FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

RELATÓRIO MENSAL
DE INVESTIMENTOS

SETEMBRO | 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 BDN FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO ..... PG 30

PLANO DE AÇÃO ---------- **PG 31**

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM SETEMBRO..... PG 32

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ..... PG 33

POUPANÇA PÚBLICA..... PG 35

FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

ANÁLISE DO
CENÁRIO ECONÔMICO

COPOM

Em relação à atividade econômica brasileira, indicadores recentes sugerem uma recuperação parcial, com padrão similar à que ocorre em outras economias, onde os setores mais diretamente afetados pelo distanciamento social permanecem deprimidos. A recomposição da renda e os demais programas do governo vêm permitindo que a economia brasileira se recupere relativamente mais rápido que a dos demais países emergentes. 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.

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 1,9%, 3,0% e 3,5%, respectivamente.

A inflação ao consumidor deve se elevar no curto prazo. Contribuem para esse movimento a alta temporária nos preços dos alimentos e a normalização parcial do preço de alguns serviços em um contexto de recuperação dos índices de mobilidade e do nível de atividade. Os preços administrados devem apresentar variação contida, destacando-se o recuo nas tarifas de plano de saúde em setembro e a queda projetada para o preço da gasolina a partir de outubro.

No cenário híbrido, com trajetória para a taxa de juros extraída da pesquisa Focus e taxa de câmbio constante a R$5,30/US$2, as projeções de inflação do Copom situam-se em torno de 2,1% para 2020, 2,9% para 2021 e 3,3% para 2022. Esse cenário supõe trajetória de juros que encerra 2020 em 2,00% a.a. e se eleva até 2,50% a.a. em 2021 e 4,50% a.a. em 2022. Nesse cenário, as projeções para a inflação de preços administrados são de 0,0% para 2020, 4,3% para 2021 e 3,7% para 2022.

No cenário com taxa de juros constante a 2,00% a.a. e taxa de câmbio constante a R$5,30/US$, as projeções de inflação situam-se em torno de 2,1% para 2020, 3,0% para 2021 e 3,8% para 2022. Nesse cenário, as projeções para a inflação de preços administrados são de 0,0% para 2020, 4,3% para 2021 e 3,9% para 2022.

RISCOS EM TORNO DO CENÁRIO BÁSICO PARA A INFLAÇÃO

O cenário básico do Copom para a inflação envolve fatores de risco em ambas as direções.

Por um lado, o nível de ociosidade pode produzir trajetória de inflação abaixo do esperado, notadamente quando essa ociosidade está concentrada no setor de serviços. 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.

Fonte: https://www.bcb.gov.br/publicacoes/atascopom; acessado em 16/10/2020.

VISÃO GERAL DA CONJUNTURA

A economia brasileira manteve, ao longo do terceiro trimestre, a trajetória de recuperação após o choque da pandemia da Covid-19 de março-abril. Além da gradual flexibilização das restrições à mobilidade de pessoas, a extensão do auxílio emergencial, a ampliação do crédito a micro, pequenas e médias empresas (MPMEs) com garantia do Tesouro e a política monetária expansionista ajudam a explicar a retomada observada a partir de maio. Os dados de atividade econômica divulgados desde junho têm basicamente confirmado o cenário discutido anteriormente nesta Carta de Conjuntura, segundo o qual, com a continuidade do processo de flexibilização das restrições à mobilidade e ao funcionamento das atividades econômicas iniciado em junho, a economia voltaria a crescer no terceiro e quarto trimestres de 2020, recuperando parte das perdas do segundo trimestre e encerrando o ano com uma queda de 6%. Contudo, o desempenho observado de parte dos indicadores de atividade econômica nos primeiros meses do terceiro trimestre permite uma expectativa mais otimista acerca do ritmo de recuperação ao longo do restante do ano. Com isso, a queda projetada para o PIB no ano foi revisada de 6% para 5%, enquanto, para 2021, o crescimento projetado foi mantido em 3,6%.

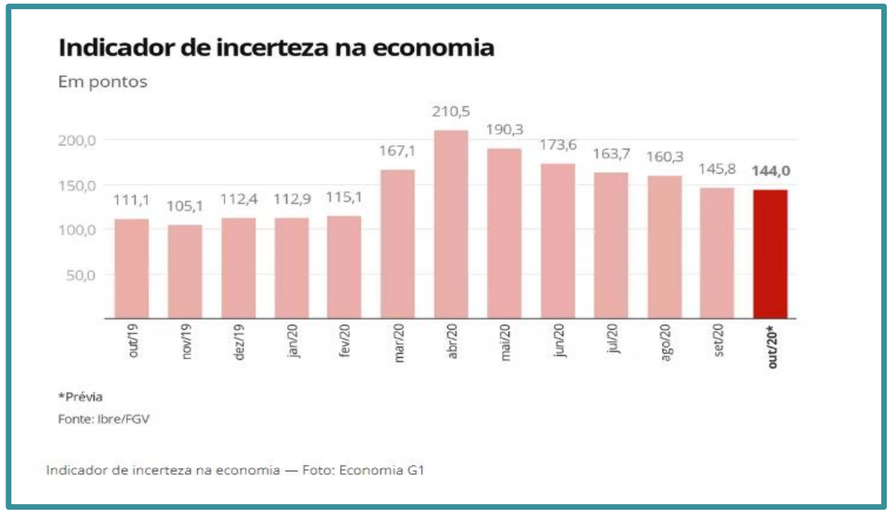
Fonte: https://www.ipea.gov.br/cartadeconjuntura/index.php/category/atividade-economica/; acessado em 16/10/2020.

VISÃO GERAL

A prévia do Indicador de Incerteza da Economia (IIE-Br) sinaliza uma queda de 1,8 ponto em outubro, para 144,0 pontos, segundo dados divulgados nesta quarta-feira (14) pela Fundação Getulio Vargas (FGV).

Se confirmada, será a sexta queda consecutiva do indicador, após o pico de 210,5 pontos em abril. Mas indicará uma desaceleração da tendência de queda em relação ao mês passado. Após o sexto mês em baixa, o IIE-Br devolveria 70% da alta de 95,4 pontos observada no bimestre março-abril.

Fonte:https://g1.globo.com/economia/noticia/2020/10/14/previa-aponta-nova-queda-da-incerteza-da-economia-mas-recuo-perde-forca.ghtml; acessado em 16/10/2020.



Indicador de incerteza na economia — Foto: Economia G1

ECONOMIA CHINA

As importações da China cresceram em seu ritmo mais rápido este ano em setembro, enquanto as exportações aumentaram fortemente à medida que mais parceiros comerciais suspenderam restrições relacionadas ao coronavírus em um impulso adicional à segunda maior economia do mundo.

As exportações em setembro aumentaram 9,9% em relação a setembro do ano anterior, mostraram dados alfandegários na terça-feira, em linha com as expectativas dos analistas e acima de um sólido aumento de 9,5% em agosto.

O forte desempenho do comércio sugere que os exportadores chineses estão se recuperando rapidamente do impacto da pandemia sobre as encomendas do exterior.

À medida que a economia global retoma, as empresas chinesas estão correndo para conquistar participação de mercado, enquanto suas rivais lutam contra a redução da capacidade de produção.

As importações aumentaram 13,2% em setembro, bem acima das expectativas de alta de 0,3% e após uma queda de 2,1% em agosto. A força das importações foi ampla para quase todos os principais parceiros comerciais da China.

Fonte:https://g1.globo.com/economia/noticia/2020/10/13/importacoes-e-exportacoes-da-china-tem-forte-alta-com-reabertura-da-economia-global.ghtml; acessado em 16/10/2020.

ECONOMIA MUNDIAL

Além do aspecto humano, relacionado à perda de vidas e às consequências pessoais do isolamento social, o desempenho das economias dos países avançados no segundo trimestre é eloquente quanto ao impacto da Covid-19. O produto interno bruto (PIB) americano do segundo trimestre caiu 9,1% (-31,9% anualizados) em relação ao trimestre anterior. Na Área do Euro (AE), a queda foi bem maior, de 12,1%, e no Japão, de 7,8%.

Apesar de dramáticas, essas quedas refletem o passado – especificamente, o momento do impacto da pandemia, quando a expansão dos contágios e as medidas de isolamento social estavam em seu auge. Começando em maio, e acompanhando o relaxamento das medidas restritivas à mobilidade, observa-se uma forte recuperação dos indicadores da atividade econômica – no caso dos indicadores de consumo nos Estados Unidos, até mesmo superando os níveis pré-Covid-19.

O estímulo para a retomada dos negócios reflete, em boa medida, as políticas monetária e fiscal mobilizadas para mitigar os efeitos da pandemia sobre a demanda, o emprego, a renda e o crédito. As expectativas, captadas pelos indicadores de confiança, recuperaram-se a partir de maio, mantendo-se em patamares favoráveis desde então. Os mercados de ativos têm refletido o aumento da liquidez e do apetite por ativos de risco. No entanto, o aumento das taxas de transmissão do novo coronavírus em países e/ou regiões localizadas e o impacto da retirada de alguns estímulos fiscais ainda tornam incerta a sustentabilidade de uma recuperação tão rápida dos preços de ativos e da própria atividade econômica.

Fonte: https://www.ipea.gov.br/cartadeconjuntura/index.php/category/economia-mundial/; acessado em 16/10/2020.

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 setembro 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 **setembro**), 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 **setembro**) 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.	1,46%	2,40%	CDI	64,16%	67,74%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,10% A.A.	2,85%	4,17%	IRF-M1	91,41%	91,82%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	1,95%	3,02%	CDI	85,70%	85,24%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO ALTO	0,20% A.A.	-0,69%	1,83%	IMA-B	95,89%	86,82%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO ALTO	0,20% A.A.	4,12%	6,21%	IRF-M	89,27%	94,67%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO ALTO	0,20% A.A.	-4,38%	-1,87%	IMA-B5+	96,16%	111,73%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,20% A.A.	4,53%	7,28%	IDKA IPCA 2ª	85,78%	94,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	ALTO	0,30% A.A.	1,84%	3,70%	IMA GERAL EX-C	93,90%	94,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULO PÚBLICO	MÉDIO	0,20% A.A.	1,70%	3,52%	IMA GERAL EX-C	86,75%	90,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	1,92%	2,98%	CDI	84,38%	84,11%

SOBRE O FUNDO

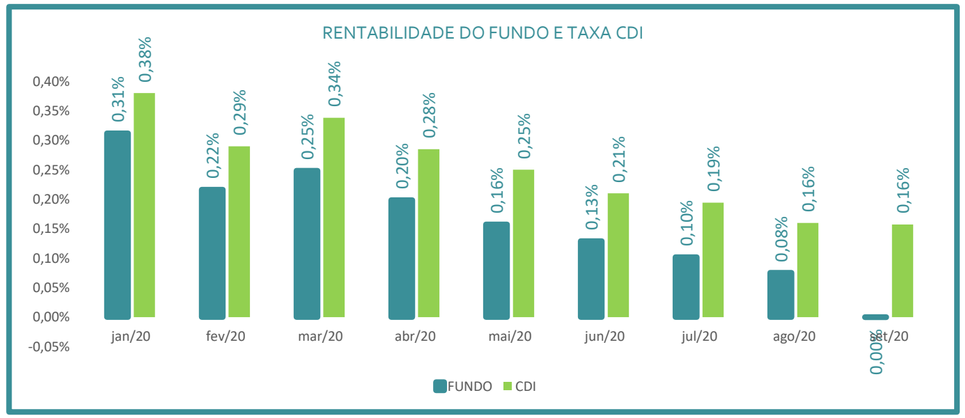
O **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional (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 setembro 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

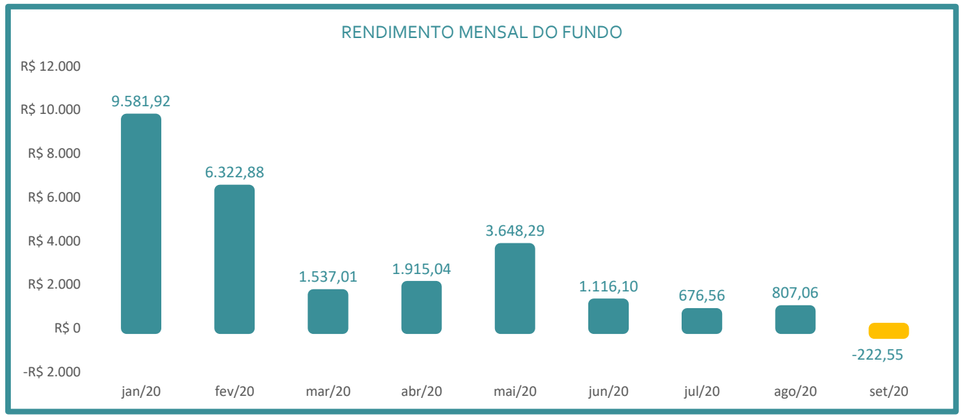
O **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** possui rentabilidade de 0,00% em setembro de 2020. Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 60,21% ante um desempenho de 67,35% do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido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

O patrimônio líquido do fundo em setembro de 2020 é de R$ 1.878.414.583,87 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 70% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 30% títulos públicos federais.



Em agosto de 2020 a posição da carteira estava composta por 66,79% de **operações compromissadas over** e 33,21% **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 SETEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** começou setembro com um saldo de aproximadamente **R$ 1.008** milhões. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente **R$ 23.409** milhões, e os resgates aproximaram (**R$ 21.766)** milhões. O saldo final, registrado no dia setembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 2.651 milhões** - com um **rendimento** acumulado de (**R$ 222,55)** no mês.

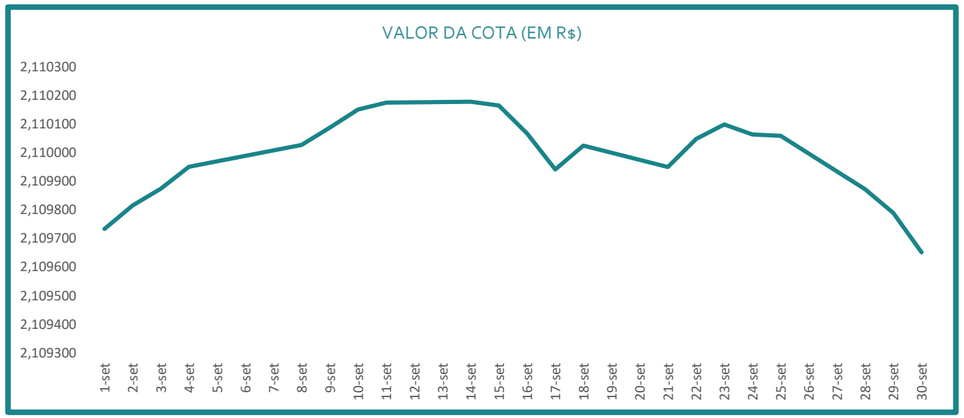
O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 1.974** milhão. O rendimento médio por dia no mês corrente chegou a (**R$ 10,60)**, enquanto que no mês anterior o rendimento foi de **R$ 38,43.** O fundo apresentou grande movimentação no mês corrente de 2020, chegando ao valor líquido aproximado de **R$ 1.644** milhão, o mesmo movimento líquido do mês anterior foi de (**R$ 373)** mil.

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

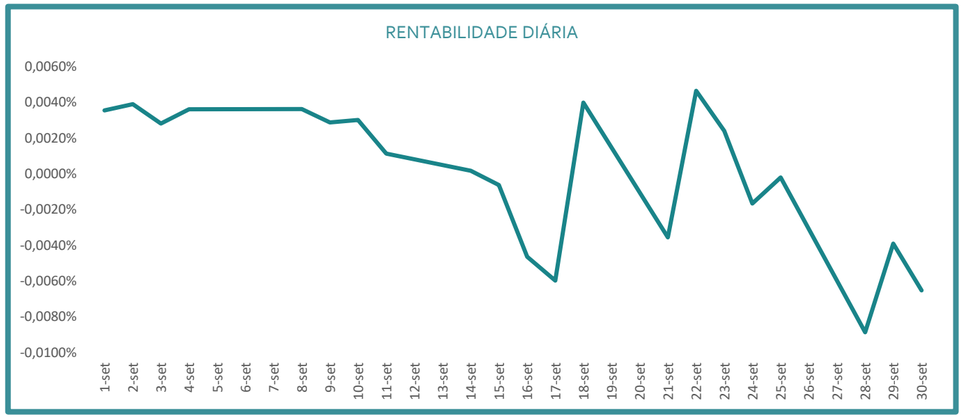
O mês de setembro de 2020 apresentou grande movimentação de aplicações e resgates, totalizando uma movimentação líquida de aproximadamente R$ 1.644 milhão. O capital médio investido no período foi de aproximadamente R$ 1.974 milhão. O fundo apresentou rendimento diário negativo no mês de setembro. O maior rendimento diário negativo do mês de setembro ocorreu no dia 28, no valor de (R$ 294,06). As movimentações de aplicações ocorreram em dias variados, distribuídos por todo o mês de setembro, totalizando o valor aproximado de R$ 23.409 milhões. Os resgates ocorreram quase que diariamente, sendo a movimentação total no valor aproximado de (R$ 21.766). O rendimento acumulado do período foi de (R$ 222,55).

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/09/2020	651.225,23	2.000.000,00	0,00	2.651.225,23	-21,20	2.651.204,03	2,109652246	-0,006518%	-222,51	-0,003255%
29/09/2020	7.526.144,79	0,00	-6.874.898,36	651.246,43	-21,20	651.225,23	2,109789754	-0,003907%	-201,31	-0,000282%
28/09/2020	1.811.346,73	5.715.092,12	0,00	7.526.438,85	-294,06	7.526.144,79	2,109872189	-0,008867%	-180,11	-0,016233%
25/09/2020	14.408.625,58	0,00	-12.597.118,22	1.811.507,36	-160,63	1.811.346,73	2,110059295	-0,000202%	113,95	-0,001115%
24/09/2020	505.430,45	13.903.224,17	0,00	14.408.654,62	-29,04	14.408.625,58	2,110063548	-0,001660%	274,58	-0,005746%
23/09/2020	505.438,84	0,00	0,00	505.438,84	-8,39	505.430,45	2,110098584	0,002404%	303,62	-0,001660%
22/09/2020	505.426,69	0,00	0,00	505.426,69	12,15	505.438,84	2,110047852	0,004638%	312,01	0,002404%
21/09/2020	505.403,25	0,00	0,00	505.403,25	23,44	505.426,69	2,109949990	-0,003561%	299,86	0,004638%
18/09/2020	573.993,00	0,00	-68.571,76	505.421,24	-17,99	505.403,25	2,110025122	0,003975%	276,42	-0,003134%
17/09/2020	573.970,19	0,00	0,00	573.970,19	22,81	573.993,00	2,109941248	-0,005976%	294,41	0,003974%
16/09/2020	428.413,47	145.591,02	0,00	574.004,49	-34,30	573.970,19	2,110067352	-0,004641%	271,60	-0,008006%
15/09/2020	450.906,43	0,00	-22.473,07	428.433,36	-19,89	428.413,47	2,110165288	-0,000624%	305,90	-0,004411%
14/09/2020	450.909,25	0,00	0,00	450.909,25	-2,82	450.906,43	2,110178463	0,000164%	325,79	-0,000625%
11/09/2020	1.454.947,29	0,00	-1.004.038,78	450.908,51	0,74	450.909,25	2,110174995	0,001126%	328,61	0,000051%
10/09/2020	1.517.217,93	556.091,91	-618.378,94	1.454.930,90	16,39	1.454.947,29	2,110151244	0,003014%	327,87	0,001080%
09/09/2020	1.519.489,68	0,00	-2.317,47	1.517.172,21	45,72	1.517.217,93	2,110087650	0,002866%	311,48	0,003009%
08/09/2020	1.472.376,83	609.773,38	-562.704,07	1.519.446,14	43,54	1.519.489,68	2,110027182	0,003618%	265,76	0,002957%
04/09/2020	1.473.771,39	0,00	-1.447,83	1.472.323,56	53,27	1.472.376,83	2,109950850	0,003601%	222,22	0,003615%
03/09/2020	1.473.718,34	0,00	0,00	1.473.718,34	53,05	1.473.771,39	2,109874883	0,002811%	168,95	0,003600%
02/09/2020	994.117,11	479.559,80	0,00	1.473.676,91	41,43	1.473.718,34	2,109815580	0,003897%	115,90	0,004168%
01/09/2020	1.007.637,36	0,00	-13.594,72	994.042,64	74,47	994.117,11	2,109733369	0,003546%	74,47	0,007391%

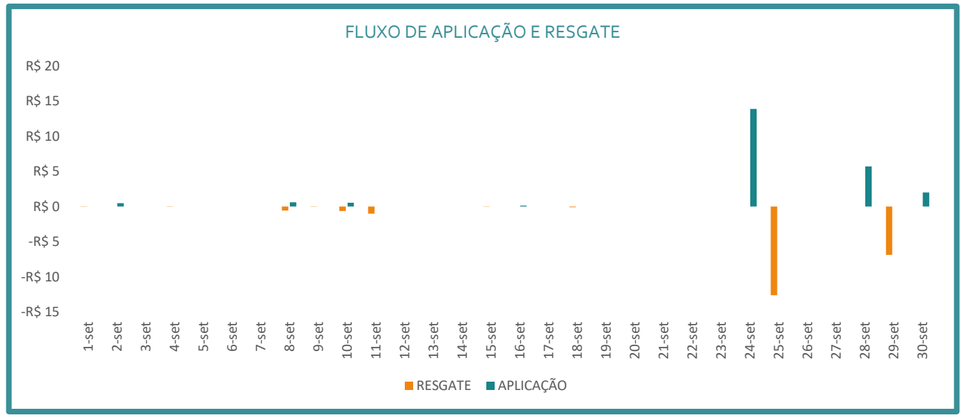
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** durante o mês de setembro através de quatro gráficos.



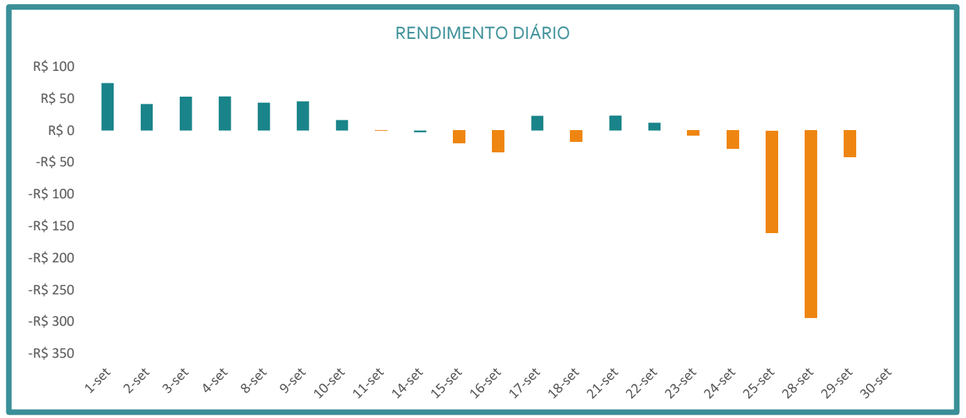
O gráfico que representa o valor da cota está em constante movimentação durante todo o mês de setembro.



A rentabilidade diária mostra oscilações, na sua maioria, durante o mês de setembro de 2020. O movimento de queda mais expressivo ocorreu no dia 28 de setembro, quando alcançou o valor de -0,008867%, menor índice do período.



O gráfico de aplicações e resgates está representado em milhões. As maiores movimentações ocorreram nos dias 24 e 25 de setembro, nos valores de aproximadamente R$ 13.903 milhões de aplicação e aproximadamente (R$ 12.597) 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 setembro, entre os dias 01 e 10. Os movimentos mais expressivos de resgates ocorreram final do mês, entre os dias 23 e 30 de setembro, sendo o maior resgate ocorrido no dia 28, no valor de (R$ 294,06).

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).

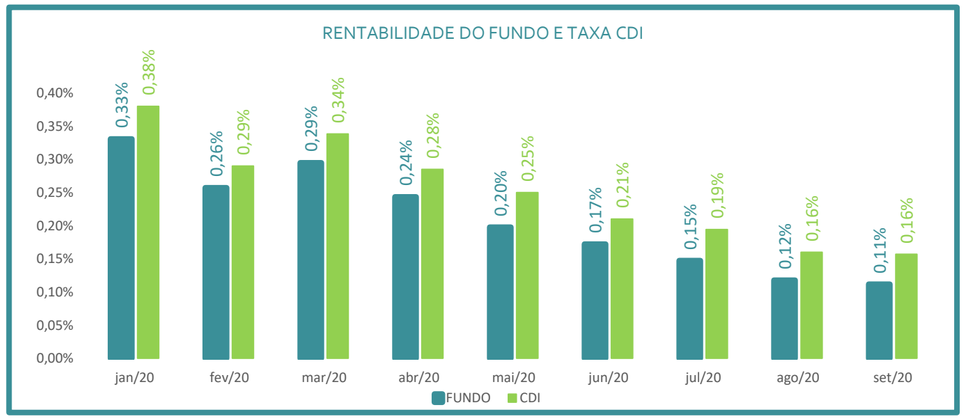
O fundo, que funciona desde **21 de setembro de 2005**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Soberano**, com taxa de administração de 0,50% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** possui rentabilidade de 0,11% em setembro 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%).

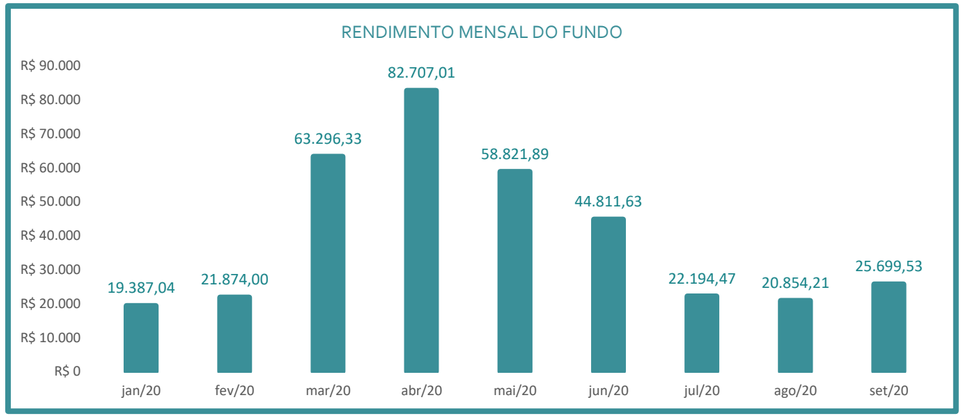
O patrimônio líquido do fundo em setembro de 2020 é de R$ 29.273.731.797,12 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 92% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 8% títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal segue variando entre **68,75%** no mês corrente e **75,00%** no mês anterior do CDI, como indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI"** a seguir.



Em setembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 61,97% de **operação compromissada over**, 30,37% de **operação compromissada longa** e 7,67% 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$ 360 mil, no exercício de 2020.



DESEMPENHO EM SETEMBRO

O fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** começou setembro com um saldo de aproximadamente R$ 9.503 milhões. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente **R$ 34.814** milhões e **(R$ 35)** milhões de resgates. O saldo final, registrado no dia setembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 9.343** milhões – com um **rendimento** acumulado de **R$ 25.699,53** no mês.

Em setembro o montante o capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 23.118** milhões (**R$ 16.792** em setembro).

O rendimento médio por dia chegou a R$ 1.223,79, enquanto que em setembro foi R$ 993,05. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou setembro em 0,005777% (inferior à TRI de setembro, que ficou em 0,005620%).

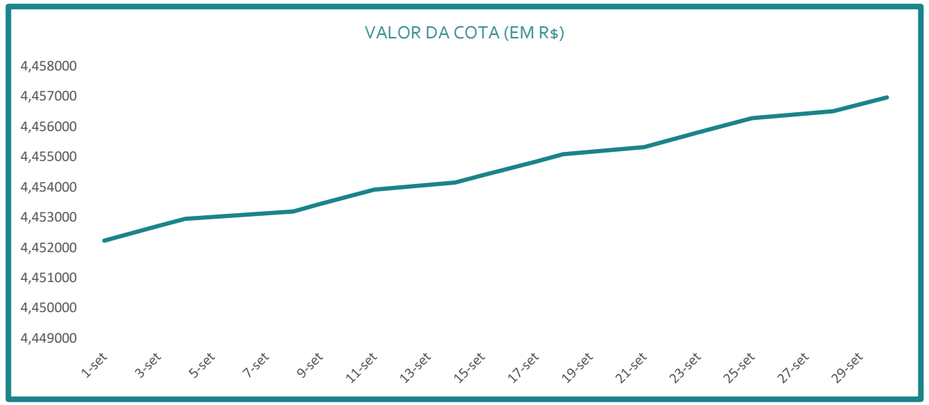
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** durante o mês de setembro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi (R$ 4.423,99) mil aproximadamente. Ocorreram movimentações expressivas de aplicações e resgates durante o período. As aplicações financeiras totalizaram aproximadamente R$ 34.814 milhões, sendo a maior ocorrida no dia 29 de setembro no valor de R$ 15 milhões. O saldo total de resgates foi de (R$ 35) milhões, sendo apenas uma movimentação ocorrida no dia 30 de setembro.

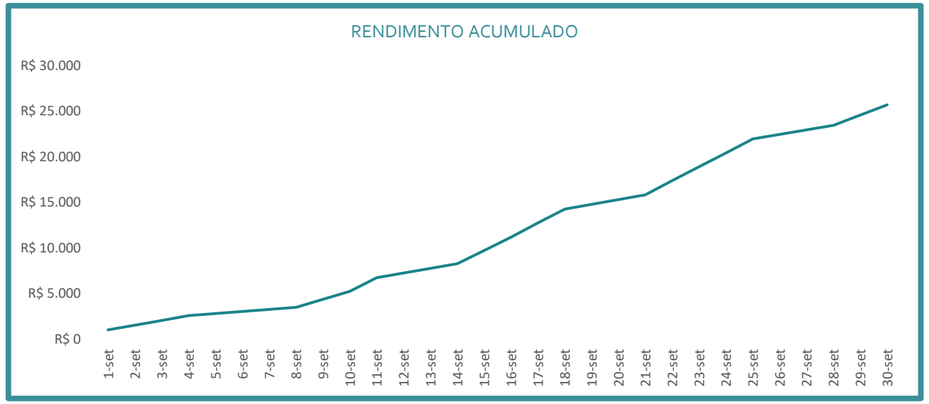
O período do mês de setembro finalizou com o saldo aproximado de R$ 9.343 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R$ 25.699,53. Para o mês de setembro, o fundo não apresentou rendimento diário negativo.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/09/2020	44.341.817,90	0,00	-35.000.000,00	9.341.817,90	1.119,46	9.342.937,35	4,45696845	0,005049%	25.699,53	0,011983%
29/09/2020	29.340.698,44	15.000.000,00	0,00	44.340.698,44	1.119,46	44.341.817,90	4,456743412	0,005122%	24.580,08	0,002525%
28/09/2020	29.323.154,87	16.040,74	0,00	29.339.195,61	1.502,83	29.340.698,44	4,456515134	0,005217%	23.460,62	0,005122%
25/09/2020	28.972.858,36	348.766,77	0,00	29.321.625,13	1.529,74	29.323.154,87	4,456282641	0,005212%	21.957,79	0,005217%
24/09/2020	28.521.963,20	449.385,11	0,00	28.971.348,31	1.510,05	28.972.858,36	4,456050377	0,005363%	20.428,05	0,005212%
23/09/2020	28.520.433,58	0,00	0,00	28.520.433,58	1.529,62	28.521.963,20	4,455811397	0,005493%	18.918,00	0,005363%
22/09/2020	28.518.867,04	0,00	0,00	28.518.867,04	1.566,54	28.520.433,58	4,45556665	0,005445%	17.388,38	0,005493%
21/09/2020	28.517.314,24	0,00	0,00	28.517.314,24	1.552,80	28.518.867,04	4,455324049	0,005328%	15.821,84	0,005445%
18/09/2020	28.515.794,87	0,00	0,00	28.515.794,87	1.519,37	28.517.314,24	4,45508667	0,005474%	14.269,04	0,005328%
17/09/2020	28.514.234,03	0,00	0,00	28.514.234,03	1.560,84	28.515.794,87	4,454842813	0,005115%	12.749,67	0,005474%
16/09/2020	28.512.775,57	0,00	0,00	28.512.775,57	1.458,46	28.514.234,03	4,45461495	0,005119%	11.188,83	0,005115%
15/09/2020	28.511.316,04	0,00	0,00	28.511.316,04	1.459,53	28.512.775,57	4,45438692	0,005334%	9.730,37	0,005119%
14/09/2020	28.509.795,35	0,00	0,00	28.509.795,35	1.520,69	28.511.316,04	4,454149336	0,005290%	8.270,84	0,005334%
11/09/2020	16.508.287,35	12.000.000,00	0,00	28.508.287,35	1.508,00	28.509.795,35	4,453913734	0,005219%	6.750,15	0,005290%
10/09/2020	16.507.425,93	0,00	0,00	16.507.425,93	861,42	16.508.287,35	4,453681317	0,005385%	5.242,15	0,005218%
09/09/2020	16.506.537,04	0,00	0,00	16.506.537,04	888,89	16.507.425,93	4,453441489	0,005497%	4.380,73	0,005385%
08/09/2020	9.505.629,79	7.000.000,00	0,00	16.505.629,79	907,25	16.506.537,04	4,453196708	0,005488%	3.491,84	0,005497%
04/09/2020	9.505.108,17	0,00	0,00	9.505.108,17	521,62	9.505.629,79	4,452952325	0,005412%	2.584,59	0,005488%
03/09/2020	9.504.593,81	0,00	0,00	9.504.593,81	514,36	9.505.108,17	4,452711349	0,005409%	2.062,97	0,005412%
02/09/2020	9.504.079,80	0,00	0,00	9.504.079,80	514,01	9.504.593,81	4,452470531	0,005491%	1.548,61	0,005408%
01/09/2020	9.503.045,20	0,00	0,00	9.503.045,20	1.034,60	9.504.079,80	4,452226077	0,005397%	1.034,60	0,010887%

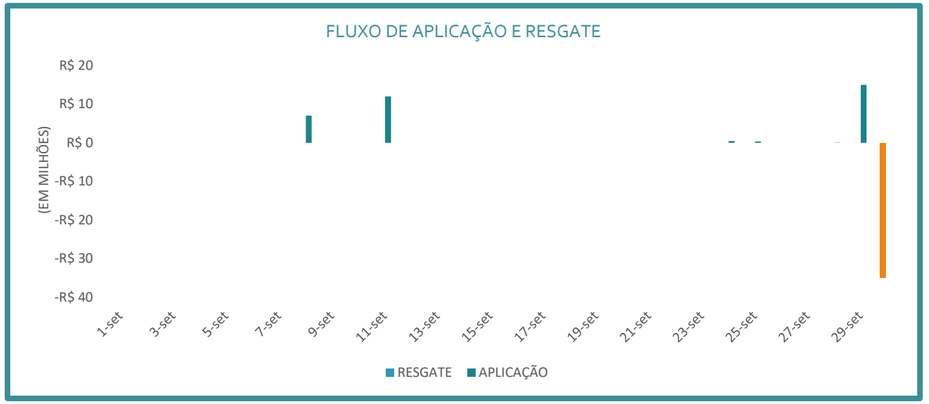
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** durante o mês de setembro através de quatro gráficos.



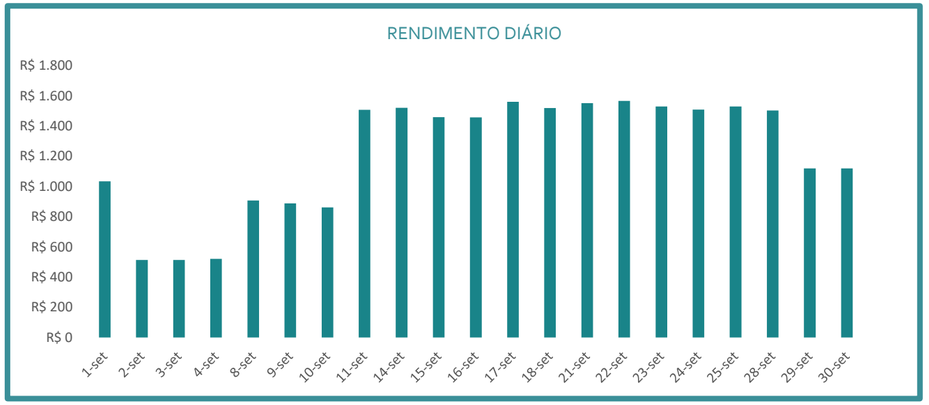
O gráfico da série histórica do valor da cota é representada por uma curva de crescimento que está em constante subida durante o mês, apresentando poucas oscilações.



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



O gráfico de aplicações e resgates apresenta a movimentação ocorrida durante o mês de setembro. Os movimentos de aplicações e resgates ocorreram em momentos esporádicos. O maior resgate ocorreu no dia 30 de setembro no valor de (R$ 35) 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).

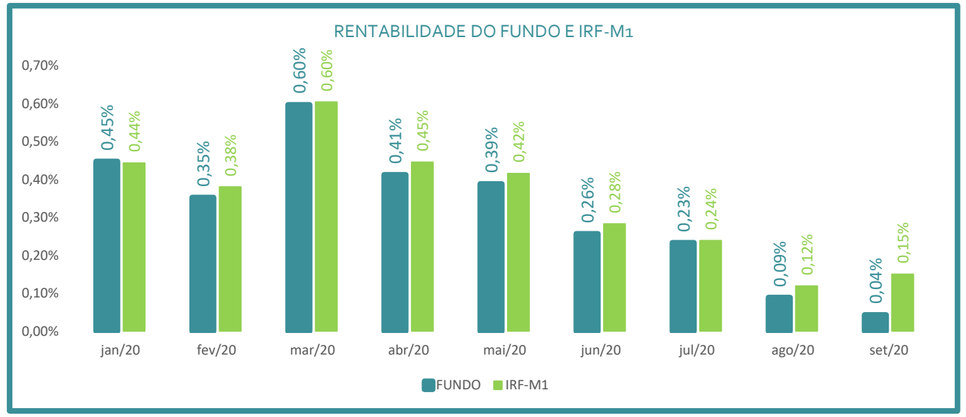
O fundo, que funciona desde **08 de setembro de 2009**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,30% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** possui rentabilidade de 0,04% em setembro 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%).

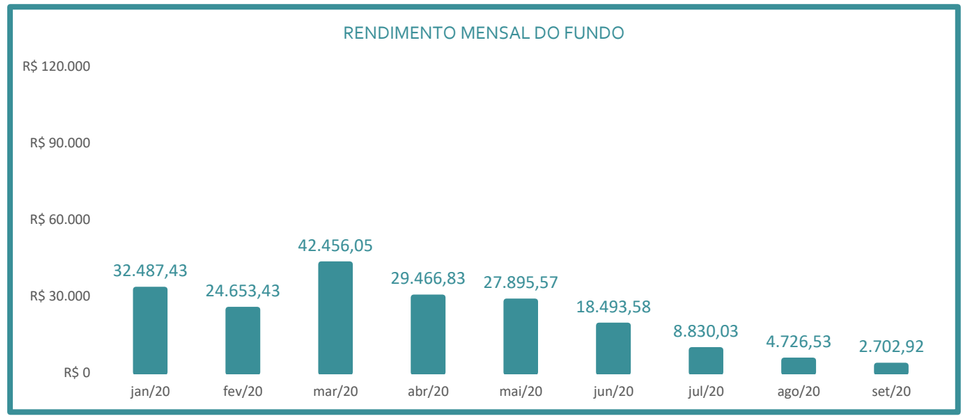
O patrimônio líquido do fundo em 30 de junho de 2020 é de R$ 7.413.658.574,68 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 79% títulos públicos federais e 21% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal representa 26,67% do IRF-M1 do mesmo período, como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e IRF-M1"** a seguir.



Em setembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 43,47% de **LTN** (letras do tesouro nacional), 23,23% de **NTN-F** (Notas do Tesouro Nacional série F), 20,51% **operação compromissada over,** 12,78% **LFT** (letra financeira do tesouro) e 0,01% DI (1D) Futuro.

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo em 2020, com um ganho acumulado de aproximadamente R$ 192 mil, no exercício de 2020.



DESEMPENHO EM SETEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** começou setembro com um saldo superior a **R$ 8.987** milhões. O saldo final, registrado no dia setembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 7.990** milhões – com um **rendimento** acumulado de **R$ 2.702,92** no mês. O valor total de aplicações no período foi de **R$ 7.000** milhões e de resgates foi de **(R$ 8.000)** milhões.

O rendimento médio por dia no mês corrente chegou a R$ 128,71, enquanto que no mês anterior foi R$ 225,07. 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 0,002035% (TRI do mês anterior ficou em 0,004201%).

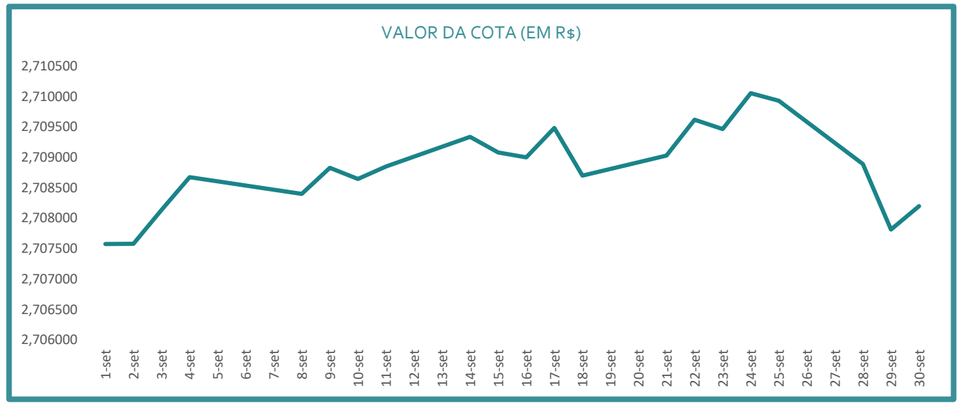
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** durante o mês de setembro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresenta para o mês de setembro o saldo líquido de movimentação de aplicações e resgates o valor de (R$ 1) milhão. Houve apenas um movimentação de aplicação, no valor de R% 7 milhões, ocorrida no dia 30 de setembro, e um movimento de resgate, no valor de (R$ 8) milhões, ocorrida no dia 29 de setembro.

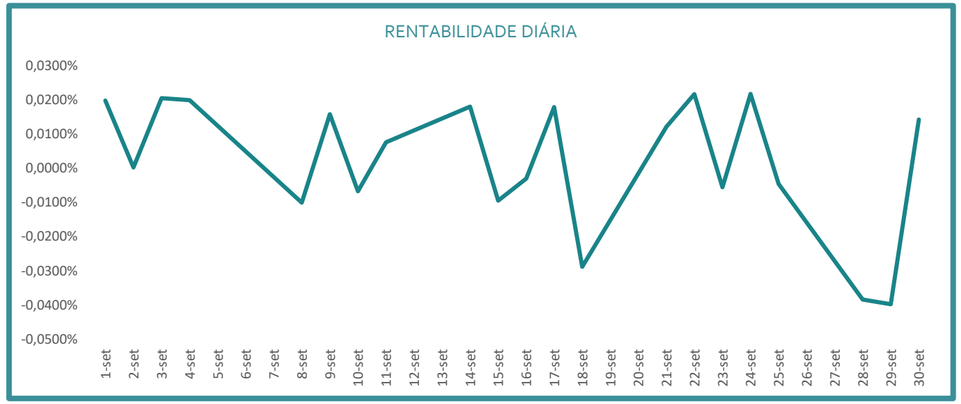
O rendimento acumulado em setembro de 2020 foi de R$ 2.702,92. O movimento de rendimento diário apresentou oscilação durante todo o período, inclusive movimentos negativos. O saldo mais expressivo de rendimento negativo ocorreu no dia 29 de setembro, no valor de (R$ 3.579,71). A rentabilidade diária apresentou o mesmo comportamento do rendimento diário, apresentando assim movimentos positivos e negativos durante todo o período do mês de setembro.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/09/2020	989.755,64	7.000.000,00	0,00	7.989.755,64	140,96	7.989.896,60	2,708199453	0,014241%	2.702,92	0,014191%
29/09/2020	8.993.335,35	0,00	-8.000.000,00	993.335,35	-3.579,71	989.755,64	2,707813835	-0,039804%	2.561,96	-0,039789%
28/09/2020	8.996.788,15	0,00	0,00	8.996.788,15	-3.452,80	8.993.335,35	2,708892083	-0,038378%	6.141,67	-0,038376%
25/09/2020	8.997.203,53	0,00	0,00	8.997.203,53	-415,38	8.996.788,15	2,709932103	-0,004617%	9.594,47	-0,004618%
24/09/2020	8.995.252,91	0,00	0,00	8.995.252,91	1.950,62	8.997.203,53	2,710057222	0,021685%	10.009,85	0,021684%
23/09/2020	8.995.752,74	0,00	0,00	8.995.752,74	-499,83	8.995.252,91	2,709469672	-0,005556%	8.059,23	-0,005557%
22/09/2020	8.993.803,44	0,00	0,00	8.993.803,44	1.949,30	8.995.752,74	2,709620229	0,021674%	8.559,06	0,021676%
21/09/2020	8.992.710,33	0,00	0,00	8.992.710,33	1.093,11	8.993.803,44	2,709033075	0,012155%	6.609,76	0,012152%
18/09/2020	8.995.303,26	0,00	0,00	8.995.303,26	-2.592,93	8.992.710,33	2,708703821	-0,028825%	5.516,65	-0,028831%
17/09/2020	8.993.696,82	0,00	0,00	8.993.696,82	1.606,44	8.995.303,26	2,709484839	0,017862%	8.109,58	0,017861%
16/09/2020	8.993.970,52	0,00	0,00	8.993.970,52	-273,70	8.993.696,82	2,70900096	-0,003043%	6.503,14	-0,003043%
15/09/2020	8.994.826,21	0,00	0,00	8.994.826,21	-855,69	8.993.970,52	2,709083403	-0,009513%	6.776,84	-0,009515%
14/09/2020	8.993.207,95	0,00	0,00	8.993.207,95	1.618,26	8.994.826,21	2,709341146	0,017994%	7.632,53	0,017996%
11/09/2020	8.992.523,47	0,00	0,00	8.992.523,47	684,48	8.993.207,95	2,708853709	0,007612%	6.014,27	0,007611%
10/09/2020	8.993.129,53	0,00	0,00	8.993.129,53	-606,06	8.992.523,47	2,708647536	-0,006739%	5.329,79	-0,006740%
09/09/2020	8.991.710,95	0,00	0,00	8.991.710,95	1.418,58	8.993.129,53	2,708830086	0,015776%	5.935,85	0,015775%
08/09/2020	8.992.617,07	0,00	0,00	8.992.617,07	-906,12	8.991.710,95	2,708402795	-0,010076%	4.517,27	-0,010078%
04/09/2020	8.990.829,34	0,00	0,00	8.990.829,34	1.787,73	8.992.617,07	2,708675728	0,019884%	5.423,39	0,019888%
03/09/2020	8.988.986,95	0,00	0,00	8.988.986,95	1.842,39	8.990.829,34	2,708137245	0,020496%	3.635,66	0,020496%
02/09/2020	8.988.967,55	0,00	0,00	8.988.967,55	19,40	8.988.986,95	2,707582295	0,000216%	1.793,27	0,000216%
01/09/2020	8.987.193,68	0,00	0,00	8.987.193,68	1.773,87	8.988.967,55	2,707576455	0,019738%	1.773,87	0,019738%

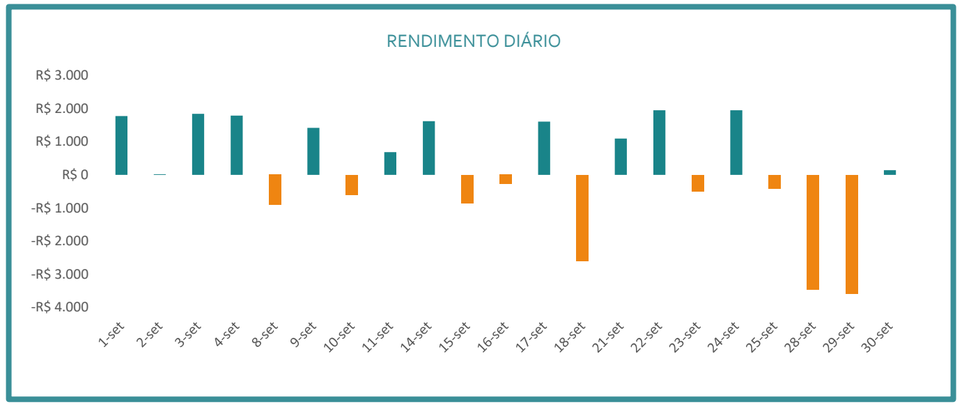
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** durante o mês de setembro através de cinco gráficos.



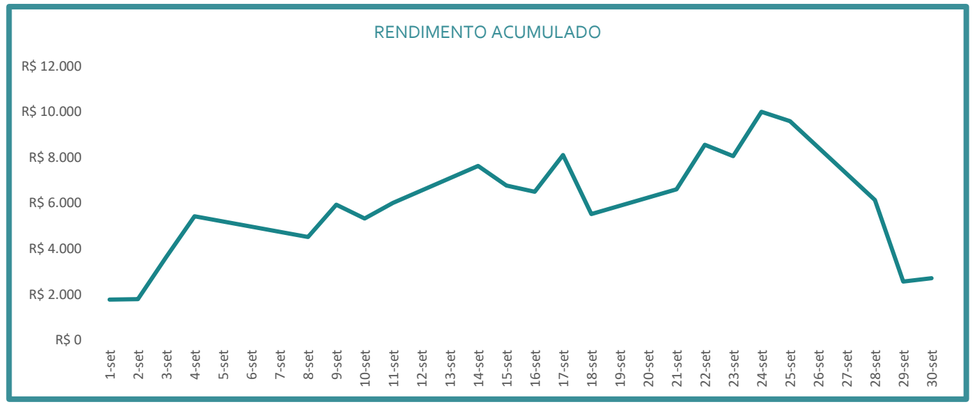
O gráfico do valor da cota apresenta oscilações durante o período do mês de setembro. O menor índice do valor da cota ocorreu no dia 29 de setembro, quando atingiu 2,707813835.



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



O fundo apresenta variação entre movimentos positivos e negativos durante todo o período do mês de setembro. O final do período foi marcado por movimentos negativos nos dias 28 e 29, ocorrendo uma variação deste cenário, quando no dia 30 de setembro apresentou saldo de rendimento diário positivo.



O saldo de rendimento acumulado apresenta movimento parcialmente constante, sendo a maior oscilação no final 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 setembro 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).

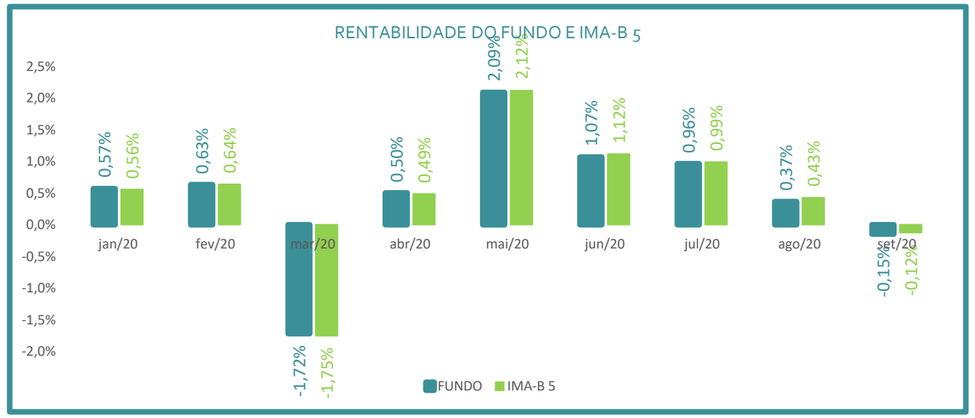
RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** possui rentabilidade de -0,15% em setembro 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.

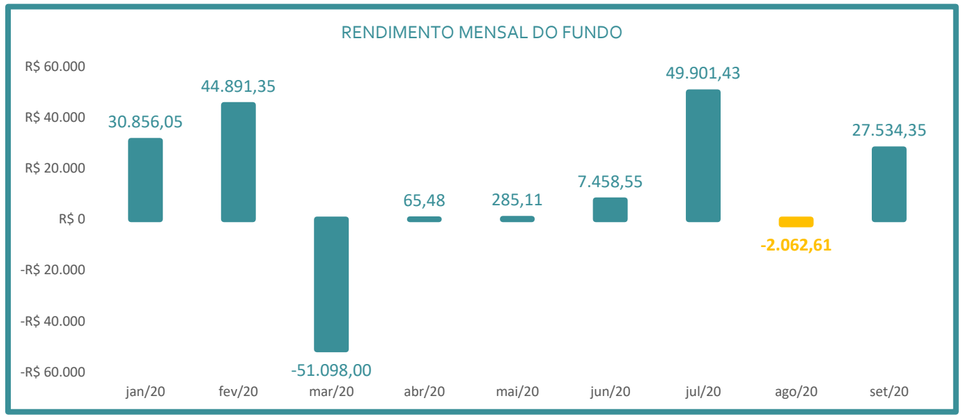
O patrimônio líquido do fundo em setembro de 2020 é de R$ 4.406.252.863,92 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 88% títulos públicos federais e 12% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal representa -125% do IMA-B 5 no mesmo período, (86,05% em período anterior) como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e IMA-B5"** a seguir.



Em setembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 88,41% de **NTN-B** (notas do tesouro nacional série B), 11,57% 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$ 108 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 SETEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** começou setembro com um saldo superior a **R$ 7.069** milhões. O saldo final, registrado no dia setembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 8.597** mil – com um rendimento de **R$ 27.534,35** 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$ 1.311,16, enquanto que no período anterior foi de (R$ 98,22). A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou setembro em 0,075227% (um pouco inferior à TRI de setembro, que ficou em 0,055231%).

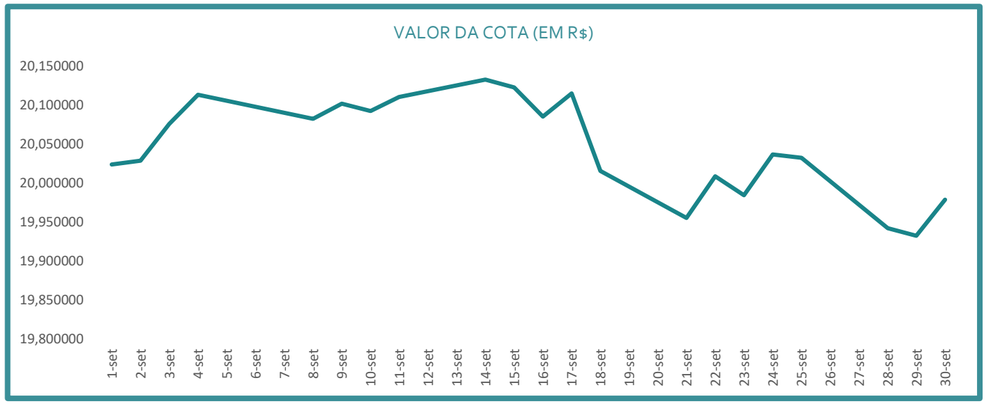
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** durante o mês de setembro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresentou poucas movimentações de aplicações e resgates durante o período. O saldo total de aplicações foi de R$ 15.500 milhões, ocorridas nos dias 02, 09 e 30 de setembro, nos valores de R$ 5 milhões, R$ 2 milhões e R$ 8.500 milhões respectivamente. As movimentações de resgates ocorreram nos dias 02, 09 e 11, nos valores de (R$ 5) milhões, (R$ 6) milhões e (R$ 3) milhões, respectivamente. A movimentação total líquida do período do mês de setembro foi de R$ 1.500 milhão.

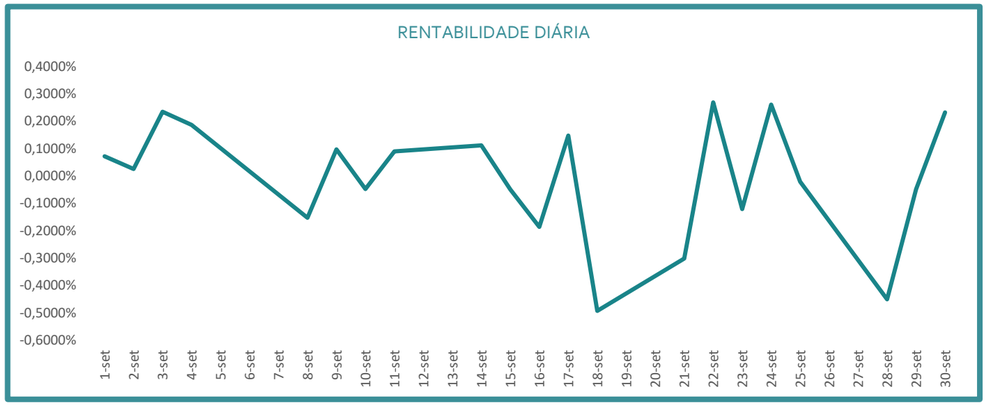
O rendimento acumulado do período foi de R$ 27.534,35. A média de rendimento diário durante o período do mês de setembro foi de R$ 1.311,16. O capital médio investido durante o período foi de aproximadamente R$ 2.165 mil.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/09/2020	96.418,33	8.500.000,00	0,00	8.596.418,33	223,95	8.596.642,28	19,9789172	0,232266%	27.534,35	0,002605%
29/09/2020	96.465,31	0,00	0,00	96.465,31	-46,98	96.418,33	19,9326205	-0,048701%	27.310,40	-0,048701%
28/09/2020	96.902,42	0,00	0,00	96.902,42	-437,11	96.465,31	19,94233265	-0,451085%	27.357,38	-0,451083%
25/09/2020	96.922,51	0,00	0,00	96.922,51	-20,09	96.902,42	20,03269705	-0,020731%	27.794,49	-0,020728%
24/09/2020	96.670,44	0,00	0,00	96.670,44	252,07	96.922,51	20,03685083	0,260758%	27.814,58	0,260752%
23/09/2020	96.788,10	0,00	0,00	96.788,10	-117,66	96.670,44	19,98473902	-0,121569%	27.562,51	-0,121565%
22/09/2020	96.528,56	0,00	0,00	96.528,56	259,54	96.788,10	20,00906392	0,268879%	27.680,17	0,268874%
21/09/2020	96.821,13	0,00	0,00	96.821,13	-292,57	96.528,56	19,95540806	-0,302174%	27.420,63	-0,302176%
18/09/2020	97.301,21	0,00	0,00	97.301,21	-480,08	96.821,13	20,0158909	-0,493401%	27.713,20	-0,493396%
17/09/2020	97.158,21	0,00	0,00	97.158,21	143,00	97.301,21	20,11513913	0,147185%	28.193,28	0,147183%
16/09/2020	97.339,59	0,00	0,00	97.339,59	-181,38	97.158,21	20,08557625	-0,186336%	28.050,28	-0,186337%
15/09/2020	97.387,74	0,00	0,00	97.387,74	-48,15	97.339,59	20,12307277	-0,049440%	28.231,66	-0,049442%
14/09/2020	97.279,33	0,00	0,00	97.279,33	108,41	97.387,74	20,13302656	0,111437%	28.279,81	0,111442%
11/09/2020	3.094.499,83	0,00	-3.000.000,00	94.499,83	2.779,50	97.279,33	20,11061591	0,089821%	28.171,40	2,941275%
10/09/2020	3.095.972,37	0,00	0,00	3.095.972,37	-1.472,54	3.094.499,83	20,09256863	-0,047563%	25.391,90	-0,047563%
09/09/2020	1.094.913,32	2.000.000,00	0,00	3.094.913,32	1.059,05	3.095.972,37	20,10212979	0,096724%	26.864,44	0,034219%
08/09/2020	7.105.790,26	0,00	-6.000.000,00	1.105.790,26	-10.876,94	1.094.913,32	20,08270494	-0,153072%	25.805,39	-0,983635%
04/09/2020	7.092.561,40	0,00	0,00	7.092.561,40	13.228,86	7.105.790,26	20,11349297	0,186517%	36.682,33	0,186517%
03/09/2020	7.075.962,60	0,00	0,00	7.075.962,60	16.598,80	7.092.561,40	20,07604766	0,234580%	23.453,47	0,234580%
02/09/2020	7.074.187,59	5.000.000,00	-5.000.000,00	7.074.187,59	1.775,01	7.075.962,60	20,02906344	0,025091%	6.854,67	0,025091%
01/09/2020	7.069.107,93	0,00	0,00	7.069.107,93	5.079,66	7.074.187,59	20,02403914	0,071857%	5.079,66	0,071857%

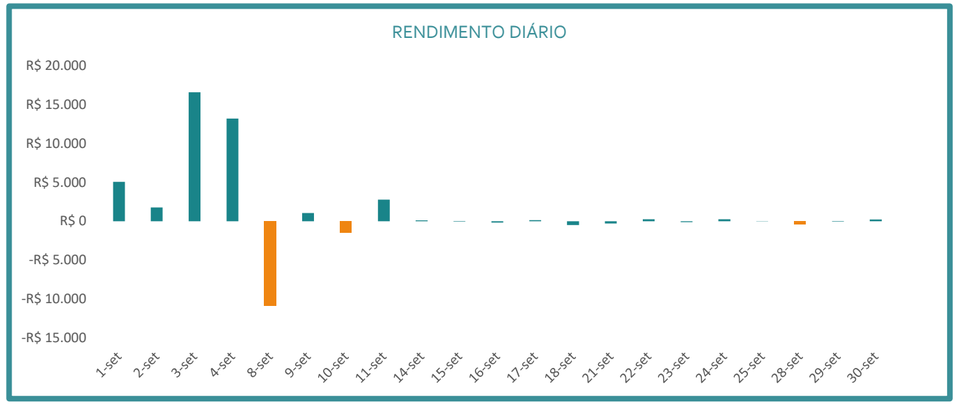
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** durante o mês de setembro através de quatro gráficos.



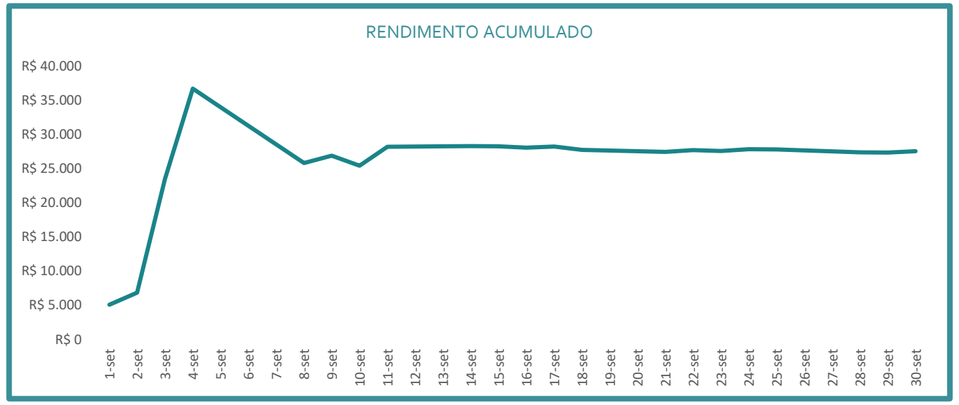
O gráfico do valor da cota apresenta grande oscilação durante todo o período do mês de setembro.



O gráfico da rentabilidade diária apresenta grande movimentação durante o período de setembro. Os movimentos mais representativos de baixa e alta ocorreram nos dias 18 e 28 de setembro.



O gráfico de rendimento diário apresenta pouca oscilação durante o período do mês de setembro. Os movimentos mais expressivos ocorreram no início do período, tanto de aplicação, quanto de resgate. O maior saldo de aplicação ocorreu no dia 03 de setembro, no valor de R$ 16.598,80, enquanto que o de resgate ocorreu no dia 08 de setembro, no valor de (R$ 10.876,94).



O rendimento acumulado apresenta movimento predominante contínuo no período do mês de setembro, ocorrendo as maiores variações no início 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.

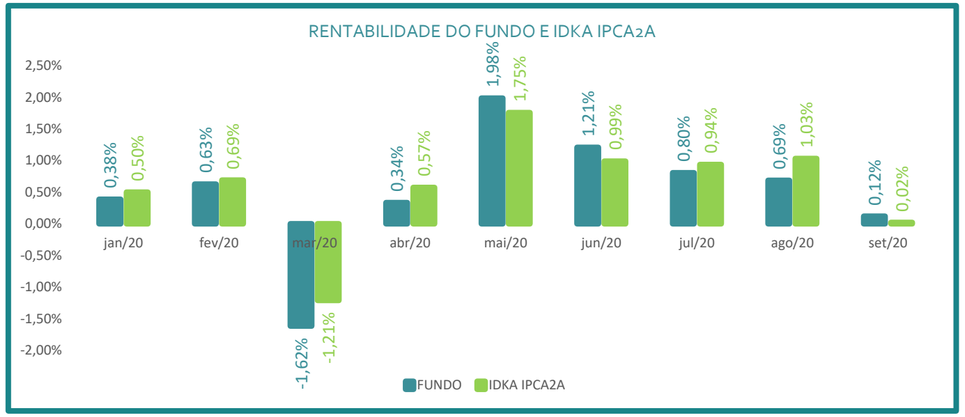
O fundo, que funciona desde **28 de setembro de 2011**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** possui rentabilidade de 0,12% em setembro 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%.

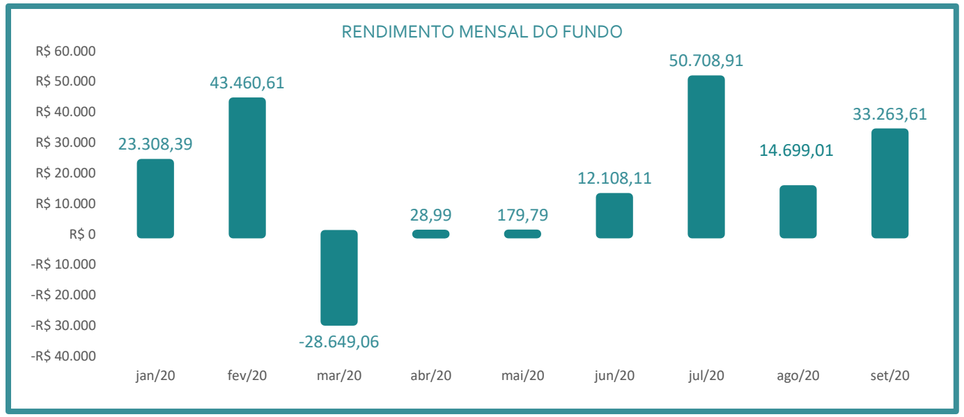
O patrimônio líquido do fundo em setembro de 2020 é de R$ 7.070.754.781,93 e concentra seus investimentos em algumas espécies de ativos, sendo 86% títulos públicos federais e 14% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade foi de 0,12% do IDKA IPCA2A (0,69% no mês anterior), conforme indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e IDKA IPCA2A "** a seguir.



Em setembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 86,43% de **NTN-B** (notas do tesouro nacional série B), 13,55% 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$ 149 mil.



DESEMPENHO EM SETEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** começou setembro com um saldo superior a **R$ 8.187** milhões. O saldo final, registrado no dia setembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 9.720** milhões – com um rendimento de **R$ 33.263,61** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 2.668** milhões, sendo o do mês anterior de aproximadamente **R$ 3.332** milhões.

O rendimento médio por dia chegou a **R$ 1.583,98**, enquanto que no mês anterior foi de **R$ 699,95**. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou setembro em 0,066487% (muito superior à TRI de setembro, que ficou em 0,043392%).

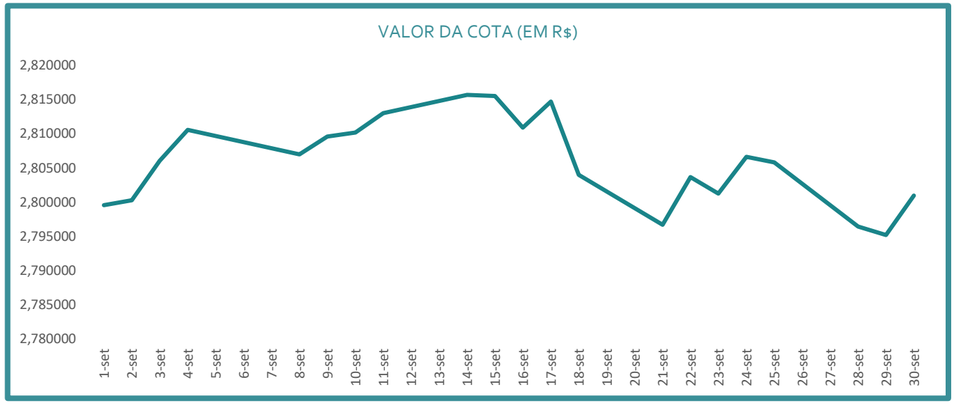
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** durante o mês de setembro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresentou um saldo total de aplicações no valor de R$ 16.500 milhões, ocorrendo aplicações nos dias 02, 09 e 30 de setembro. A maior aplicação ocorreu no dia 30 setembro no valor de R$ 9.500 milhões. O saldo de resgate foi de (R$ 15) milhões, ocorrendo resgates nos dias 02, 08 e 11 de setembro. A movimentação líquida do período foi de R$ 1.500 milhão.

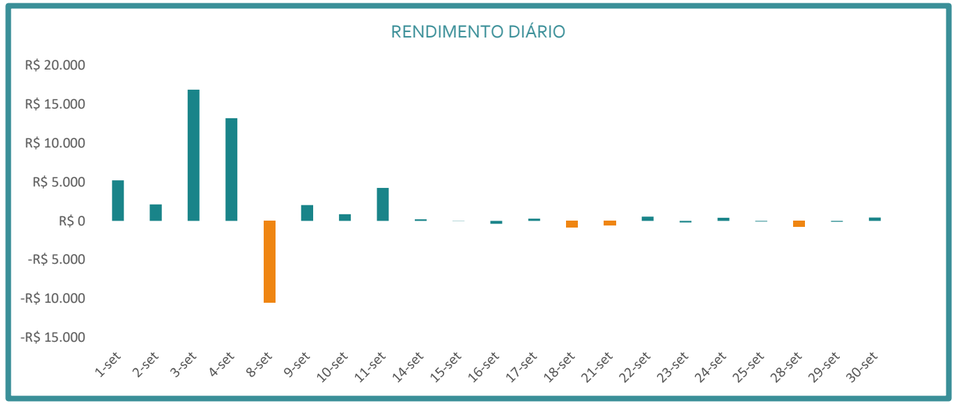
Os rendimentos diários apresentaram saldos positivos e negativos durante o período do mês de setembro. O saldo negativo mais representativo ocorreu no dia 08 de setembro, no valor de (R$ 10.478,87). O período do mês de setembro de 2020 terminou com o saldo de rendimento acumulado de R$ 33.263,61. A média do capital investido no período do mês de setembro foi de R$ 2.668 milhões.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/09/2020	219.492,60	9.500.000,00	0,00	9.719.492,60	453,39	9.719.945,99	2,80097192	0,206558%	33.263,61	0,004665%
29/09/2020	219.590,43	0,00	0,00	219.590,43	-97,83	219.492,60	2,795198201	-0,044548%	32.810,22	-0,044551%
28/09/2020	220.327,86	0,00	0,00	220.327,86	-737,43	219.590,43	2,796443972	-0,334700%	32.908,05	-0,334697%
25/09/2020	220.391,38	0,00	0,00	220.391,38	-63,52	220.327,86	2,805835112	-0,028819%	33.645,48	-0,028821%
24/09/2020	219.968,87	0,00	0,00	219.968,87	422,51	220.391,38	2,806643945	0,192076%	33.709,00	0,192077%
23/09/2020	220.158,59	0,00	0,00	220.158,59	-189,72	219.968,87	2,801263381	-0,086172%	33.286,49	-0,086174%
22/09/2020	219.610,59	0,00	0,00	219.610,59	548,00	220.158,59	2,803679379	0,249530%	33.476,21	0,249533%
21/09/2020	220.183,49	0,00	0,00	220.183,49	-572,90	219.610,59	2,79670077	-0,260192%	32.928,21	-0,260192%
18/09/2020	221.026,42	0,00	0,00	221.026,42	-842,93	220.183,49	2,803996554	-0,381370%	33.501,11	-0,381371%
17/09/2020	220.727,09	0,00	0,00	220.727,09	299,33	221.026,42	2,814731084	0,135610%	34.344,04	0,135611%
16/09/2020	221.090,53	0,00	0,00	221.090,53	-363,44	220.727,09	2,81091921	-0,164385%	34.044,71	-0,164385%
15/09/2020	221.103,03	0,00	0,00	221.103,03	-12,50	221.090,53	2,815547535	-0,005654%	34.408,15	-0,005653%
14/09/2020	220.894,01	0,00	0,00	220.894,01	209,02	221.103,03	2,815706746	0,094623%	34.420,65	0,094625%
11/09/2020	4.216.626,77	0,00	-4.000.000,00	216.626,77	4.267,24	220.894,01	2,813044971	0,101200%	34.211,63	1,969858%
10/09/2020	4.215.750,67	0,00	0,00	4.215.750,67	876,10	4.216.626,77	2,810201038	0,020782%	29.944,39	0,020782%
09/09/2020	2.213.695,36	2.000.000,00	0,00	4.213.695,36	2.055,31	4.215.750,67	2,809617154	0,092845%	29.068,29	0,048777%
08/09/2020	8.224.174,23	0,00	-6.000.000,00	2.224.174,23	-10.478,87	2.213.695,36	2,807010981	-0,127415%	27.012,98	-0,471135%
04/09/2020	8.210.943,25	0,00	0,00	8.210.943,25	13.230,98	8.224.174,23	2,810592109	0,161138%	37.491,85	0,161138%
03/09/2020	8.194.045,18	0,00	0,00	8.194.045,18	16.898,07	8.210.943,25	2,80607045	0,206224%	24.260,87	0,206224%
02/09/2020	8.191.907,46	5.000.000,00	-5.000.000,00	8.191.907,46	2.137,72	8.194.045,18	2,800295576	0,026096%	7.362,80	0,026096%
01/09/2020	8.186.682,38	0,00	0,00	8.186.682,38	5.225,08	8.191.907,46	2,799565015	0,063824%	5.225,08	0,063824%

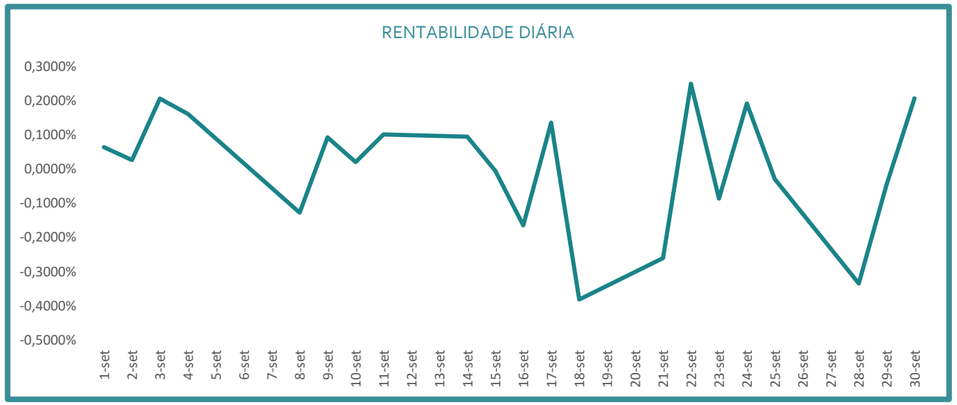
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** durante o mês de setembro através de quatro gráficos.



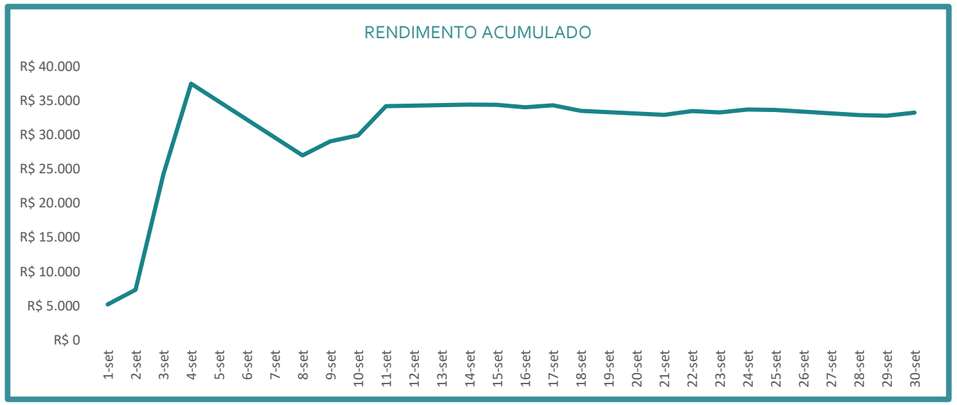
O gráfico do valor da cota representa uma curva em constante movimentação em todo o período do mês de setembro.



O gráfico do rendimento diário apresenta movimentações mais expressivas no início do período. O maior saldo de rendimento ocorreu no dia 03 de setembro, no valor de R$ 16.898,07. O maior saldo negativo ocorreu no dia 08 de setembro, no valor de (R$ 10.478,87).



A rentabilidade diária apresenta um gráfico de grandes oscilações durante todo o período do mês de setembro. A maior variação de alta ocorreu no dia 22 de setembro no valor de 0,249530%.



O gráfico de rendimento acumulado se apresenta predominantemente constante, com maiores oscilações no início do período.

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.

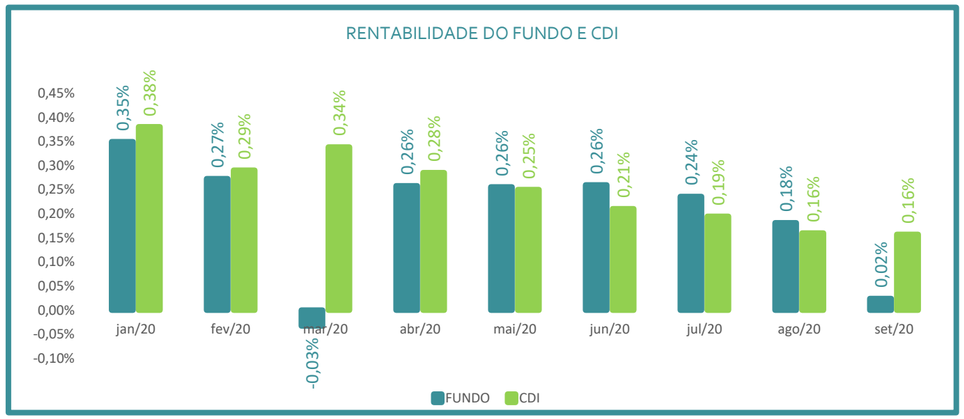
O fundo, que funciona desde **28 de setembro de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+0. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que 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 0,02% em setembro de 2020 (12,50% 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%.

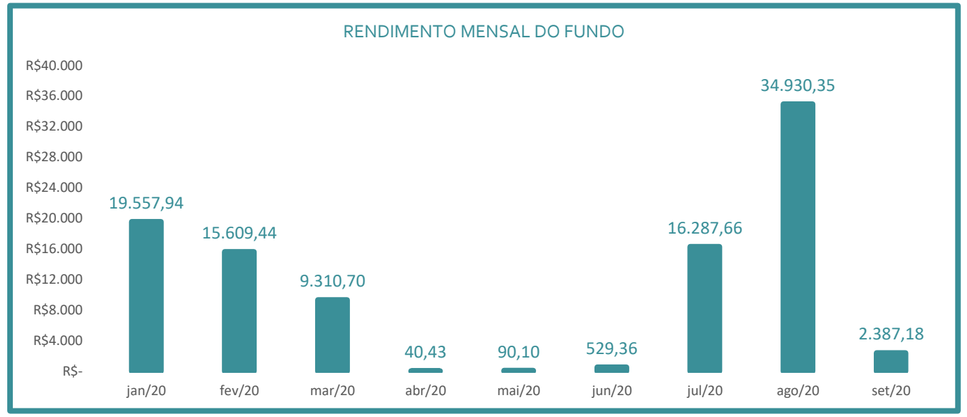
O patrimônio líquido do fundo em setembro de 2020 é de R$ 2.533.726.732,47 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 43% títulos públicos federais, 28% depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras, 19% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais 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 setembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 43,40% de **LFT** (letra financeira do tesouro), 21,03% de **letra financeira não ligada**, 12,73% de **operação compromissada over,** 9,68% de **debêntures,** 6,15% **operação compromissada longa,** 3,50% **letra financeira subordinada BB pós,** 2,63% de **letra financeira subordinada privados,** 0,44% de **letra financeira BB** e 0,44% 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$ 99 mil. O mês corrente apresentou o maior rendimento do ano de 2020.



DESEMPENHO EM SETEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC** começou setembro com um saldo superior a **R$ 8.887** milhões. O saldo final, registrado no dia setembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 9.889** milhões – com um rendimento de **R$ 2.387,18** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 9.987** milhões (sendo R$ 19.161 mil a média do montante do mês anterior).

O rendimento médio por dia chegou a R$ 63,98, enquanto que no mês anterior foi igual a R$ 1.663,35. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou setembro em 0,001145% (pouco abaixo à TRI de setembro, que ficou em 0,008622%).

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

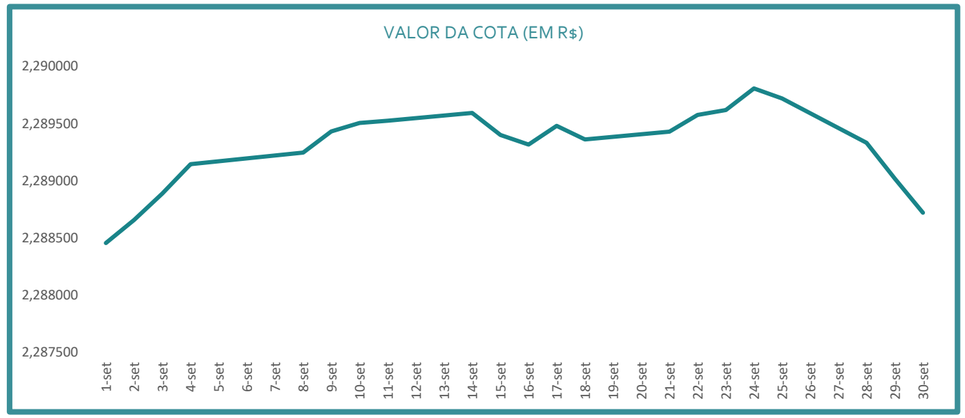
O fundo apresentou uma aplicação no valor de R$ 7 milhões, ocorrida no dia 08 de setembro e um resgate ocorrido no dia 09 de setembro no valor de (R$ 6) milhões. A movimentação líquida foi de R$ 1 milhão.

O mês de setembro finalizou com o rendimento acumulado de R$ 2.387,18. A média do capital investido do período foi de aproximadamente R$ 9.987 milhões, enquanto que a média do rendimento diário foi de R$ 113,68, havendo no período movimentos negativos de rendimento diário.

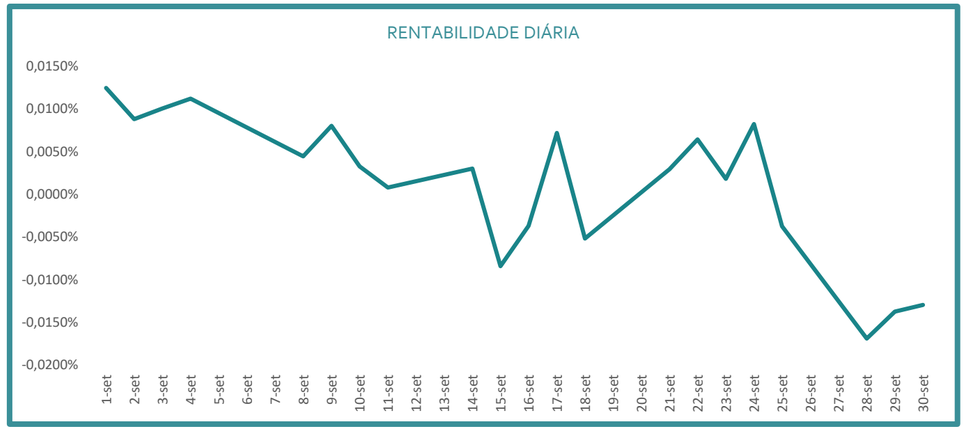
A média da TRI do período foi de 0,001145%. Assim como o rendimento diário, a TRI também apresentou movimentos negativos no período do mês de setembro.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/09/2020	9.890.735,00	0,00	0,00	9.890.735,00	-1.282,33	9.889.452,67	2,288721903	-0,012965%	2.387,18	-0,012963%
29/09/2020	9.892.094,87	0,00	0,00	9.892.094,87	-1.359,87	9.890.735,00	2,289018673	-0,013747%	3.669,51	-0,013745%
28/09/2020	9.893.767,82	0,00	0,00	9.893.767,82	-1.672,95	9.892.094,87	2,289333389	-0,016909%	5.029,38	-0,016908%
25/09/2020	9.894.139,79	0,00	0,00	9.894.139,79	-371,97	9.893.767,82	2,289720561	-0,003759%	6.702,33	-0,003760%
24/09/2020	9.893.324,22	0,00	0,00	9.893.324,22	815,57	9.894.139,79	2,289806645	0,008244%	7.074,30	0,008244%
23/09/2020	9.893.143,96	0,00	0,00	9.893.143,96	180,26	9.893.324,22	2,289617897	0,001822%	6.258,73	0,001822%
22/09/2020	9.892.508,90	0,00	0,00	9.892.508,90	635,06	9.893.143,96	2,28957618	0,006420%	6.078,47	0,006420%
21/09/2020	9.892.219,03	0,00	0,00	9.892.219,03	289,87	9.892.508,90	2,289429208	0,002930%	5.443,41	0,002930%
18/09/2020	9.892.730,92	0,00	0,00	9.892.730,92	-511,89	9.892.219,03	2,289362123	-0,005174%	5.153,54	-0,005175%
17/09/2020	9.892.020,09	0,00	0,00	9.892.020,09	710,83	9.892.730,92	2,289480589	0,007186%	5.665,43	0,007186%
16/09/2020	9.892.387,13	0,00	0,00	9.892.387,13	-367,04	9.892.020,09	2,289316082	-0,003710%	4.954,60	-0,003710%
15/09/2020	9.893.219,28	0,00	0,00	9.893.219,28	-832,15	9.892.387,13	2,289401028	-0,008411%	5.321,64	-0,008412%
14/09/2020	9.892.920,48	0,00	0,00	9.892.920,48	298,80	9.893.219,28	2,289593612	0,003020%	6.153,79	0,003020%
11/09/2020	9.892.842,20	0,00	0,00	9.892.842,20	78,28	9.892.920,48	2,289524461	0,000791%	5.854,99	0,000791%
10/09/2020	9.892.518,78	0,00	0,00	9.892.518,78	323,42	9.892.842,20	2,289506343	0,003269%	5.776,71	0,003270%
09/09/2020	15.891.241,74	0,00	-6.000.000,00	9.891.241,74	1.277,04	9.892.518,78	2,289431493	0,008036%	5.453,29	0,008036%
08/09/2020	8.890.847,42	7.000.000,00	0,00	15.890.847,42	394,32	15.891.241,74	2,289247528	0,004435%	4.176,25	0,004436%
04/09/2020	8.889.849,98	0,00	0,00	8.889.849,98	997,44	8.890.847,42	2,289145999	0,011220%	3.781,93	0,011221%
03/09/2020	8.888.954,84	0,00	0,00	8.888.954,84	895,14	8.889.849,98	2,288889187	0,010070%	2.784,49	0,010071%
02/09/2020	8.888.173,14	0,00	0,00	8.888.173,14	781,70	8.888.954,84	2,288658713	0,008795%	1.889,35	0,008796%
01/09/2020	8.887.065,49	0,00	0,00	8.887.065,49	1.107,65	8.888.173,14	2,288457446	0,012464%	1.107,65	0,012468%

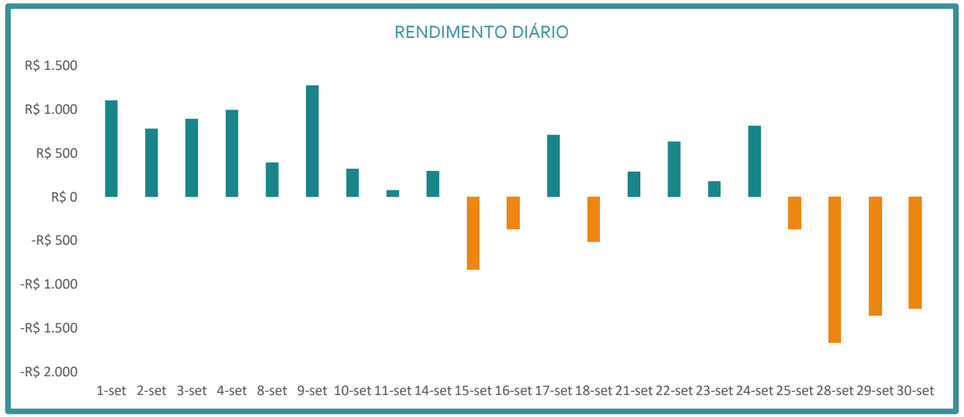
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC Títulos Públicos** durante o mês de setembro através de quatro gráficos.



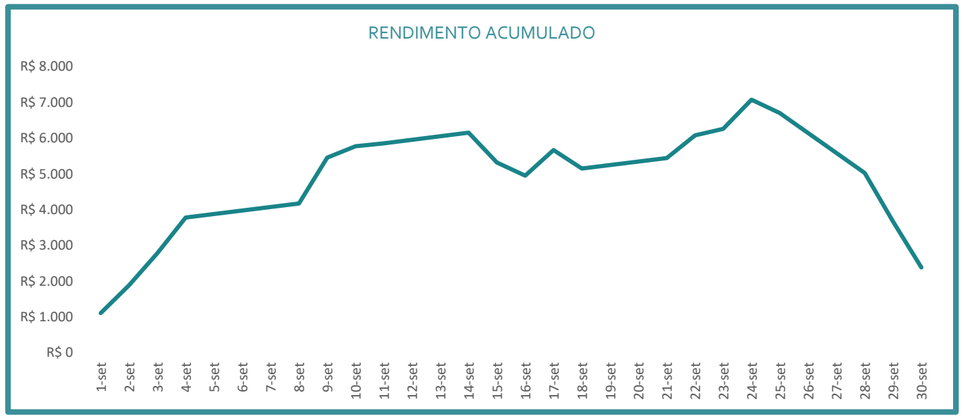
O gráfico do valor da cota demonstra movimentação constante durante todo o mês de setembro, ocorrendo maior oscilação no final do período.



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



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



O gráfico de rendimento acumulado mostra que durante todo o período houve oscilação na movimentação do rendimento acumulado.

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).

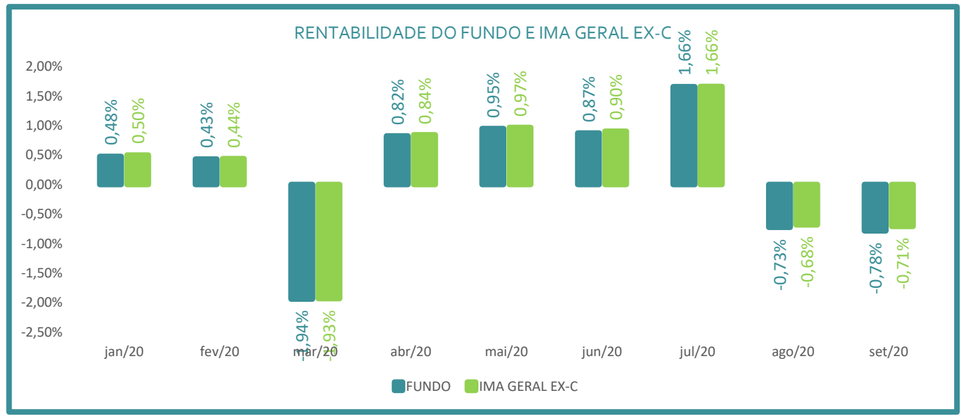
O fundo, que funciona desde **20 de setembro de 2012**, tem grau de risco classificado como **médio** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** possui rentabilidade de (0,78%) em setembro 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%.

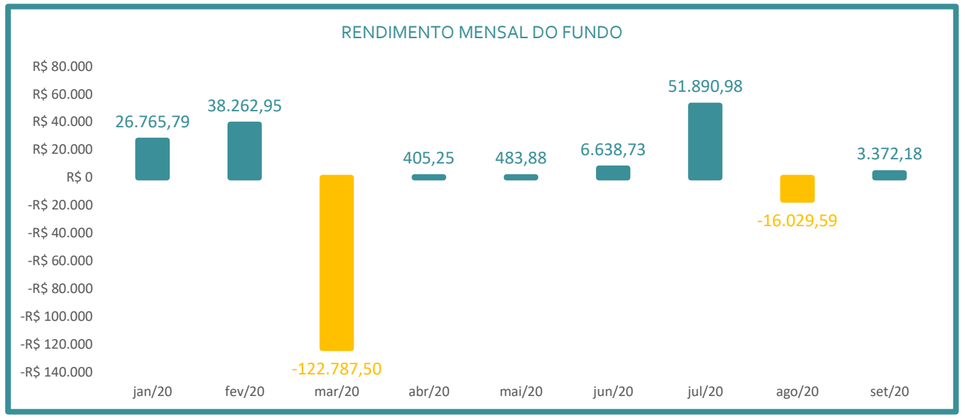
O patrimônio líquido do fundo em setembro de 2020 é de R$ 533.696.783,92 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 88% títulos públicos federais e 12% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal em setembro representou 109,86% do IMA Geral ex-C como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e IMA GERAL EX-C"** a seguir.



Em setembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 49,20% de **LFT** (letra financeira do tesouro), 22,97% de **NTN-B** (nota do tesouro nacional série B), 11,73% de **operação compromissada over,** 9,24% de **NTN-F** (nota do tesouro nacional série F), 6,82% 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$ 11) mil.



DESEMPENHO EM SETEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** começou setembro com um saldo superior a R$ 8.143 milhões. Ao longo do mês houve R$ 15 milhões de aplicações e (R$ 15) milhões de resgates. O saldo final, registrado no dia setembro de 2020, foi de aproximadamente R$ 8.146 milhões – com um rendimento acumulado de **R$ 3.372,18** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R$ 2.531 milhões (a média do capital investido no mês anterior foi de aproximadamente R$ 1.048 milhões).

O rendimento médio por dia chegou a R$ 160,58, enquanto que no mês anterior foi igual a (R$ 763,31). 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 -0,107206% (a TRI do mês anterior ficou em -0,108201%).

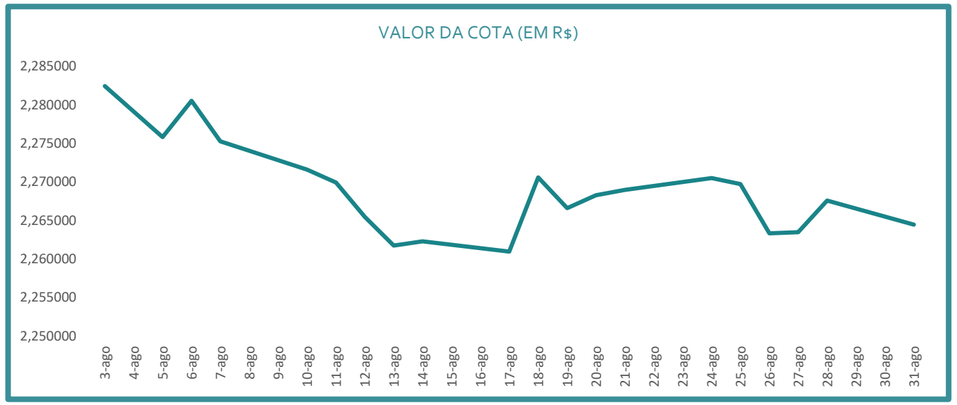
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** durante o mês de setembro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

Durante o mês de setembro de 2020 apesar das poucas movimentações de aplicações e resgates, os valores foram expressivos. As aplicações totalizaram o saldo de R$ 15 milhões e os resgates totalizaram (R$ 15) milhões.

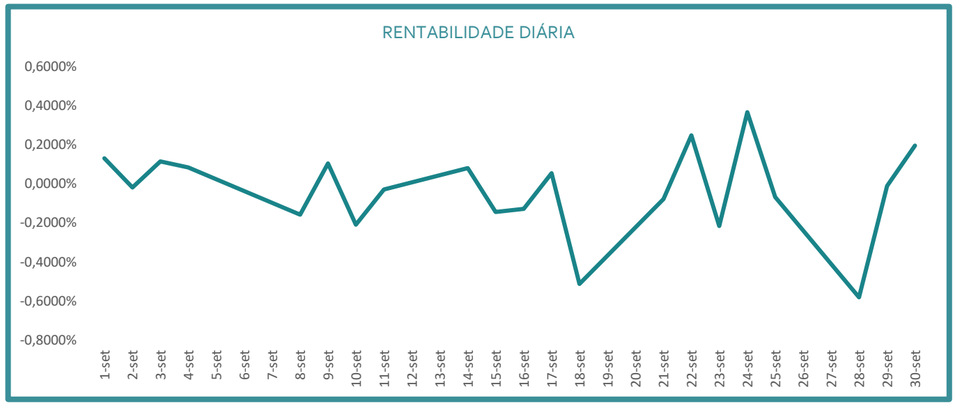
O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente R$ 8.143 milhões e finalizou o período do mês de setembro com o saldo aproximado de R$ 8.146 milhões. O rendimento acumulado do fundo finalizou o mês de setembro com o saldo de R$ 3.372,18. A média do capital investido foi de R$ 2.531 milhões e a média do rendimento diário foi de R$ 160,58. Durante o período do mês de setembro, 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
30/09/2020	146.160,05	8.000.000,00	0,00	8.146.160,05	284,71	8.146.444,76	2,24665099	0,194791%	3.372,18	0,003495%
29/09/2020	146.175,76	0,00	0,00	146.175,76	-15,71	146.160,05	2,242283235	-0,010808%	3.087,47	-0,010747%
28/09/2020	147.030,82	0,00	0,00	147.030,82	-855,06	146.175,76	2,242525616	-0,581492%	3.103,18	-0,581552%
25/09/2020	147.131,29	0,00	0,00	147.131,29	-100,47	147.030,82	2,255641985	-0,068291%	3.958,24	-0,068286%
24/09/2020	146.593,77	0,00	0,00	146.593,77	537,52	147.131,29	2,257183431	0,366681%	4.058,71	0,366673%
23/09/2020	146.912,20	0,00	0,00	146.912,20	-318,43	146.593,77	2,248937002	-0,216753%	3.521,19	-0,216749%
22/09/2020	146.549,87	0,00	0,00	146.549,87	362,33	146.912,20	2,253822224	0,247237%	3.839,62	0,247240%
21/09/2020	146.665,61	0,00	0,00	146.665,61	-115,74	146.549,87	2,248263676	-0,078915%	3.477,29	-0,078914%
18/09/2020	147.421,99	0,00	0,00	147.421,99	-756,38	146.665,61	2,250039304	-0,513071%	3.593,03	-0,513071%
17/09/2020	147.342,68	0,00	0,00	147.342,68	79,31	147.421,99	2,261643136	0,053829%	4.349,41	0,053827%
16/09/2020	147.532,15	0,00	0,00	147.532,15	-189,47	147.342,68	2,260426362	-0,128429%	4.270,10	-0,128426%
15/09/2020	147.746,26	0,00	0,00	147.746,26	-214,11	147.532,15	2,263333138	-0,144915%	4.459,57	-0,144917%
14/09/2020	147.628,27	0,00	0,00	147.628,27	117,99	147.746,26	2,266617809	0,079923%	4.673,68	0,079924%
11/09/2020	4.148.844,48	0,00	-4.000.000,00	148.844,48	-1.216,21	147.628,27	2,264807706	-0,029314%	4.555,69	-0,817101%
10/09/2020	4.157.546,45	0,00	0,00	4.157.546,45	-8.701,97	4.148.844,48	2,265471815	-0,209306%	5.771,90	-0,209305%
09/09/2020	2.155.303,95	2.000.000,00	0,00	4.155.303,95	2.242,50	4.157.546,45	2,270223522	0,104046%	14.473,87	0,053967%
08/09/2020	8.168.226,43	0,00	-6.000.000,00	2.168.226,43	-12.922,48	2.155.303,95	2,267863898	-0,158204%	12.231,37	-0,595993%
04/09/2020	8.161.437,97	0,00	0,00	8.161.437,97	6.788,46	8.168.226,43	2,27145744	0,083177%	25.153,85	0,083177%
03/09/2020	8.152.122,50	0,00	0,00	8.152.122,50	9.315,47	8.161.437,97	2,269569676	0,114271%	18.365,39	0,114270%
02/09/2020	8.153.637,66	5.000.000,00	-5.000.000,00	8.153.637,66	-1.515,16	8.152.122,50	2,266979186	-0,018583%	9.049,92	-0,018583%
01/09/2020	8.143.072,58	0,00	0,00	8.143.072,58	10.565,08	8.153.637,66	2,267400531	0,129743%	10.565,08	0,129743%

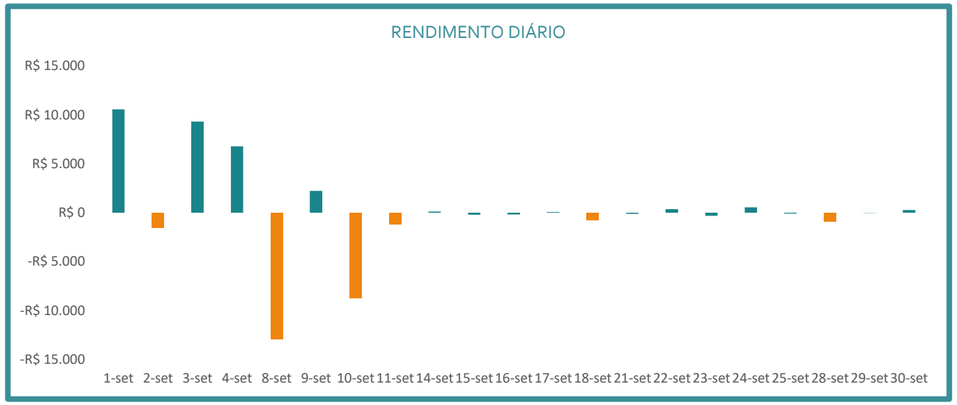
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** durante o mês de setembro através de quatro gráficos.



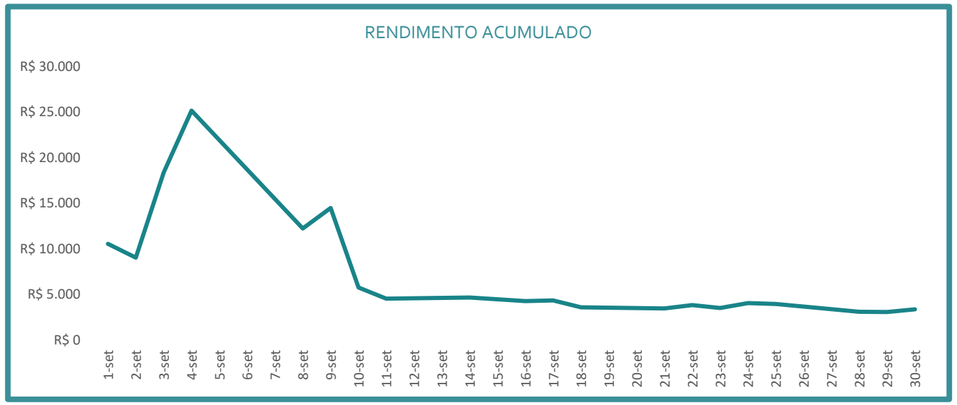
Através do gráfico do valor da cota é possível observar que durante todo o período do mês de setembro houve oscilação do saldo.



A rentabilidade diária apresentou grande oscilação durante o mês de setembro, sendo constantes os movimentos de altas e baixas durante todo o período. O maior índice de descida ocorreu no dia 28 de setembro, sendo -0,581492%.



O rendimento diário durante o período do mês de setembro teve maior variação e saldos expressivos no início do período. O valor negativo mais expressivo ocorreu no dia 08 de setembro sendo (R$ 12.922,48).



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

SOBRE O FUNDO

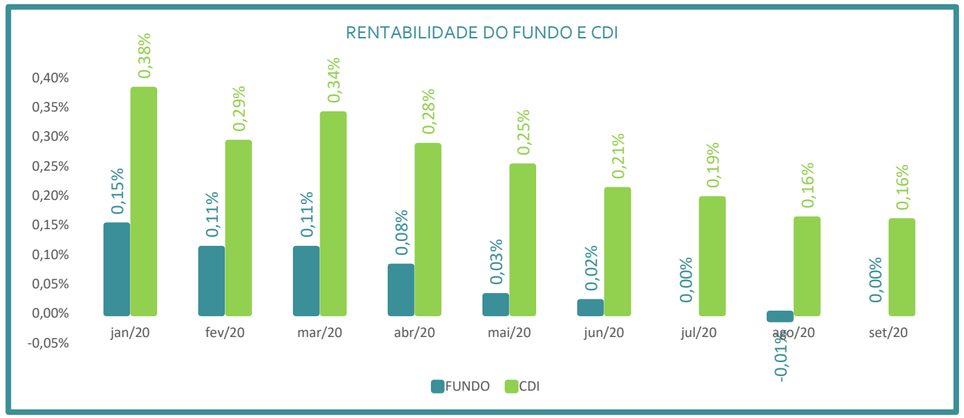
O **BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo obter rentabilidade que busque acompanhar as variações da taxa de juros praticadas no mercado de depósitos bancários (CDI) no curto prazo através da atuação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

O fundo, que funciona desde **16 de setembro 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.

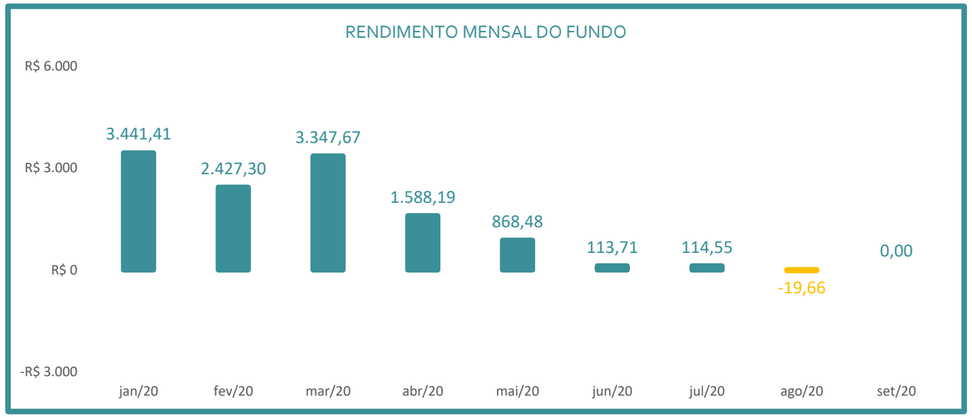
RESULTADO HISTÓRICO

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

A rentabilidade mensal em setembro representou 0% do CDI (-6,25% no 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 SETEMBRO

O **BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público** obteve rentabilidade de 0% em setembro (-6,25% no mês anterior).

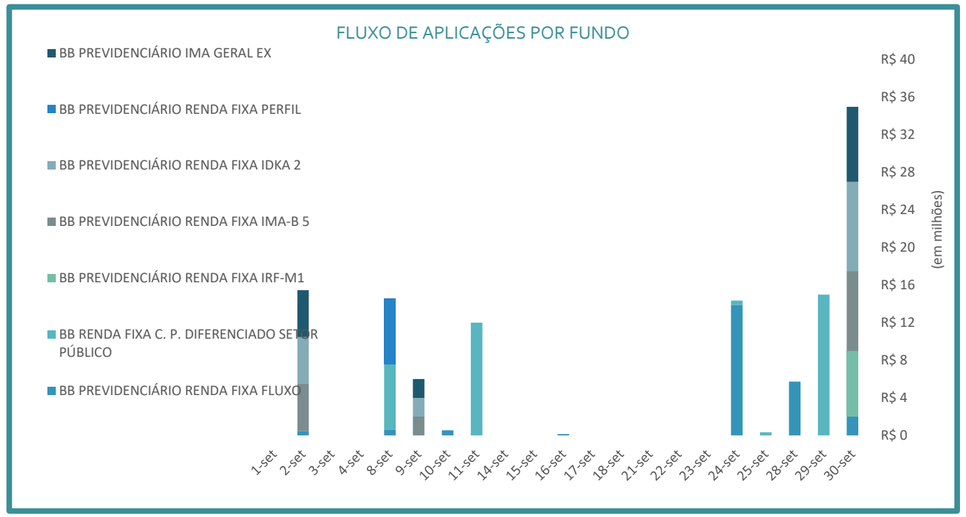
O rendimento total em setembro foi negativo, apresentando queda quando comparado ao mês anterior. Destacamos que a taxa de rentabilidade de setembro foi de 0%, (sendo -6,25% no mês anterior).

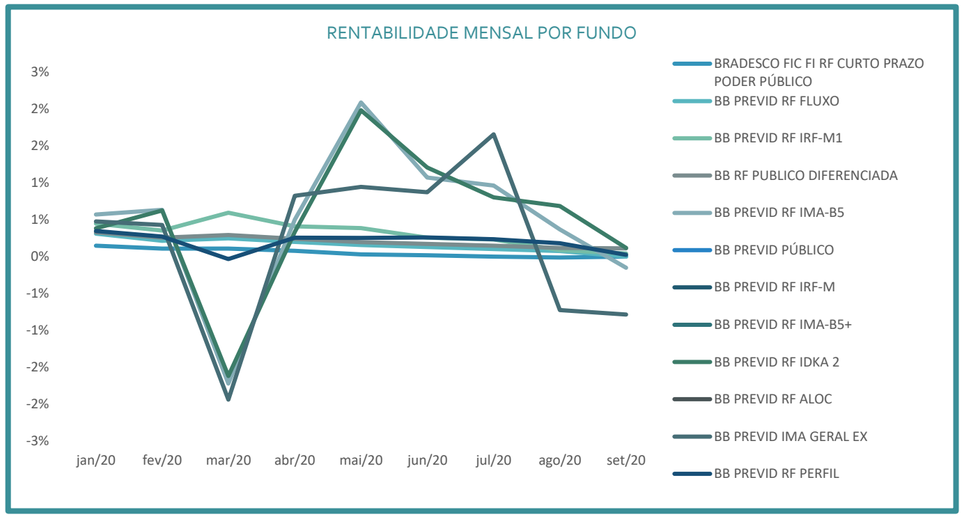
Como o gestor do fundo não apresenta relatório detalhado da movimentação financeira, encontramos limitações em elaborar análises mais específicas sobre o desempenho do fundo ao longo do mês.

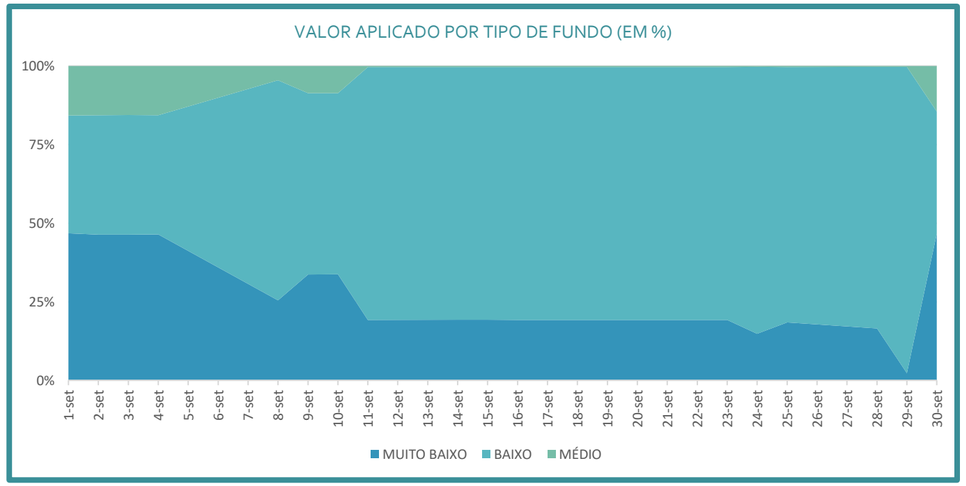
PLANO DE **AÇÃO**

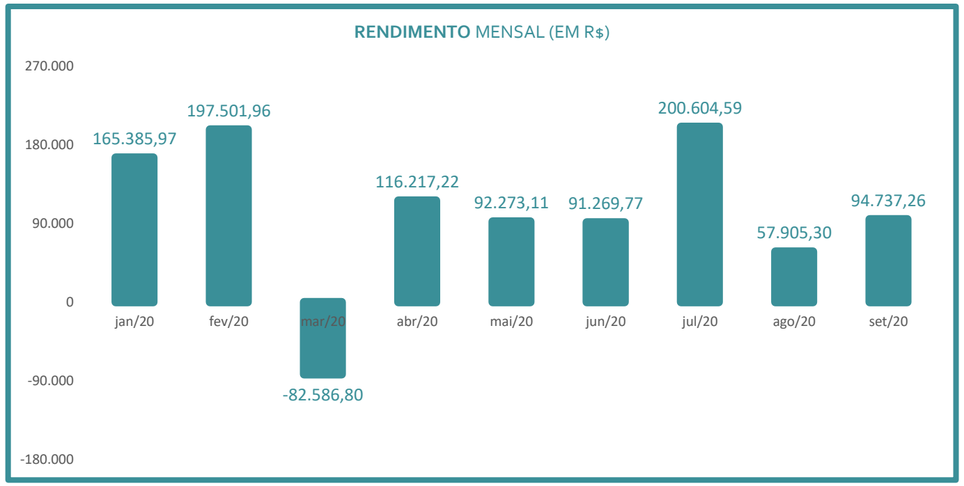
Os gráficos **"Valor Aplicado por Fundo (em %)"** e **"Valor Aplicado por Tipo de Fundo (em %)"** a seguir apresentam a composição da carteira de investimentos do FUMPRES durante o mês de setembro. Podemos observar que há variações na distribuição do capital investido por tipo de classificação de risco 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 RF PUBLICO DIFERENCIADA**, obtiveram as maiores rentabilidades no mês de setembro, com valores de 0,12% e 0,11%, 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 agosto e setembro.

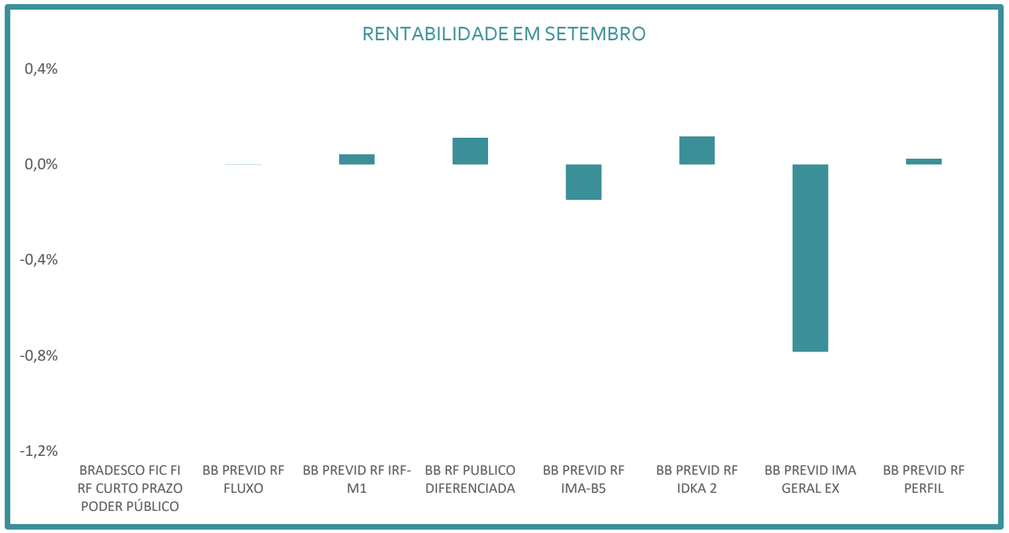


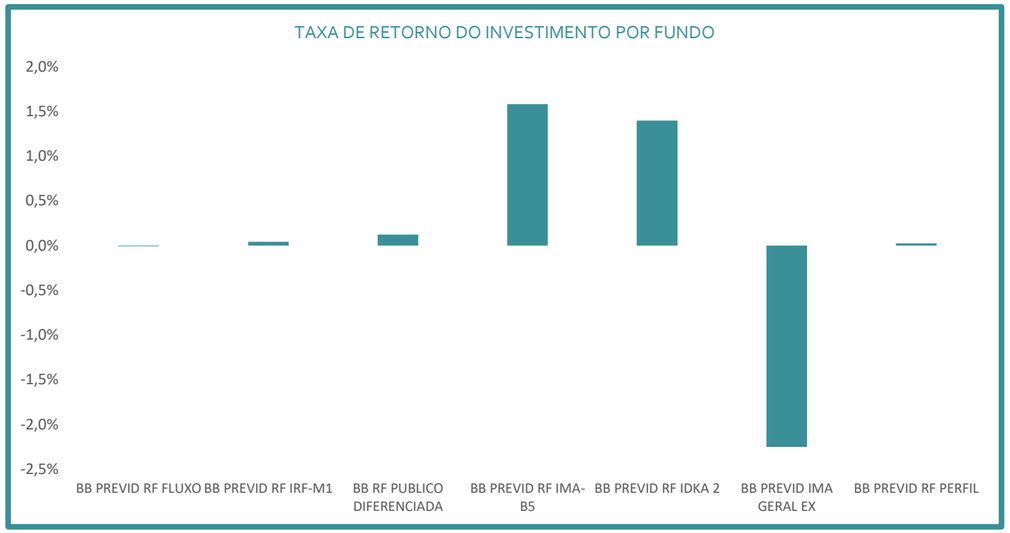






ANÁLISE DE **DESEMPENHO** DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

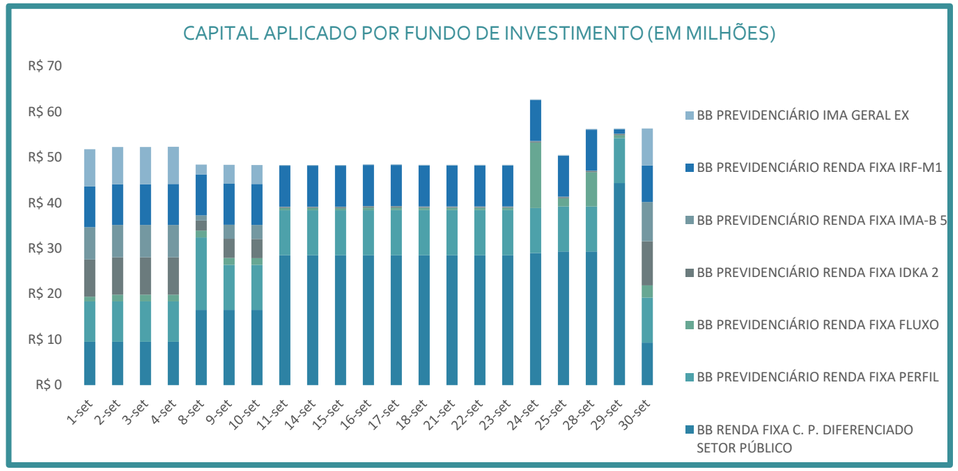


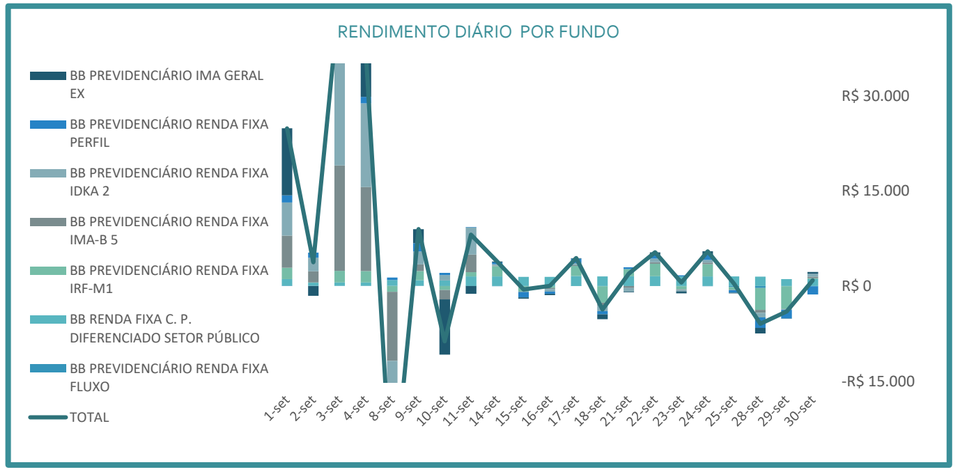


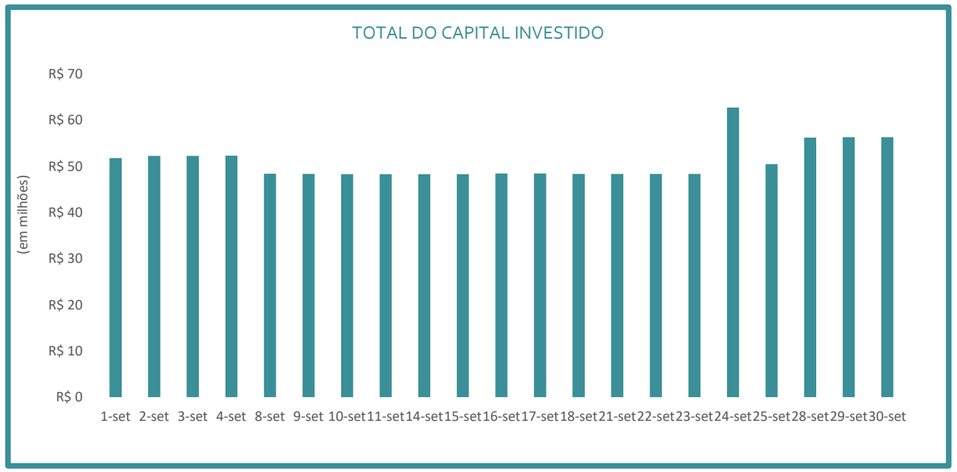
FUNDO CREDENCIADO	CAPITAL MÉDIO INVESTIDO	RENDIMENTO FINAL	TAXA MÉDIA DE RETORNO	RENTABILIDADE NO MÊS	GANHO TOTAL	PERDA TOTAL	TOTAL EM APLICAÇÕES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	**NI**	**R$ 0,00**	**NI**	**0%**	**NI**	**NI**	**R$ 0,00**
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R$ 1.974.013,23	(R$ 222,55)	-0,000219%	0%	R$ 387,01	(R$ 609,52)	R$ 23.409.332,40
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 8.564.360,26	R$ 2.702,92	0,002035%	0,04%	R$ 15.885,14	(R$ 13.182,22)	R$ 7.000.000,00
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R$ 23.118.091,58	R$ 25.699,53	0,005777%	0,11%	R$ 25.699,53	R$ 0,00	R$ 34.814.192,62
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5 LONGO PRAZO FIC	R$ 2.164.903,72	R$ 27.534,35	0,075227%	-0,15%	R$ 41.507,85	(R$ 13.973,50)	R$ 15.500.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 2.667.542,39	R$ 33.263,61	0,066487%	0,12%	R$ 46.622,75	(R$ 13.359,14)	R$ 16.500.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULO PÚBLICO	R$ 2.531.003,94	R$ 3.372,18	(0,107206%)	-0,78%	R$ 30.293,37	(R$ 26.921,19)	R$ 15.000.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	R$ 9.986.985,96	R$ 2.387,18	0,001145%	0,02%	R$ 8.785,38	(R$ 6.398,20)	R$ 7.000.000,00

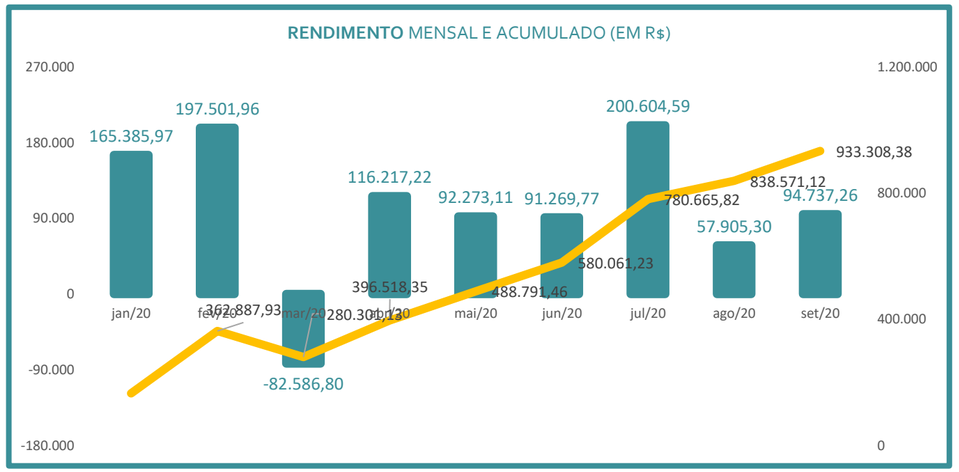
Os gráficos abaixo ilustram a dinâmica de aplicações por fundo, bem como capacidade de investimento do FUMPRES, ao longo do mês.

O rendimento mensal apresentou alta na variação de saldo, quando comparado com o período anterior, R$ 94.737,22 no período corrente, e R$ 57.905,30 no período anterior. Deste rendimento o fundo que apresentou maior rendimento foi o **BB PREVID RF IDKA 2** que rendeu o total de **R$ 33.263,61**, seguido do fundo **BB PREVID RF IMA-B5** que apresentou rendimento total de **R$ 27.534,35**.









A poupança pública previdenciária foi aprovada pela Lei Complementar nº 075/2020, aprovada em 04 de setembro de 2020, publicada no Diário Oficial do Município nº 7611, publicado no dia setembro 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	
Base contribuição	R$ 104.009	R$ 102.396	R$ 102.240	R$ 102.561	R$ 102.381	R$ 101.773	(a)
Alíquota contribuição	11%	11%	11%	14%	14%	14%	(b)
Valor contribuição	R$ 11.441	R$ 11.264	R$ 11.246	R$ 14.358	R$ 14.333	R$ 14.248	(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$ 814	(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, 16 de outubro de 2020

PREFEITURA MUNICIPAL DO SALVADOR

SECRETARIA MUNICIPAL DE GESTÃO

DIRETORIA GERAL DE PREVIDÊNCIA

COMITÊ DE INVESTIMENTOS