



AGOSTO | 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 INVESTIMEN <mark>TOS</mark>	PG 07
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	PG 09
FUNDO BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DI <mark>FERENCIADO SETOR P</mark> ÚBLICO	PG 12
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIX <mark>A IRF-M1</mark>	PG 15
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA F <mark>IXA IMA-B 5</mark>	PG 18
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA <mark>FIXA IDKA 2</mark>	PG 21
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	PG 24
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO IMA GERAL EX	PG 27
FUNDO BDN FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	PG 30
PLANO DE AÇÃO	PG 31
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM AGOSTO	PG 32
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 33
POUPANÇA PÚBLICA	PG 35



ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO



COPOM

Em sua 232ª reunião, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu, por unanimidade, reduzir a taxa Selic para 2,00% a.a.

A atualização do cenário básico do Copom pode ser descrita com as seguintes observações:

- No cenário externo, a pandemia da Covid-19 continua provocando a maior retração econômica global desde a Grande Depressão. Nesse contexto, apesar de alguns sinais promissores de retomada da atividade nas principais economias e de alguma moderação na volatilidade dos ativos financeiros, o ambiente para as economias emergentes seque desafiador;
- Em relação à atividade econômica brasileira, indicadores recentes sugerem uma recuperação parcial. Os setores mais diretamente afetados pelo distanciamento social permanecem deprimidos, apesar da recomposição da renda gerada pelos programas de governo. Prospectivamente, a incerteza sobre o ritmo de crescimento da economia permanece acima da usual, sobretudo para o período a partir do final deste ano, concomitantemente ao esperado arrefecimento dos efeitos dos auxílios emergenciais;
- O Comitê avalia que diversas medidas de inflação subjacente permanecem abaixo dos níveis compatíveis com o cumprimento da meta para a inflação no horizonte relevante para a política monetária;
- As expectativas de inflação para 2020, 2021 e 2022 apuradas pela pesquisa Focus encontram-se em torno de 1,6%, 3,0% e 3,5%, respectivamente;
- No cenário híbrido, com trajetória para a taxa de juros extraída da pesquisa Focus e taxa de câmbio constante a R\$5,20/US\$*, as projeções de inflação do Copom situam-se em torno de 1,9% para 2020, 3,0% para 2021 e 3,4% para 2022. Esse cenário supõe trajetória de juros que encerra 2020 em 2,00% a.a. e se eleva até 3,00% a.a. em 2021 e 5,00% a.a. em 2022; e
- No cenário com taxa de juros constante a 2,25% a.a. e taxa de câmbio constante a R\$5,20/US\$*, as projeções de inflação situam-se em torno de 1,9% para 2020, 3,0% para 2021 e 3,7% para 2022.

O Comitê ressalta que, em seu cenário básico para a inflação, permanecem fatores de risco em ambas as direções. Por um lado, o nível de ociosidade pode produzir trajetória de inflação abaixo do esperado. Esse risco se intensifica caso uma reversão mais lenta dos efeitos da pandemia prolongue o ambiente de elevada incerteza e de aumento da poupança precaucional. Por outro lado, políticas fiscais de resposta à pandemia que piorem a trajetória fiscal do país de forma prolongada, ou frustrações em relação à continuidade das reformas, podem elevar os prêmios de risco. Adicionalmente, os diversos programas de estímulo creditício e de recomposição de renda, implementados no combate à pandemia, podem fazer com que a redução da demanda agregada seja menor do que a estimada, adicionando uma assimetria ao balanço de riscos. Esse conjunto de fatores implica, potencialmente, uma trajetória para a inflação acima do projetado no horizonte relevante para a política monetária.

O Copom avalia que perseverar no processo de reformas e ajustes necessários na economia brasileira é essencial para permitir a recuperação sustentável da economia. O Comitê ressalta, ainda, que questionamentos sobre a continuidade das reformas e alterações de caráter permanente no processo de ajuste das contas públicas podem elevar a taxa de juros estrutural da economia.

Considerando o cenário básico, o balanço de riscos e o amplo conjunto de informações disponíveis, o Copom decidiu, por unanimidade, reduzir a taxa básica de juros em 0,25 ponto percentual, para 2,00% a.a. O Comitê entende que essa decisão reflete seu cenário básico e um balanço de riscos de variância maior do que a usual para a inflação prospectiva e é compatível com a convergência da inflação para a meta no horizonte relevante, que inclui o ano-calendário de 2021 e, em grau menor, o de 2022.

O Copom entende que a conjuntura econômica continua a prescrever estímulo monetário extraordinariamente elevado, mas reconhece que, devido a questões prudenciais e de estabilidade financeira, o espaço remanescente para utilização da política monetária, se houver, deve ser pequeno. Consequentemente, eventuais ajustes futuros no atual grau de estímulo ocorreriam com gradualismo adicional e dependerão da percepção sobre a trajetória fiscal, assim como de novas informações que alterem a atual avaliação do Copom sobre a inflação prospectiva.

Apesar de uma assimetria em seu balanço dos riscos, o Copom não antevê reduções no grau de estímulo monetário, a menos que as expectativas de inflação, assim como as projeções de inflação de seu cenário básico, estejam suficientemente próximas da meta de inflação para o horizonte relevante de política monetária, que atualmente inclui o anocalendário de 2021 e, em grau menor, o de 2022. Essa intenção é condicional à manutenção do atual regime fiscal e à ancoragem das expectativas de inflação de longo prazo.

Fonte: https://www.bcb.gov.br/detalhenoticia/17148/nota

PIB

No sistema de expectativas do BCB, a média e a mediana da projeção da queda do PIB esperada para este ano haviam se estabilizado, ambas, em 6,5% e, recentemente, entre 3 e 10 de agosto, melhoraram: a média passou para -6,3% e a mediana, para -6,1%. Na última Visão Geral da Conjuntura, o Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea manteve, para 2020, a projeção de queda de 6,0%, que havia sido apresentada em 9 de agosto, quando da revisão das projeções em relação às apresentadas em março. A projeção do Ipea para 2021 também foi mantida em crescimento de 3,6%, equivalente à média das projeções do sistema de expectativas do BCB, que está em 3,5%.

Fonte: https://www.ipea.gov.br/portal/images/stories/PDFs/conjuntura/200717 boletim agosto 2020.pdf

PANORAMA MUNDIAL

Novos focos de coronavírus na região da Ásia-Pacífico, cujo combate ao vírus foi considerado mais eficaz do que em outros lugares, soam um alerta para o resto do mundo.

A China registrou nesta semana o maior número de infecções domésticas em mais de quatro meses, e um novo caso surgiu em Pequim, o primeiro em 21 dias. Tóquio, Hong Kong e Melbourne registram casos recordes e até o Vietnã, que passou quase 100 dias sem um novo paciente local, agora tenta controlar um surto.

A pandemia continua avançando em regiões dos EUA, epicentros na Europa e em grandes economias emergentes, incluindo Índia e Brasil. Com poucas perspectivas de um "circuit breaker" até que uma vacina seja descoberta e distribuída, governos terão que reforçar os estímulos depois dos US\$ 11 trilhões injetados e apoio sem precedentes de bancos centrais desde o início da crise.

as economias da Ásia-Pacífico, que responderam por mais de 70% do crescimento global em 2019, passaram por um grande ponto de inflexão em agosto, quando o ritmo de reabertura da região "desacelerou materialmente" e desafios significativos se aproximam.

Embora a economia da China tenha voltado a crescer no último trimestre e as leituras sobre a produção industrial tenham mostrado recuperação em forma de V, tanto a demanda do consumidor quanto o investimento privado permanecem fracos.

Nos EUA, a recuperação começa a desacelerar em meio ao aumento de casos de coronavírus em vários estados.

Mesmo quando uma vacina for descoberta, haverá uma espera até que esteja disponível globalmente, disse o ex-presidente do banco central indiano Raghuram Rajan, durante conferência online na semana passada organizada pelo DBS Group.

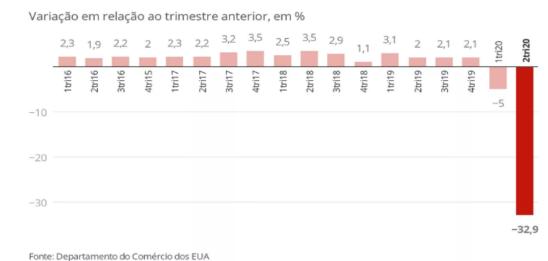
ECONOMIA EUA

O segundo trimestre de 2020 foi marcado por uma contração recorde de 32,9%, no que se refere à economia dos Estados Unidos. Os dados se baseiam na divulgação ocorrida no dia 31 de julho pelo escritório oficial de estatísticas do Departamento do Trabalho (BEA). No trimestre anterior, a queda ficou em 5%.

O Produto Interno Bruto (PIB) em dólares correntes foi estimado em US\$ 19,41 trilhões, uma queda de 34,3% (ou US\$ 2,15 trilhões).

Foi a maior contração desde a Grande Depressão, no início do século passado, conforme a pandemia atingiu fortemente os gastos das famílias e das empresas. A queda também representa mais do triplo do recuo de 10% registrado no segundo trimestre de 1958 - a maior queda já vista desde então. Uma pesquisa feita pela Reuters, no entanto, aponta que economistas esperavam uma contração ainda maior, de 34,1%.

PIB trimestral dos EUA



PIB dos EUA do segundo trimestre — Foto: Economia G1

Os números negativos vêm em meio à uma onda crescente de casos de coronavírus no país, que ameaça prejudicar a recuperação econômica.

ECONOMIA CHINA

O crescimento da economia da China superou as expectativas do que estava previsto pelos analistas. O esperado era uma taxa de crescimento de 2,5%, quando na verdade o crescimento foi de 3,2%, no segundo trimestre em relação ao ano anterior, segundo dados divulgados no dia 16 de agosto, recuperando-se de uma contração de 6,8% — a primeira desde 1992 — no primeiro trimestre induzida pela crise sanitária do coronavírus.

O desempenho do PIB da China desperta interesse devido ao peso do país na economia global.

Com relação à atividade econômica, a produção industrial da China subiu 4,8% em agosto em relação ao ano anterior, apontam os dados, expandindo-se pelo terceiro mês consecutivo, um alívio à economia que tenta se recuperar do choque causado pelo surto de Covid-19.

Analistas esperavam esse índice, na medida em que mais empresas retomaram a produção após a flexibilização dos bloqueios.

As vendas no varejo caíram 1,8% no ano, muito pior do que o crescimento previsto de 0,3%, após uma queda de 2,8% em junho.

As vendas caíram por cinco meses seguidos, por causa do fechamento do comércio durante a pandemia. Embora medidas rígidas de contenção tenham sido relaxadas, a demanda do consumidor não respondeu da forma esperada.

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 agosto 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. 7°, 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. 7°, I, "B"	ATÉ 100%	ATÉ 15%	-
RENDA FIXA	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS, LASTREADAS EXCLUSIVAMENTE PELOS TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOURO NACIONAL	ART. 7°, 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. 7°, 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. 7°, 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. 7°, VI	ATÉ 15%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	DEPÓSITOS DE POUPANÇA EM INSTITUIÇÃO FINANCEIRA CONSIDERADA DE BAIXO RISCO DE CRÉDITO (LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS)	ART. 7°, 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 **agosto**), 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 **agosto**) e nos últimos 12 meses. Observamos que a carteira é composta por três fundos classificados como de risco muito baixo (com rentabilidades entre 1,79% e 4,52% em 2020); dois de risco baixo (com rentabilidade de 1,43% e 1,82% em 2020), um de médio risco com rentabilidade de 2,56% em 2020; um de alto risco com rentabilidade acumulada de 2,76% em 2020 e três de risco muito alto (com rentabilidades entre -1,84% e 5,13% 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.	1,43%	2,78%	CDI	67,89%	73,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	o,10% A.A.	2,80%	4,77%	IRF-M1	95,59%	96,57%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	o,50% A.A.	1,79%	3,34%	CDI	84,98%	87,98%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO ALTO	o,20% A.A.	0,90%	6,38%	IMA-B	74,81%	91,36%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-MTÍTULOS PÚBLICOS	MUITO ALTO	o,20% A.A.	5,13%	8,43%	IRF-M	100,37%	100,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO ALTO	o,20% A.A.	-1,84%	4,54%	IMA-B ₅ +	-40,10%	50,83%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	o,20% A.A.	4,52%	8,67%	IDKA IPCA 2ª	93,40%	85,91%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	ALTO	o,30% A.A.	2,76%	6,05%	IMA GERAL EX-C	102,35%	99,92%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-CTÍTULO PÚBLICO	MÉDIO	o,20% A.A.	2,56%	5,84%	IMA GERAL EX-C	94,93%	96,45%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	o,20% A.A.	1,82%	3,42%	CDI	86,40%	90,08%

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).

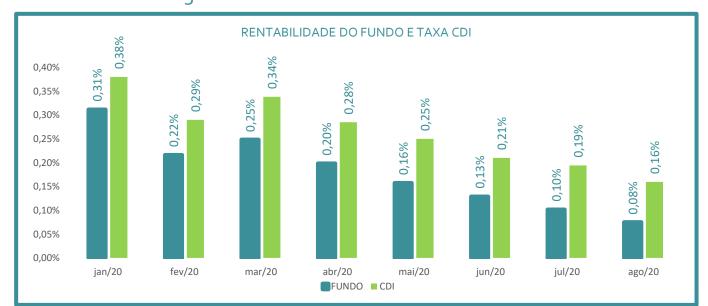
O fundo, que funciona desde **28 de agosto de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Soberano**, com taxa de administração de **1**,00% ao ano e liquidez imediata (D+o).

RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC possui rentabilidade de 0,08% em agosto 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%).

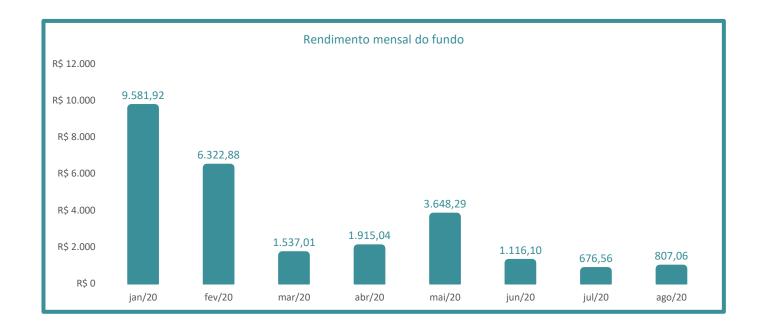
O patrimônio líquido do fundo em 31 de julho de 2020 é de R\$ 1.725.378.039,09 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 66% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 36% títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal no ano de 2020 segue variando entre 50,00% no mês corrente e 52,63% no mês anterior do CDI, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em 31 de julho de 2020 a posição da carteira estava composta por 66,76% de **operações compromissadas over** e 35,24% **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 AGOSTO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** começou agosto com um saldo de aproximadamente **R\$ 1.380** milhões. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente **R\$ 8.091** milhões, e os resgates aproximaram (**R\$ 9.274**) milhões. O saldo final, registrado no dia 31 de agosto de 2020, foi de aproximadamente **R\$ 1.008** milhões - com um rendimento acumulado de **R\$ 807,06** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R\$ 999** mil. O rendimento médio por dia no mês corrente chegou a **R\$ 38,43**, enquanto que no mês anterior o rendimento foi de **R\$ 29,42**. O fundo apresentou grande movimentação no mês corrente de 2020, chegando ao valor líquido aproximado de **R\$ (373)** mil, o mesmo movimento líquido do mês anterior foi de **R\$ 1.361** mil.

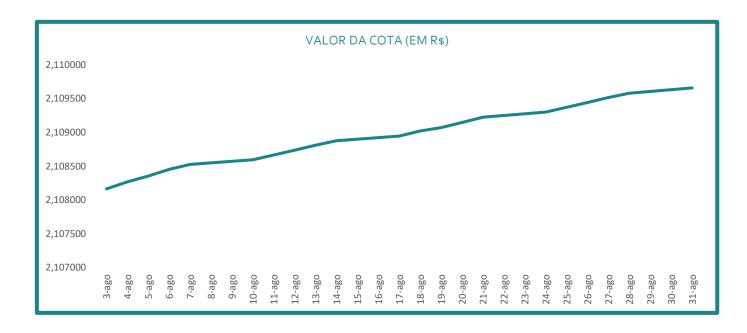
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC durante o mês de agosto de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O mês de agosto de 2020 apresentou grande movimentação de aplicações e resgates, totalizando uma movimentação líquida de aproximadamente (R\$ 373) mil. O capital médio investido no período foi

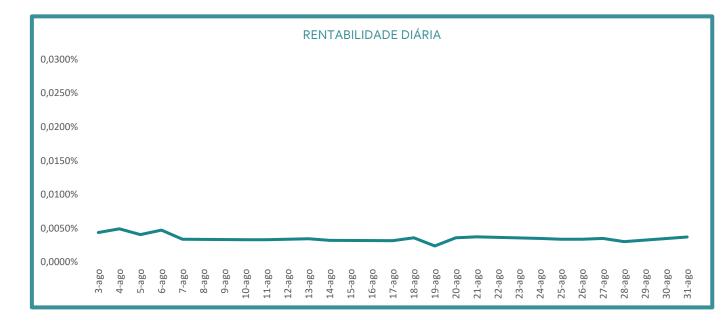
de aproximadamente R\$ 999 mil. O fundo não apresentou rendimento diário negativo durante todo o mês de agosto. As movimentações de aplicações ocorreram em dias espaçados, totalizando o valor aproximado de R\$ 8.901 mil. Os resgates ocorreram quase que diariamente, sendo a movimentação total no valor aproximado de (R\$ 9.274). O rendimento acumulado do período foi de R\$ 807,06.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/08/2020	1.110.166,57	0,00	-102.529,24	1.007.637,33	0,03	1.007.637,36	2,109658552	0,003712%	807,06	0,000003%
28/08/2020	1.124.070,17	0,00	-13.944,81	1.110.125,36	41,21	1.110.166,57	2,109580240	0,003033%	807,03	0,003666%
27/08/2020	4.352.080,98	0,00	-3.228.044,89	1.124.036,09	34,08	1.124.070,17	2,109516263	0,003499%	765,82	0,000783%
26/08/2020	370.097,75	3.981.830,97	0,00	4.351.928,72	152,26	4.352.080,98	2,109442460	0,003375%	731,74	0,041142%
25/08/2020	365.994,42	4.090,85	0,00	370.085,27	12,48	370.097,75	2,109371273	0,003378%	579,48	0,003410%
24/08/2020	3.398.079,51	0,00	-3.032.097,46	365.982,05	12,37	365.994,42	2,109300028	0,003498%	567,00	0,000364%
21/08/2020	228.457,23	3.169.503,44	0,00	3.397.960,67	118,84	3.398.079,51	2,109226254	0,003733%	554,63	0,052020%
20/08/2020	228.448,70	0,00	0,00	228.448,70	8,53	228.457,23	2,109147514	0,003598%	435,79	0,003734%
19/08/2020	366.381,87	0,00	-137.941,39	228.440,48	8,22	228.448,70	2,109071624	0,002399%	427,26	0,002244%
18/08/2020	366.865,83	0,00	-492,75	366.373,08	8,79	366.381,87	2,109021023	0,003597%	419,04	0,002396%
17/08/2020	366.852,64	0,00	0,00	366.852,64	13,19	366.865,83	2,108945170	0,003184%	410,25	0,003596%
14/08/2020	371.991,96	0,00	-5.151,01	366.840,95	11,69	366.852,64	2,108878016	0,003226%	397,06	0,003143%
13/08/2020	371.979,97	0,00	0,00	371.979,97	11,99	371.991,96	2,108809986	0,003448%	385,37	0,003223%
12/08/2020	371.967,14	0,00	0,00	371.967,14	12,83	371.979,97	2,108737283	0,003381%	373,38	0,003449%
11/08/2020	373.780,44	371.174,13	-373.000,00	371.954,57	12,57	371.967,14	2,108665985	0,003321%	360,55	0,003363%
10/08/2020	373.768,03	0,00	0,00	373.768,03	12,41	373.780,44	2,108595950	0,003306%	347,98	0,003320%
07/08/2020	933,69	372.821,98	0,00	373.755,67	12,36	373.768,03	2,108526237	0,003387%	335,57	1,323822%
06/08/2020	2.073.030,48	0,00	-2.072.096,82	933,66	0,03	933,69	2,108454818	0,004727%	323,21	0,000001%
05/08/2020	2.381.706,07	0,00	-308.773,57	2.072.932,50	97,98	2.073.030,48	2,108355158	0,004068%	323,18	0,004114%
04/08/2020	1.381.609,19	1.000.000,00	0,00	2.381.609,19	96,88	2.381.706,07	2,108269401	0,004923%	225,20	0,007013%
03/08/2020	1.379.772,47	1.708,40	0,00	1.381.480,87	128,32	1.381.609,19	2,108165616	0,004372%	128,32	0,009300%

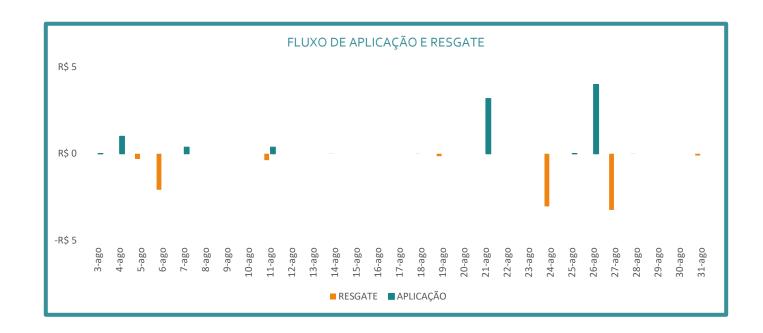
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** durante o mês de agosto através de quatro gráficos.



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



A rentabilidade diária mostra movimento constante, na sua maioria, durante o mês de agosto de 2020. Houve um leve movimento de queda no dia 19 de agosto, quando alcançou o valor de 0,002399%, menor índice do período.



O gráfico de aplicações e resgates está representado em milhões. As maiores movimentações de aplicações ocorreram nos dias 21 e 26 de agosto, nos valores de aproximadamente R\$ 3.170 e R\$ 3.982, respectivamente. Os movimentos mais expressivos de resgates ocorreram no mesmo período do mês, nos dias 24 e 27 de agosto, nos valores de (R\$ 3.032) mil e (R\$ 3.228) mil, respectivamente.



O rendimento diário durante todo o período se manteve com movimentos positivos, apresentando maiores valores no início do período, além dos dias 21 e 26 de agosto.

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).

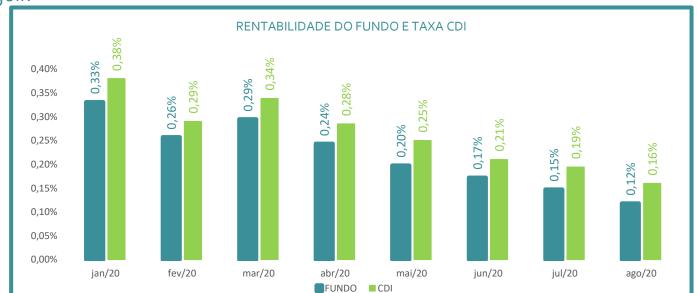
O fundo, que funciona desde **21 de agosto de 2005**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Soberano**, com taxa de administração de 0,50% ao ano e liquidez imediata (D+o).

RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de 0,12% em agosto de 2020 (75,00% 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%).

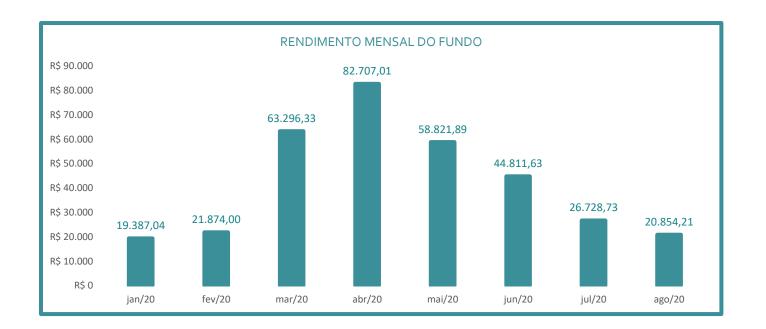
O patrimônio líquido do fundo em 31 de julho de 2020 é de R\$ 24.437.360.601,29 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 90% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 10% títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal segue variando entre **75,00%** no mês corrente e **78,95%** no mês anterior do CDI, como indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI"** a seguir.



Em 31 de julho de 2020 a posição da carteira estava composta por 56,56% de **operação compromissada over**, 33,30% de **operação compromissada longa** e 10,14% 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 superior a R\$ 338 mil, nos primeiros meses do exercício do 2020.



DESEMPENHO EM AGOSTO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou agosto com um saldo de R\$ 23.288 milhões. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente R\$ 19.683 milhões e (R\$ 34.917) milhões de resgates. O saldo final, registrado no dia 31 de julho de 2020, foi de aproximadamente R\$ 8.076 milhões – com um rendimento acumulado de R\$ 20.854,10 no mês.

Em agosto o montante o capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R\$ 15.886** milhões (**R\$ 18.817** em agosto).

O rendimento médio por dia chegou a R\$ 993,05, enquanto que em agosto foi R\$ 1.162,12. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou agosto em 0,005980% (inferior à TRI de agosto, que ficou em 0,006416%).

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

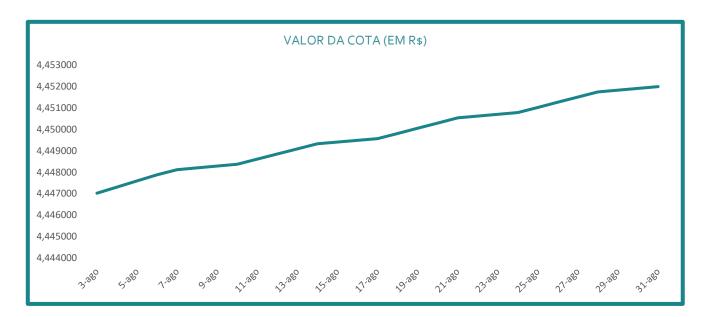
A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi (R\$ 15.233) mil aproximadamente. Ocorreram movimentações expressivas de aplicações e resgates durante o período. As aplicações financeiras totalizaram aproximadamente R\$ 19.683 milhões, sendo a maior ocorrida no dia 14 de

agosto no valor de R\$ 12 milhões. O saldo total de resgates foi de aproximadamente (R\$ 34.917) milhões, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 07 de agosto no valor de (R\$ 11.600) milhões.

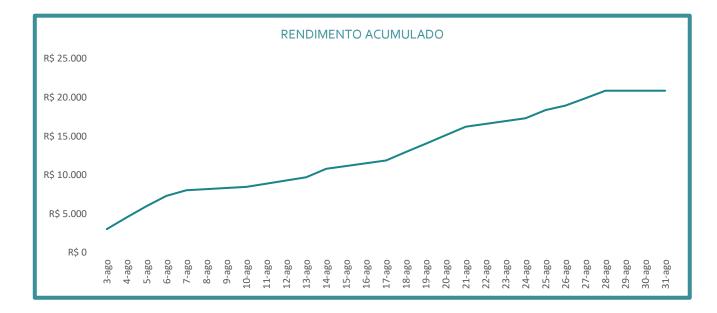
O período do mês de agosto finalizou com o saldo aproximado de R\$ 8.076 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 20.854,21. Para o mês de agosto, o fundo não apresentou rendimento diário negativo.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/08/2020	16.075.897,53	0,00	-8.000.000,00	8.075.897,53	0,11	8.075.897,64	4,45198582	0,005500%	20.854,21	0,000001%
28/08/2020	16.074.934,97	0,00	0,00	16.074.934,97	962,56	16.075.897,53	4,45174098	0,005426%	20.854,10	0,005988%
27/08/2020	9.521.018,82	6.552.966,60	0,00	16.073.985,42	949,55	16.074.934,97	4,451499451	0,005385%	19.891,54	0,005907%
26/08/2020	17.755.817,30	764.612,04	-9.000.000,00	9.520.429,34	589,48	9.521.018,82	4,451259761	0,005488%	18.941,99	0,006192%
25/08/2020	19.054.764,72	0,00	-1.300.000,00	17.754.764,72	1.052,58	17.755.817,30	4,451015511	0,005419%	18.352,51	0,005928%
24/08/2020	19.053.681,94	0,00	0,00	19.053.681,94	1.082,78	19.054.764,72	4,450774315	0,005475%	17.299,93	0,005683%
21/08/2020	19.052.588,08	0,00	0,00	19.052.588,08	1.093,86	19.053.681,94	4,450530647	0,005440%	16.217,15	0,005741%
20/08/2020	19.051.501,22	0,00	0,00	19.051.501,22	1.086,86	19.052.588,08	4,450288542	0,005368%	15.123,29	0,005705%
19/08/2020	19.050.428,81	0,00	0,00	19.050.428,81	1.072,41	19.051.501,22	4,450049654	0,005493%	14.036,43	0,005629%
18/08/2020	19.049.331,48	0,00	0,00	19.049.331,48	1.097,33	19.050.428,81	4,449805216	0,005410%	12.964,02	0,005760%
17/08/2020	19.048.250,91	0,00	0,00	19.048.250,91	1.080,57	19.049.331,48	4,44956451	0,005449%	11.866,69	0,005673%
14/08/2020	7.047.162,60	12.000.000,00	0,00	19.047.162,60	1.088,31	19.048.250,91	4,449322083	0,005293%	10.786,12	0,005714%
13/08/2020	6.846.740,59	200.000,00	0,00	7.046.740,59	422,01	7.047.162,60	4,449086602	0,005288%	9.697,81	0,005989%
12/08/2020	6.846.329,57	0,00	0,00	6.846.329,57	411,02	6.846.740,59	4,448851361	0,005353%	9.275,80	0,006004%
11/08/2020	6.845.913,49	0,00	0,00	6.845.913,49	416,08	6.846.329,57	4,448613213	0,005455%	8.864,78	0,006078%
10/08/2020	11.846.400,13	15.919,96	-5.016.830,57	6.845.489,52	423,97	6.845.913,49	4,448370558	0,005634%	8.448,70	0,006193%
07/08/2020	23.445.680,54	0,00	-11.600.000,00	11.845.680,54	719,59	11.846.400,13	4,448119956	0,005448%	8.024,73	0,006075%
06/08/2020	23.294.361,02	150.000,00	0,00	23.444.361,02	1.319,52	23.445.680,54	4,447877645	0,006366%	7.305,14	0,005628%
05/08/2020	23.292.878,50	0,00	0,00	23.292.878,50	1.482,52	23.294.361,02	4,447594508	0,006450%	5.985,62	0,006365%
04/08/2020	23.291.376,60	0,00	0,00	23.291.376,60	1.501,90	23.292.878,50	4,447307671	0,006450%	4.503,10	0,006448%
03/08/2020	23.288.375,40	0,00	0,00	23.288.375,40	3.001,20	23.291.376,60	4,447020831	0,006439%	3.001,20	0,012887%

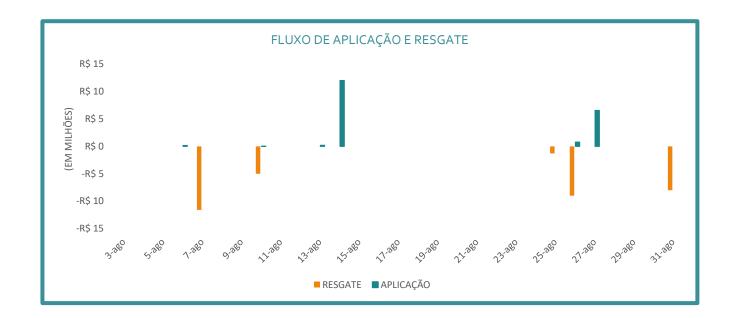
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** durante o mês de agosto através de quatro gráficos.



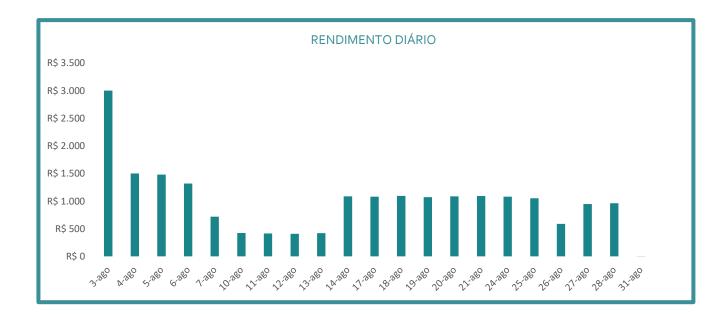
O gráfico da série histórica do valor da cota é representada por uma curva de crescimento que está em constante subida durante o mês, apresentando poucas oscilações.



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



O gráfico de aplicações e resgates apresenta a movimentação ocorrida durante o mês de agosto. As movimentações que mais ocorreram durante o período, se referem a resgates. O maior resgate ocorreu no dia 07 de agosto no valor de (R\$ 11.600) milhões.



Através do gráfico do rendimento diário pode-se observar que durante todo o mês o saldo se manteve com movimentos positivos. O maior rendimento diário ocorreu no dia 03 de agosto no valor de R\$ 3.001,20.

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).

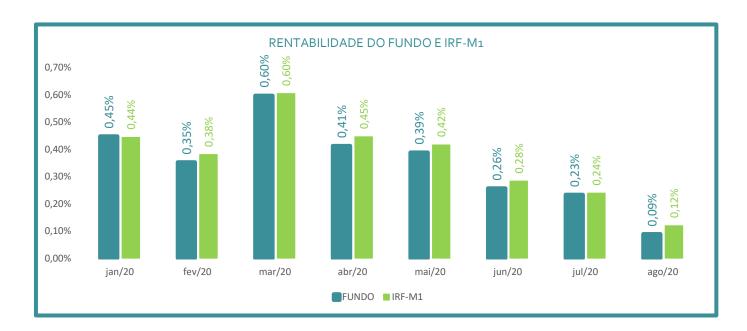
O fundo, que funciona desde **o8 de agosto de 2009**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,30% ao ano e liquidez imediata (D+o).

RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC possui rentabilidade de 0,09% em agosto 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%).

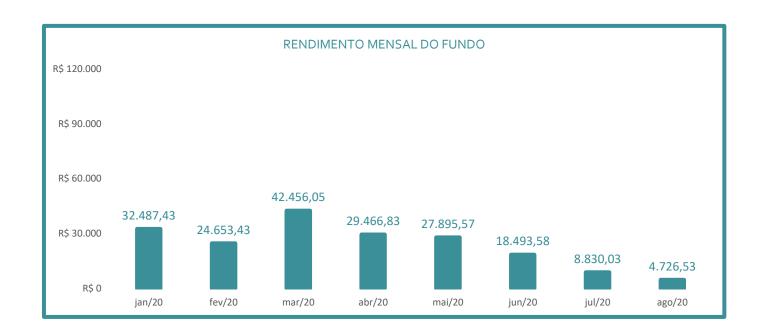
O patrimônio líquido do fundo em 30 de junho de 2020 é de R\$ 7.792.694.548,07 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 83% títulos públicos federais e 17% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal representa 75,00% do IRF-M1 do mesmo período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e IRF-M1" a seguir.



Em 31 de julho de 2020 a posição da carteira estava composta por 33,59% de LTN (letras do tesouro nacional), 32,39% operação compromissada over, 21,91% de NTN-F (Notas do Tesouro Nacional série F), e 12,11% 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\$ 189 mil, nos primeiros meses do exercício.



DESEMPENHO EM AGOSTO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC começou agosto com um saldo superior a R\$ 7.932 milhões. O saldo final, registrado no dia 31 de agosto de 2020, foi de aproximadamente R\$ 8.987 milhões – com um rendimento acumulado de R\$ 4.726,53 no mês. O valor total de aplicações no período foi de R\$ 14.200 milhões e de resgates totalizou o valor de (R\$ 13.150).

O rendimento médio por dia no mês corrente chegou a R\$ 225,07, enquanto que no mês anterior foi R\$ 383,91. 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 0,004201% (TRI do mês anterior ficou em 0,010119%).

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

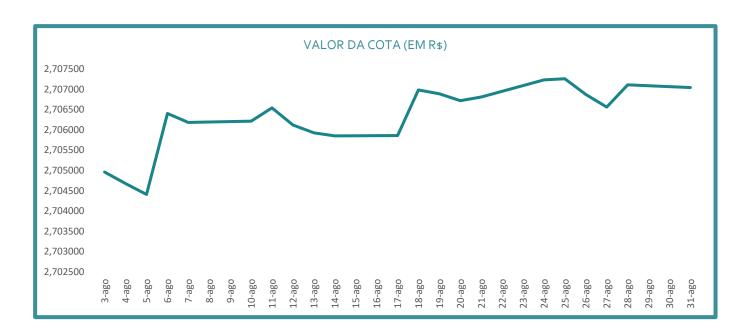
O fundo apresenta para o mês de agosto o saldo líquido de movimentação de aplicações e resgates o valor de R\$ 1.050 milhões. A maior movimentação de aplicação ocorreu no dia 31 de agosto no valor de R\$ 8 milhões. No que se refere aos resgates, o maior movimento ocorreu no dia 06 de agosto no valor de (R\$

7.150) milhões.

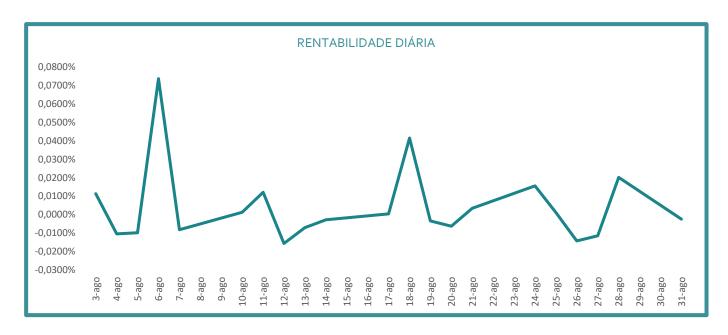
O rendimento acumulado em 31 de julho de 2020 foi de R\$ 4.726,53. O movimento de rendimento diário apresentou oscilação durante todo o período, inclusive movimentos negativos. A rentabilidade diária apresentou o mesmo comportamento do rendimento diário, apresentando assim movimentos positivos e negativos durante todo o período do mês de agosto.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/08/2020	987.218,50	8.000.000,00	0,00	8.987.218,50	-24,82	8.987.193,68	2,707042142	-0,002515%	4.726,53	-0,002515%
28/08/2020	987.019,29	0,00	0,00	987.019,29	199,21	987.218,50	2,707110226	0,020183%	4.751,35	0,020181%
27/08/2020	987.133,02	0,00	0,00	987.133,02	-113,73	987.019,29	2,706563948	-0,011521%	4.552,14	-0,011520%
26/08/2020	987.273,98	0,00	0,00	987.273,98	-140,96	987.133,02	2,706875812	-0,014278%	4.665,87	-0,014278%
25/08/2020	987.263,11	0,00	0,00	987.263,11	10,87	987.273,98	2,707262353	0,001100%	4.806,83	0,001101%
24/08/2020	987.109,65	0,00	0,00	987.109,65	153,46	987.263,11	2,707232563	0,015547%	4.795,96	0,015547%
21/08/2020	987.076,25	0,00	0,00	987.076,25	33,40	987.109,65	2,706811728	0,003383%	4.642,50	0,003384%
20/08/2020	987.138,83	0,00	0,00	987.138,83	-62,58	987.076,25	2,706720148	-0,006339%	4.609,10	-0,006339%
19/08/2020	987.172,76	0,00	0,00	987.172,76	-33,93	987.138,83	2,70689175	-0,003438%	4.671,68	-0,003439%
18/08/2020	986.763,02	0,00	0,00	986.763,02	409,74	987.172,76	2,706984816	0,041524%	4.705,61	0,041524%
17/08/2020	3.986.748,28	0,00	-3.000.000,00	986.748,28	14,74	986.763,02	2,705861226	0,000370%	4.295,87	0,000370%
14/08/2020	6.986.946,03	0,00	-3.000.000,00	3.986.946,03	-197,75	3.986.748,28	2,705851223	-0,002830%	4.281,13	-0,002830%
13/08/2020	6.987.440,82	0,00	0,00	6.987.440,82	-494,79	6.986.946,03	2,705927808	-0,007081%	4.478,88	-0,007081%
12/08/2020	3.988.065,67	3.000.000,00	0,00	6.988.065,67	-624,85	6.987.440,82	2,70611943	-0,015668%	4.973,67	-0,015670%
11/08/2020	3.987.583,48	0,00	0,00	3.987.583,48	482,19	3.988.065,67	2,706543489	0,012092%	5.598,52	0,012092%
10/08/2020	3.987.533,64	0,00	0,00	3.987.533,64	49,84	3.987.583,48	2,706216251	0,001250%	5.116,33	0,001250%
07/08/2020	787.598,15	3.200.000,00	0,00	3.987.598,15	-64,51	3.987.533,64	2,706182425	-0,008191%	5.066,49	-0,008252%
06/08/2020	7.931.749,48	0,00	-7.150.000,00	781.749,48	5.848,67	787.598,15	2,706404101	0,073737%	5.131,00	0,073730%
05/08/2020	7.932.529,76	0,00	0,00	7.932.529,76	-780,28	7.931.749,48	2,704409937	-0,009837%	-717,67	-0,009835%
04/08/2020	7.933.361,54	0,00	0,00	7.933.361,54	-831,78	7.932.529,76	2,704675983	-0,010485%	62,61	-0,010486%
03/08/2020	7.932.467,15	0,00	0,00	7.932.467,15	894,39	7.933.361,54	2,704959588	0,011275%	894,39	0,011276%

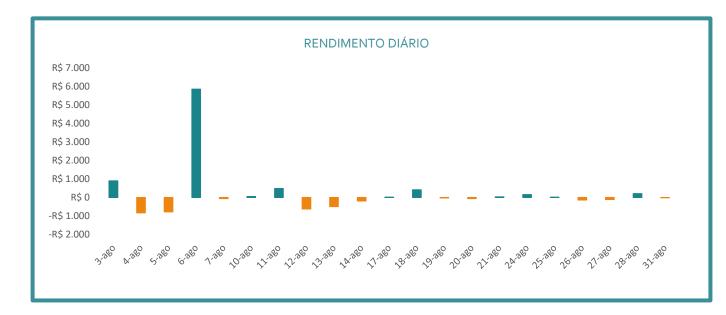
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** durante o mês de agosto através de cinco gráficos.



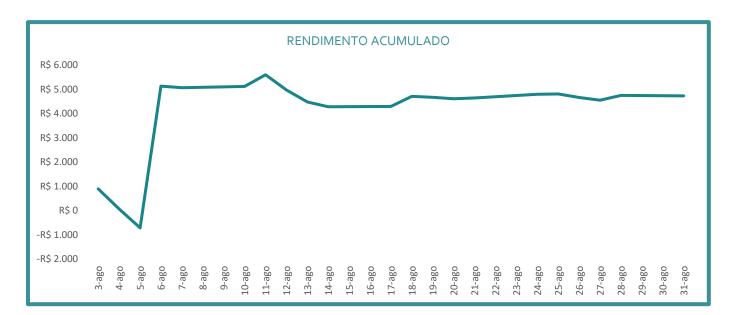
O gráfico do valor da cota apresenta oscilações durante o período do mês de agosto. O menor índice ocorreu no dia 05 de agosto, quando atingiu 2,706404101.



A rentabilidade diária apresenta grandes oscilações durante todo o período do mês de agosto. O maior índice ocorreu no dia o6 de agosto quando atingiu o saldo de 0,073737%.



O fundo apresenta pouca alteração na movimentação de rendimento diário durante todo o período do mês de agosto, ocorrendo a maior variação no dia o6 no valor de R\$ 5.848,67.



O saldo de rendimento acumulado apresenta movimento parcialmente constante, sendo a maior oscilação no dia 05 de agosto no valor de (R\$ 717,67).

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.

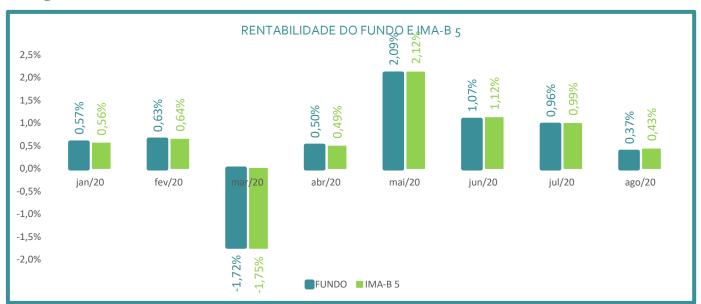
O fundo, que funciona desde **17 de agosto de 1999**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1 (o resgate total e parcial são limitados a 97% do saldo disponível, sendo creditado no 1º dia 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 0,37% em agosto de 2020 (86,05% do IMA-B 5 no mesmo período). 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.

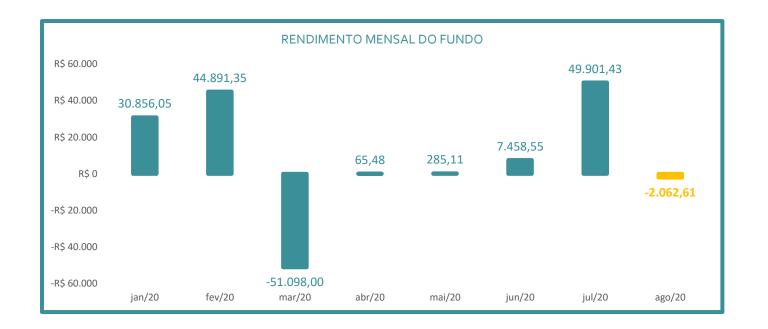
O patrimônio líquido do fundo em 31 de julho de 2020 é de R\$ 4.153.926.563,50 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 85% títulos públicos federais e 15% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal representa 86,05% do IMA-B 5 no mesmo período, (96,97% em período anterior) como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e IMA-B5" a seguir.



Em 31 de julho de 2020 a posição da carteira estava composta por 84,63% de NTN-B (notas do tesouro nacional série B), 15,36% de operações compromissadas over e 0,01% outros.

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo com um ganho acumulado de aproximadamente R\$ 80 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 AGOSTO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC começou agosto com um saldo superior a R\$571 mil. O saldo final, registrado no dia 31 de julho de 2020, foi de aproximadamente R\$ 7.069 mil – com um rendimento de (2.062,61) no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 903 mil, a média do mês anterior foi de aproximadamente R\$ 3.080 milhões.

O rendimento médio por dia chegou a (R\$ 98,22), enquanto que no período anterior foi de R\$ 2.169,63. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou agosto em 0,055231% (um pouco inferior à TRI de agosto, que ficou em 0,040687%).

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

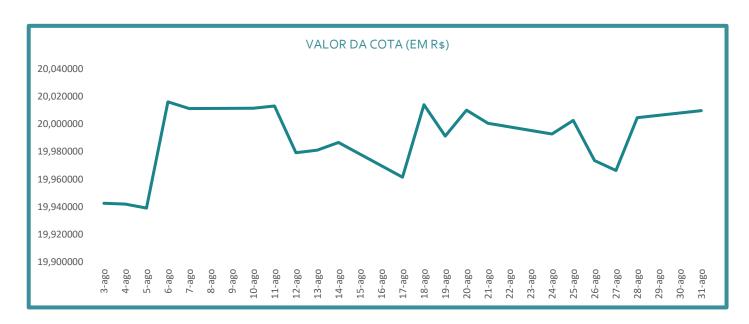
O fundo apresentou poucas movimentações de aplicações e resgates durante o período. O saldo total de aplicações foi de R\$ 9 milhões, ocorridas nos dias o7 e 31 de agosto, nos valores de R\$ 2 milhões e R\$ 7 milhões

respectivamente. As movimentações de resgates ocorreram nos dias 04 e 14, nos valores de (R\$ 500) mil e (R\$ 2) milhões, respectivamente. A movimentação total líquida do período do mês de agosto foi de R\$ 6.500 milhões.

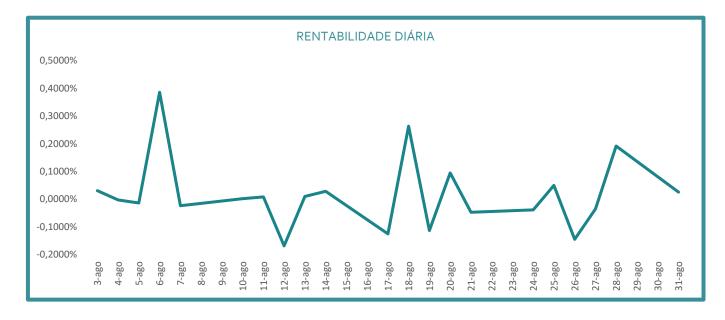
O rendimento acumulado do período foi de (R\$ 2.062,61). A média de rendimento diário durante o período do mês de agosto foi de R\$ (R\$ 98,22). O capital médio investido durante o período foi de aproximadamente R\$ 903 mil.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/08/2020	69.090,60	7.000.000,00	0,00	7.069.090,60	17,33	7.069.107,93	20,00966078	0,025088%	-2.062,61	0,000245%
28/08/2020	68.958,51	0,00	0,00	68.958,51	132,09	69.090,60	20,00464203	0,191540%	-2.079,94	0,191550%
27/08/2020	68.983,08	0,00	0,00	68.983,08	-24,57	68.958,51	19,96639832	-0,035610%	-2.212,03	-0,035617%
26/08/2020	69.083,58	0,00	0,00	69.083,58	-100,50	68.983,08	19,97351089	-0,145471%	-2.187,46	-0,145476%
25/08/2020	69.049,54	0,00	0,00	69.049,54	34,04	69.083,58	20,00260887	0,049292%	-2.086,96	0,049298%
24/08/2020	69.076,42	0,00	0,00	69.076,42	-26,88	69.049,54	19,99275411	-0,038909%	-2.121,00	-0,038913%
21/08/2020	69.109,30	0,00	0,00	69.109,30	-32,88	69.076,42	20,00053605	-0,047574%	-2.094,12	-0,047577%
20/08/2020	69.044,26	0,00	0,00	69.044,26	65,04	69.109,30	20,01005563	0,094191%	-2.061,24	0,094200%
19/08/2020	69.122,94	0,00	0,00	69.122,94	-78,68	69.044,26	19,99122569	-0,113820%	-2.126,28	-0,113826%
18/08/2020	68.941,64	0,00	0,00	68.941,64	181,30	69.122,94	20,01400558	0,262966%	-2.047,60	0,262976%
17/08/2020	69.028,38	0,00	0,00	69.028,38	-86,74	68.941,64	19,96151366	-0,125658%	-2.228,90	-0,125658%
14/08/2020	2.068.451,11	0,00	-2.000.000,00	68.451,11	577,27	69.028,38	19,98662838	0,027908%	-2.142,16	0,843332%
13/08/2020	2.068.260,33	0,00	0,00	2.068.260,33	190,78	2.068.451,11	19,981052	0,009224%	-2.719,43	0,009224%
12/08/2020	2.071.760,39	0,00	0,00	2.071.760,39	-3.500,06	2.068.260,33	19,97920907	-0,168941%	-2.910,21	-0,168941%
11/08/2020	2.071.601,52	0,00	0,00	2.071.601,52	158,87	2.071.760,39	20,01301929	0,007669%	589,85	0,007669%
10/08/2020	2.071.574,23	0,00	0,00	2.071.574,23	27,29	2.071.601,52	20,01148464	0,001336%	430,98	0,001317%
07/08/2020	71.591,22	2.000.000,00	0,00	2.071.591,22	-16,99	2.071.574,23	20,0112172	-0,024286%	403,69	-0,000820%
06/08/2020	71.316,17	0,00	0,00	71.316,17	275,05	71.591,22	20,01607823	0,385674%	420,68	0,385677%
05/08/2020	71.326,19	0,00	0,00	71.326,19	-10,02	71.316,17	19,93917806	-0,014048%	145,63	-0,014048%
04/08/2020	571.344,14	0,00	-500.000,00	71.344,14	- 17,95	71.326,19	19,94197958	-0,003141%	155,65	-0,025160%
03/08/2020	571.170,54	0,00	0,00	571.170,54	173,60	571.344,14	19,94260595	0,030393%	173,60	0,030394%

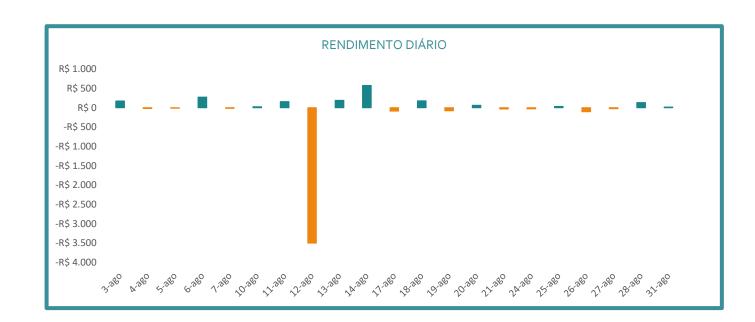
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC durante o mês de agosto através de quatro gráficos.



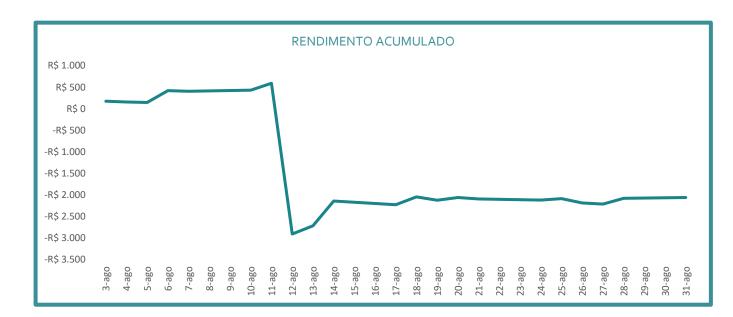
O gráfico do valor da cota apresenta grande oscilação durante todo o período do mês de agosto. O menor índice ocorreu no dia 05 de agosto, quando atingiu o valor aproximado de R\$ 19,94



O gráfico da rentabilidade diária apresenta grande movimentação durante o período de agosto. Os movimentos mais representativos de baixa e alta ocorreram nos dias 12 e 26 de agosto.



O gráfico de rendimento diário apresenta pouca oscilação durante o período do mês de agosto. O movimento mais expressivo ocorreu no dia 12 de agosto no valor de (R\$ 3.500,06).



O rendimento acumulado apresenta oscilações durante todo o período. No dia 12 de agosto o rendimento acumulado apresentou o menor valor de (R\$ 2.910,21).

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.

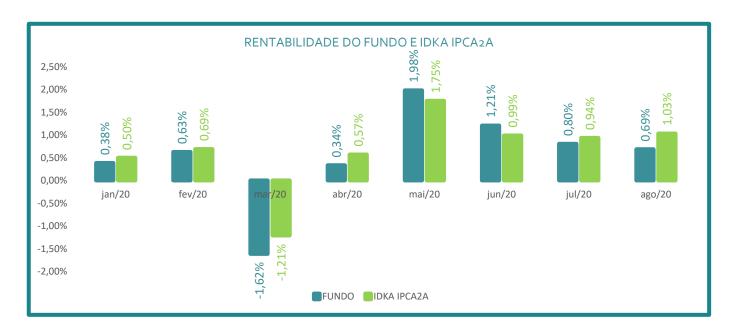
O fundo, que funciona desde **28 de agosto de 2011**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos possui rentabilidade de 0,69% em agosto 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%.

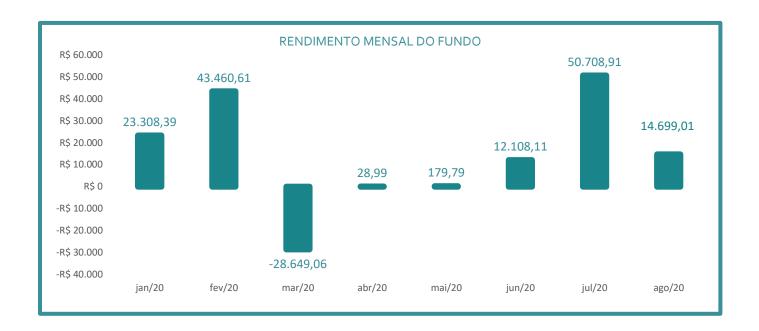
O patrimônio líquido do fundo em 31 de julho de 2020 é de R\$ 6.099.396.938,17 e concentra seus investimentos em algumas espécies de ativos, sendo 98% títulos públicos federais e 2% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade atingiu 66,99% do IDKA IPCA2A do mesmo período (85,11% no mês anterior), conforme indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e IDKA IPCA2A" a seguir.



Em 31 de julho de 2020 a posição da carteira estava composta por 98,05% de **NTN-B** (notas do tesouro nacional série B), 1,95% 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\$ 116 mil. O rendimento do mês de julho representa quase que 50% do rendimento de todo o período.



DESEMPENHO EM AGOSTO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** começou agosto com um saldo superior a **R\$ 472** mil. O saldo final, registrado no dia 31 de agosto de 2020, foi de aproximadamente **R\$ 8.187** milhões — com um rendimento de **R\$ 14.699,01** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 3.332 milhões, sendo o do mês anterior de aproximadamente R\$ 3.173 milhões.

O rendimento médio por dia chegou a R\$ 699,95, enquanto que no mês anterior foi de R\$ 2.204,74. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou agosto em 0,043392% (muito superior à TRI de agosto, que ficou em 0,027746%).

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

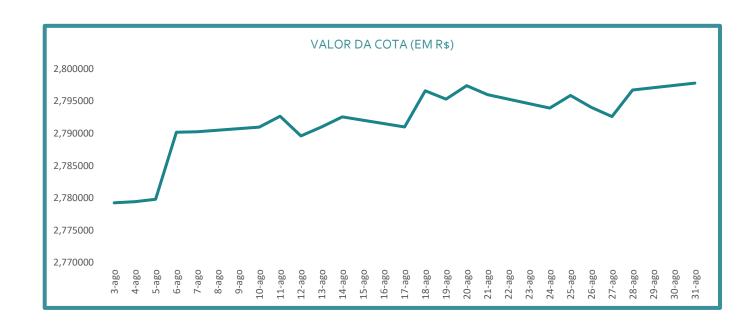
O fundo apresentou um saldo total de aplicações no valor de R\$ 18.200 milhões, ocorrendo aplicações nos dias o6, o7, 17 e 31 de agosto. A maior aplicação ocorreu no dia 31 de agosto no valor de R\$ 8 milhões. O saldo de resgate foi de (R\$ 10.500 milhões), ocorrendo resgates nos

dias 14, 21 e 25 de agosto. A movimentação líquida do período foi de R\$ 7.700 milhões.

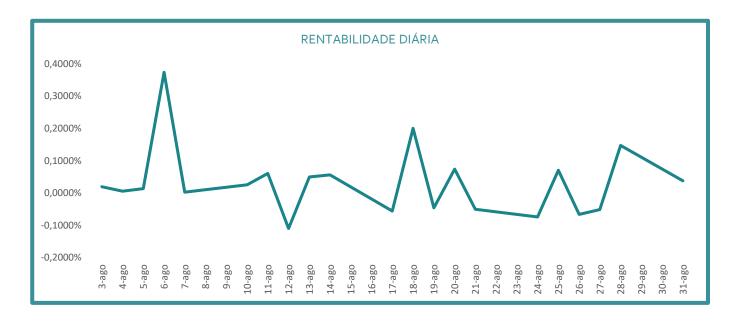
Os rendimentos diários apresentaram saldos positivos e negativos durante o período do mês de agosto. O saldo negativo mais representativo ocorreu no dia 12 de agosto, no valor de (R\$ 8.415). O período do mês de agosto de 2020 terminou com o saldo de rendimento acumulado de R\$ 14.699,01. A média do capital investido no período do mês de agosto foi de R\$ 3.332milhões.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/08/2020	186.611,44	8.000.000,00	0,00	8.186.611,44	70,94	8.186.682,38	2,797779357	0,038017%	14.699,01	0,000867%
28/08/2020	186.337,15	0,00	0,00	186.337,15	274,29	186.611,44	2,79671614	0,147200%	14.628,07	0,147201%
27/08/2020	186.433,16	0,00	0,00	186.433,16	-96,01	186.337,15	2,792605415	-0,051489%	14.353,78	-0,051498%
26/08/2020	186.556,15	0,00	0,00	186.556,15	-122,99	186.433,16	2,794044027	-0,065937%	14.449,79	-0,065927%
25/08/2020	686.072,51	0,00	-500.000,00	186.072,51	483,64	186.556,15	2,795887547	0,070494%	14.572,78	0,259920%
24/08/2020	686.582,01	0,00	0,00	686.582,01	-509,50	686.072,51	2,793918	-0,074208%	14.089,14	-0,074208%
21/08/2020	3.688.429,90	0,00	-3.000.000,00	688.429,90	-1.847,89	686.582,01	2,795992845	-0,050100%	14.598,64	-0,268421%
20/08/2020	3.685.695,44	0,00	0,00	3.685.695,44	2.734,46	3.688.429,90	2,79739433	0,074191%	16.446,53	0,074191%
19/08/2020	3.687.390,41	0,00	0,00	3.687.390,41	-1.694,97	3.685.695,44	2,795320453	-0,045967%	13.712,07	-0,045967%
18/08/2020	3.680.011,51	0,00	0,00	3.680.011,51	7.378,90	3.687.390,41	2,796605955	0,200513%	15.407,04	0,200513%
17/08/2020	680.391,30	3.000.000,00	0,00	3.680.391,30	-379,79	3.680.011,51	2,791009625	-0,055819%	8.028,14	-0,010319%
14/08/2020	7.676.075,38	0,00	-7.000.000,00	676.075,38	4.315,92	680.391,30	2,792568407	0,056226%	8.407,93	0,638379%
13/08/2020	7.672.246,65	0,00	0,00	7.672.246,65	3.828,73	7.676.075,38	2,790999153	0,049904%	4.092,01	0,049904%
12/08/2020	7.680.661,65	0,00	0,00	7.680.661,65	-8.415,00	7.672.246,65	2,789607038	-0,109561%	263,28	-0,109561%
11/08/2020	7.675.993,02	0,00	0,00	7.675.993,02	4.668,63	7.680.661,65	2,792666705	0,060821%	8.678,28	0,060821%
10/08/2020	7.674.056,31	0,00	0,00	7.674.056,31	1.936,71	7.675.993,02	2,790969204	0,025237%	4.009,65	0,025237%
07/08/2020	4.473.932,26	3.200.000,00	0,00	7.673.932,26	124,05	7.674.056,31	2,790265023	0,002773%	2.072,94	0,001617%
06/08/2020	472.167,58	4.000.000,00	0,00	4.472.167,58	1.764,68	4.473.932,26	2,790187659	0,373741%	1.948,89	0,039459%
05/08/2020	472.103,72	0,00	0,00	472.103,72	63,86	472.167,58	2,7797984	0,013525%	184,21	0,013527%
04/08/2020	472.076,15	0,00	0,00	472.076,15	27,57	472.103,72	2,779422488	0,005842%	120,35	0,005840%
03/08/2020	471.983,37	0,00	0,00	471.983,37	92,78	472.076,15	2,779260129	0,019657%	92,78	0,019657%

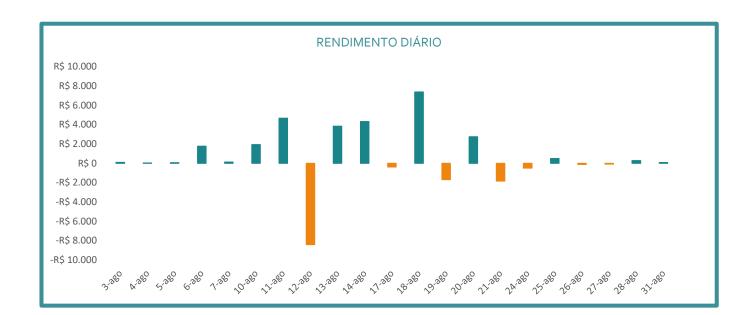
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** durante o mês de agosto através de quatro gráficos.



O gráfico do valor da cota representa uma curva em constante subida durante todo o período de agosto, apresentando o maior saldo negativo no dia 05 de agosto.



A rentabilidade diária apresenta um gráfico de grandes oscilações durante todo o período do mês de agosto. A maior variação de alta ocorreu no início do período, mais precisamente no dia o6 de agosto no valor de 0,373741%.



O gráfico do rendimento diário apresenta variações durante todo o período do mês de agosto. A maior movimentação de baixa ocorreu no dia 12 de agosto no valor de (R\$ 8.415). O maior saldo de alta ocorreu no dia 18 de agosto no valor de R\$ 7.378,90.



O gráfico de rendimento acumulado apresenta oscilação durante o período. O menor rendimento ocorreu no dia 12 de agosto no valor de R\$ 263,28.

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.

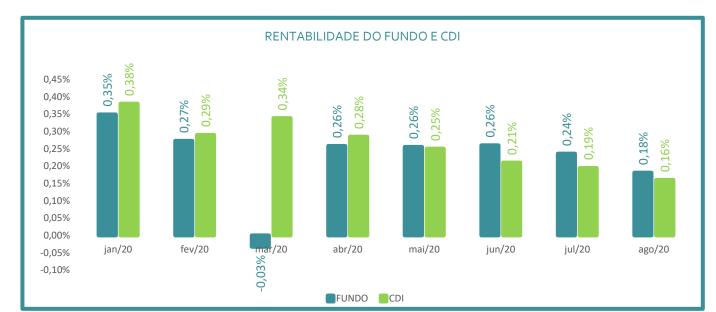
O fundo, que funciona desde 28 de agosto de 2011, tem grau de risco classificado como baixo e categoria ANBIMA Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+o. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que possui taxa de 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 0,18% em agosto de 2020 (112,50% 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%.

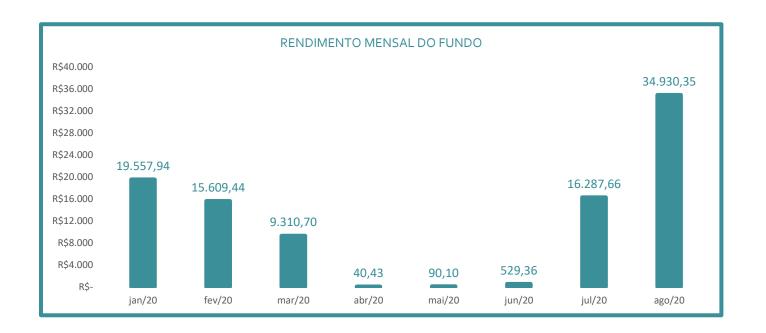
O patrimônio líquido do fundo em 31 de julho de 2020 é de R\$ 2.412.408.451,27 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 41% títulos públicos federais, 26% depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras, 23% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 10% títulos de crédito privado.

A rentabilidade mensal foi de 112,50% do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



Em 31 de julho de 2020 a posição da carteira estava composta por 41,18% de LFT (letra financeira do tesouro), 20,10% de letra financeira não ligada, 19,69% de operação compromissada over, 9,25% de debêntures, 3,31% letra financeira subordinada BB pós, 3,08% operação compromissada longa, 2,48% de letra financeira subordinada privados, 0,49% de letra financeira BB e 0,42% 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 AGOSTO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou agosto com um saldo superior a R\$ 13.552 milhões. O saldo final, registrado no dia 31 de agosto de 2020, foi de aproximadamente R\$ 8.887 milhões — com um rendimento de R\$ 34.930,35 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 19.161 milhões (sendo R\$ 7.411 mil a média do montante do mês anterior).

O rendimento médio por dia chegou a R\$ 1.663,35, enquanto que no mês anterior foi igual a R\$ 708,16. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou agosto em 0,008622% (pouco abaixo à TRI de agosto, que ficou em 0,010252%).

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

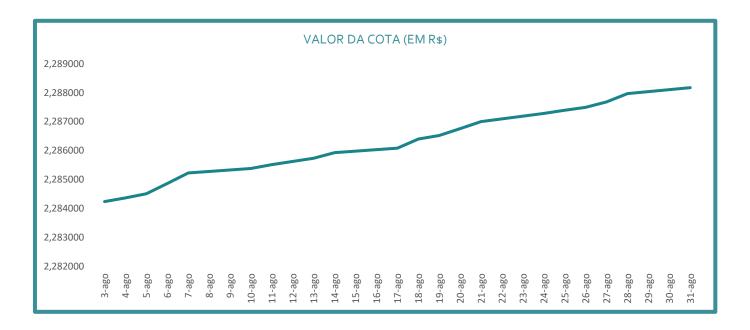
O fundo apresentou um total de R\$ 18.300 milhões, ocorridas nos dias 10, 24, 25 e 26, nos valores de R\$ 5 milhões, R\$ 3 milhões, R\$ 1.300 milhões e R\$ 9 milhões, respectivamente. Houve apenas uma movimentação de resgate no

valor de R\$ 23 milhões, no dia 31 de agosto. O mês de agosto finalizou com o rendimento acumulado de R\$ 34.930,35. A média do capital investido do período foi de aproximadamente R\$ 19.161 milhões, enquanto que a média do rendimento diário foi de R\$ 1.663,35, não havendo no período movimentos negativos de rendimento diário.

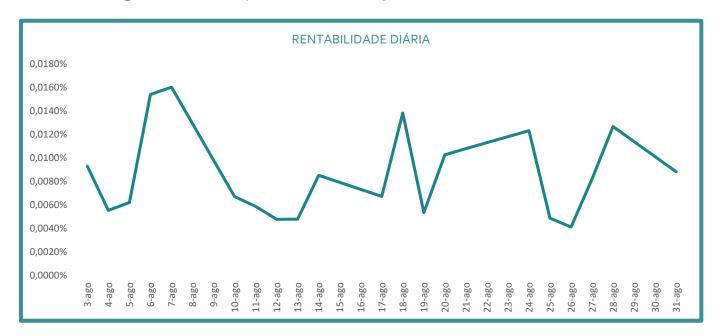
A média da TRI do período foi de 0,008622%.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/08/2020	31.884.252,11	0,00	-23.000.000,00	8.884.252,11	2.813,38	8.887.065,49	2,288172258	0,008824%	34.930,35	0,008825%
28/08/2020	31.880.214,49	0,00	0,00	31.880.214,49	4.037,62	31.884.252,11	2,287970375	0,012665%	32.116,97	0,012666%
27/08/2020	31.877.599,11	0,00	0,00	31.877.599,11	2.615,38	31.880.214,49	2,287680641	0,008204%	28.079,35	0,008205%
26/08/2020	22.876.654,99	9.000.000,00	0,00	31.876.654,99	944,12	31.877.599,11	2,287492965	0,004127%	25.463,97	0,004127%
25/08/2020	21.575.603,80	1.300.000,00	0,00	22.875.603,80	1.051,19	22.876.654,99	2,287398564	0,004872%	24.519,85	0,004873%
24/08/2020	18.573.317,05	3.000.000,00	0,00	21.573.317,05	2.286,75	21.575.603,80	2,287287124	0,012312%	23.468,66	0,012313%
21/08/2020	18.571.312,17	0,00	0,00	18.571.312,17	2.004,88	18.573.317,05	2,287005548	0,010796%	21.181,91	0,010797%
20/08/2020	18.569.406,17	0,00	0,00	18.569.406,17	1.906,00	18.571.312,17	2,286758679	0,010264%	19.177,03	0,010265%
19/08/2020	18.568.413,10	0,00	0,00	18.568.413,10	993,07	18.569.406,17	2,286523986	0,005348%	17.271,03	0,005349%
18/08/2020	18.565.846,68	0,00	0,00	18.565.846,68	2.566,42	18.568.413,10	2,286401705	0,013823%	16.277,96	0,013824%
17/08/2020	18.564.599,53	0,00	0,00	18.564.599,53	1.247,15	18.565.846,68	2,286085692	0,006718%	13.711,54	0,006718%
14/08/2020	18.563.018,56	0,00	0,00	18.563.018,56	1.580,97	18.564.599,53	2,285932125	0,008517%	12.464,39	0,008517%
13/08/2020	18.562.130,17	0,00	0,00	18.562.130,17	888,39	18.563.018,56	2,285737454	0,004786%	10.883,42	0,004786%
12/08/2020	18.561.243,54	0,00	0,00	18.561.243,54	886,63	18.562.130,17	2,285628064	0,004777%	9.995,03	0,004777%
11/08/2020	18.560.151,26	0,00	0,00	18.560.151,26	1.092,28	18.561.243,54	2,285518889	0,005885%	9.108,40	0,005885%
10/08/2020	13.559.241,74	5.000.000,00	0,00	18.559.241,74	909,52	18.560.151,26	2,285384392	0,006708%	8.016,12	0,006709%
07/08/2020	13.557.070,70	0,00	0,00	13.557.070,70	2.171,04	13.559.241,74	2,285231105	0,016014%	7.106,60	0,016017%
06/08/2020	13.554.985,97	0,00	0,00	13.554.985,97	2.084,73	13.557.070,70	2,284865205	0,015380%	4.935,56	0,015381%
05/08/2020	13.554.144,50	0,00	0,00	13.554.144,50	841,47	13.554.985,97	2,284513852	0,006208%	2.850,83	0,006209%
04/08/2020	13.553.394,08	0,00	0,00	13.553.394,08	750,42	13.554.144,50	2,284372032	0,005537%	2.009,36	0,005537%
03/08/2020	13.552.135,14	0,00	0,00	13.552.135,14	1.258,94	13.553.394,08	2,284245559	0,009290%	1.258,94	0,009290%

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



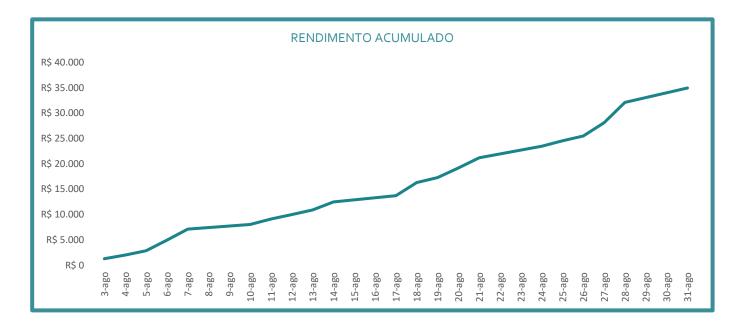
O gráfico do valor da cota demonstra movimento constante de subida durante todo o mês de agosto, sem expressivas oscilações.



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



Através do gráfico de rendimento diário pode-se observar que o período do mês de agosto apresentou movimentação positiva. O maior rendimento ocorreu no dia 28 de agosto no valor de R\$ 4.037,62.



O gráfico de rendimento acumulado mostra que durante todo o período a movimentação foi de constante subida durante todo o período do mês de agosto.

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).

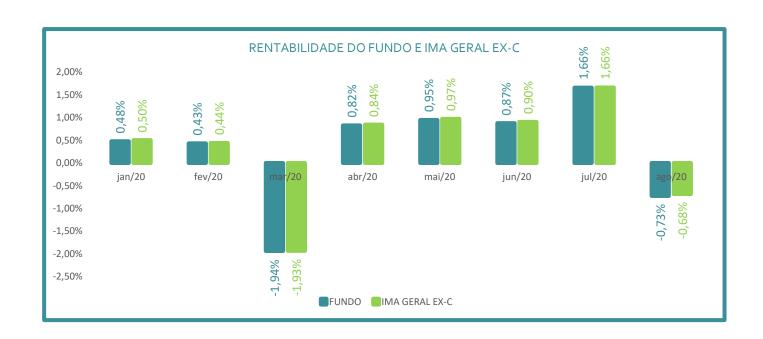
O fundo, que funciona desde **20 de agosto de 2012**, tem grau de risco classificado como **médio** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI possui rentabilidade de (0,73%) em agosto 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%.

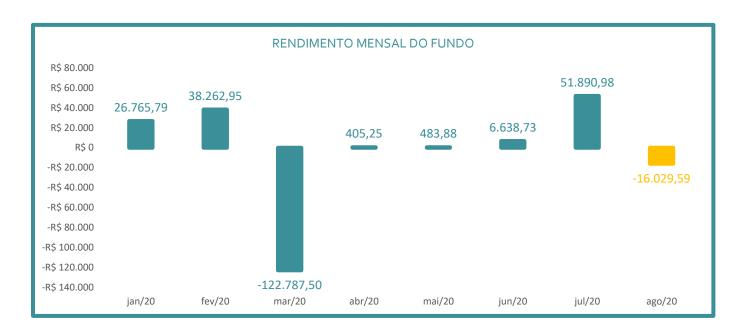
O patrimônio líquido do fundo em 31 de julho de 2020 é de R\$ 554.105.395,70 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 89% títulos públicos federais e 11% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal em agosto representou 107,35% do IMA Geral ex-C como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e IMA GERAL EX-C" a seguir.



Em 31 de julho de 2020 a posição da carteira estava composta por 51,29% de LFT (letra financeira do tesouro), 25,09% de NTN-B (nota do tesouro nacional série B), 11,04% de operação compromissada over, 9,07% de NTN-F (nota do tesouro nacional série F) e 3,51% de LTN (Letras do Tesouro Nacional).

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo no exercício de 2020, com um saldo acumulado de aproximadamente (R\$ 15) mil.



DESEMPENHO EM AGOSTO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI começou agosto com um saldo superior a R\$ 809 mil. Ao longo do mês houve R\$ 11.200 milhões de aplicações e (R\$ 3.850) milhões de resgates. O saldo final, registrado no dia 31 de agosto de 2020, foi de aproximadamente R\$ 8.143 milhões — com um rendimento acumulado de (R\$ 16.029,59) no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 1.048 milhões (a média do capital investido no mês anterior foi de aproximadamente R\$ 3.874 milhões).

O rendimento médio por dia chegou a (R\$ 763,31), enquanto que no mês anterior foi igual a R\$ 2.256,13. 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 (0,108201%) (a TRI do mês anterior ficou em 0,053505%).

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

Durante o mês de agosto de 2020 apesar das poucas movimentações de aplicações e resgates, os valores foram expressivos. As aplicações totalizaram o saldo de R\$ 11.200 milhões e os resgates totalizaram (R\$ 3.850) milhões.

O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente R\$ 809 milhões

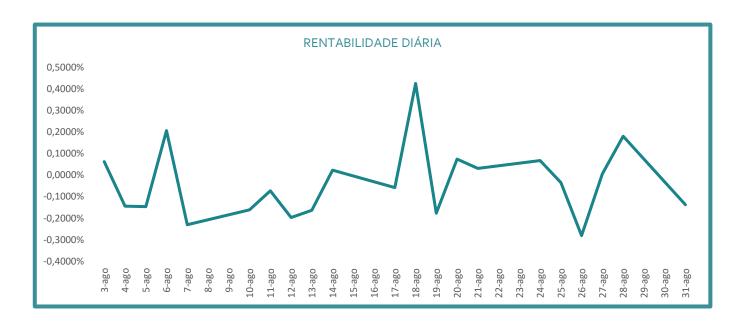
e finalizou o período do mês de agosto com o saldo aproximado de R\$ 8.143 milhões. O rendimento acumulado do fundo finalizou o mês de agosto com o saldo de (R\$ 16.029,59). A média do capital investido foi de R\$ 1.048 milhões e a média do rendimento diário foi de (R\$ 763,31). Durante o período do mês de agosto, 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
31/08/2020	143.269,08	8.000.000,00	0,00	8.143.269,08	-196,50	8.143.072,58	2,264462544	-0,137155%	-16.029,59	-0,002413%
28/08/2020	143.010,46	0,00	0,00	143.010,46	258,62	143.269,08	2,267572632	0,180841%	-15.833,09	0,180840%
27/08/2020	143.001,54	0,00	0,00	143.001,54	8,92	143.010,46	2,263479341	0,006241%	-16.091,71	0,006238%
26/08/2020	143.404,83	0,00	0,00	143.404,83	-403,29	143.001,54	2,263338096	-0,281224%	-16.100,63	-0,281225%
25/08/2020	143.454,80	0,00	0,00	143.454,80	-49,97	143.404,83	2,269721092	-0,034835%	-15.697,34	-0,034833%
24/08/2020	143.357,54	0,00	0,00	143.357,54	97,26	143.454,80	2,270512014	0,067847%	-15.647,37	0,067844%
21/08/2020	143.313,10	0,00	0,00	143.313,10	44,44	143.357,54	2,268972592	0,031004%	-15.744,63	0,031009%
20/08/2020	143.207,21	0,00	0,00	143.207,21	105,89	143.313,10	2,268269337	0,073947%	-15.789,07	0,073942%
19/08/2020	143.460,61	0,00	0,00	143.460,61	-253,40	143.207,21	2,266593263	-0,176639%	-15.894,96	-0,176634%
18/08/2020	142.852,37	0,00	0,00	142.852,37	608,24	143.460,61	2,270604036	0,425784%	-15.641,56	0,425782%
17/08/2020	142.935,23	0,00	0,00	142.935,23	-82,86	142.852,37	2,260977168	-0,057973%	-16.249,80	-0,057970%
14/08/2020	142.901,87	0,00	0,00	142.901,87	33,36	142.935,23	2,262288678	0,023350%	-16.166,94	0,023345%
13/08/2020	343.464,57	0,00	-200.000,00	143.464,57	-562,70	142.901,87	2,261760563	-0,163830%	-16.200,30	-0,392222%
12/08/2020	3.350.050,83	0,00	-3.000.000,00	350.050,83	-6.586,26	343.464,57	2,265472085	-0,196602%	-15.637,60	-1,881515%
11/08/2020	3.352.501,80	0,00	0,00	3.352.501,80	-2.450,97	3.350.050,83	2,269934818	-0,073109%	-9.051,34	-0,073109%
10/08/2020	3.357.915,33	0,00	0,00	3.357.915,33	-5.413,53	3.352.501,80	2,271595559	-0,161217%	-6.600,37	-0,161217%
07/08/2020	309.490,10	3.200.000,00	-150.000,00	3.359.490,10	-1.574,77	3.357.915,33	2,275263671	-0,230435%	-1.186,84	-0,046875%
06/08/2020	307.991,22	0,00	0,00	307.991,22	1.498,88	309.490,10	2,280518783	0,206273%	387,93	0,486663%
05/08/2020	308.441,92	0,00	0,00	308.441,92	-450,70	307.991,22	2,275824374	-0,146122%	-1.110,95	-0,146122%
04/08/2020	809.606,19	0,00	-500.000,00	309.606,19	-1.164,27	308.441,92	2,279154723	-0,143807%	-660,25	-0,376049%
03/08/2020	809.102,17	0,00	0,00	809.102,17	504,02	809.606,19	2,282437032	0,062294%	504,02	0,062294%

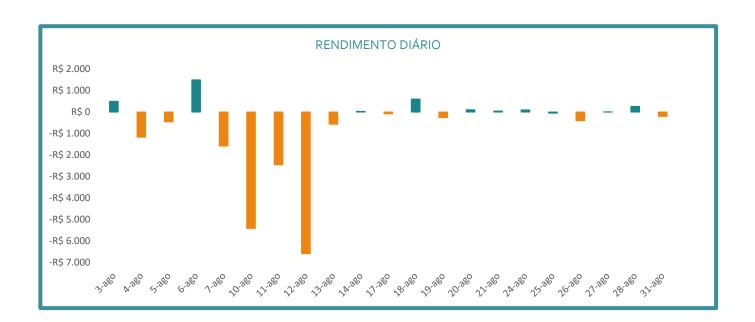
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** durante o mês de agosto através de quatro gráficos.



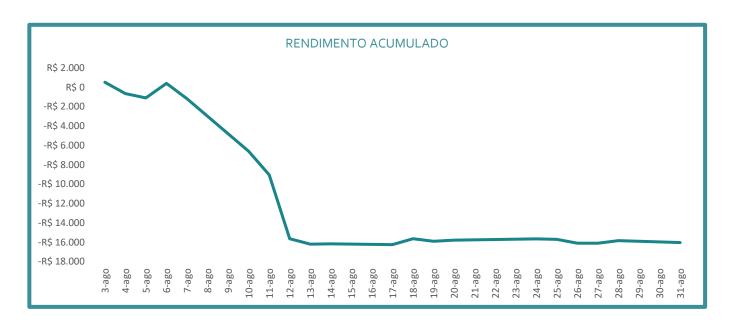
Através do gráfico do valor da cota é possível observar que durante todo o período do mês de agosto houve oscilação do saldo de valor da cota.



A rentabilidade diária apresentou grande oscilação durante o mês de agosto, sendo constantes os movimentos de altas e baixas durante todo o período. O maior índice de subida ocorreu no dia 18 de agosto, sendo 0,425784%.



O rendimento diário durante o período do mês de agosto se mostrou predominantemente negativo. O maior saldo negativo do período aconteceu no dia 12 de agosto, no valor de (R\$ 6.586,26).



O saldo de rendimento acumulado apresenta movimento predominantemente constante durante o período, apresentando uma queda expressiva no dia 12 de agosto, quando atingiu o valor de (R\$ 15.637,60).

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.

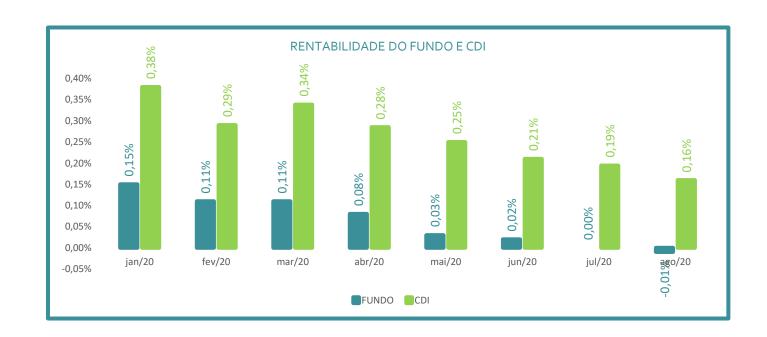
O fundo, que funciona desde **16 de agosto de 2012**, tem grau de risco classificado como **muito baixo**, com taxa de administração de 2,50% ao ano e liquidez D+o, sendo administrado pela Bradesco Asset Management S.A. DTVM.

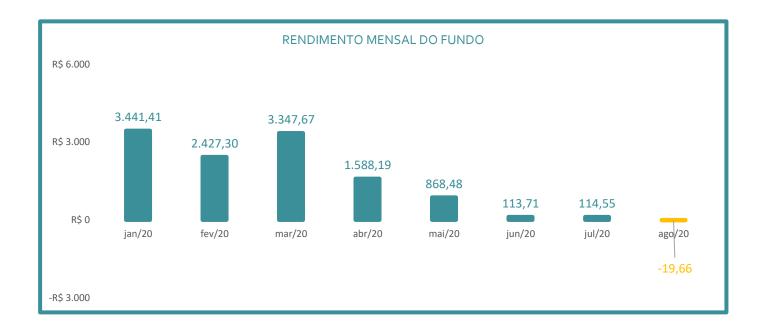
O gráfico abaixo mostra o rendimento mensal do fundo BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público. É possível observar que os maiores movimentos ocorreram nos três primeiros meses do exercício, sendo R\$ 3.441,41 no mês de janeiro, R\$ 2.427,30 no mês de fevereiro e R\$ 3.347,67 no mês de março, totalizando 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.

RESULTADO HISTÓRICO

O BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público possui rentabilidade de (0,01%) em agosto de 2020.

A rentabilidade mensal em agosto representou (6,25%) do CDI (0% no mês anterior), como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.





DESEMPENHO EM AGOSTO

O BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público obteve rentabilidade de (0,01%) em agosto (0,00% no mês anterior).

O rendimento total em agosto foi negativo, apresentando queda quando comparado ao mês anterior. Destacamos que a taxa de rentabilidade de agosto foi de (0,01%), (sendo 0,00% no mês anterior).

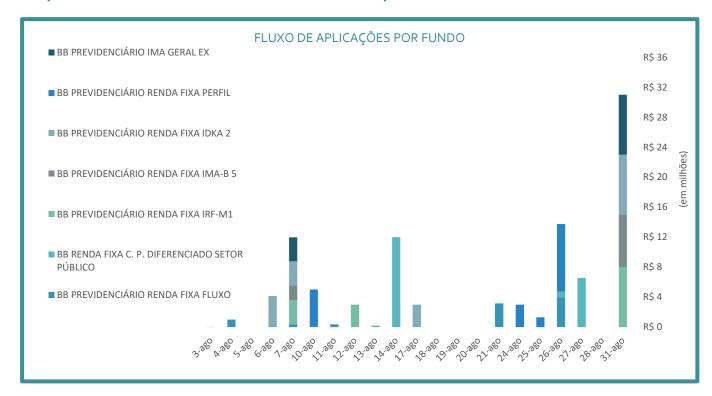
Como o gestor do fundo não apresenta relatório detalhado da movimentação financeira, encontramos limitações em elaborar análises mais específicas sobre o desempenho do fundo ao longo do mês.

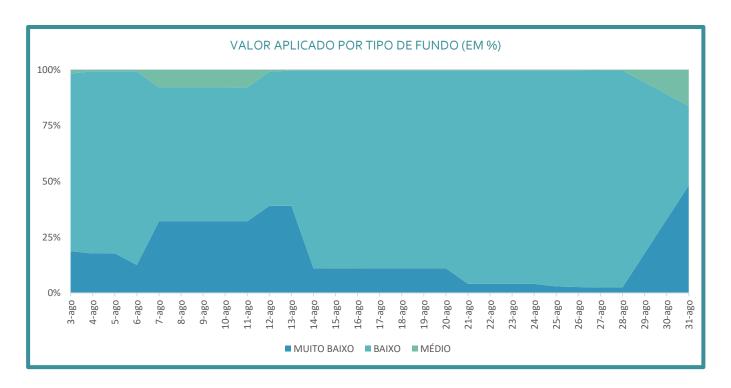
PLANO DE AÇÃO



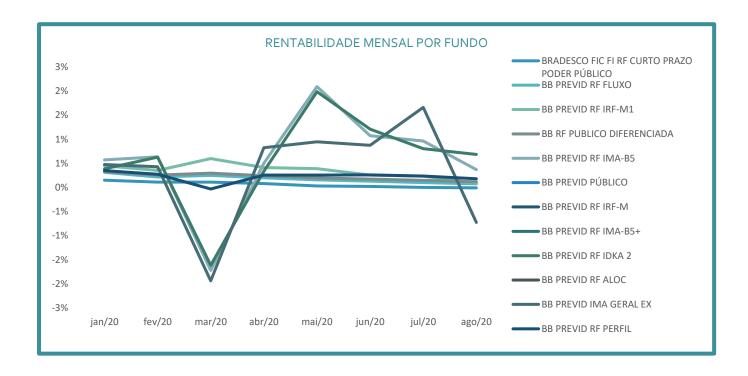
Os gráficos "Valor Aplicado por Fundo (em %)" e "Valor Aplicado por Tipo de Fundo (em %)" a seguir apresentam a composição da carteira de investimentos do FUMPRES durante o mês de agosto. Podemos observar que há variações na distribuição do capital investido por tipo de classificação de risco do fundo.

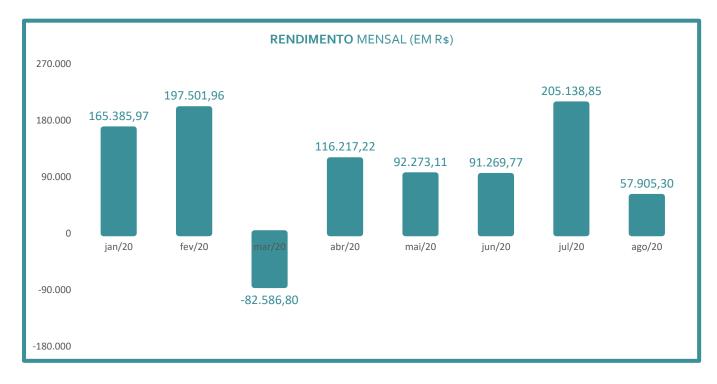
Além disso, mostramos nos gráficos abaixo as rentabilidades percebidas mês a mês, e acumuladas no exercício de 2020, em cada um dos fundos credenciados

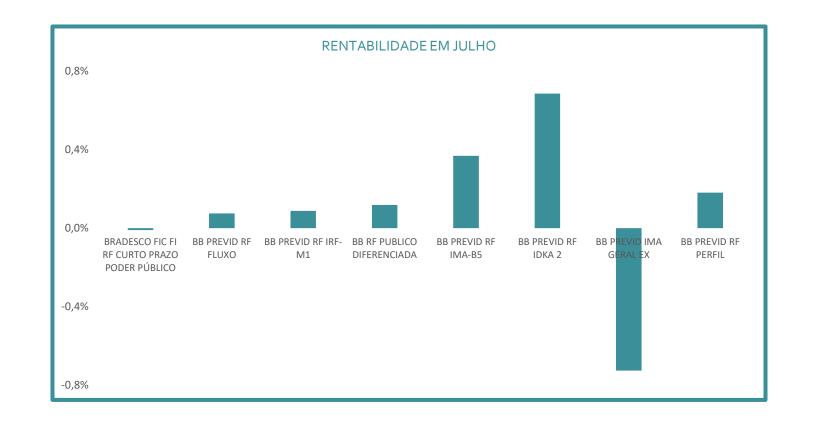


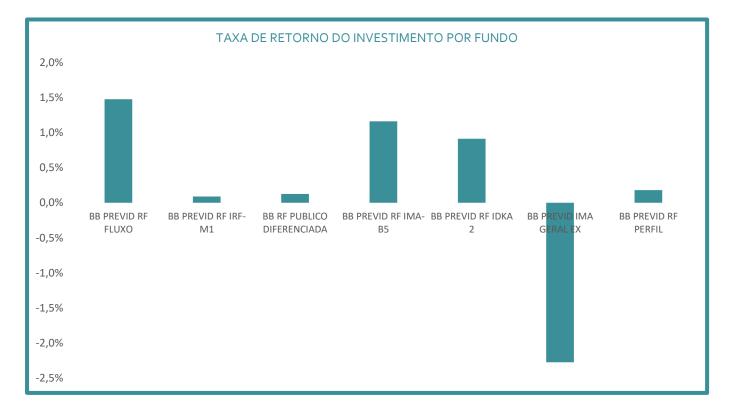


pelo FUMPRES. Podemos notar que os fundos BB PREVID RF IDKA 2, BB PREVID RF IMA-B5 e BB PREVID RF PERFIL, obtiveram as maiores rentabilidades no mês de agosto, com valores de 0,69%, 0,37% e 0,18%, respectivamente. Em análise dos gráficos, pode-se perceber que o mês de março apresentou perda no rendimento mensal, porém nos meses subsequentes os fundos estão apresentando saldo de rendimento mensal positivo, ocorrendo baixas novamente no mês de agosto.







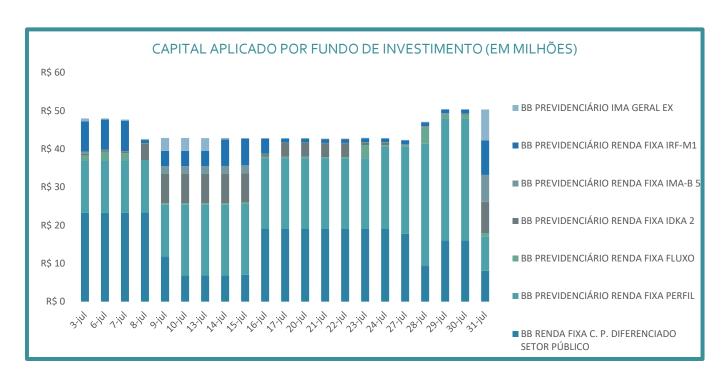


FUNDO CREDENCIADO	CAPITAL MÉDIO INVESTIDO	RENDIMENTO FINAL	TAXA MÉDIA DE RETORNO	RENTABILIDADE NO MÊS	GANHO TOTAL	PERDA TOTAL	TOTAL EM APLICAÇÕES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	NI	R\$ 19,66	NI	(0,01%)	NI	NI	R\$ 116.399,43
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$ 999.290 , 14	R\$ 807,06	0,070196%	0,08%	R\$ 807,06	R\$ 0,00	R\$ 8.901.129,77
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 3.493.485,35	R\$ 4.726,53	0,004201%	0,09%	R\$ 8.096,51	(R\$ 3.369,98)	R\$ 14.200.000,00
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R\$ 15.885.719,15	R\$ 20.854,21	0,005980%	0,12%	R\$ 20.854,21	R\$ 0,00	R\$ 19.683.498 , 60
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B ₅ LONGO PRAZO FIC	R\$ 903.232,58	(R\$ 2.062,62)	0,055231%	0,37%	R\$ 1.832,65	(R\$ 3.895,27)	R\$ 9.000.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 3.332.467,00	R\$ 14.699 , 01	0,043392%	0,69%	R\$ 27.765,16	(R\$ 13.066,15)	R\$ 18.200.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-CTÍTULO PÚBLICO	R\$ 1.048.415,85	(R\$ 16.029,59)	(0,108201%)	(0,73%)	R\$ 3.159,63	(R\$ 19.189,22)	R\$ 11.200.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	R\$ 19.161.177,85	R\$ 34.930,35	0,008622%	0,18%	R\$ 34.930,35	R\$ 0,00	R\$ 18.300.000,00

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

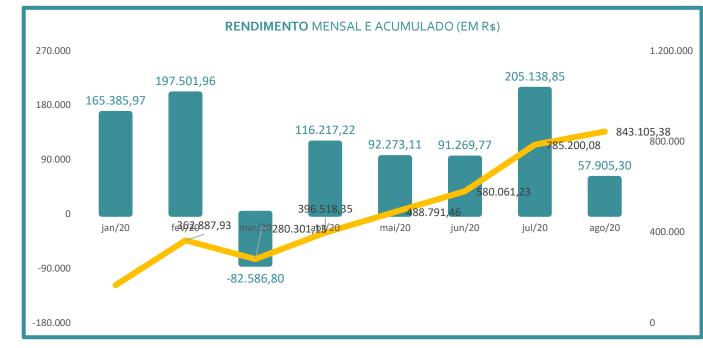
O rendimento mensal apresentou alta na variação de saldo, quando comparado com o período anterior, R\$ 57.905,30 no período corrente, e R\$ 205.138,85 no período anterior. Deste

rendimento o fundo que apresentou maior rendimento foi o BB PREVID RF PERFIL que rendeu o total de R\$ 34.930,35, seguido do fundo BB RF PUBLICO DIFERENCIADO que apresentou rendimento total de R\$ 20.854,21.









A poupança pública previdenciária foi aprovada pela Lei Complementar nº 075/2020, aprovada em 04 de agosto de 2020, publicada no Diário Oficial do Município nº 7611, publicado no dia 31 de julho 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 POUPANCA 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	Acumulado					
Base contribuição	R\$ 104.009	R\$ 102.396	R\$ 102.240	R\$ 102.561	R\$ 102.381	R\$ 513.587	(a)				
Alíquota contribuição	11%	11%	11%	11%	11%	11%	(b)				
Valor contribuição	R\$ 11.441	R\$ 11.264	R\$ 11.246	R\$ 11.282	R\$ 11.262	R\$ 56.495	(a*b)				
Alíquota extraordinária	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\$ 819	R\$ 4.109	(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**





PREFEITURA MUNICIPAL DO SALVADOR

SECRETARIA MUNICIPAL DE GESTÃO DIRETORIA GERAL DE PREVIDÊNCIA COMITÊ DE INVESTIMENTOS