FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

RELATÓRIO MENSAL
DE INVESTIMENTOS

OUTUBRO | 2020

SUMÁRIO

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO ---------- **PG 03**

ECONOMIA BRASILEIRA ..... PG 04

ECONOMIA MUNDIAL..... PG 05

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ---------- **PG 06**

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ..... PG 07

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO ..... PG 09

FUNDO BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO ..... PG 12

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 ..... PG 15

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 ..... PG 18

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 ..... PG 21

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL ..... PG 24

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO IMA GERAL EX ..... PG 27

FUNDO BB PREVID IMAB TP..... PG 30

FUNDO BB PREVID IMAB 5+..... PG 31

FUNDO BDN FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO ..... PG 32

PLANO DE AÇÃO ---------- **PG 33**

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM OUTUBRO..... PG 34

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ..... PG 35

POUPANÇA PÚBLICA..... PG 36

FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

ANÁLISE DO
CENÁRIO ECONÔMICO

INFLAÇÃO POR FAIXA DE RENDA

De acordo com o Indicador Ipea de Inflação por Faixa de Renda, em outubro, a taxa de inflação das famílias de renda mais baixa foi a que apresentou a maior variação (0,98%) entre todas as classes pesquisadas. Nota-se, entretanto, que na comparação com o mês anterior, enquanto a taxa de variação dos preços manteve-se estável nas duas faixas de menor renda, nas classes de renda mais elevadas observou-se uma aceleração no ritmo de crescimento dos preços, com destaque para o segmento de renda alta, cuja taxa de inflação avançou de 0,29%, em setembro, para 0,82%, em outubro

Na desagregação dos dados, observa-se que, novamente, a elevação dos preços dos alimentos no domicílio explica grande parte da pressão inflacionária nos segmentos de menor renda. Em outubro, apenas o grupo alimentos e bebidas foi responsável por mais de 60% de toda a inflação da classe de renda mais baixa, refletindo as expressivas variações do arroz (13,4%), da batata (17%), do tomate (18,7%), do óleo de soja (17,4%) e das carnes (4,3%). Por sua vez, a aceleração da taxa de inflação para as famílias de renda maior veio da alta do grupo transportes, impactado pelos reajustes de 39,8% das passagens aéreas e de 0,9% dos combustíveis.

Fonte: https://www.ipea.gov.br/portal/images/stories/PDFs/conjuntura/201120_inflacao_faixa_renda_outubro.pdf

Inflação por faixa de renda

(Em %)

	Variação mensal			Variação acumulada	
	ago-20	set-20	out-20	Ano	12 meses
Renda muito baixa	0,38	0,98	0,98	3,53	5,33
Renda baixa	0,38	0,88	0,88	2,94	4,73
Renda média-baixa	0,37	0,78	0,86	2,44	4,07
Renda média	0,25	0,56	0,78	1,87	3,54
Renda média-alta	0,13	0,37	0,69	1,52	2,99
Renda alta	-0,10	0,29	0,82	1,04	2,48

Elaboração: Grupo de Conjuntura da Diretoria de Estudos e Políticas Macroeconômicas (Dimac)/Ipea.

MERCADO DE CRÉDITO

O saldo total de empréstimos no Sistema Financeiro Nacional (SFN) como porcentagem do PIB atingiu 52,8% em setembro, um cres- cimento de 2,4 pontos percentuais (p.p.) em relação a junho. Na comparação em relação ao mês anterior, os dados de setembro mostram um crescimento bastante uniforme tanto na segmentação entre pessoa física e jurídica quanto na separação entre crédito livre e direcionado. Na comparação em relação aos últimos doze meses, em que se levam em conta os efeitos da inflação no período, o segmento de pessoa jurídica ganha maior destaque, com crescimento de 13,1%. Este texto apresenta o comportamento recente dos segmentos mais representativos em novas concessões de crédito. Na carteira de crédito livre para pessoas físicas, as carteiras de crédito à vista e aquisição de veículos apresentam recuperação em formato de V, sendo que ambas estão bem próximas do nível pré-crise. A carteira de crédito não consignado ganhou tração nos dois últimos meses, com a recuperação da economia e a queda nas taxas de juros das concessões. O crescimento do crédito direcionado, nas categorias que receberam recursos federais, merece destaque pelo crescimento de 14,5% no mês e de 65,1% em doze meses. O endividamento das famílias, medido como porcentagem da renda acumulada em doze meses, cresceu moderadamente nos últimos três meses tanto no crédito habitacional quanto no não habitacional. O comprometimento da renda, por sua vez, apresenta reversão consistente a partir de maio após subir depois da pandemia. Ainda que a inadimplência apresente mínimas históricas tanto em pessoa jurídica (1,6%) quanto pessoa física (4,6%), tal resultado deve ser analisado com cautela, uma vez que as medidas de estímulo temporárias do governo e a reação das instituições financeiras no sentido de rene- gociar dívidas atuaram para reduzir esse indicador. Finalmente, as taxas de juros (e os spreads) dos leilões primários não sofreram alterações significativas em relação à última divulgação.

Fonte: https://www.ipea.gov.br/cartadeconjuntura/index.php/category/moeda-e-credito/

RECUPERAÇÃO DA ECONOMIA MUNDIAL

A economia mundial registrou forte recuperação no terceiro trimestre, com os PIBs mostrando variações expressivas, sem, contudo, retornarem aos níveis pré-pandemia. Mesmo onde a recuperação é forte, no entanto, o ritmo entre setores é bem desigual: a indústria tem se expandido a um ritmo bem mais forte que os serviços.

A recuperação mais forte que a esperada levou o Fundo Monetário Internacional (FMI), em seu último relatório – Panorama da Economia Mundial (World Economy Outlook – WEO) de outubro – a rever para menos, em 0,8 ponto percentual (p.p.), a previsão de queda da economia mundial em 2020, para -4,4%, enquanto a previsão de crescimento em 2021, de 5,2%, caiu apenas ligeiramente em relação às projeções de junho. O comércio internacional tem mostrado forte recuperação desde abril, sem, contudo, ter retornado aos níveis pré-Covid-19. Os preços de commodities no mercado internacional reagiram a partir de abril, depois da forte queda no primeiro trimestre do ano, mas perderam fôlego desde setembro.

Os indicadores de alta frequência mostram que na Europa a atividade econômica começa a sentir os efeitos da nova onda de contágios que atingiu o continente. Esse efeito é maior nos serviços, enquanto a indústria sustenta a expansão, conforme os dados de Índice de Gerentes de Compra (Purchasing Managers' Index – PMI) de outubro. No mercado de trabalho americano, as contratações líquidas somaram 638 mil em outubro, semelhante a setembro e menos da metade do registrado em julho-agosto. A taxa de desemprego, porém, se mantém em queda, tendo atingido 6,9% em outubro. A inflação está em queda na Área do Euro e na China, mas acelerou ligeiramente nos Estados Unidos.

As medidas de núcleo mostram tendências semelhantes às dos índices cheios, porém bem menos acentuadas. As perspectivas de crescimento forte da economia mundial em 2021 se apoiam na hipótese de continuidade das atuais políticas expansionistas, tanto a fiscal quanto a monetária. Nos Estados Unidos, o Congresso chegou a um impasse quanto a um novo pacote fiscal para impedir uma queda abrupta da atividade econômica com o fim das medidas de estímulo. Espera-se que, passada a eleição presidencial, as discussões nesse sentido sejam retomadas.

Na União Europeia, em contrapartida, foi aprovado recentemente um novo pacote vultoso visando garantir a retomada da economia e a sustentação da demanda, mesmo com a retomada de algumas medidas de distanciamento social em decorrência do aumento do número de novos casos.

MEDIDAS DE POLÍTICA ECONÔMICA

O comportamento das vendas do comércio nos Estados Unidos está estreitamente associado às medidas de enfrentamento à crise, principalmente na área fiscal.

Como visto, o consumo das famílias cresceu 41% no terceiro trimestre, depois de ter caído 33,2% no segundo. O pacote fiscal implementado a partir de abril, além de prover fôlego às empresas por meio de empréstimos diretos do Tesouro e de garantias de crédito, promoveu forte aumento de transferência de renda às famílias: sua renda disponível aumentou 14,8% em abril, após queda de 1,7% em março. Depois disso, observa-se uma redução em maio, devido ao efeito de pagamentos únicos (tax rebates, no valor de US$ 293 bilhões), e novamente em agosto, devido ao fim do adicional pago pelo governo federal a quem estivesse recebendo seguro-desemprego (US$ 268 bilhões). Em setembro, a renda pessoal disponível voltou a crescer pela extensão do pagamento do adicional de seguro -desemprego em montante de US$ 44 bilhões, porém com alcance mais limitado.

Os Estados Unidos correm o risco de enfrentar um abismo fiscal, no sentido de que o estímulo fiscal – estimado pelo FMI em 11,8% do PIB, apenas em termos de medidas com impacto orçamentário – foi tão intenso que sua redução tende a criar forças deflacionárias sobre a economia. A discussão de um novo pacote fiscal, que poderia ter tamanho semelhante ao de março, da ordem de US$ 2 trilhões, levou a um impasse no Congresso no período pré-eleições, esperando-se que, passado o período eleitoral, as medidas voltem a ser discutidas. Mesmo sem essas medidas adicionais, o deficit fiscal do governo americano deverá superar 16% do PIB em 2020. Espera-se que ele recue nos próximos anos em relação ao nível extraordinário deste ano, mas isso não impedirá a retomada da trajetória de crescimento prevista pelo Instituto de Orçamento do Congresso (Congressional Budget Office – CBO) desde antes da pandemia.

Fonte: https://www.ipea.gov.br/portal/images/stories/PDFs/conjuntura/201112_economia_mundial_2.pdf

carteira de **investimentos**

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência do Servidor (FUMPRES) é composta por doze fundos de investimento credenciados pela Diretoria Geral de Previdência, órgão responsável pela gestão do RPPS dos servidores públicos municipais dos poderes executivo e legislativo de Salvador, suas fundações e autarquias.

De acordo com a Política de Investimentos 2019, elaborada pelo Comitê de Investimentos em outubro de 2018, as aplicações do FUMPRES deverão se limitar a investimentos de renda fixa obedecendo aos seguintes critérios:

SEGMENTO	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DO FUNDO DE INVESTIMENTO	RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010	% DO CAPITAL ALOCADO	% ALOCAÇÃO POR PL DO FUNDO	% ALOCAÇÃO POR FUNDO
RENDA FIXA	TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOURO NACIONAL, REGISTRADOS NO SELIC	ART. 7º, I, "A"	ATÉ 100%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	100% TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOURO NACIONAL, COM POLÍTICA DE INVESTIMENTO COMPROMISSADA EM BUSCAR O RETORNO DO IMA OU IDKA, EXCETO AQUELES ATRELADOS À TAXA DE JUROS DE UM DIA	ART. 7º, I, "B"	ATÉ 100%	ATÉ 15%	-
RENDA FIXA	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS, LASTREADAS EXCLUSIVAMENTE PELOS TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOURO NACIONAL	ART. 7º, II	ATÉ 5%	NÃO SE ALICA	-
RENDA FIXA	COTAS DE FI CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA OU COMO REFERENCIADOS EM INDICADORES DE DESEMPENHO DE RENDA FIXA, COM POLÍTICA DE INVESTIMENTO COMPROMISSADA EM BUSCAR O RETORNO DO IMA OU IDKA, EXCETO AQUELES ATRELADOS À TAXA DE JUROS DE UM DIA	ART. 7º, III	ATÉ 60%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	COTAS DE FI CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA OU COMO REFERENCIADOS EM INDICADORES DE DESEMPENHO DE RENDA FIXA, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO	ART. 7º, IV	ATÉ 40%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	COTAS DE FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO (CDB E POUPANÇA)	ART. 7º, VI	ATÉ 15%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	DEPÓSITOS DE POUPANÇA EM INSTITUIÇÃO FINANCEIRA CONSIDERADA DE BAIXO RISCO DE CRÉDITO (LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS)	ART. 7º, V	ATÉ 20%	NÃO SE APLICA	-

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do FUMPRES com a sua classificação de risco, taxa de administração, rentabilidade em 2019 (até **outubro**), rentabilidade nos últimos 12 meses, o índice de comparação (benchmark), e o percentual da rentabilidade do fundo em relação ao seu benchmark em 2020 (até **outubro**) e nos últimos 12 meses.

Observamos que a carteira é composta por três fundos classificados como de risco muito baixo (com rentabilidades entre 1,95% e 4,53% em 2020); dois de risco baixo (com rentabilidade de 1,46% e 1,92% em 2020), um de médio risco com rentabilidade de 1,70% em 2020; um de alto risco com rentabilidade acumulada de 1,84% em 2020 e três de risco muito alto (com rentabilidades entre -4,83% e 4,12% em 2020).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMNISTRAÇÃO	RENTABILIDADE EM 2020	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM 2020	% BENCHMARK 12 MESES
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	BAIXO	1,00% A.A.	1,51%	2,07%	CDI	62,31%	65,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,10% A.A.	3,09%	3,67%	IRF-M1	95,29%	91,91%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	2,07%	2,70%	CDI	85,41%	85,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	ALTO	0,20% A.A.	0,48%	-1,29%	IMA-B	95,89%	86,82%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO ALTO	0,20% A.A.	4,43%	4,12%	IRF-M	104,91%	94,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS	ALTO	0,20% A.A.	-3,31%	-6,05%	IMA-B5+	97,89%	124,70%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,20% A.A.	5,86%	6,32%	IDKA IPCA 2ª	118,77%	89,63%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	ALTO	0,30% A.A.	2,42%	1,80%	IMA GERAL EX-C	121,88%	82,05%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULO PÚBLICO	MÉDIO	0,20% A.A.	2,14%	1,82%	IMA GERAL EX-C	107,78%	82,96%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	2,06%	2,69%	CDI	85,00%	84,76%

SOBRE O FUNDO

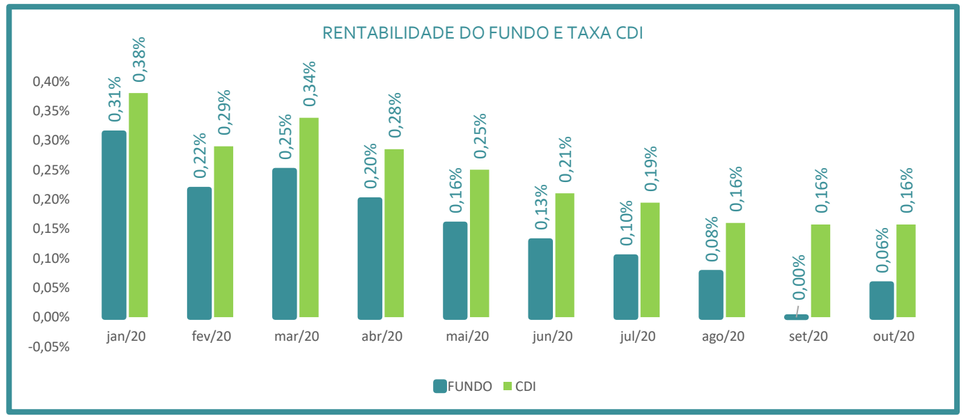
O **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional (CMN). A carteira é gerida e administrada pela BB Gestão de Recursos – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S. A. (BB DTVM), e tem como parâmetro de rentabilidade a Certificação de Depósito Interbancário (CDI).

O fundo, que funciona desde **28 de outubro de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Soberano**, com taxa de administração de 1,00% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

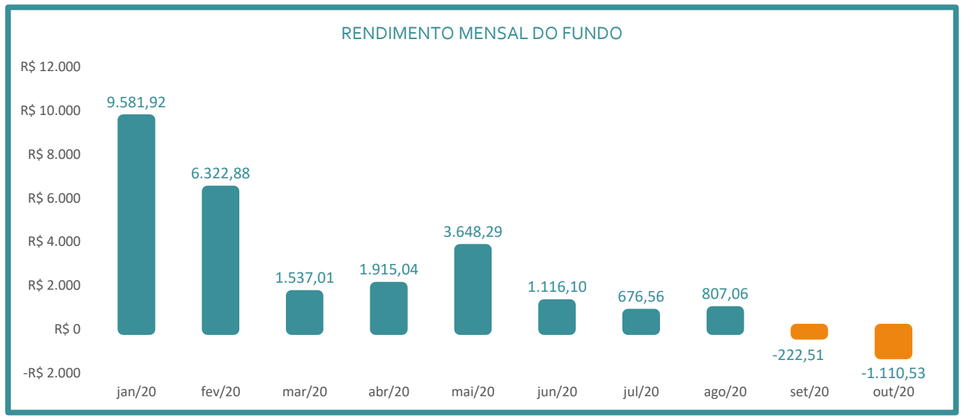
O **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** possui rentabilidade de 0,00% em outubro de 2020. Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 60,21% ante um desempenho de 67,35% do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (13,11%), seguido de queda em 2017 (8,87%) e 2018 (5,29%).

O patrimônio líquido do fundo em outubro de 2020 é de R$ 1.611.170.285,09 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 63% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 37% títulos públicos federais.



Em outubro de 2020 a posição da carteira estava composta por 63,41% de **operações compromissadas over** e 36,58% **LFT** (letra financeira do tesouro).

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo no exercício de 2020, com um ganho acumulado de aproximadamente R$ 26 mil.



DESEMPENHO EM OUTUBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** começou outubro com um saldo de aproximadamente **R$ 2.651** milhões. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente **R$ 2.212** milhões, e os resgates aproximaram (**R$ 3.897)** milhões. O saldo final, registrado no dia outubro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 964 mil** - com um **rendimento** acumulado de (**R$ 1.110,53)** no mês.

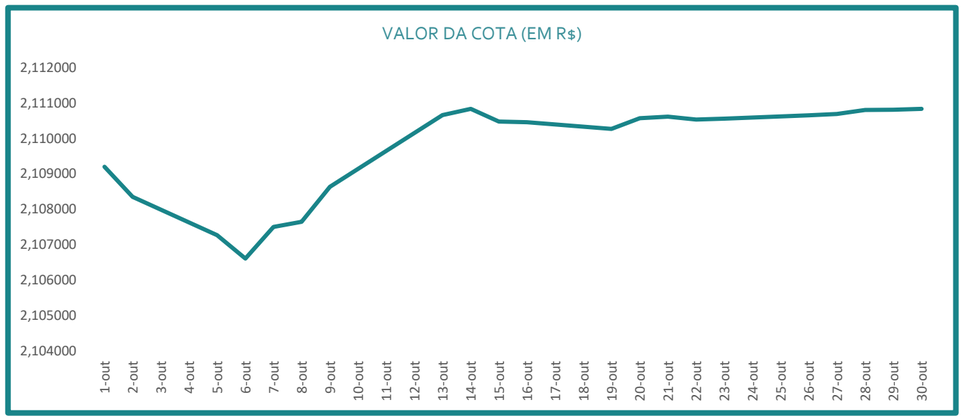
O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 385** mil. O rendimento médio por dia no mês corrente chegou a (**R$ 52,88)**, enquanto que no mês anterior o rendimento foi de (**R$ 10,60).** O fundo apresentou grande movimentação no mês corrente de 2020, chegando ao valor líquido aproximado de (**R$ 1.686)** milhão, o mesmo movimento líquido do mês anterior foi de **R$ 1.644** milhão.

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** durante o mês de outubro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

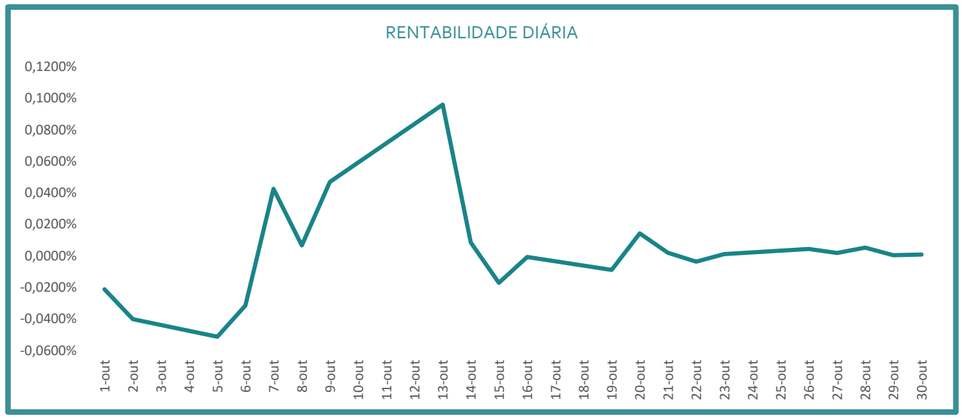
O mês de outubro de 2020 apresentou grande movimentação de aplicações e resgates, totalizando uma movimentação líquida de aproximadamente (R$ 1.684) milhão. O capital médio investido no período foi de aproximadamente R$ 376 mil. O fundo apresentou rendimento diário negativo em alguns dias no mês de outubro. Os maiores movimentos de rendimento diário negativo do mês de outubro ocorreram no início e no final do período, nos valores de (R$ 801,87) e (R$ 490,81), respectivamente. As movimentações de aplicações ocorreram em dias variados, durante o mês de outubro, totalizando o valor aproximado de R$ 2.212 milhões. Os resgates ocorreram quase que diariamente, sendo a movimentação total no valor aproximado de (R$ 3.897). O rendimento acumulado do período foi de (R$ 1.110,53).

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/10/2020	231.789,05	734.603,54	-706,94	965.685,65	-490,81	965.194,84	2,110833006	0,000908%	-1.110,53	-0,211745%
29/10/2020	231.793,28	0,00	0,00	231.793,28	-4,23	231.789,05	2,110813830	0,000437%	-619,72	-0,001825%
28/10/2020	231.789,05	0,00	0,00	231.789,05	4,23	231.793,28	2,110804596	0,005244%	-615,49	0,001825%
27/10/2020	352.616,67	0,00	-120.839,77	231.776,90	12,15	231.789,05	2,110693909	0,001834%	-619,72	0,003446%
26/10/2020	1.447,37	351.162,83	0,00	352.610,20	6,47	352.616,67	2,110655202	0,004386%	-631,87	0,447036%
23/10/2020	214.705,88	0,00	-213.258,57	1.447,31	0,06	1.447,37	2,110562624	0,001190%	-638,34	0,000028%
22/10/2020	215.320,45	0,00	-617,12	214.703,33	2,55	214.705,88	2,110537517	-0,003727%	-638,40	0,001184%
21/10/2020	218.777,71	0,00	-3.449,24	215.328,47	-8,02	215.320,45	2,110616186	0,001979%	-640,95	-0,003666%
20/10/2020	267.645,25	0,00	-48.871,87	218.773,38	4,33	218.777,71	2,110574418	0,014308%	-632,93	0,001618%
19/10/2020	467.380,79	0,00	-199.773,82	267.606,97	38,28	267.645,25	2,110272484	-0,008910%	-637,26	0,008190%
16/10/2020	468.078,83	0,00	-656,40	467.422,43	-41,64	467.380,79	2,110460531	-0,000753%	-675,54	-0,008896%
15/10/2020	808.912,81	0,00	-340.830,44	468.082,37	-3,54	468.078,83	2,110476429	-0,017144%	-633,90	-0,000438%
14/10/2020	819.775,35	307.276,16	-318.000,00	809.051,51	-138,70	808.912,81	2,110838321	0,008444%	-630,36	-0,016921%
13/10/2020	319.420,53	500.285,60	0,00	819.706,13	69,22	819.775,35	2,110660092	0,095903%	-491,66	0,021691%
09/10/2020	319.114,53	0,00	0,00	319.114,53	306,00	319.420,53	2,108637841	0,046899%	-560,88	0,095935%
08/10/2020	318.964,96	0,00	0,00	318.964,96	149,57	319.114,53	2,107649382	0,006685%	-866,88	0,046895%
07/10/2020	174.801,71	318.862,67	-174.720,74	318.943,64	21,32	318.964,96	2,107508486	0,042558%	-1.016,45	0,012202%
06/10/2020	174.727,36	0,00	0,00	174.727,36	74,35	174.801,71	2,106611962	-0,031516%	-1.037,77	0,042539%
05/10/2020	497.157,51	0,00	-322.375,08	174.782,43	-55,07	174.727,36	2,107276088	-0,051305%	-1.112,12	-0,011071%
02/10/2020	597.659,29	0,00	-100.246,60	497.412,69	-255,18	497.157,51	2,108357784	-0,040183%	-1.057,05	-0,042639%
01/10/2020	2.651.204,03	0,00	-2.052.742,87	598.461,16	-801,87	597.659,29	2,109205335	-0,021184%	-801,87	-0,030245%

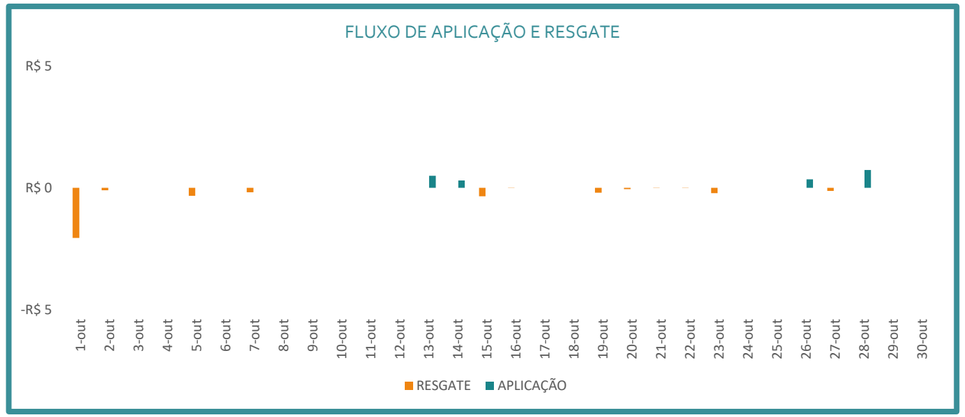
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** durante o mês de outubro através de quatro gráficos.



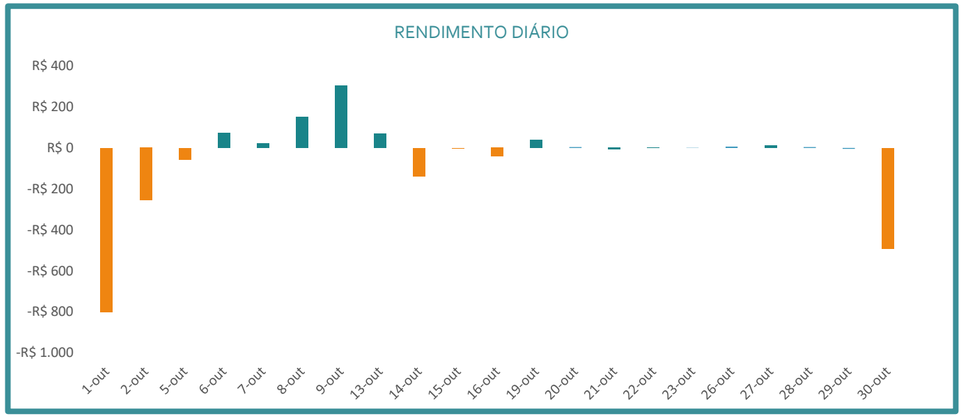
O gráfico que representa o valor da cota está em constante movimentação durante todo o mês de outubro.



A rentabilidade diária mostra oscilações, na sua maioria, durante o mês de outubro de 2020. O movimento de alta mais expressivo ocorreu no dia 13 de outubro, quando alcançou o valor de 0,095903%, maior índice do período.



O gráfico de aplicações e resgates está representado em milhões. A maior movimentação ocorreu no primeiro dia de outubro, no valor de aproximadamente (R$ 2) milhões de resgate.



O gráfico de rendimento diário, mostra grande variação quando comparado o início e o final do período. As maiores movimentações de aplicações ocorreram no início do mês de outubro, entre os dias 01 e 14. Os movimentos mais expressivos de resgates ocorreram no início e no final do mês.

SOBRE O FUNDO

O **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** é indicado para os Governos Estaduais e Municipais, suas Autarquias e Fundações que desejem liquide e rentabilidade diárias. O fundo aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que apresentem carteira composta, exclusivamente, por títulos públicos federais pré-fixados ou pós-fixados, desde que indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC. A carteira é gerida e administrada pela BB Gestão de Recursos – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S. A. (BB DTVM).

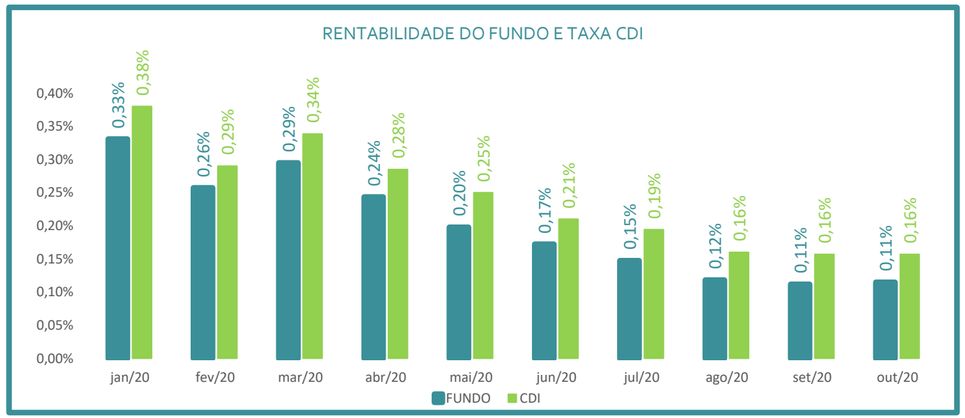
O fundo, que funciona desde **21 de outubro de 2005**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Soberano**, com taxa de administração de 0,50% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** possui rentabilidade de 0,11% em outubro de 2020 (68,75% do CDI acumulado no mesmo período). Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 63,16% ante um desempenho de 67,35% do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (13,38%), seguido de queda em 2017 (9,40%) e 2018 (5,89%).

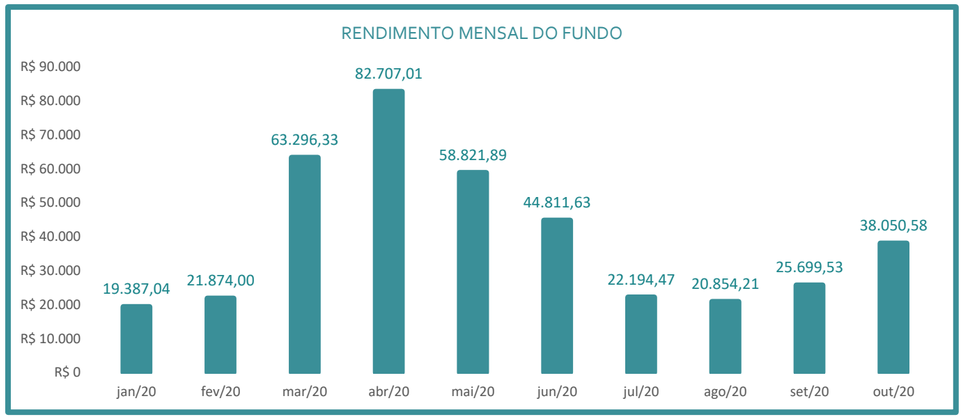
O patrimônio líquido do fundo em outubro de 2020 é de R$ 29.570.907.024,36 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 92% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 8% títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal segue variando entre **68,75%** no mês corrente e **68,75%** no mês anterior do CDI, como indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI"** a seguir.



Em outubro de 2020 a posição da carteira estava composta por 54,93% de **operação compromissada over**, 36,75% de **operação compromissada longa** e 8,31% de **LFT** (letras financeiras do tesouro).

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo no exercício de 2020, com um ganho acumulado aproximado de R$ 397 mil, no exercício de 2020.



DESEMPENHO EM OUTUBRO

O fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** começou outubro com um saldo de aproximadamente **R$ 9.343** milhões. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente **R$97.496** milhões e **(R$ 95.930)** milhões de resgates. O saldo final, registrado no dia outubro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 10.946** milhões – com um **rendimento** acumulado de **R$ 38.050,58** no mês.

Em outubro o montante o capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 34.983** milhões (**R$ 23.118** no mês anterior).

O rendimento médio por dia chegou a **R$ 1.811,93**, enquanto que no mês anterior foi **R$ 1.223,79**. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou outubro em 0,0053336% (inferior à TRI de outubro, que ficou em 0,005777%).

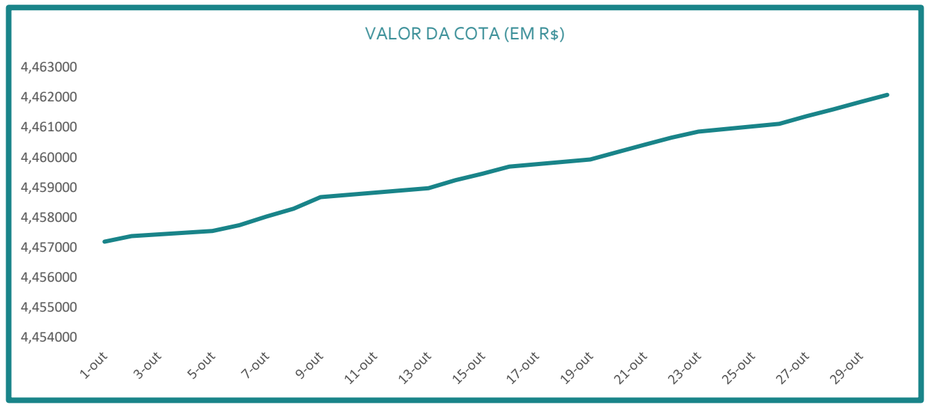
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** durante o mês de outubro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi (R$ 1.587) milhão aproximadamente. Ocorreram movimentações expressivas de aplicações e resgates durante o período. As aplicações financeiras totalizaram aproximadamente R$ 97.517 milhões, sendo a maior ocorrida no dia 02 de outubro no valor de aproximadamente R$ 32.200 milhões. O saldo total de resgates foi de aproximadamente (R$ 96) milhões, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 30 de outubro no valor de (R$ 32) milhões.

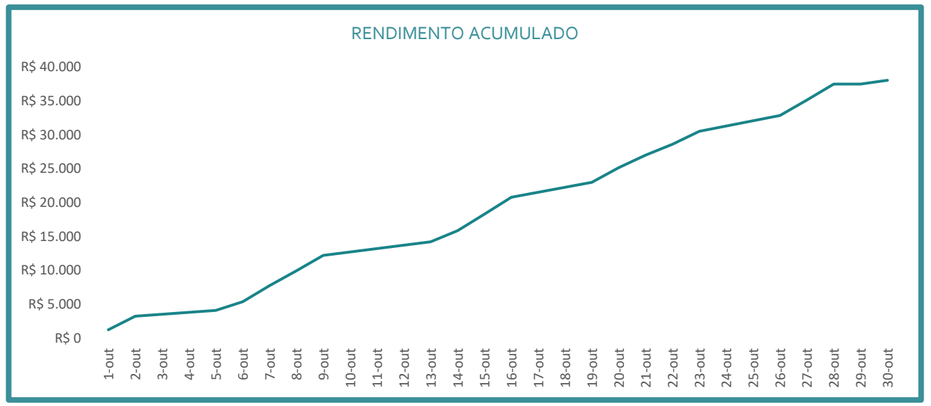
O período do mês de outubro finalizou com o saldo aproximado de R$ 10.968 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R$ 38.050,58. Para o mês de outubro, o fundo não apresentou rendimento diário negativo.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/10/2020	42.966.951,47		-32.000.000,00	10.966.951,47	582,01	10.967.533,48	4,462081186	0,005307%	38.050,58	0,005307%
29/10/2020	42.966.951,47	0,00	0,00	42.966.951,47	0,00	42.966.951,47	4,461844386	0,005436%	37.468,57	0,000000%
28/10/2020	42.964.615,75	0,00	0,00	42.964.615,75	2.335,72	42.966.951,47	4,461601834	0,005279%	37.468,57	0,005436%
27/10/2020	42.630.348,75	332.000,00	0,00	42.962.348,75	2.267,00	42.964.615,75	4,461366306	0,005530%	35.132,85	0,005277%
26/10/2020	32.520.870,92	10.107.121,65	0,00	42.627.992,57	2.356,18	42.630.348,75	4,461119601	0,005842%	32.865,85	0,005527%
23/10/2020	34.990.162,17	377.789,55	-2.848.980,50	32.518.971,22	1.899,70	32.520.870,92	4,460859002	0,004565%	30.509,67	0,005842%
22/10/2020	34.988.565,03	0,00	0,00	34.988.565,03	1.597,14	34.990.162,17	4,460655382	0,005255%	28.609,97	0,004565%
21/10/2020	39.986.726,37	0,00	-5.000.000,00	34.986.726,37	1.838,66	34.988.565,03	4,46042097	0,005455%	27.012,83	0,005255%
20/10/2020	39.984.545,09	0,00	0,00	39.984.545,09	2.181,28	39.986.726,37	4,46017765	0,005524%	25.174,17	0,005455%
19/10/2020	45.982.336,36	0,00	-6.000.000,00	39.982.336,36	2.208,73	39.984.545,09	4,45993127	0,005397%	22.992,89	0,005524%
16/10/2020	45.979.854,79	0,00	0,00	45.979.854,79	2.481,57	45.982.336,36	4,459690574	0,005295%	20.784,16	0,005397%
15/10/2020	33.977.420,12	12.000.000,00	0,00	45.977.420,12	2.434,67	45.979.854,79	4,459454427	0,004862%	18.302,59	0,005295%
14/10/2020	33.975.768,14	0,00	0,00	33.975.768,14	1.651,98	33.977.420,12	4,459237606	0,005917%	15.867,92	0,004862%
13/10/2020	33.973.757,86	0,00	0,00	33.973.757,86	2.010,28	33.975.768,14	4,458973759	0,006638%	14.215,94	0,005917%
09/10/2020	25.471.502,82	8.500.000,00	0,00	33.971.502,82	2.255,04	33.973.757,86	4,458677786	0,008648%	12.205,66	0,006638%
08/10/2020	40.469.300,32	0,00	-15.000.000,00	25.469.300,32	2.202,50	25.471.502,82	4,45829224	0,005864%	9.950,62	0,008648%
07/10/2020	19.548.312,69	24.000.000,00	-3.081.385,15	40.466.927,54	2.372,78	40.469.300,32	4,458030839	0,006582%	7.748,12	0,005864%
06/10/2020	19.547.026,05	0,00	0,00	19.547.026,05	1.286,64	19.548.312,69	4,457737411	0,004277%	5.375,34	0,006582%
05/10/2020	51.546.190,01	0,00	-32.000.000,00	19.546.190,01	836,04	19.547.026,05	4,457546748	0,003878%	4.088,70	0,004277%
02/10/2020	19.344.191,01	32.200.000,00	0,00	51.544.191,01	1.999,00	51.546.190,01	4,457373879	0,004038%	3.252,66	0,003878%
01/10/2020	9.342.937,35	10.000.000,00	0,00	19.342.937,35	1.253,66	19.344.191,01	4,45719389	0,005058%	1.253,66	0,006481%

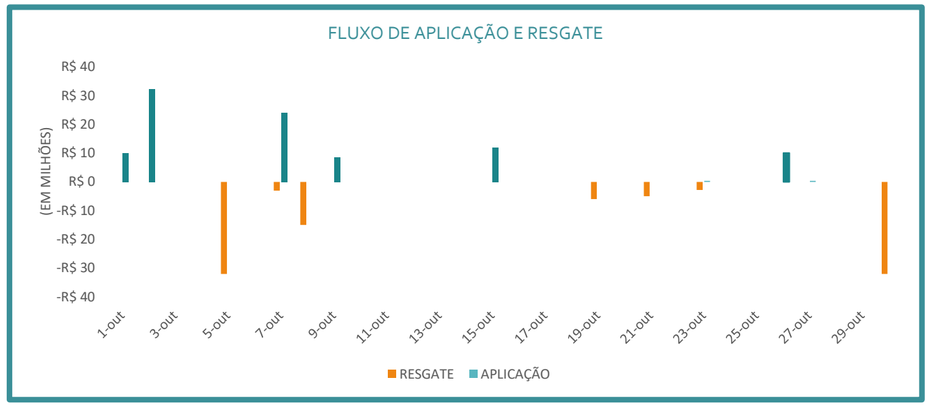
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** durante o mês de outubro através de quatro gráficos.



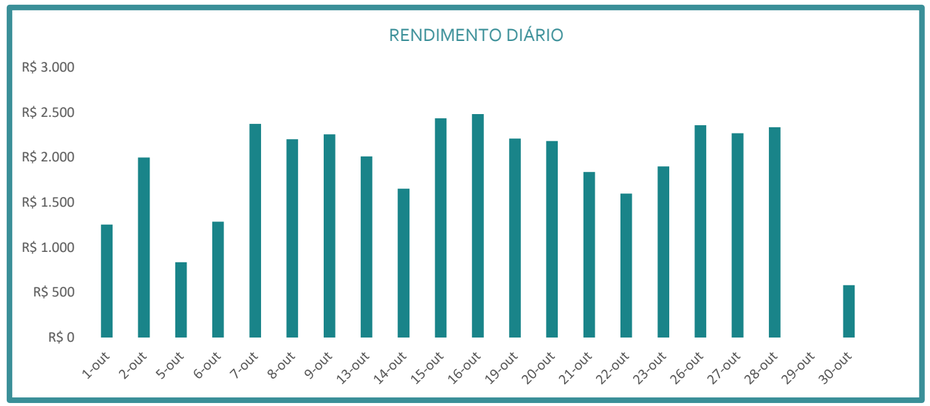
O gráfico da série histórica do valor da cota é representada por uma curva de crescimento que está em constante subida durante o mês, apresentando poucas oscilações.



Através do gráfico do rendimento acumulado pode-se observar a curva em constante subida, durante todo o período do mês de outubro, com poucas oscilações.



O gráfico de aplicações e resgates apresenta a movimentação ocorrida durante o mês de outubro. Os movimentos de aplicações e resgates ocorreram em momentos esporádicos. O maior resgate ocorreu no dia 05 de outubro no valor de (R$ 32) milhões.



Através do gráfico do rendimento diário pode-se observar que durante todo o mês o saldo se manteve com movimentos positivos.

SOBRE O FUNDO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em cotas de investimento que tem em sua composição 100% em títulos públicos federais e atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3.922/2010 do CMN. A carteira, gerida e administrada pela BB Gestão de Recursos – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S. A. (BB DTVM), tem como parâmetro de rentabilidade o IRF-M1 (índice de mercado renda fixa da ANBIMA).

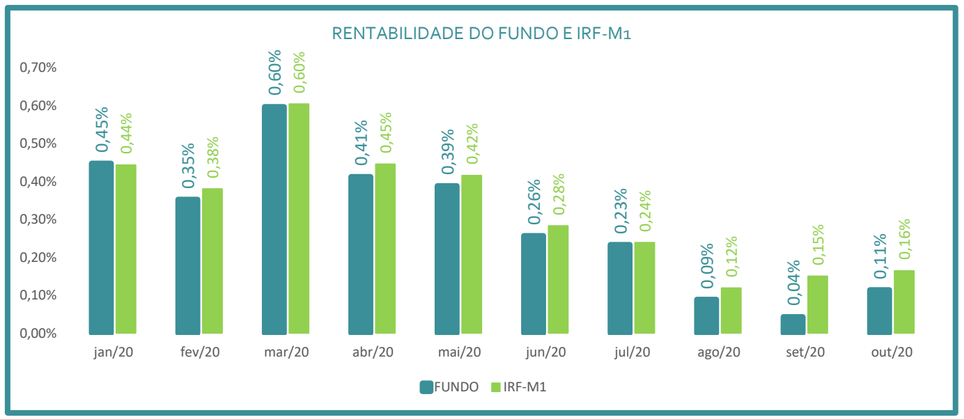
O fundo, que funciona desde **08 de outubro de 2009**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,30% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** possui rentabilidade de 0,11% em outubro de 2020. Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 68,13% ante um desempenho de 70,40% do IRF-M1. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (14,48%), seguido de quedas bruscas em 2017 (10,86%) e 2018 (6,76%).

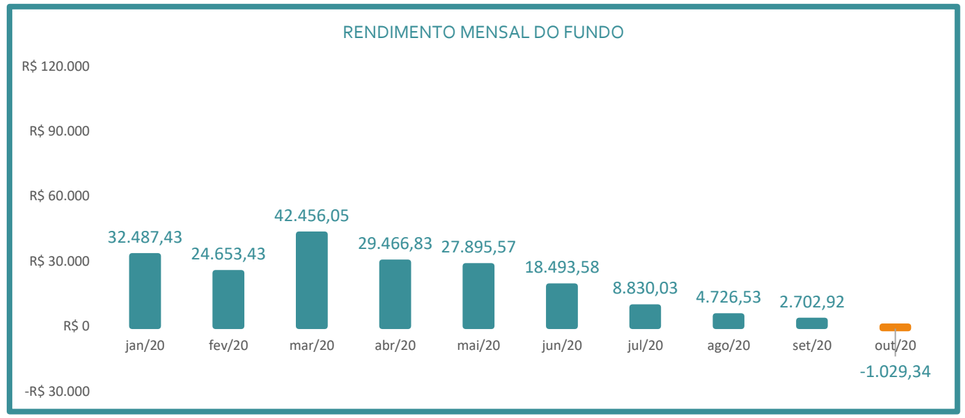
O patrimônio líquido do fundo em 30 de junho de 2020 é de R$ 7.887.722.403,09 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 64% títulos públicos federais e 36% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal representa 68,75% do IRF-M1 do mesmo período, como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e IRF-M1"** a seguir.



Em outubro de 2020 a posição da carteira estava composta por 35,71% de **operação compromissada over,** 30,41% **LTN** (letras do tesouro nacional), 21,87% de **NTN-F** (Notas do Tesouro Nacional série F) e 12,02% **LFT** (letra financeira do tesouro).

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo em 2020, com um ganho acumulado de aproximadamente R$ 191 mil, no exercício de 2020.



DESEMPENHO EM OUTUBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** começou outubro com um saldo superior a **R$ 7.990** milhões. O saldo final, registrado no dia outubro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 8.489** milhões – com um **rendimento** acumulado de (**R$ 1.029,34**) no mês. O valor total de aplicações no período foi de **R$ 21.500** milhões e de resgates foi de **(R$ 21)** milhões.

O rendimento médio por dia no mês corrente chegou a (R$ 49,02), enquanto que no mês anterior foi R$ 128,71. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou o mês corrente em 0,004816% (TRI do mês anterior ficou em 0,002035%).

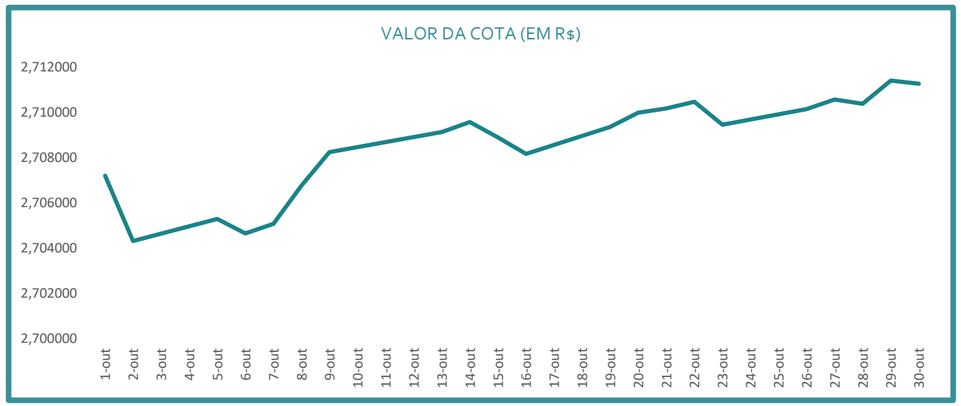
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** durante o mês de outubro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresenta para o mês de outubro o saldo líquido de movimentação de aplicações e resgates o valor de R$ 500 mil. O total de aplicação, foi R$ 21.500 milhões, ocorrida a maior movimentação no dia 05 de outubro, no valor de R$ 8 milhões. O total de resgate foi de (R$ 21) milhões, sendo o maior movimento ocorrido no dia 08 de outubro, no valor de (R$ 8.500) milhões.

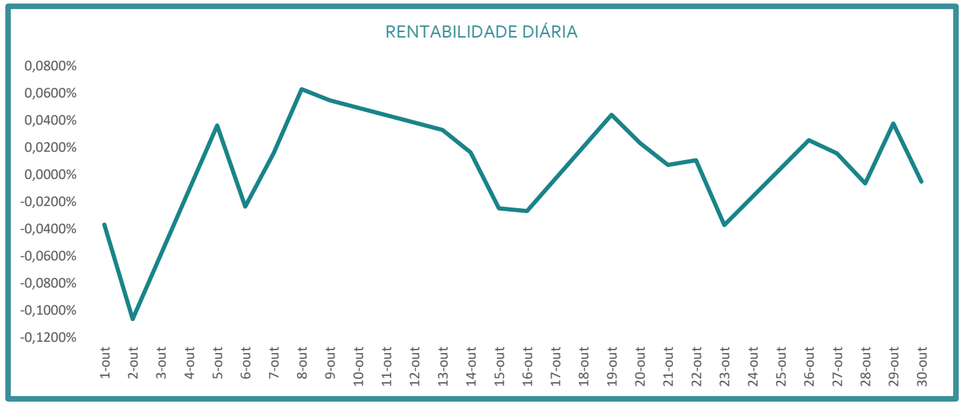
O rendimento acumulado em outubro de 2020 foi de (R$1.029,34). O movimento de rendimento diário apresentou oscilação durante todo o período, inclusive movimentos negativos. O saldo mais expressivo de rendimento negativo ocorreu no dia 02 de outubro, no valor de (R$ 8.518,85). A rentabilidade diária apresentou o mesmo comportamento do rendimento diário, apresentando assim movimentos positivos e negativos durante todo o período do mês de outubro.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/10/2020	2.488.371,51	6.000.000,00	0,00	8.488.371,51	495,75	8.488.867,26	2,711270535	-0,005195%	-1.029,34	0,019923%
29/10/2020	2.488.371,51	0,00	0,00	2.488.371,51	0,00	2.488.371,51	2,711411397	0,037646%	-1.525,09	0,000000%
28/10/2020	2.488.534,90	0,00	0,00	2.488.534,90	-163,39	2.488.371,51	2,710391035	-0,006566%	-1.525,09	-0,006566%
27/10/2020	488.458,49	2.000.000,00	0,00	2.488.458,49	76,41	2.488.534,90	2,710568999	0,015642%	-1.361,70	0,015647%
26/10/2020	488.334,72	0,00	0,00	488.334,72	123,77	488.458,49	2,710145071	0,025345%	-1.438,11	0,025336%
23/10/2020	488.517,06	0,00	0,00	488.517,06	-182,34	488.334,72	2,709458352	-0,037324%	-1.561,88	-0,037329%
22/10/2020	488.465,37	0,00	0,00	488.465,37	51,69	488.517,06	2,710470019	0,010581%	-1.379,54	0,010583%
21/10/2020	488.431,14	0,00	0,00	488.431,14	34,23	488.465,37	2,710183249	0,007009%	-1.431,23	0,007010%
20/10/2020	488.317,14	0,00	0,00	488.317,14	114,00	488.431,14	2,709993319	0,023345%	-1.465,46	0,023356%
19/10/2020	488.102,03	0,00	0,00	488.102,03	215,11	488.317,14	2,709360806	0,044072%	-1.579,46	0,044059%
16/10/2020	488.233,63	0,00	0,00	488.233,63	-131,60	488.102,03	2,708167275	-0,026955%	-1.794,57	-0,026872%
15/10/2020	5.989.734,07	0,00	-5.500.000,00	489.734,07	-1.500,44	488.233,63	2,708897464	-0,025050%	-1.662,97	-0,025054%
14/10/2020	5.988.763,44	0,00	0,00	5.988.763,44	970,63	5.989.734,07	2,709576218	0,016207%	-162,53	0,016208%
13/10/2020	488.603,02	5.500.000,00	0,00	5.988.603,02	160,42	5.988.763,44	2,709137136	0,032834%	-1.133,16	0,033165%
09/10/2020	8.983.696,19	0,00	-8.500.000,00	483.696,19	4.906,83	488.603,02	2,7082479	0,054619%	-1.293,58	0,054654%
08/10/2020	8.978.054,71	0,00	0,00	8.978.054,71	5.641,48	8.983.696,19	2,706769481	0,062836%	-6.200,41	0,062846%
07/10/2020	8.976.648,72	0,00	0,00	8.976.648,72	1.405,99	8.978.054,71	2,705069716	0,015663%	-11.841,89	0,015659%
06/10/2020	8.978.773,84	0,00	0,00	8.978.773,84	-2.125,12	8.976.648,72	2,704646097	-0,023668%	-13.247,88	-0,023669%
05/10/2020	978.420,43	8.000.000,00	0,00	8.978.420,43	353,41	8.978.773,84	2,705286391	0,036121%	-11.122,76	0,035809%
02/10/2020	7.986.939,28	0,00	-7.000.000,00	986.939,28	-8.518,85	978.420,43	2,704309574	-0,106660%	-11.476,17	-0,106620%
01/10/2020	7.989.896,60	0,00	0,00	7.989.896,60	-2.957,32	7.986.939,28	2,707197061	-0,037013%	-2.957,32	-0,037014%

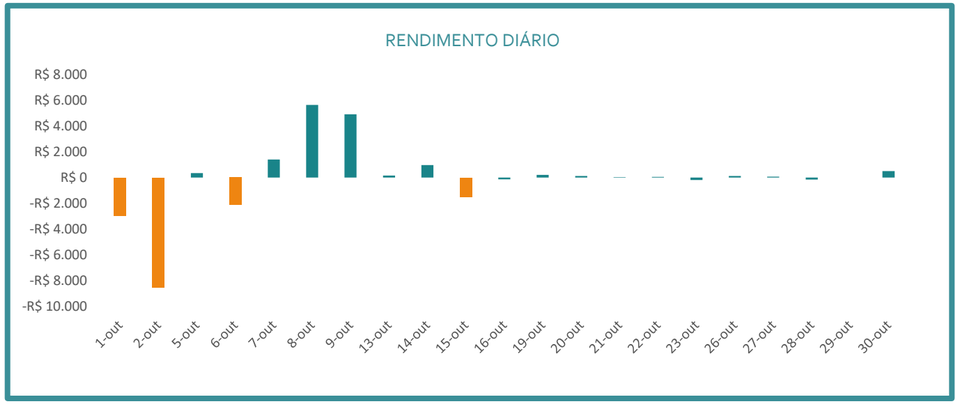
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** durante o mês de outubro através de cinco gráficos.



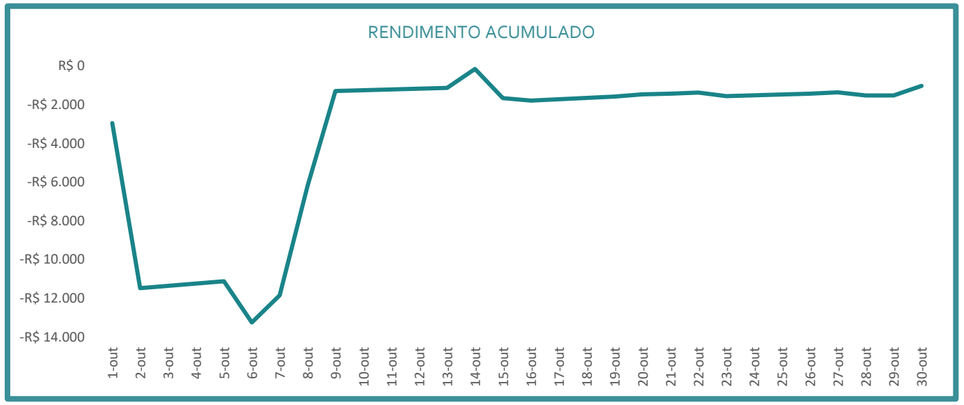
O gráfico do valor da cota apresenta oscilações durante o período do mês de outubro.



A rentabilidade diária apresenta grandes oscilações durante todo o período do mês de outubro.



O fundo apresenta variação entre movimentos positivos e negativos durante todo o período do mês de outubro. O início do período registrou o maior movimento de rendimento negativo, no dia 02 de outubro, no valor de (R$ 8.518,85).



O saldo de rendimento acumulado apresenta movimento parcialmente constante, sendo a maior oscilação no início do período.

SOBRE O FUNDO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo a aplicação de recursos em cotas de fundo de investimento que apresentem carteira composta, exclusivamente, com títulos públicos federais e/ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

O fundo, que funciona desde **17 de outubro de 1999**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1 (o resgate total e parcial são limitados a 97% do saldo disponível, sendo creditado no 1º dia útil seguinte ao do recebimento do pedido pelo investidor – no total, é feito ajuste do saldo remanescente à noite, pelo valor da cota de fechamento do dia do crédito).

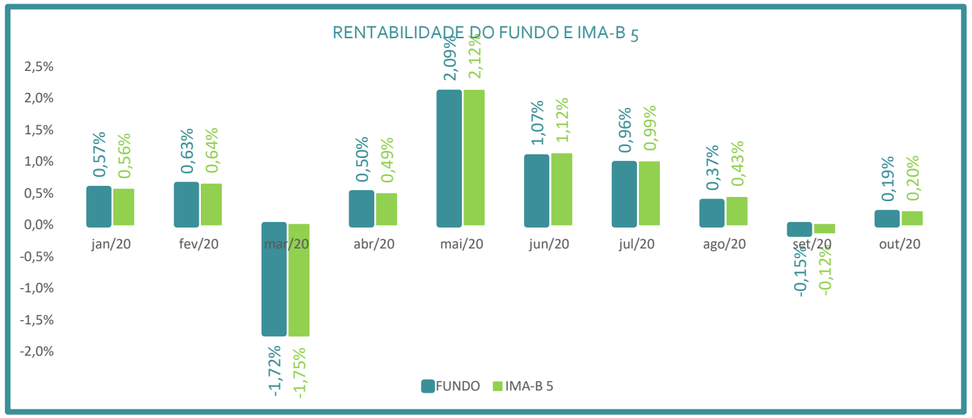
RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** possui rentabilidade de 0,19% em outubro de 2020.

Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 78,75% ante um desempenho de 82,82% do IMA-B. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (15,28%), seguido de duas quedas de quase 3 p.p. ao ano em 2017 e 2018.

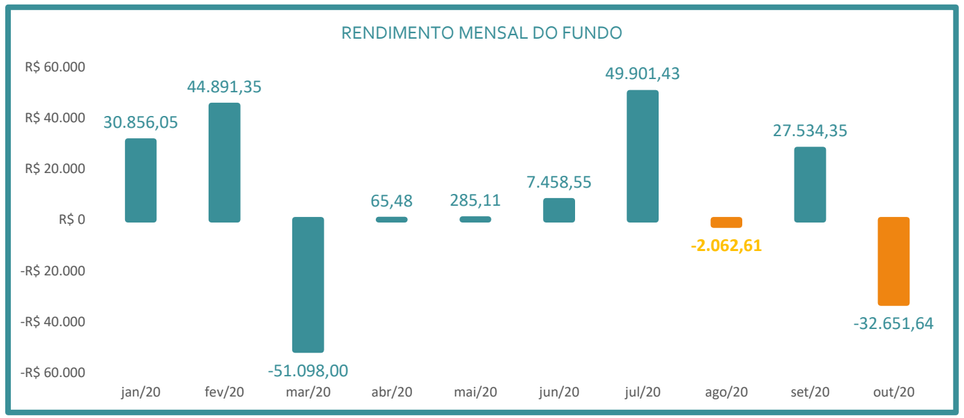
O patrimônio líquido do fundo em outubro de 2020 é de R$ 4.413.688.996,04 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 89% títulos públicos federais e 11% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal representa 95% do IMA-B 5 no mesmo período, (-125% em período anterior) como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e IMA-B5"** a seguir.



Em outubro de 2020 a posição da carteira estava composta por 88,61% de **NTN-B** (notas do tesouro nacional série B), 11,41% de **operações compromissadas over** e 0,02% **outros.**

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo com um ganho acumulado de aproximadamente R$ 75 mil. Destacamos que o rendimento do mês de março do fundo apresentou uma queda maior do que o saldo de rendimento dos meses antecedentes, bem como dos meses subsequentes. No período corrente, o fundo apresentou perda.



DESEMPENHO EM OUTUBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** começou outubro com um saldo superior a **R$ 8.764**milhões. O saldo final, registrado no dia outubro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 8.597** mil – com um rendimento de (**R$ 32.651,64)** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R$ 4.004 milhões, a média do mês anterior foi de aproximadamente R$ 2.165 milhões.

O rendimento médio por dia chegou a (R$ 1.554,84), enquanto que no período anterior foi de R$1.311,16. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou outubro em 0,075227% (um pouco inferior à TRI de outubro, que ficou em -0,343043%).

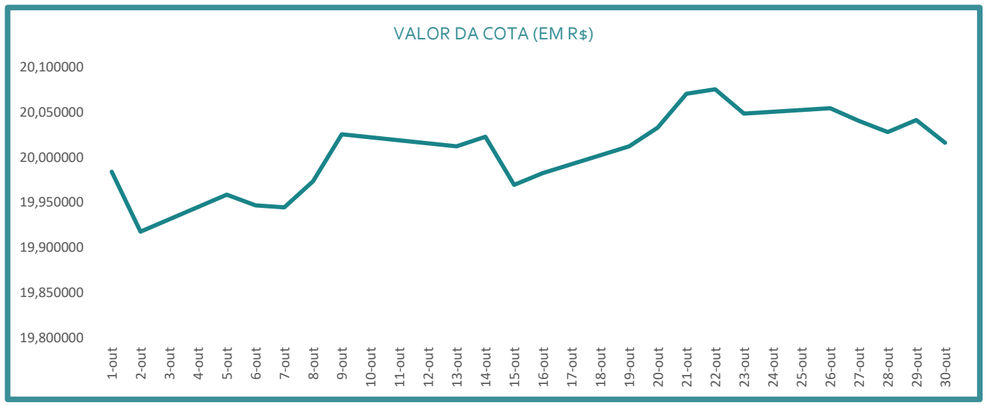
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** durante o mês de outubro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresentou movimentação líquida de aplicações e resgates no valor de R$ 200 mil. O saldo total de aplicações foi de R$ 29.200 milhões, ocorridas durante o período do mês de outubro. O saldo total de resgates foi de (R$ 29) milhões, ocorridas também durante todo o período do mês de outubro.

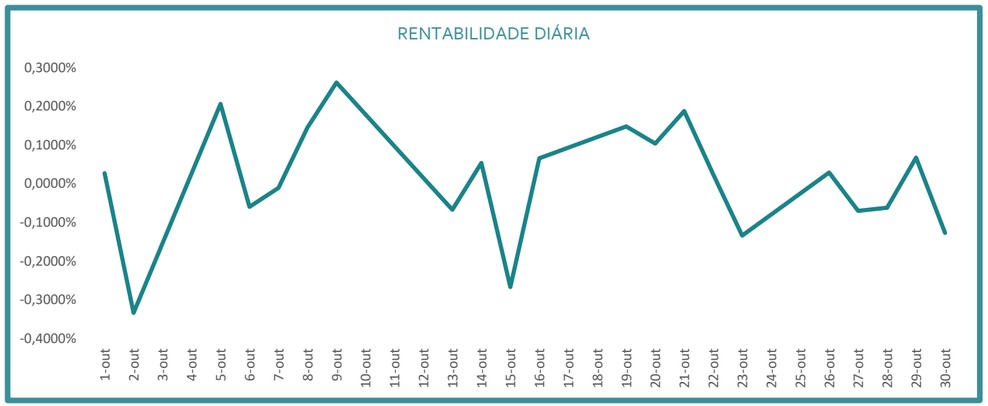
O rendimento acumulado do período foi de (R$ 32.651,64). A média de rendimento diário durante o período do mês de outubro foi de (R$ 1.554,84). O capital médio investido durante o período foi de aproximadamente R$ 4.004 milhões.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/10/2020	2.773.243,83	6.000.000,00	0,00	8.773.243,83	-9.253,19	8.763.990,64	20,01621199	-0,126796%	-32.651,64	-0,105471%
29/10/2020	2.773.243,83	0,00	0,00	2.773.243,83	0,00	2.773.243,83	20,04162395	0,067549%	-23.398,45	0,000000%
28/10/2020	2.774.956,68	0,00	0,00	2.774.956,68	-1.712,85	2.773.243,83	20,02809516	-0,061725%	-23.398,45	-0,061725%
27/10/2020	775.501,67	2.000.000,00	0,00	2.775.501,67	-544,99	2.774.956,68	20,04046518	-0,070276%	-21.685,60	-0,019636%
26/10/2020	775.276,73	0,00	0,00	775.276,73	224,94	775.501,67	20,05455869	0,029014%	-21.140,61	0,029014%
23/10/2020	5.783.009,16	0,00	-5.000.000,00	783.009,16	-7.732,43	775.276,73	20,04874172	-0,133709%	-21.365,55	-0,987527%
22/10/2020	5.781.592,15	0,00	0,00	5.781.592,15	1.417,01	5.783.009,16	20,07558466	0,024509%	-13.633,12	0,024509%
21/10/2020	3.774.517,89	2.000.000,00	0,00	5.774.517,89	7.074,26	5.781.592,15	20,07066555	0,187422%	-15.050,13	0,122508%
20/10/2020	3.770.602,06	0,00	0,00	3.770.602,06	3.915,83	3.774.517,89	20,03311917	0,103852%	-22.124,39	0,103852%
19/10/2020	569.757,95	3.200.000,00	0,00	3.769.757,95	844,11	3.770.602,06	20,01233605	0,148153%	-26.040,22	0,022392%
16/10/2020	569.384,29	0,00	0,00	569.384,29	373,66	569.757,95	19,98273099	0,065625%	-26.884,33	0,065625%
15/10/2020	3.578.929,49	0,00	-3.000.000,00	578.929,49	-9.545,20	569.384,29	19,96962592	-0,266705%	-27.257,99	-1,648767%
14/10/2020	3.577.016,49	0,00	0,00	3.577.016,49	1.913,00	3.578.929,49	20,02302843	0,053480%	-17.712,79	0,053480%
13/10/2020	5.580.757,76	3.000.000,00	-5.000.000,00	3.580.757,76	-3.741,27	3.577.016,49	20,01232579	-0,067039%	-19.625,79	-0,104483%
09/10/2020	5.566.229,84	0,00	0,00	5.566.229,84	14.527,92	5.580.757,76	20,02575081	0,261001%	-15.884,52	0,261001%
08/10/2020	565.408,40	5.000.000,00	0,00	5.565.408,40	821,44	5.566.229,84	19,97361944	0,145283%	-30.412,44	0,014760%
07/10/2020	8.566.345,17	0,00	-8.000.000,00	566.345,17	-936,77	565.408,40	19,94464331	-0,010935%	-31.233,88	-0,165406%
06/10/2020	8.571.444,98	0,00	0,00	8.571.444,98	-5.099,81	8.566.345,17	19,94682458	-0,059498%	-30.297,11	-0,059498%
05/10/2020	570.268,95	8.000.000,00	0,00	8.570.268,95	1.176,03	8.571.444,98	19,95869955	0,206224%	-25.197,30	0,013722%
02/10/2020	8.598.953,65	0,00	-8.000.000,00	598.953,65	-28.684,70	570.268,95	19,9176246	-0,333584%	-26.373,33	-4,789135%
01/10/2020	8.596.642,28	0,00	0,00	8.596.642,28	2.311,37	8.598.953,65	19,98428892	0,026887%	2.311,37	0,026887%

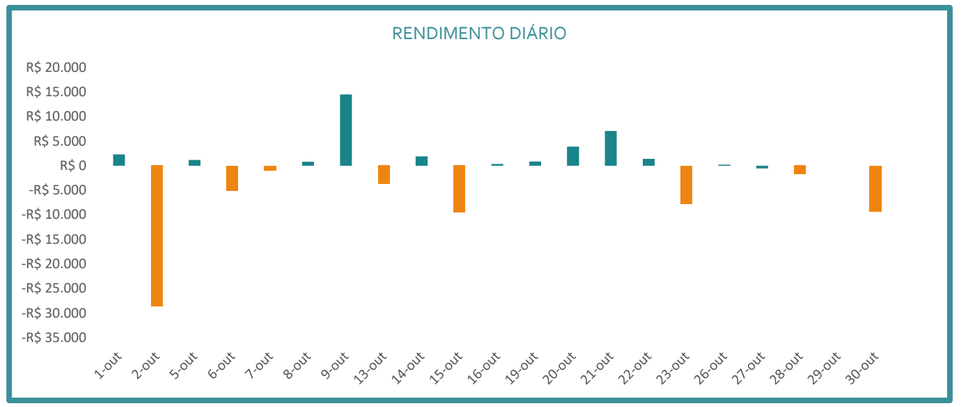
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** durante o mês de outubro através de quatro gráficos.



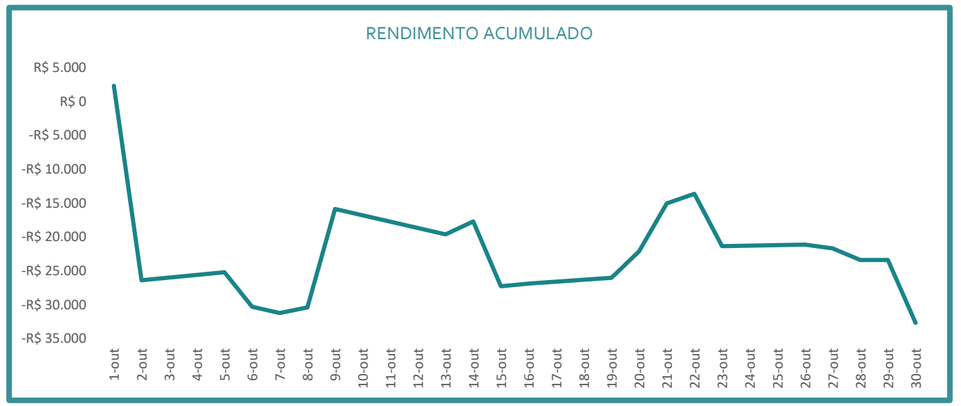
O gráfico do valor da cota apresenta grande oscilação durante todo o período do mês de outubro.



O gráfico da rentabilidade diária apresenta grande movimentação durante o período de outubro.



O gráfico de rendimento diário apresenta movimentação durante todo o mês de outubro. O índice mais expressivo ocorreu no dia 02 de outubro, no valor de (R$ 28.684,70).



O rendimento acumulado apresenta movimento de oscilações durante todo o período do mês de outubro, ocorrendo as maiores variações no início e no final do período.

SOBRE O FUNDO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em títulos públicos federais e/ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). Destacamos que o fundo mantém um mínimo de 80% de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade está atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços.

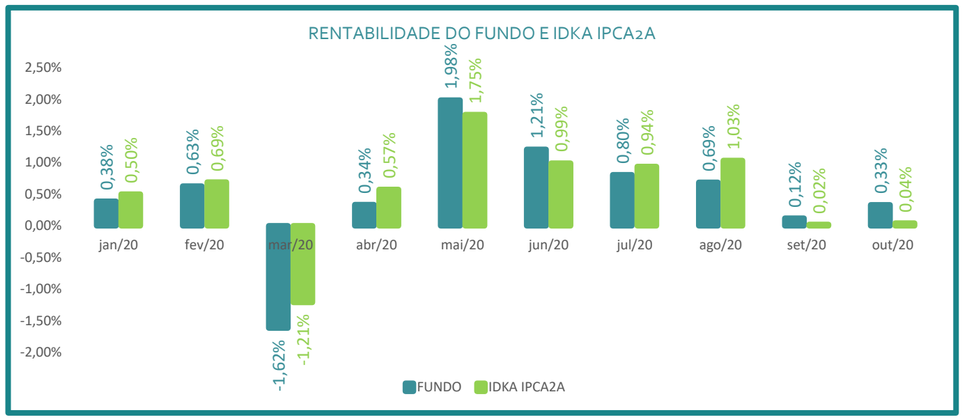
O fundo, que funciona desde **28 de outubro de 2011**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** possui rentabilidade de 0,33% em outubro de 2020. Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 81,02% ante um desempenho de 86,38% do IDKA IPCA2A . A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que o pico foi atingido em 2015 (15,38%), seguido de quedas sucessivas até fechar 2018 em 9,22%.

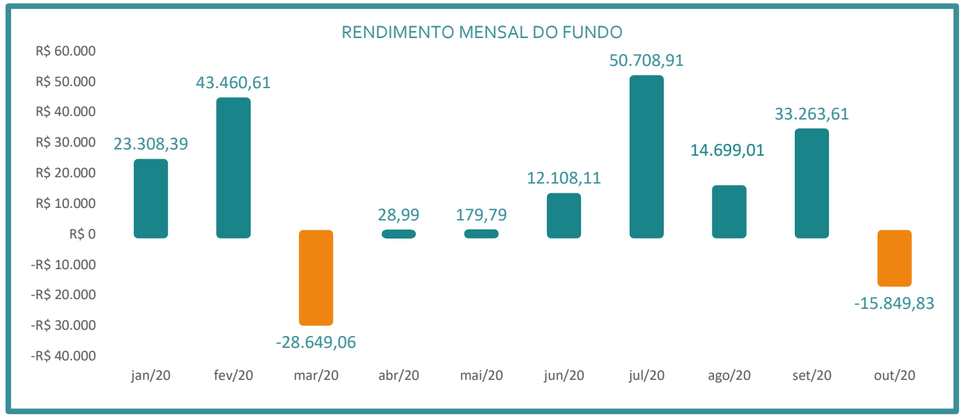
O patrimônio líquido do fundo em outubro de 2020 é de R$ 7.253.634.171,13 e concentra seus investimentos em algumas espécies de ativos, sendo 88% títulos públicos federais e 12% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade foi de 0,33% do IDKA IPCA2A (0,12% no mês anterior), conforme indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e IDKA IPCA2A "** a seguir.



Em outubro de 2020 a posição da carteira estava composta por 87,73% de **NTN-B** (notas do tesouro nacional série B), 12,28% de **operações compromissadas over.**

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo do exercício de 2020, com um ganho acumulado de aproximadamente R$ 133 mil.



DESEMPENHO EM OUTUBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** começou outubro com um saldo superior a **R$ 9.720** milhões. O saldo final, registrado no dia outubro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 8.704** milhões – com um rendimento de **R$ 33.263,61** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de (**R$15.849,83)** milhões, sendo o do mês anterior de aproximadamente **R$ 33.263,61** milhões.

O rendimento médio por dia chegou a (**R$ 754,75)**, enquanto que no mês anterior foi de **R$ 1.583,98**. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou outubro em -0,157045% (muito superior à TRI de outubro, que ficou em 0,066487%).

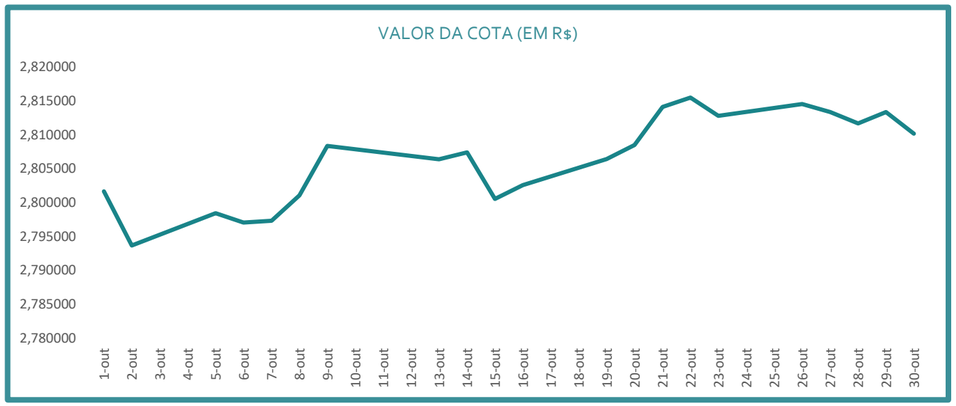
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** durante o mês de outubro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresentou um saldo total de aplicações no valor de R$ 31 milhões. A maior aplicação ocorreu no dia 05 outubro no valor de R$ 8 milhões. O saldo de resgate foi de (R$ 32) milhões. O maior resgate ocorreu no dia 07 de outubro, no valor de (R$ 9) milhões. A movimentação líquida do período foi de (R$ 1) milhão.

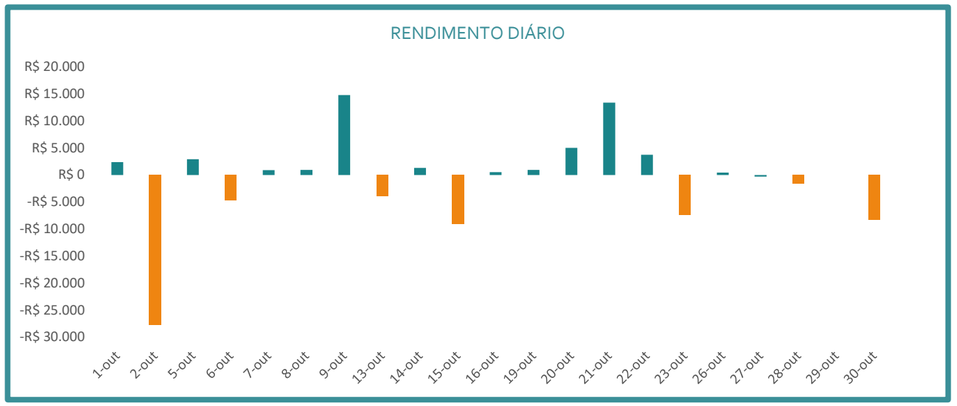
Os rendimentos diários apresentaram saldos positivos e negativos durante o período do mês de outubro. O saldo negativo mais representativo ocorreu no dia 02 de outubro, no valor de (R$ 27.728,51). O período do mês de outubro de 2020 terminou com o saldo de rendimento acumulado de (R$ 15.849,83). A média do capital investido no período do mês de outubro foi de R$ 4.707 milhões.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/10/2020	2.712.404,83	6.000.000,00	0,00	8.712.404,83	-8.308,67	8.704.096,16	2,810175539	-0,113926%	-15.849,83	-0,095366%
29/10/2020	2.712.404,83	0,00	0,00	2.712.404,83	0,00	2.712.404,83	2,813380716	0,059684%	-7.541,16	0,000000%
28/10/2020	2.714.007,23	0,00	0,00	2.714.007,23	-1.602,40	2.712.404,83	2,811702582	-0,059041%	-7.541,16	-0,059042%
27/10/2020	714.308,89	2.000.000,00	0,00	2.714.308,89	-301,66	2.714.007,23	2,813363634	-0,042232%	-5.938,76	-0,011114%
26/10/2020	713.865,39	0,00	0,00	713.865,39	443,50	714.308,89	2,814552268	0,062127%	-5.637,10	0,062127%
23/10/2020	7.721.247,83	0,00	-7.000.000,00	721.247,83	-7.382,44	713.865,39	2,812804764	-0,095612%	-6.080,60	-1,023565%
22/10/2020	7.717.500,98	0,00	0,00	7.717.500,98	3.746,85	7.721.247,83	2,815496715	0,048550%	1.301,84	0,048550%
21/10/2020	6.704.101,78	1.000.000,00	0,00	7.704.101,78	13.399,20	7.717.500,98	2,814130456	0,199866%	-2.445,01	0,173923%
20/10/2020	6.699.102,87	0,00	0,00	6.699.102,87	4.998,91	6.704.101,78	2,808517194	0,074621%	-15.844,21	0,074621%
19/10/2020	698.145,87	6.000.000,00	0,00	6.698.145,87	957,00	6.699.102,87	2,806423023	0,137078%	-20.843,12	0,014288%
16/10/2020	697.637,31	0,00	0,00	697.637,31	508,56	698.145,87	2,802581313	0,072897%	-21.800,12	0,072897%
15/10/2020	3.706.696,55	0,00	-3.000.000,00	706.696,55	-9.059,24	697.637,31	2,800539816	-0,244402%	-22.308,68	-1,281914%
14/10/2020	3.705.378,63	0,00	0,00	3.705.378,63	1.317,92	3.706.696,55	2,807401155	0,035568%	-13.249,44	0,035568%
13/10/2020	5.709.354,17	3.000.000,00	-5.000.000,00	3.709.354,17	-3.975,54	3.705.378,63	2,806402983	-0,069632%	-14.567,36	-0,107176%
09/10/2020	5.694.556,97	0,00	0,00	5.694.556,97	14.797,20	5.709.354,17	2,808358499	0,259848%	-10.591,82	0,259848%
08/10/2020	693.627,90	5.000.000,00	0,00	5.693.627,90	929,07	5.694.556,97	2,801079944	0,133943%	-25.389,02	0,016318%
07/10/2020	9.692.750,98	0,00	-9.000.000,00	692.750,98	876,92	693.627,90	2,797333105	0,009047%	-26.318,09	0,126585%
06/10/2020	9.697.502,80	0,00	0,00	9.697.502,80	-4.751,82	9.692.750,98	2,797080049	-0,049000%	-27.195,01	-0,049000%
05/10/2020	1.694.601,62	8.000.000,00	0,00	9.694.601,62	2.901,18	9.697.502,80	2,798451302	0,171202%	-22.443,19	0,029926%
02/10/2020	9.722.330,13	0,00	-8.000.000,00	1.722.330,13	-27.728,51	1.694.601,62	2,793668499	-0,285204%	-25.344,37	-1,609942%
01/10/2020	9.719.945,99	0,00	0,00	9.719.945,99	2.384,14	9.722.330,13	2,801658954	0,024528%	2.384,14	0,024528%

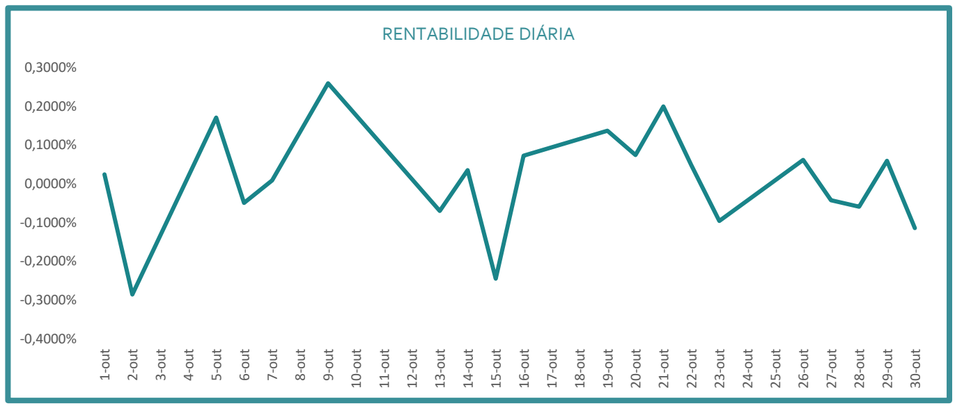
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** durante o mês de outubro através de quatro gráficos.



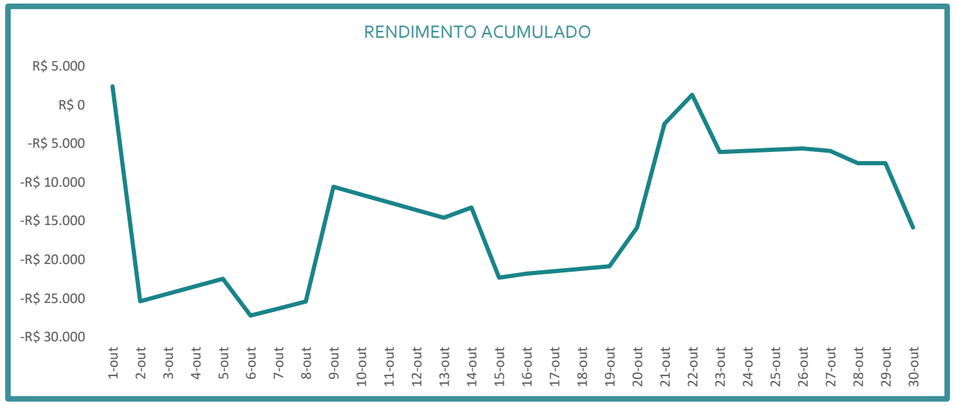
O gráfico do valor da cota representa uma curva em constante movimentação em todo o período do mês de outubro.



O gráfico do rendimento diário apresenta movimentações mais expressivas no início do período. O maior saldo de rendimento negativo ocorreu no dia 02 de outubro, no valor de (R$ 27.728,51).



A rentabilidade diária apresenta um gráfico de grandes oscilações durante todo o período do mês de outubro.



O gráfico de rendimento acumulado se apresenta com expressivas oscilações durante todo o período do mês de outubro.

SOBRE O FUNDO

O **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas através da diversificação dos ativos financeiros que compõem a sua carteira mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento, tendo como parâmetro o CDI.

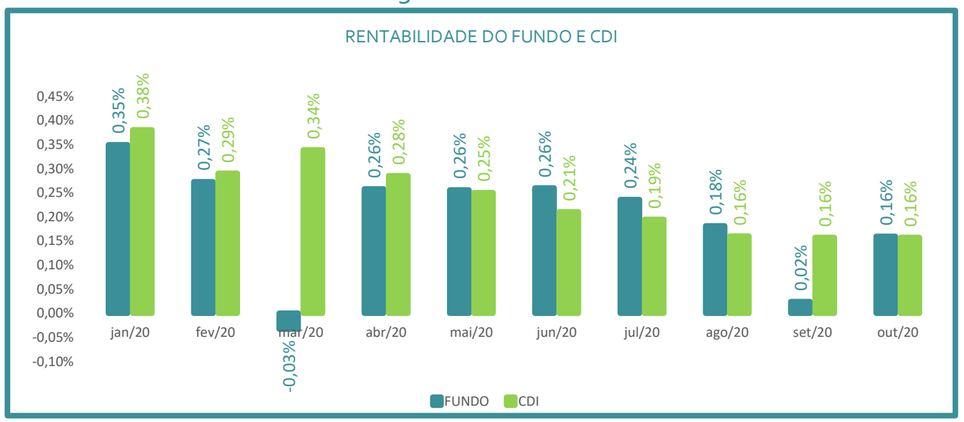
O fundo, que funciona desde **28 de outubro de 2011,** tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+0. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que possui taxa de administração de até 0,10% a.a., o custo total de administração pode chegar a 0,30% ao ano.

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC** possui rentabilidade de 0,16% em outubro de 2020 (100% do CDI acumulado no mesmo período). Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 67,91% ante um desempenho de 67,35% do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que o pico foi atingido em 2015 (15,38%), seguido de quedas sucessivas até fechar 2018 em 9,22%.

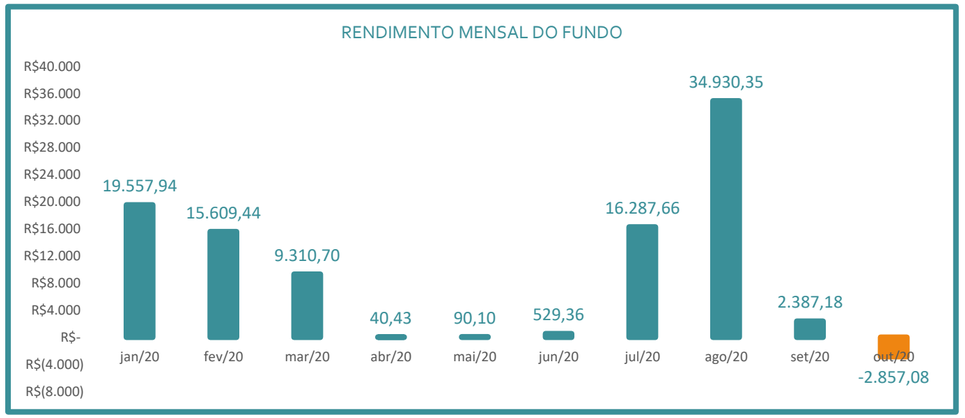
O patrimônio líquido do fundo em outubro de 2020 é de R$ 2.401.972.433,05 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 46% títulos públicos federais, 28% depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras, 16% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 10% títulos de crédito privado.

A rentabilidade mensal foi de 12,50% do CDI no período, como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e CDI"** a seguir.



Em outubro de 2020 a posição da carteira estava composta por 46,38% de **LFT** (letra financeira do tesouro), 20,53% de **letra financeira não ligada,** 15,52% de **operação compromissada over,** 10,09% de **debêntures,** 3,74% **letra financeira subordinada BB pós,** 2,81% de **letra financeira subordinada privados,** 0,47% de **letra financeira BB** e 0,46% de **outros**.

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo do exercício de 2020, com um ganho acumulado aproximado de R$ 96 mil. O mês corrente apresentou o maior rendimento do ano de 2020.



DESEMPENHO EM OUTUBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC** começou outubro com um saldo superior a **R$ 9.889** milhões. O saldo final, registrado no dia outubro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 10.687** milhões – com um rendimento de -**R$ 2.857,08** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 1.505** milhões (sendo **R$ 9.987** mil a média do montante do mês anterior).

O rendimento médio por dia chegou a -R$ 136,05, enquanto que no mês anterior foi igual a R$ 113,68. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou outubro em 0,008162% (pouco abaixo à TRI de outubro, que ficou em 0,001145%).

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC** durante o mês de outubro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

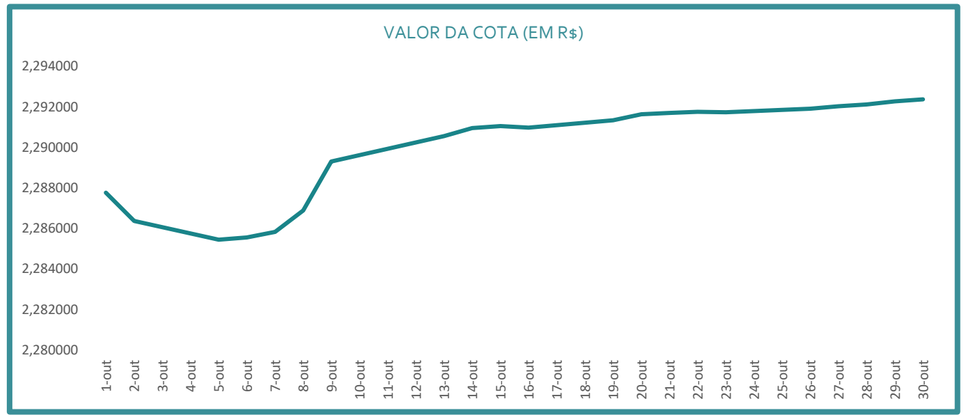
O fundo apresentou o valor total de aplicação de R$ 10 milhões, com movimentos nos dias 30 e 27 de outubro, nos valores de R$ 2 e R$ 8 milhões, respectivamente. O total de resgate foi de (R$ 9.200), ocorrendo movimentos nos dias 01 e 02, nos valores de (R$ 8) milhões e (R$1.200) milhão. A movimentação líquida foi de R$ 800 mil.

O mês de outubro finalizou com o rendimento acumulado de ($ 2.857,08). A média do capital investido do período foi de aproximadamente R$ 1.504 milhão, enquanto que a média do rendimento diário foi de (R$ 135,05), havendo no período movimentos negativos de rendimento diário.

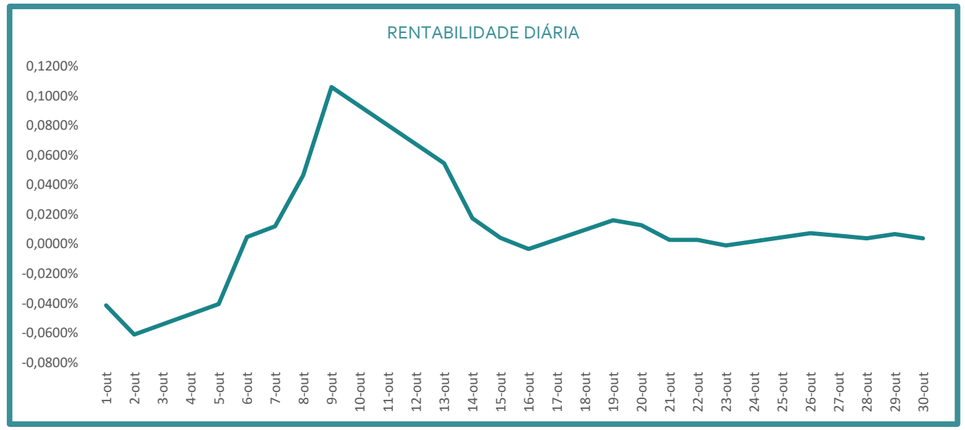
A média da TRI do período foi de 0,008162%. Assim como o rendimento diário, a TRI também apresentou movimentos negativos no período do mês de outubro.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/10/2020	2.685.994,45	8.000.000,00	0,00	10.685.994,45	601,14	10.686.595,59	2,292369672	0,003924%	-2.857,08	0,022381%
29/10/2020	2.685.994,45	0,00	0,00	2.685.994,45	0,00	2.685.994,45	2,292279728	0,006770%	-3.458,22	0,000000%
28/10/2020	2.685.891,73	0,00	0,00	2.685.891,73	102,72	2.685.994,45	2,292124561	0,003825%	-3.458,22	0,003824%
27/10/2020	685.852,78	2.000.000,00	0,00	2.685.852,78	38,95	2.685.891,73	2,292036898	0,005678%	-3.560,94	0,005679%
26/10/2020	685.802,75	0,00	0,00	685.802,75	50,03	685.852,78	2,29190676	0,007295%	-3.599,89	0,007295%
23/10/2020	685.809,59	0,00	0,00	685.809,59	-6,84	685.802,75	2,291739581	-0,000988%	-3.649,92	-0,000997%
22/10/2020	685.790,32	0,00	0,00	685.790,32	19,27	685.809,59	2,291762214	0,002801%	-3.643,08	0,002810%
21/10/2020	685.771,13	0,00	0,00	685.771,13	19,19	685.790,32	2,291698023	0,002799%	-3.662,35	0,002799%
20/10/2020	685.683,76	0,00	0,00	685.683,76	87,37	685.771,13	2,291633872	0,012740%	-3.681,54	0,012744%
19/10/2020	685.573,72	0,00	0,00	685.573,72	110,04	685.683,76	2,291341951	0,016051%	-3.768,91	0,016050%
16/10/2020	685.597,08	0,00	0,00	685.597,08	-23,36	685.573,72	2,290974234	-0,003406%	-3.878,95	-0,003407%
15/10/2020	685.568,81	0,00	0,00	685.568,81	28,27	685.597,08	2,291052276	0,004124%	-3.855,59	0,004124%
14/10/2020	685.450,04	0,00	0,00	685.450,04	118,77	685.568,81	2,290957791	0,017326%	-3.883,86	0,017337%
13/10/2020	685.076,01	0,00	0,00	685.076,01	374,03	685.450,04	2,290560918	0,054596%	-4.002,63	0,054655%
09/10/2020	684.351,02	0,00	0,00	684.351,02	724,99	685.076,01	2,289311042	0,105939%	-4.376,66	0,105987%
08/10/2020	684.033,89	0,00	0,00	684.033,89	317,13	684.351,02	2,286888335	0,046362%	-5.101,65	0,046367%
07/10/2020	683.951,54	0,00	0,00	683.951,54	82,35	684.033,89	2,285828587	0,012040%	-5.418,78	0,012041%
06/10/2020	683.919,43	0,00	0,00	683.919,43	32,11	683.951,54	2,285553401	0,004687%	-5.501,13	0,004693%
05/10/2020	684.196,65	0,00	0,00	684.196,65	-277,22	683.919,43	2,285446283	-0,040510%	-5.533,24	-0,040449%
02/10/2020	1.885.350,42	0,00	-1.200.000,00	685.350,42	-1.153,77	684.196,65	2,286372489	-0,061196%	-5.256,02	-0,061064%
01/10/2020	9.889.452,67	0,00	-8.000.000,00	1.889.452,67	-4.102,25	1.885.350,42	2,287772515	-0,041481%	-4.102,25	-0,041476%

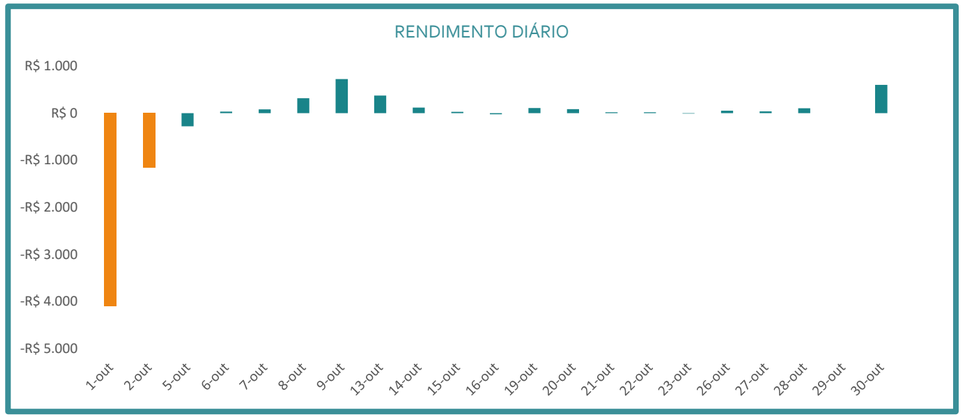
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC Títulos Públicos** durante o mês de outubro através de quatro gráficos.



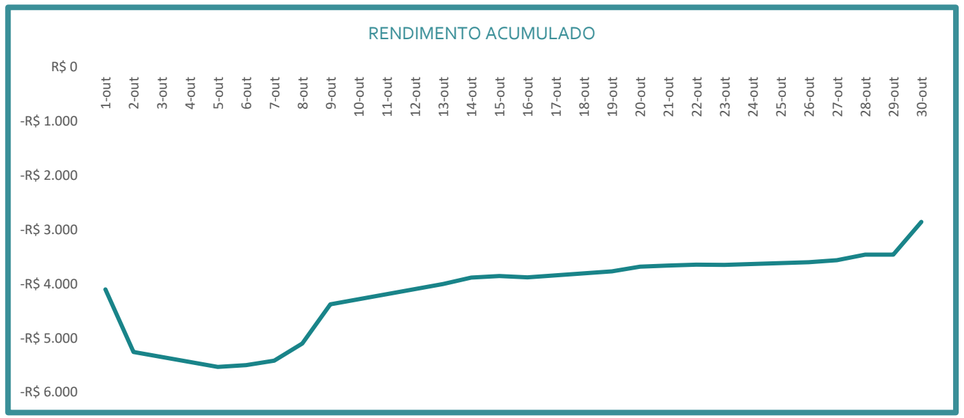
O gráfico do valor da cota demonstra movimentação constante durante todo o mês de outubro, ocorrendo maior oscilação no final do período.



O gráfico da rentabilidade diária apresenta variações, durante todo o período do mês de outubro..



Através do gráfico de rendimento diário pode-se observar que o durante todo o período do mês de outubro houve variação positiva e negativa no saldo de rendimento.



O gráfico de rendimento acumulado mostra que o movimento do período do mês de outubro, foi negativo.

SOBRE O FUNDO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Tem como parâmetro de rentabilidade o IMA Geral ex-C (Resultado da ponderação das variações dos Índices de Mercado ANBIMA, com exceção do IMA-C, títulos vinculados à variação do IGP-M).

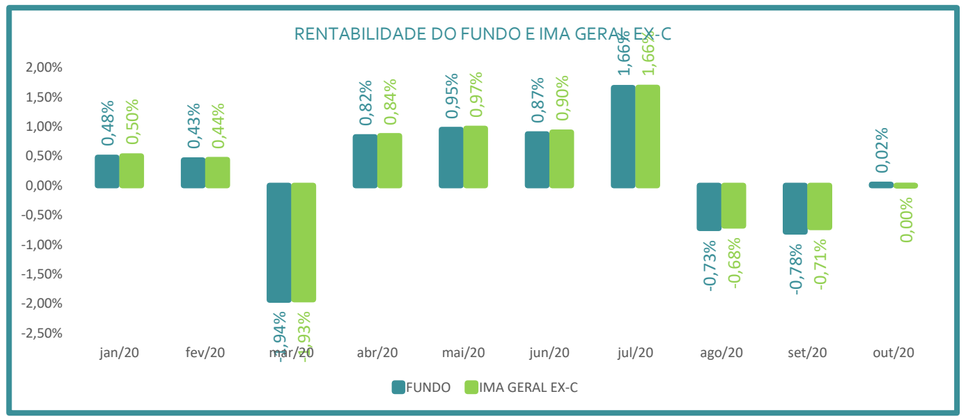
O fundo, que funciona desde **20 de outubro de 2012**, tem grau de risco classificado como **médio** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** possui rentabilidade de 0,02% em outubro de 2020. Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 82,35% ante um desempenho de 84,25% do IMA Geral ex-C. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que o pico foi atingido em 2016 (20,90%), seguido de quedas sucessivas até fechar 2018 em 9,59%.

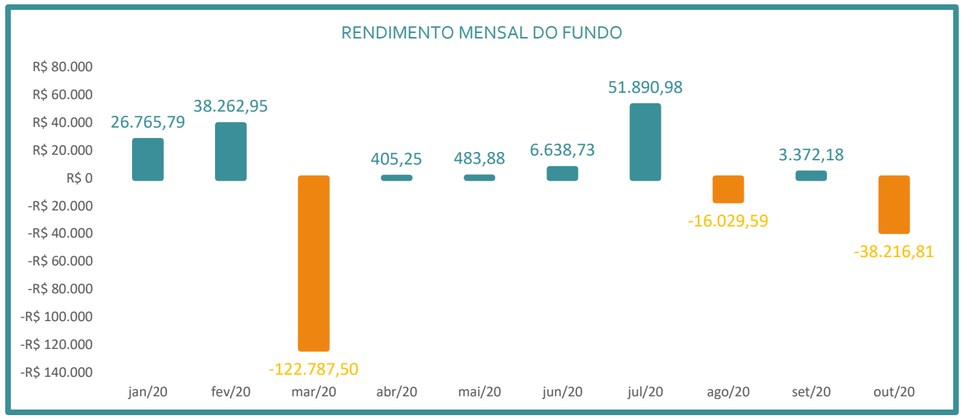
O patrimônio líquido do fundo em outubro de 2020 é de R$ 532.535.176,29 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 88% títulos públicos federais e 12% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal em outubro foi de 0,02% como indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e IMA GERAL EX-C"** a seguir.



Em outubro de 2020 a posição da carteira estava composta por 49,39% de **LFT** (letra financeira do tesouro), 23,06% de **NTN-B** (nota do tesouro nacional série B), 11,54% de **operação compromissada over,** 9,23% de **NTN-F** (nota do tesouro nacional série F), 6,81% de **LTN** (Letras do Tesouro Nacional) e 0,04% outros.

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo no exercício de 2020, com um saldo acumulado de aproximadamente (R$ 49) mil.



DESEMPENHO EM OUTUBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** começou outubro com um saldo superior a R$ 8.146 milhões. Ao longo do mês houve R$ 26 milhões de aplicações e (R$ 26) milhões de resgates. O saldo final, registrado no dia outubro de 2020, foi de aproximadamente R$ 8.146 milhões – com um rendimento acumulado de **R$ 8.108** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R$ 3.163 milhões (a média do capital investido no mês anterior foi de aproximadamente R$ 2.531 milhões).

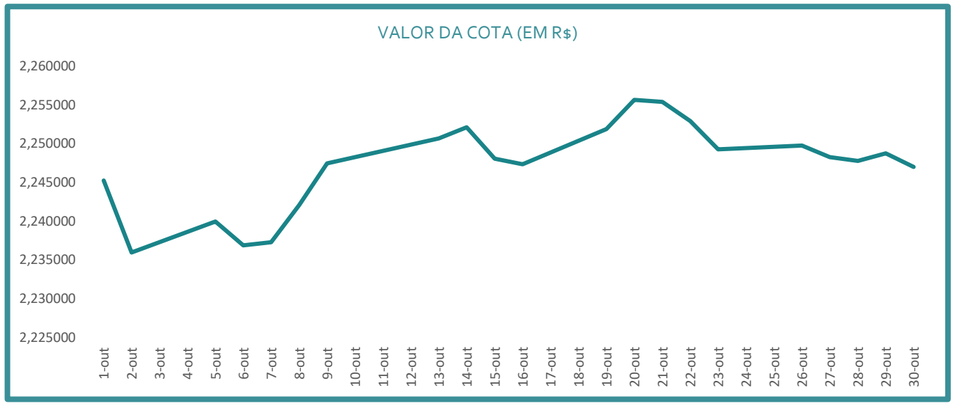
O rendimento médio por dia chegou a (R$ 1.819,85), enquanto que no mês anterior foi igual a R$ 160,58. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou o mês corrente em -0,930906% (a TRI do mês anterior ficou em -0,107206%).

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** durante o mês de outubro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

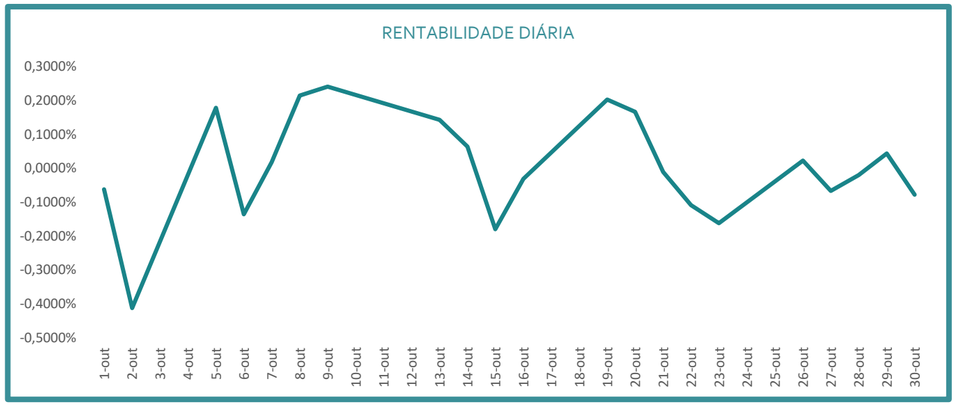
As aplicações totalizaram o saldo de R$ 26 milhões, sendo a maior aplicação no valor de R$ 8 milhões, ocorrida no dia 05 de outubro. O valor total dos resgates foi de (R$ 26) milhões. O total das aplicações foi o mesmo total dos resgates. O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente R$ 8.146 milhões e finalizou o período do mês de outubro com o saldo aproximado de R$ 8.108 milhões. O rendimento acumulado do fundo finalizou o mês de outubro com o saldo de (R$ 38.216,81). A média do capital investido foi de R$ 3.782 milhões e a média do rendimento diário foi de (R$ 1.819,85). Durante o período do mês de outubro, o fundo apresentou movimentos positivos e negativos de rendimento diário e a TRI acompanhou este movimento de oscilação.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/10/2020	2.113.688,60	6.000.000,00	0,00	8.113.688,60	-5.460,65	8.108.227,95	2,247003947	-0,078502%	-38.216,81	-0,067302%
29/10/2020	2.113.688,60	0,00	0,00	2.113.688,60	0,00	2.113.688,60	2,248769278	0,043028%	-32.756,16	0,000000%
28/10/2020	2.114.123,48	0,00	0,00	2.114.123,48	-434,88	2.113.688,60	2,247802089	-0,020571%	-32.756,16	-0,020570%
27/10/2020	114.200,25	2.000.000,00	0,00	2.114.200,25	-76,77	2.114.123,48	2,248264569	-0,067219%	-32.321,28	-0,003631%
26/10/2020	2.114.174,66	0,00	-2.000.000,00	114.174,66	25,59	114.200,25	2,249776854	0,022411%	-32.244,51	0,022413%
23/10/2020	2.117.619,35	0,00	0,00	2.117.619,35	-3.444,69	2.114.174,66	2,24927278	-0,162668%	-32.270,10	-0,162668%
22/10/2020	2.119.930,41	0,00	0,00	2.119.930,41	-2.311,06	2.117.619,35	2,252937586	-0,109016%	-28.825,41	-0,109016%
21/10/2020	119.944,11	2.000.000,00	0,00	2.119.944,11	-13,70	2.119.930,41	2,255396328	-0,011420%	-26.514,35	-0,000646%
20/10/2020	3.119.745,20	0,00	-3.000.000,00	119.745,20	198,91	119.944,11	2,255653916	0,166109%	-26.500,65	0,166111%
19/10/2020	3.113.437,38	0,00	0,00	3.113.437,38	6.307,82	3.119.745,20	2,251913292	0,202600%	-26.699,56	0,202600%
16/10/2020	3.114.420,43	0,00	0,00	3.114.420,43	-983,05	3.113.437,38	2,24736014	-0,031565%	-33.007,38	-0,031564%
15/10/2020	3.120.038,99	0,00	0,00	3.120.038,99	-5.618,56	3.114.420,43	2,248069738	-0,180080%	-32.024,33	-0,180080%
14/10/2020	3.118.045,98	0,00	0,00	3.118.045,98	1.993,01	3.120.038,99	2,252125358	0,063919%	-26.405,77	0,063919%
13/10/2020	5.110.760,07	3.000.000,00	-5.000.000,00	3.110.760,07	7.285,91	3.118.045,98	2,250686751	0,142560%	-28.398,78	0,234216%
09/10/2020	5.098.504,15	0,00	0,00	5.098.504,15	12.255,92	5.110.760,07	2,247482732	0,240383%	-35.684,69	0,240383%
08/10/2020	98.293,47	5.000.000,00	0,00	5.098.293,47	210,68	5.098.504,15	2,242093132	0,214338%	-47.940,61	0,004132%
07/10/2020	8.096.854,20	0,00	-8.000.000,00	96.854,20	1.439,27	98.293,47	2,237297752	0,017776%	-48.151,29	1,486017%
06/10/2020	8.107.913,13	0,00	0,00	8.107.913,13	-11.058,93	8.096.854,20	2,236900128	-0,136397%	-49.590,56	-0,136397%
05/10/2020	8.107.721,21	8.000.000,00	-8.000.000,00	8.107.721,21	191,92	8.107.913,13	2,239955353	0,178162%	-38.531,63	0,002367%
02/10/2020	8.141.345,51	0,00	0,00	8.141.345,51	-33.624,30	8.107.721,21	2,235971695	-0,413007%	-38.723,55	-0,413007%
01/10/2020	8.146.444,76	0,00	0,00	8.146.444,76	-5.099,25	8.141.345,51	2,245244707	-0,062595%	-5.099,25	-0,062595%

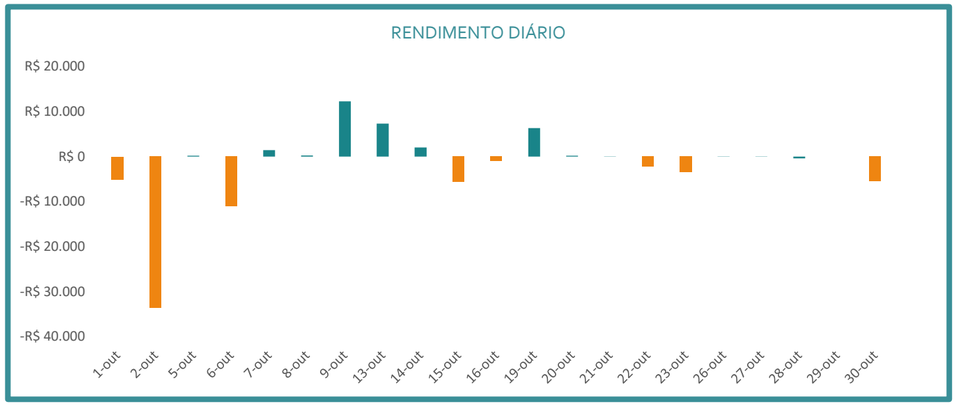
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** durante o mês de outubro através de quatro gráficos.



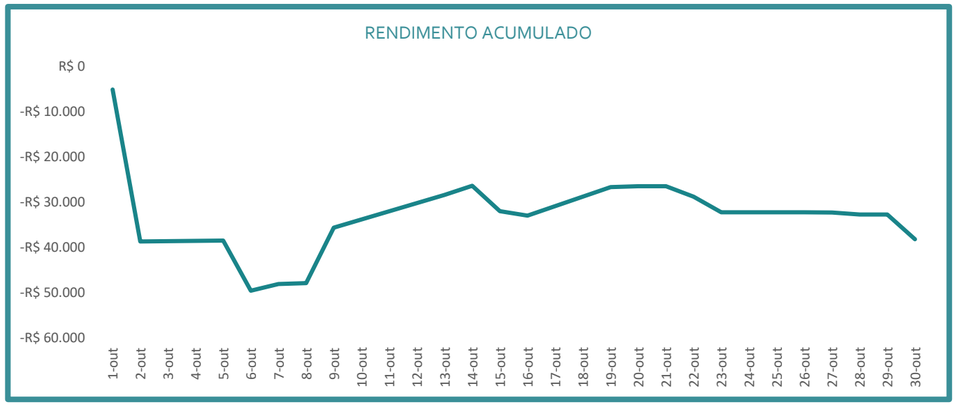
Através do gráfico do valor da cota é possível observar que durante todo o período do mês de outubro houve oscilação do saldo.



A rentabilidade diária apresentou grande oscilação durante o mês de outubro, sendo constantes os movimentos de altas e baixas durante todo o período.



O rendimento diário durante o período do mês de outubro teve maior variação e saldos expressivos no início do período. O valor negativo mais expressivo ocorreu no dia 02 de outubro, no valor de (R$ 33.624,30).



O saldo de rendimento acumulado apresenta movimento predominantemente constante durante o período. As maiores variações ocorreram no início do período.

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI** durante o mês de outubro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

Se refere ao primeiro mês em que ocorre aplicação no referido fundo.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/10/2020	1.000.000,00	0,00	0,00	1.000.000,00	-865,17	999.134,83	6,11772067	-0,156472%	-865,17	-0,086517%
29/10/2020	1.000.000,00	0,00	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	6,127308191	0,078116%	0,00	0,000000%
28/10/2020	1.000.000,00	0,00	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	6,122525496	-0,008045%	0,00	0,000000%
27/10/2020	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	6,123018097	-0,191354%	0,00	0,000000%
26/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,134757189	-0,019590%	0,00	0,000000%
23/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,135959252	-0,238849%	0,00	0,000000%
22/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,150650028	-0,277913%	0,00	0,000000%
21/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,167791125	0,042538%	0,00	0,000000%
20/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,165168608	0,284385%	0,00	0,000000%
19/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,147685525	0,370519%	0,00	0,000000%
16/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,124991272	0,076155%	0,00	0,000000%
15/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,120330315	-0,340802%	0,00	0,000000%
14/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,141259838	0,098022%	0,00	0,000000%
13/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,135245964	0,029157%	0,00	0,000000%
09/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,133457627	0,368917%	0,00	0,000000%
08/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,110913412	0,402450%	0,00	0,000000%
07/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,086418591	0,018326%	0,00	0,000000%
06/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,085303374	-0,156666%	0,00	0,000000%
05/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,094851947	0,523481%	0,00	0,000000%
02/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,063112675	-0,802944%	0,00	0,000000%
01/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,112190114	0,000000%	0,00	0,000000%

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI** durante o mês de outubro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

Se refere ao primeiro mês em que ocorre aplicação no referido fundo.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/10/2020	2.000.000,00	0,00	0,00	2.000.000,00	-967,82	1.999.032,18	6,11772067	-0,156472%	-967,82	-0,048391%
29/10/2020	2.000.000,00	0,00	0,00	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	6,127308191	0,078116%	0,00	0,000000%
28/10/2020	2.000.000,00	0,00	0,00	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	6,122525496	-0,008045%	0,00	0,000000%
27/10/2020	0,00	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	6,123018097	-0,191354%	0,00	0,000000%
26/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,134757189	-0,019590%	0,00	0,000000%
23/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,135959252	-0,238849%	0,00	0,000000%
22/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,150650028	-0,277913%	0,00	0,000000%
21/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,167791125	0,042538%	0,00	0,000000%
20/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,165168608	0,284385%	0,00	0,000000%
19/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,147685525	0,370519%	0,00	0,000000%
16/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,124991272	0,076155%	0,00	0,000000%
15/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,120330315	-0,340802%	0,00	0,000000%
14/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,141259838	0,098022%	0,00	0,000000%
13/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,135245964	0,029157%	0,00	0,000000%
09/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,133457627	0,368917%	0,00	0,000000%
08/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,110913412	0,402450%	0,00	0,000000%
07/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,086418591	0,018326%	0,00	0,000000%
06/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,085303374	-0,156666%	0,00	0,000000%
05/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,094851947	0,523481%	0,00	0,000000%
02/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,063112675	-0,802944%	0,00	0,000000%
01/10/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,112190114	0,000000%	0,00	0,000000%

SOBRE O FUNDO

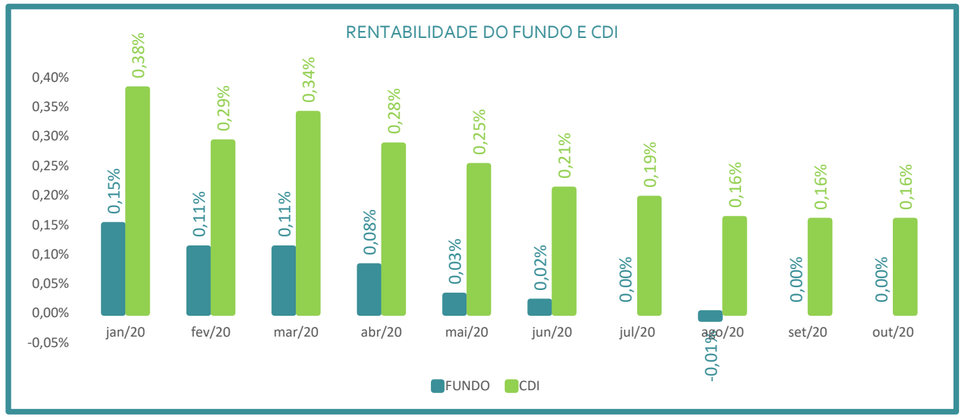
O **BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo obter rentabilidade que busque acompanhar as variações da taxa de juros praticadas no mercado de depósitos bancários (CDI) no curto prazo através da atuação no mercado de taxa de juros doméstica. Tem como parâmetro a taxa básica de juros SELIC.

O fundo, que funciona desde **16 de outubro de 2012**, tem grau de risco classificado como **muito baixo**, com taxa de administração de 2,50% ao ano e liquidez D+0, sendo administrado pela Bradesco Asset Management S.A. DTVM.

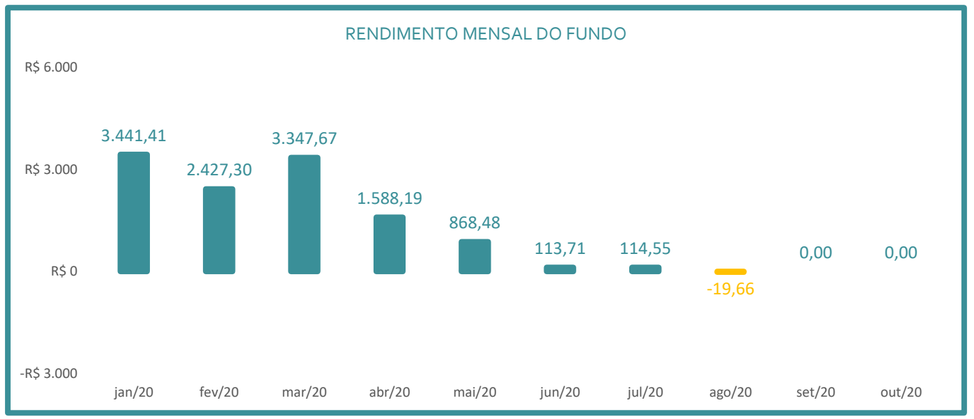
RESULTADO HISTÓRICO

O **BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público** possui rentabilidade de (0,00%) em outubro de 2020.

A rentabilidade mensal em outubro representou 0% do CDI (mesma rentabilidade do mês anterior), como indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e CDI"** a seguir.



O gráfico abaixo mostra o rendimento mensal do fundo **BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público.** É possível observar que os maiores movimentos ocorreram nos três primeiros meses do exercício, sendo R$ 3.441,41 no mês de janeiro, R$ 2.427,30 no mês de fevereiro e R$ 3.347,67 no mês de março, totalizando um rendimento de aproximadamente R$ 12 mil no exercício de 2020. Notamos também que a rentabilidade mensal se mantém com pouca variação de um mês para o outro, de forma que o principal fator de influência nestes resultados é o montante de capital investido. Não houve aplicação no período.



DESEMPENHO EM OUTUBRO

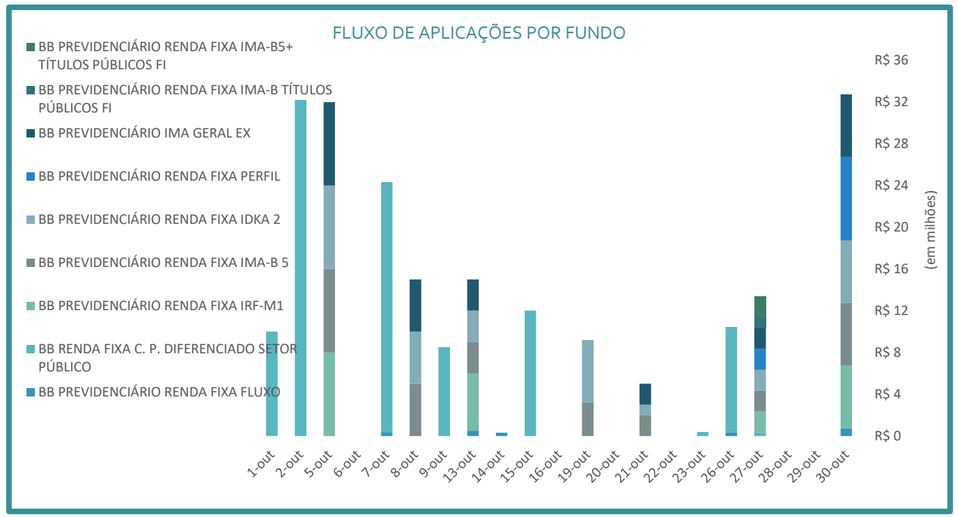
O **BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público** obteve rentabilidade de 0% em outubro (mesma rentabilidade do mês anterior).

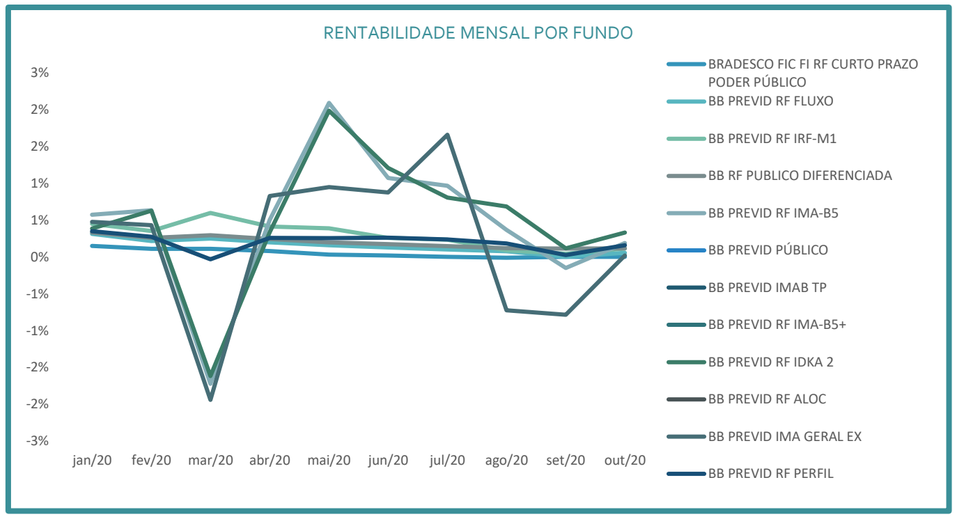
Como o gestor do fundo não apresenta relatório detalhado da movimentação financeira, encontramos limitações em elaborar análises mais específicas sobre o desempenho do fundo ao longo do mês.

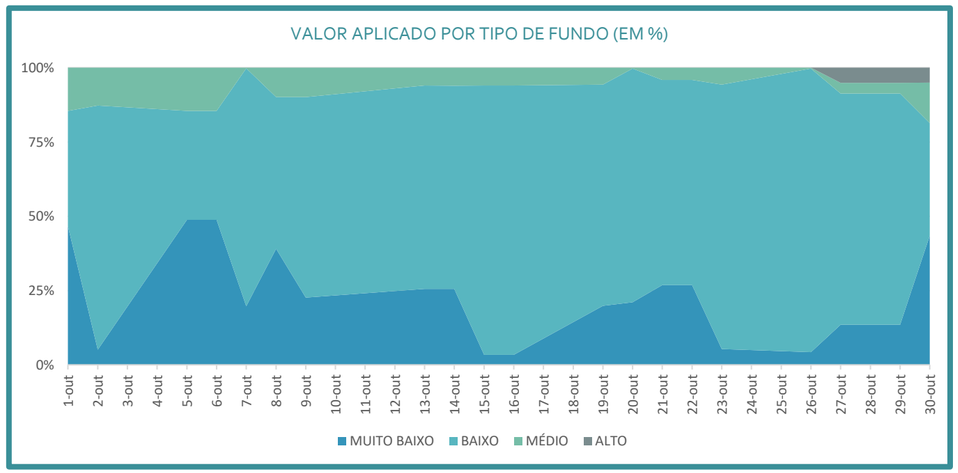
PLANO DE **AÇÃO**

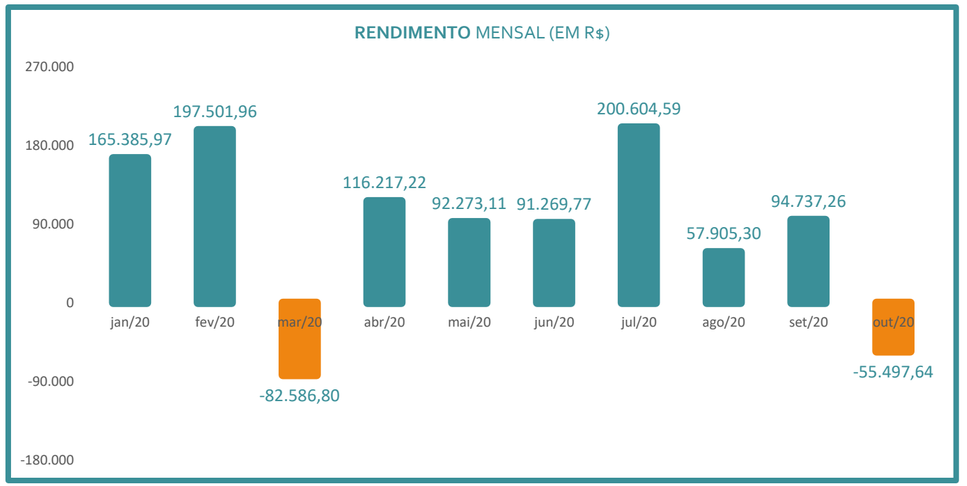
Os gráficos **"Valor Aplicado por Fundo (em %)"** e **"Valor Aplicado por Tipo de Fundo (em %)"** a seguir apresentam a composição da carteira de investimentos do FUMPRES durante o mês de outubro. Podemos observar que há variações na distribuição do capital investido por tipo de classificação de risco do fundo.

Além disso, mostramos nos gráficos abaixo as rentabilidades percebidas mês a mês, e acumuladas no exercício de 2020, em cada um dos fundos credenciados pelo FUMPRES. Podemos notar que os fundos **BB PREVID RF IDKA 2 e BB PREVID RF IMA-B5**, obtiveram as maiores rentabilidades no mês de outubro, com valores de 0,33% e 0,19%, respectivamente. Em análise dos gráficos, pode-se perceber que o mês de março apresentou perda no rendimento mensal, porém nos meses subsequentes os fundos estão apresentando saldo de rendimento mensal positivo, ocorrendo baixas novamente no meses de setembro e outubro.

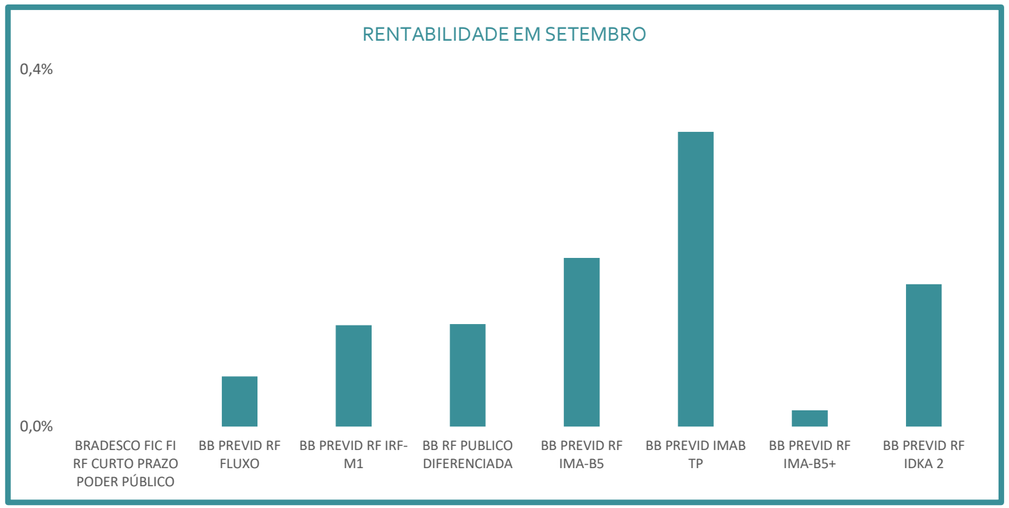


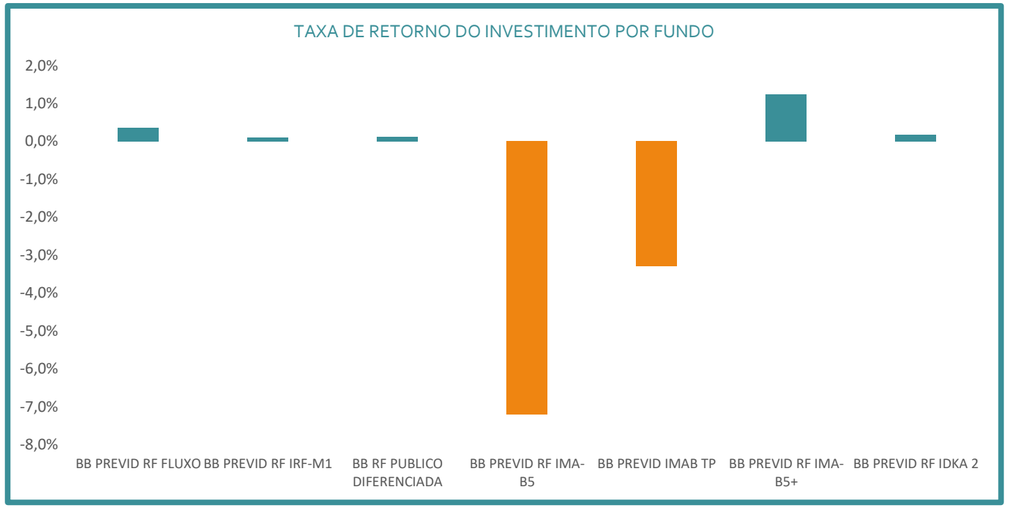






ANÁLISE DE **DESEMPENHO** DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

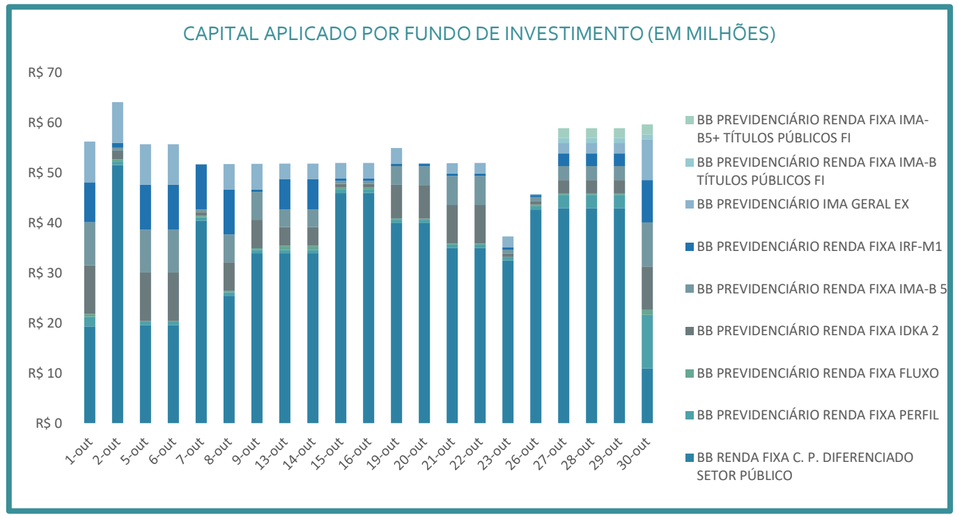


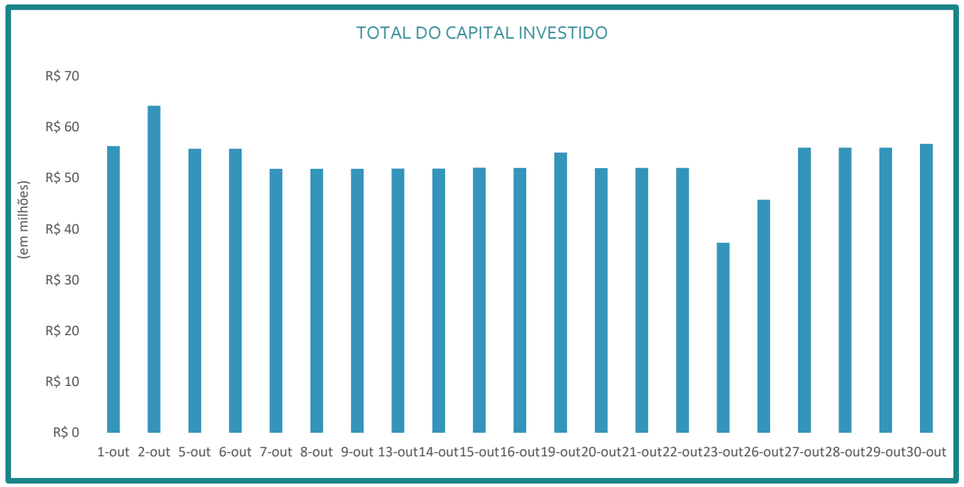


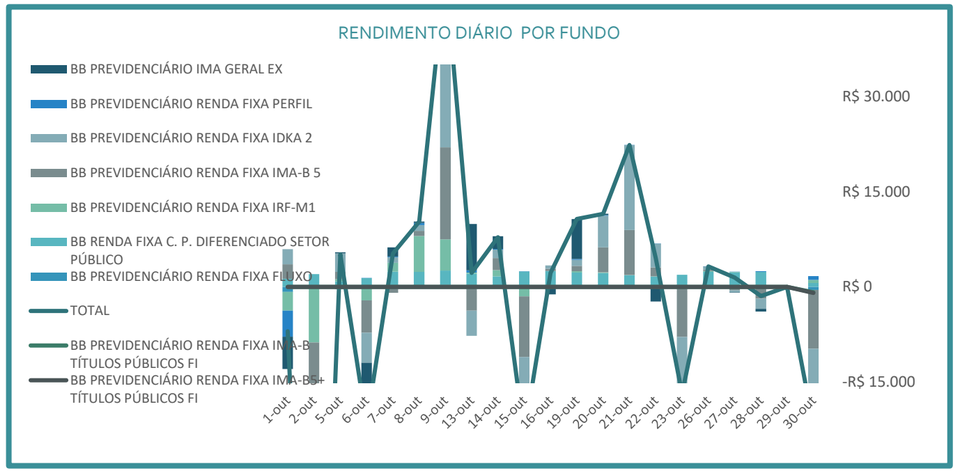
FUNDO CREDENCIADO	CAPITAL MÉDIO INVESTIDO	RENDIMENTO FINAL	TAXA MÉDIA DE RETORNO	RENTABILIDADE NO MÊS	GANHO TOTAL	PERDA TOTAL	TOTAL EM APLICAÇÕES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	**NI**	**R$ 0,00**	**NI**	**0%**	**NI**	**NI**	**R$ 0,00**
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R$ 376.103,99	(R$ 1.110,53)	-0,016912%	0,06%	R$ 688,53	(R$ 1.799,06)	R$ 2.212.190,80
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 3.676.746,09	(R$ 1.029,34)	0,004816%	0,11%	R$ 14.549,72	(R$ 15.579,06)	R$ 21.500.000,00
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R$ 34.987.851,43	R$ 38.050,58	0,005335%	0,11%	R$ 38.050,58	R$ 0,00	R$ 97.516.911,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5 LONGO PRAZO FIC	R$ 4.004.432,54	(R$ 32.651,64)	-0,343043%	0,19%	R$ 34.599,57	(R$ 67.251,21)	R$ 29.200.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 4.706.736,84	(R$ 15.849,83)	-0,157045%	0,33%	R$ 47.260,45	(R$ 63.110,28)	R$ 31.000.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULO PÚBLICO	R$ 3.781.947,33	(R$ 38.216,81)	0,058794%	0,02%	R$ 29.909,03	(R$ 68.125,84)	R$ 26.000.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	R$ 1.504.529,156	(R$ 2.857,08)	0,008162%	0,16%	R$ 2.699,52	(R$ 5.556,60)	R$ 10.000.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP	R$ 1.000.000,00	(R$ 865,17)	-0,021629%	-0,28%	R$ 0,00	(R$ 865,17)	R$ 1.000.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5+	R$ 2.000.000,00	(R$ 967,82)	-0,012098%	-0,28%	R$ 0,00	(R$ 967,82)	R$ 2.000.000,00

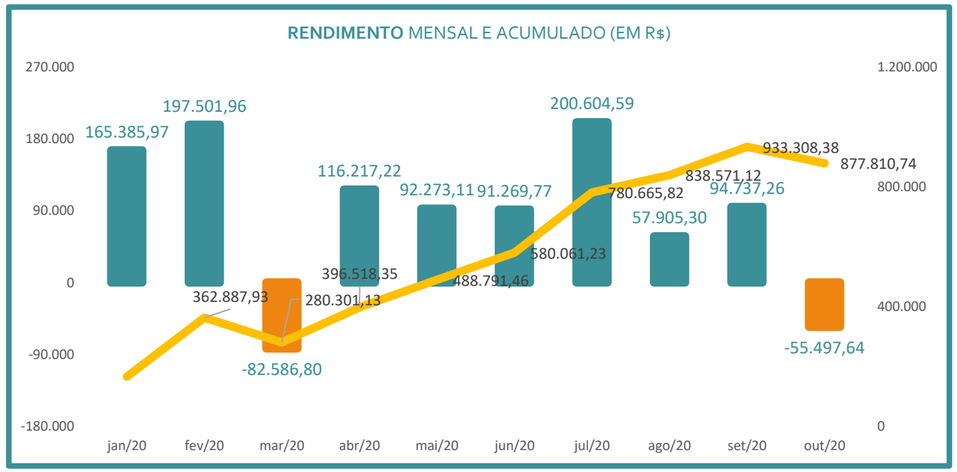
Os gráficos abaixo ilustram a dinâmica de aplicações por fundo, bem como capacidade de investimento do FUMPRES, ao longo do mês.

O rendimento mensal apresentou alta na variação de saldo, quando comparado com o período anterior, (R$ 55.497,64) no período corrente, e R$ 94.737,26 no período anterior. Deste rendimento o fundo que apresentou maior rendimento foi o **BB RF PUBLICO DIFERENCIADA** que rendeu o total de **R$ 38.050,58**.





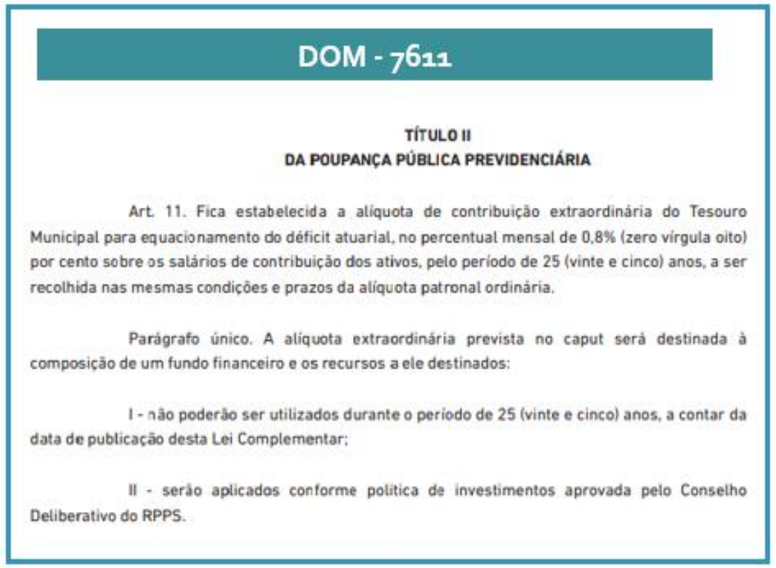




A poupança pública previdenciária foi aprovada pela Lei Complementar nº 075/2020, aprovada em 04 de outubro de 2020, publicada no Diário Oficial do Município nº 7611, publicado no dia outubro de 2020.

Se refere a uma alíquota extraordinária de 0,8% a.m. que incidirá sobre os salários de contribuição ativos, sendo este valor custeado exclusivamente com recursos do tesouro municipal. O montante da aplicação não poderá ser utilizado pelo prazo de 25 anos e será destinado para equacionar o déficit atuarial que alcança a cifra aproximada de R$ 5,1 bilhões com base no estudo atuarial de 2019.

Conforme art. 11 inciso II da supracitada legislação, os recursos do fundo serão aplicados conforme política de investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo do RPPS.



DOM - 7611

TÍTULO II
DA POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA

Art. 11. Fica estabelecida a alíquota de contribuição extraordinária do Tesouro Municipal para equacionamento do déficit atuarial, no percentual mensal de 0,8% (zero vírgula oito) por cento sobre os salários de contribuição dos ativos, pelo período de 25 (vinte e cinco) anos, a ser recolhida nas mesmas condições e prazos da alíquota patronal ordinária.

Parágrafo único. A alíquota extraordinária prevista no caput será destinada à composição de um fundo financeiro e os recursos a ele destinados:

I - não poderão ser utilizados durante o período de 25 (vinte e cinco) anos, a contar da data de publicação desta Lei Complementar;

II - serão aplicados conforme política de investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo do RPPS.

Cálculo – alíquota extraordinária (R$ mil)								
Descrição	**Abril**	**Maio**	**Junho**	**Julho**	**Agosto**	**Setembro**	**Outubro**	
Base contribuição	R$ 104.009	R$ 102.396	R$ 102.240	R$ 102.561	R$ 102.381	R$ 101.773	R$ 101.926	(a)
Alíquota contribuição	11%	11%	11%	14%	14%	14%	14%	(b)
Valor contribuição	R$ 11.441	R$ 11.264	R$ 11.246	R$ 14.358	R$ 14.333	R$ 14.248	R$ 14.270	(a*b)
Alíquota extraordinária	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	(c)
Parcela poupança pública	R$ 832	R$ 819	R$ 818	R$ 820	R$ 814	R$ 814	R$ 815	(a*c)

ANTÔNIO CARLOS PEIXOTO DE MAGALHÃES NETO – **Prefeito Municipal**
Bruno Soares Reis – **Vice-Prefeito Municipal**
Kaio Vinicius Moraes Leal – **Chefe de Gabinete do Prefeito**
Mateus Godinho Simões – **Subchefe de Gabinete do Prefeito**
Thiago Martins Dantas – **Secretário Municipal de Gestão**
Isabela Loureiro M Cabral – **Subsecretária Municipal de Gestão**
Daniel Ribeiro Silva – **Diretor Geral de Previdência**

Comitê de Investimentos Biênio 2019-2021

Daniel Ribeiro Silva
Presidente

Marcus Vinicius Passos Raimundo
Representante da SEFAZ

Antônio Ricardo Gois Pereira
Representante dos servidores

SALVADOR-BAHIA, 18 de novembro de 2020

PREFEITURA MUNICIPAL DO SALVADOR

SECRETARIA MUNICIPAL DE GESTÃO

DIRETORIA GERAL DE PREVIDÊNCIA

COMITÊ DE INVESTIMENTOS