia de diminuir a exposição em fundos de ações, com investimentos em fundos de renda fixa que possibilitem a proteção da carteira e que possibilite o alcance da meta, nessa linha foram analisados os FUNDOS VÉRTICE apresentados pelo Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, tais fundos tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, obtendo níveis de rentabilidade compatíveis com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, acrescido de percentual determinado pelo período de aplicação, demonstram vantajosidade, pois a taxa de retorno supera a meta atuarial, possuem baixa taxa de administração, além de diminuir a volatilidade da carteira. Dessa forma, após deliberação o Comitê de Investimentos OPINA pelo resgate do fundo CAIXA BRASIL AÇÕES QUANTITATIVO FIC AÇÕES, considerando que tal produto apresenta resultado positivo desde o primeiro investimento, não sendo computado prejuízo no período, e aplicação dos recursos nos fundos CAIXA BRASIL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA e CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA, com relação ao fundo CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA, com vencimento próximo, OPINAMOS pelo investimento no fundo CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA, o Comitê OPINA ainda pelo resgate do fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RF e aplicação dos recursos no fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, cabe ressaltar que a aplicação nos fundos VÉRTICE com prazo determinado não apresenta risco de liquidez ao Instituto, pois os recursos alocados não serão utilizados no período para pagamento dos benefícios e demais obrigações do regime. Quanto ao aporte do mês OPINAMOS pelo investimento nos fundos CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI e BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO. Logo após os membros do Comitê tomaram ciência das APRS - Autorização de Aplicação e Resgate de Abril de todos os documentos apresentados os quais foram todos aprovados. Finalizando a reunião, foi dada a oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos, e todos de acordo com a documentação apresentada e não havendo a manifestação deu-se por encerrada a reunião.



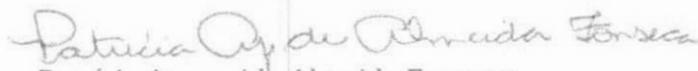
Elisete de Fátima Garbelote Soares
Presidente CPA-10



C A P S T U B A
CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA
CNPJ 03.148.801/0001-97



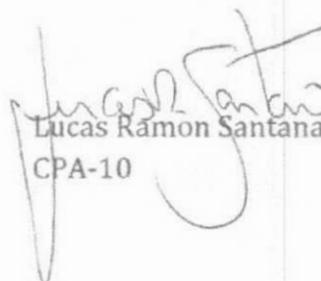
Rafael Augusto dos Santos
CPA-10



Patrícia Aparecida Almeida Fonseca
CPA-10



Narandra Almeida Rodrigues
CPA-10



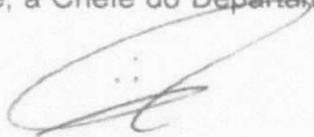
Lucas Ramon Santana
CPA-10

C A P S T U B A
CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA

CNPJ 03.148.801/0001-97

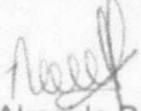
ATA DA REUNIÃO COM O CONSELHO ADMINISTRAÇÃO E FISCAL DA
CAPSTUBA – CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA – SP.

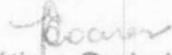
Aos 10 dias de maio de dois mil e vinte e três, na sede administrativa da CAPSTUBA, situada na rua XV de novembro, 306, centro, Taquarituba/SP, reuniram os membros do Conselho de Administração e Conselho Fiscal, sob a presidência da Sr^a Elisete de Fátima Garbelote Soares com início às 14:00 h, superintendente pediu para a secretária efetuar a leitura da ata da reunião anterior para apreciação e aprovação, sendo a mesma aprovada sem emendas. Logo após foi apresentado ao Conselho a prestação de contas do mês de Abril com apresentação do Balancete da Receita, Balancete da Despesa, Boletim de Caixa, Demonstração das Aplicações e Investimentos, Extrato da posição Bancária, bem como o Relatório mensal de Análise, Rentabilidade e Risco dos investimentos, com enquadramento na Resolução 3.922 e alterações. Da carteira de investimentos apresentou o desempenho consolidado dos fundos que registra no mês com a apresentação do Relatório Analítico dos Investimentos elaborado pela Credito e Mercado – Consultoria de Investimentos, destacando a performance dos fundos, totalizando um patrimônio de R\$ 54.865.375,80 (cinquenta e quatro milhões, oitocentos e sessenta e cinco mil, trezentos e setenta e cinco reais e oitenta centavos) apresentando um retorno positivo de 0,96% contra a meta de 1,00%. A superintendente falou do cenário econômico. Diante do exposto e seguindo a recomendação do Comitê de Investimentos dos valores recebidos no mês de maio deverá ser alocado no Caixa FI Brasil IDKA 2^a RF LP, Cnpj nº 14.386.929/0001-74 e o valor em conta corrente no banco do Brasil, deverá ser alocado no BB Perfil e Resgate no valor total do fundo Caixa Brasil Ações Quantitativos Fic Ações, que após análise feita pelo comitê de Investimentos o fundo não teve prejuízo e o resgate nesse momento se faz necessário para ficar menos expostos a riscos de mercado e aplicar nos fundos de vértice 2024 que apresenta a carteira majoritariamente por um título público com data de vencimento em específico e os Fundos com vencimento em 16/05/2023 que estão aplicados no CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS FI RF, na conta 71011-0 com valor aproximado de R\$ 451.000,00 deverá ser alocado no Caixa Brasil 2027 X títulos públicos e o valor aproximado de R\$ 2.400.000,00 da conta 6-7, deverá ser alocado 50% no Caixa Brasil 2024 e 50% no Caixa Brasil 2027 e o fundo do BB TITULOS PUBLICOS IPCA FI RF valor aproximado de R\$ 3.200.000,00 deverá ser alocado no BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2024, com objetivo de capturar a rentabilidade através da taxa oferecida. Com a palavra, a Superintendente do Conselho de Administração, a senhora Elisete de Fátima Garbelote Soares mencionou aos conselheiros a realização, na data de 27 de abril de 2023, de reunião conjunta entre a Caixa de Aposentadoria e Pensão dos Servidores Municipais de Taquarituba, o Atuário da Autarquia – Empresa RTM & Brasilis e servidores da Prefeitura Municipal de Taquarituba (a contadora do ente, senhora Nayara Maria Vieira – CRC: 337931/SP; o Coordenador Municipal de Planejamento e Finanças do Município, senhor João Carlos da Silva e; a Chefe do Departamento de Planejamento do Município, senhora Suzana



C A P S T U B A
CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA
CNPJ 03.148.801/0001-97

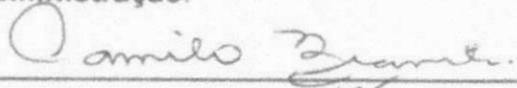
Aparecida dos Santos), para apresentação do cálculo atuarial 2023, bem como das medidas que podem ser adotadas para amortização do déficit atuarial apurado, tais como: I – Plano de amortização com contribuições suplementares, na forma de alíquotas ou aportes mensais com valores pré-estabelecidos (vide Lei 1.891/2022); II – segregação de massa; III – aporte de bens, direitos e ativos; IV – adequações das regras de concessão, cálculo e reajustamento dos benefícios (Reforma da Previdência) e; V – gestão integrada dos ativos e passivos do regime e identificação e controle dos riscos atuarias. Com a palavra, os conselheiros presentes manifestaram ciência. Ato contínuo, atendendo aos requisitos dispostos no Manual do Pró-Gestão, para obtenção da certificação nível I, os conselheiros presentes consideraram o nome do senhor Camilo Bianchi (servidor do ente e membro do conselho administrativo) para ficar responsável pelo Controle Interno da Autarquia. Apresentação dos documentos do Banco Itaú Unibanco Asset Management Ltda para credenciamento junto ao RPPS. Em seguida foram apresentadas as APRS – Autorização e Aplicação e Resgate do mês de abril de 2023. Ato contínuo. Fechado o período das discussões, as deliberações acima foram ratificadas, Nada mais havendo a ser tratado com base nas análises efetuadas, que a prestação de contas foi examinada e aprovada, bem como os investimentos, tendo sido homologados por unanimidade e sem ressalvas, ninguém pediu a palavra deu por encerrada a reunião, eu Narandra Almeida Rodrigues, lavrei a presente ata, que será assinada por mim e por todos os presentes.


Narandra Almeida Rodrigues


Elisete de Fátima Garbelote Soares

Conselho de Administração:

Camilo Bianchi



Eduardo Correia Alves de Alvarenga

Paulo Rodrigues de Souza Filho

Luiz Brisola de Almeida Filho

Conselho Fiscal

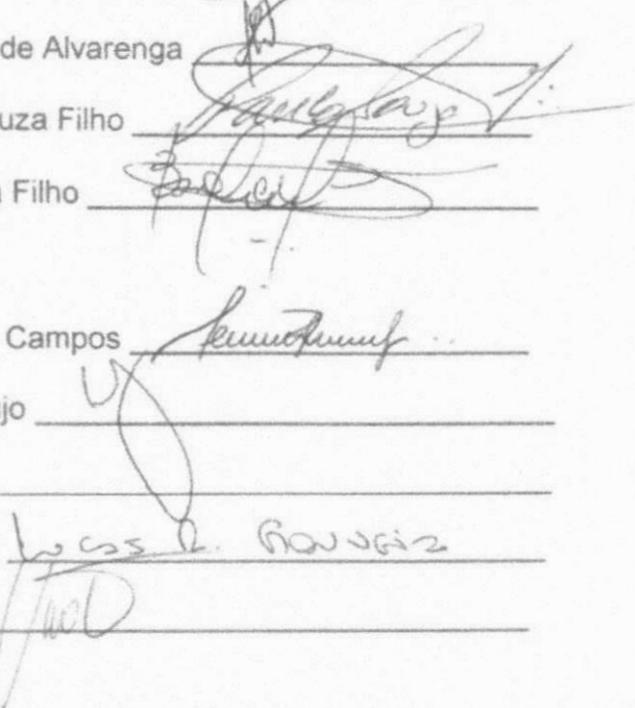
Franciele Ap. de Barros Campos

Heliton Pereira de Araujo

Jair Batagin Junior

Lucas Roberto Gouvea

Marcia Oliveira



49.964.484/0001-88

Informações referentes a Maio de 2023

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BB Previdenciario Renda Fixa Títulos Públicos Vertice 2024 Fundo de Investimento, administrado e gerido por BB Gestão de Recursos DTVM S.A. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponível no www.bb.com.br/bbasset. 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

O fundo é destinado a investidores que pretendam: O FUNDO recebe recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal ou Municípios, sejam eles aplicados pelos Regimes Próprios ou União, Governos Estaduais, Distrito Federal ou Prefeituras e EFPCs - Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Fundo de Investimento exclusivos das EFPC e Fundos de Investimento administrados pela BB ASSET.

2. OBJETIVOS DO FUNDO

O FUNDO tem como objetivo buscar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, obtendo níveis de rentabilidade compatíveis com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA + 5,0% ao ano, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

a. Para alcançar seus objetivos, o FUNDO 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). O FUNDO 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 2024.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	Não
Aplicar em crédito privado até o limite de	Não
Aplicar em um só fundo até o limite de	Não
Utiliza derivativos apenas para 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 se 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	100000,00
Investimento adicional mínimo	100000,00
Resgate mínimo	100000,00
Horário para aplicação e resgate	15:00
Valor mínimo para permanência	100000,00
Período de carência	Os recursos investidos não podem ser resgatados antes de 461 dias N contados da data do início do fundo.

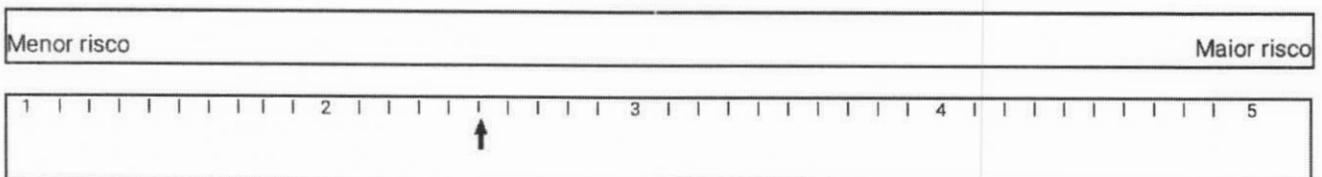
Conversão de cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor da cota no fechamento da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor da cota no fechamento do dia útil contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é a data do pedido de resgate.
Taxa de administração	0,10% do patrimônio líquido.
Taxa de entrada	Não há.
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo, antes de decorridos 461 dias da data de aplicação, o investidor paga uma taxa de 0.00% do valor do resgate, que é deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras Condições de saída: Não há.
Taxa de performance	Não há.
Taxa total de despesas	Campo dispensado de apresentação conforme parágrafo único do artigo 8º da Instrução CVM 555/14.

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Item dispensado de apresentação conforme § parágrafo único do artigo 8º da Instrução CVM 555/14.

6. RISCO

A BB DTVM 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: 2,5 .



7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Item dispensado de apresentação conforme parágrafo único do artigo 8º da Instrução CVM 555/14.

8. EXEMPLO COMPARATIVO

Item dispensado de apresentação conforme parágrafo único do artigo 8º da Instrução CVM 555/14.

9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS

Item dispensado de apresentação conforme parágrafo único do artigo 8º da Instrução CVM 555/14.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. O Distribuidor fará jus a uma importância correspondente a um percentual da taxa de administração informada no regulamento do fundo, a ser paga diretamente pelo fundo mediante dedução do valor devido ao Administrador e ao Gestor. As responsabilidades e remunerações pelos serviços de distribuição estão definidas em contrato específico, celebrado entre o Administrador e o Distribuidor de cotas do fundo. Os pagamentos ao Distribuidor serão efetuados conforme periodicidade definida nos contratos vigentes.

b. O principal Distribuidor do fundo é o Banco do Brasil que oferta para o público alvo do fundo, preponderantemente, fundos geridos pela BB DTVM.

c. O Administrador, o Gestor ou partes a eles relacionadas não recebem remuneração pela alocação dos recursos deste Fundo nos fundos investidos, nem tampouco pela distribuição de produtos nos mercados financeiros e de capitais nos quais o fundo venha a investir. Inexiste, portanto, a possibilidade de afetar a independência da atividade de gestão em decorrência de potencial conflito de interesses.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA

a. Telefone: (-) 08007293886

b. Internet: www.bb.com.br/bbasset

c. Reclamações: bbasset@bb.com.br
Av. Rep.do Chile, nº330, 7ºand

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO

a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM

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

Termo de Adesão e Ciência de Risco

Manifesto neste ato, minha vontade de assumir a condição de cotista do Fundo BB Previdenciario Vertice Renda Fixa TP 2024 , registrado sob o CNPJ 49.964.484/0001-88 e declaro que:

a) tive acesso ao inteiro teor do regulamento, formulário de informações complementares e lâmina de informações do fundo citado;

b) tenho ciência de que não há qualquer garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo fundo;

c) tenho conhecimento de que a concessão de registro para a venda de cotas do fundo não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou de adequação do regulamento do fundo à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do fundo ou de seu administrador, gestor e demais prestadores de serviços;

d) tomei conhecimento dos fatores de risco relativos ao fundo, cujo os principais estão listados abaixo, bem como de que as informações mais detalhadas a respeito dos mesmos estão disponíveis no formulário de informações complementares;

e) O BB poderá compartilhar dados pessoais e informações referentes a esse investimento com a BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM, CNPJ 30.822.936/0001-69, gestora e administradora do fundo.

LISTA DE RISCOS

Risco de juros posfixados (CDI, TMS) - Os preços dos ativos podem variar em virtude dos spreads praticados nos ativos indexados ao CDI ou à TMS.

Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação - Variações nas taxas de juros e expectativas de inflação podem acarretar aumento ou diminuição do valor do ativo financeiro.

Risco de Taxa de Juros - Os preços dos ativos financeiros podem sofrer oscilações de acordo com as taxas de juros praticadas no mercado.

Risco de Liquidez - O Fundo pode não apresentar a disponibilidade imediata de recursos para honrar o pagamento de resgates e/ou despesas, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

Risco de Conjuntura - Possibilidade de perdas decorrentes de mudanças verificadas nas condições políticas, culturais, sociais, econômicas ou financeiras do Brasil ou de outros países.

De acordo,

TAQUARITUBA, 16 de maio de 2023.

C A P S MUN TAQ CAPSTUBA

CNPJ: 03.148.801/0001-97

BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

49.964.484/0001-88

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Auditoria: Deloitte Touche Tohmatsu

Administrador: BB Asset Management

Início: 17/03/2023

Custodiante: Banco do Brasil

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "

Taxas

Taxa de Administração: 0,10%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Previdência: Não há

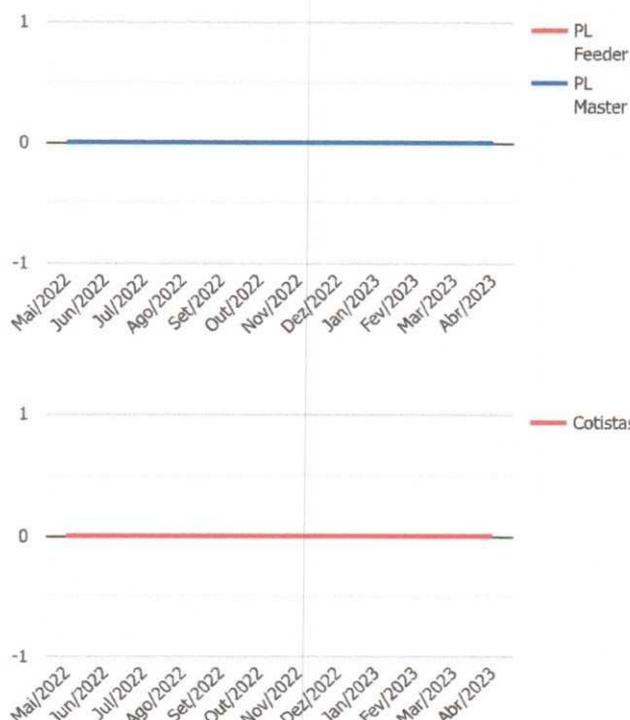
Benchmark: IPCA

Público Alvo: Investidores qualificados

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Mai/2022			
Jun/2022			
Jul/2022			
Ago/2022			
Set/2022			
Out/2022			
Nov/2022			
Dez/2022			
Jan/2023			
Fev/2023			
Mar/2023			
Abr/2023			



BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

49.964.484/0001-88

Informações Operacionais

Depósito Inicial: Não informado

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: Não informado

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: em

Retorno acumulado desde o início:

Número de dias com Retorno Positivo:

Número de dias com retorno negativo:

Mínimo Retorno Diário: em

Volatilidade desde o início:

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	-
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IPCA)	0,61	2,72	2,18	3,78	4,18	16,82	3,84
IPCA + 5,03% A.A. (META ATUARIAL)	0,96	4,35	3,36	6,29	9,40	28,82	3,86

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

49.964.484/0001-88

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Política de investimentos/ Objetivo

O fundo tem como objetivo a proporcionar rentabilidade aos recursos dos cotistas, através da diversificação dos ativos que compõem sua carteira em ativos e modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro.

O fundo deverá aplicar 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).

O fundo tem como objetivo buscar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, obtendo níveis de rentabilidade compatíveis com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA + 5,0% ao ano.

Composição da carteira

Devido a recente criação do fundo, não é possível acessar a composição da carteira.

Rentabilidade

Devido a recente criação do fundo, não é possível realizar comparação. Ademais, a rentabilidade do fundo estará em desacordo com o "benchmark", em razão de que a carteira esta composta por NTN-Bs com vencimento em 2024, que não refletem por completo a carteira teórica do IMA-B.

Taxa de administração

A taxa de administração está em linha com as práticas adotadas pelo mercado para fundos com estratégias semelhantes (0,10% a.a.).

Riscos

Os riscos que o Fundo incorre predominantemente é o de **mercado** e o de **liquidez**.

Enquadramento

O regulamento do fundo analisado (v. 16/03/2023), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"** da resolução CMN nº 4.963/2021, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

49.964.484/0001-88

Rentabilidade

	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO									0,20
IPCA		2,72	3,78	4,18	16,82		3,84		

	2023	MAR	ABR							ANO	ACU
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO											
IPCA		0,71	0,61							2,72	4,18

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2023

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00	30.937.644,63	56,42	15,00	65,00	90,00	18.414.504,54

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 0,00 para novos investimentos no FUNDO.

BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

49.964.484/0001-88

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de TAQUARITUBA

Cenário econômico

No Brasil, a taxa Selic está estabilizada em 13,75 a.a. Porém com a divulgação do arcabouço fiscal, o qual apresentou diretrizes sobre os gastos do governo nos próximos anos e a diminuição da inflação acumulada, a expectativa é de que o Copom diminua gradativamente a taxa de juros a partir do segundo semestre de 2023.

No exterior, a perspectiva é de que o ciclo de elevações na taxa de juros das principais economias chegue ao fim em breve, já que é possível observar que a inflação está em menores patamares se comparado com o ano de 2022.

Em relação ao crescimento econômico mundial, as perspectivas são de que o PIB mundial não cresça em grandes escalas, já que as altas taxas de juros em todo o mundo desestimulem a economia. Todavia, é possível observar a economia chinesa se recuperando após reabertura dos comércios e empresas.

Investimento

O **fundo de vértice** apresenta a carteira composta majoritariamente por um título público com uma data de vencimento em específico, com o objetivo de capturar a rentabilidade através da taxa oferecida. Ressaltamos que a compra direta em títulos públicos pode ser mais vantajosa tendo em vista que não incide a cobrança de taxa de administração.

Conclusão

Recomendamos o aporte devido ao custo de oportunidade apresentado pelo investimento em vista do prazo do processo de aquisição dos títulos públicos, que tende a demorar, correndo o risco do RPPS perder a momento de entrada.

Destacamos também que a rentabilidade mínima disposta em regulamento é de IPCA + 5% a.a., entretanto a taxa negociada do fundo poderá ser superior dependendo da data de aquisição dos títulos públicos. Vale ressaltar que o fundo está aderente à política de investimentos do RPPS com margem para exposição em até R\$ 18.414.504,54 no Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b".

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do **mesmo segmento**.

Santos, 27 de maio de 2023



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963/21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.