FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

RELATÓRIO MENSAL
DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO | 2020

SUMÁRIO

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

ECONOMIA BRASILEIRA ..... PG 04

ECONOMIA MUNDIAL..... PG 05

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PLANO DE AÇÃO ---------- **PG 33**

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

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

POUPANÇA PÚBLICA..... PG 36

FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

ANÁLISE DO
CENÁRIO ECONÔMICO

CENÁRIO BRASILEIRO

Em relação à atividade econômica brasileira, indicadores recentes sugerem a continuidade da recuperação desigual entre setores, em linha com o esperado. Contudo, 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 apresentam-se em 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 4,2%, 3,3% e 3,5%, respectivamente.

As últimas leituras de inflação foram acima do esperado e, em dezembro, apesar do arrefecimento previsto para os preços de alimentos, a inflação ainda deve se mostrar elevada, com coleta extraordinária de preços de mensalidades escolares e transição para o mais elevado patamar de bandeira tarifária de energia elétrica. Apesar da pressão inflacionária mais forte no curto prazo, o Comitê mantém o diagnóstico de que os choques atuais são temporários, mas segue monitorando sua evolução com atenção, em particular as medidas de inflação subjacente.

No cenário básico, com trajetória para a taxa de juros extraída da pesquisa Focus e taxa de câmbio partindo de R$5,25/US$2, e evoluindo segundo a paridade do poder de compra (PPC), as projeções de inflação do Copom situam-se em torno de 4,3% para 2020, 3,4% 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 4,50% a.a. em 2022. Nesse cenário, as projeções para a inflação de preços administrados são de 2,3% para 2020, 5,7% para 2021 e 3,6% para 2022.

No cenário com taxa de juros constante a 2,00% a.a. e taxa de câmbio partindo de R$5,25/US$, e evoluindo segundo a PPC, as projeções de inflação situam-se em torno de 4,3% para 2020, 3,5% para 2021 e 4,0% para 2022. Nesse cenário, as projeções para a inflação de preços administrados são de 2,3% para 2020, 5,7% para 2021 e 3,7% para 2022.

Fonte: https://www.bcb.gov.br/publicacoes/atascopom

POLÍTICA MONETÁRIA

Considerando o cenário básico, o balanço de riscos e o amplo conjunto de informações disponíveis, o Copom decidiu, por unanimidade, manter a taxa básica de juros em 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 os anos-calendário de 2021 e 2022.

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.

O Comitê considera adequado o atual nível extraordinariamente elevado de estímulo monetário que vem sendo produzido pela manutenção da taxa básica de juros em 2,00% a.a. e pelo forward guidance adotado em sua 232ª reunião, segundo o qual o Copom não pretende reduzir o grau de estímulo monetário desde que determinadas condições sejam satisfeitas. O Copom avalia que essas condições seguem satisfeitas. Apesar da elevação desde a última reunião, em particular para o ano de 2021, as expectativas de inflação, assim como as projeções de inflação de seu cenário básico, permanecem abaixo da meta de inflação para o horizonte relevante de política monetária; o regime fiscal não foi alterado; e as expectativas de inflação de longo prazo permanecem ancoradas.

O Copom avalia que, desde a adoção do forward guidance, observou-se uma reversão da tendência de queda das expectativas de inflação em relação às metas para o horizonte relevante. Além disso, ao longo dos próximos meses, o ano-calendário de 2021 perderá relevância em detrimento ao de 2022, que está com projeções e expectativas de inflação em torno da meta. A manutenção desse cenário de convergência da inflação sugere que, em breve, as condições para a manutenção do forward guidance podem não mais ser satisfeitas, o que não implica mecanicamente uma elevação da taxa de juros pois a conjuntura econômica continua a prescrever estímulo extraordinariamente elevado frente às incertezas quanto à evolução da atividade. No cenário de retirada do forward guidance, a condução da política monetária seguirá o receituário do regime de metas para a inflação, baseado na análise da inflação prospectiva e de seu balanço de riscos.

Fonte: https://www.bcb.gov.br/publicacoes/atascopom

CENÁRIO MUNDIAL

No cenário externo, a ressurgência da pandemia em algumas das principais economias tem revertido os ganhos na mobilidade e deverá afetar a atividade econômica no curto prazo. No entanto, os resultados promissores nos testes das vacinas contra a Covid-19 tendem a trazer melhora da confiança e normalização da atividade no médio prazo. A presença de ociosidade, assim como a comunicação dos principais bancos centrais, sugere que os estímulos monetários terão longa duração, permitindo um ambiente favorável para economias emergentes.

POLÍTICA MONETÁRIA

Com relação à economia internacional, o Comitê avaliou que as novas informações trazem impactos distintos para os diferentes horizontes. No curto prazo, a ressurgência da pandemia e o consequente aumento do distanciamento social em algumas das principais economias devem interromper a recuperação da demanda. No médio prazo, entretanto, os resultados positivos dos testes das vacinas, somados aos estímulos monetários e fiscais, podem implicar uma recuperação ainda mais robusta. A presença de ociosidade econômica por um período prolongado, associada à comunicação dos bancos centrais das principais economias, cria um ambiente de liquidez e de retorno do fluxo de capitais, favorável a economias emergentes.

Os membros do Copom discutiram a evolução da atividade econômica doméstica à luz dos indicadores e informações disponíveis. Avaliaram que os programas governamentais de recomposição de renda têm permitido uma retomada relativamente forte do consumo de bens duráveis e do investimento. Entretanto, os dados recentes continuam refletindo uma recuperação desigual da atividade econômica. Prospectivamente, a pouca previsibilidade associada à evolução da pandemia e ao necessário ajuste dos gastos públicos a partir de 2021 aumenta a incerteza sobre a continuidade da retomada da atividade econômica. O Comitê ponderou que os riscos associados à evolução da pandemia podem implicar um cenário doméstico caracterizado por uma retomada ainda mais gradual.

Os membros do Copom discutiram a respeito do nível de ociosidade na economia. Assim como no caso da atividade, o Comitê considera que a pandemia continua produzindo efeitos heterogêneos sobre os setores econômicos. Os programas governamentais de recomposição de renda reduziram a ociosidade no setor de bens. As atividades de serviços, entretanto, sobretudo as mais diretamente afetadas pelo distanciamento social, enfrentam maior redução da demanda. Prospectivamente, a evolução desses hiatos setoriais dependerá da evolução da pandemia e do ajuste nos gastos públicos.

Fonte: https://www.bcb.gov.br/publicacoes/atascopom

ECONOMIA LATINO-AMERICANAS EM 2020

O ano de 2020 registrará a maior contração na economia mundial desde 1946, como resultado do impacto da pandemia do coronavírus. Para a América Latina, a situação foi ainda pior. A região sofreu a maior queda no Produto Interno Bruto (PIB) em mais de um século, segundo a Comissão Econômica para a América Latina e o Caribe (Cepal).

Os países latino-americanos como um todo já apresentavam baixas taxas de crescimento econômico — em média, 0,3% entre 2014 e 2019, antes mesmo de a pandemia de covid-19 eclodir.

Neste sentido, "com a chegada da pandemia, os choques externos negativos e a necessidade de implementação de políticas de confinamento, distanciamento físico e fechamento das atividades produtivas se somaram a esse baixo crescimento econômico, que fez com que a emergência sanitária se materializasse na pior crise econômica, social e produtiva que a região viveu nos últimos 120 anos", explicou a Cepal.

1. **Venezuela: -30%**
2. **Peru: - 12,9%**
3. **Panamá: -11%**
4. **Argentina: -10,5%**
5. **México: -9%**
6. **Equador: -9%**

Fonte: https://www.bbc.com/portuguese/internacional-55429358

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 2020, elaborada pelo Comitê de Investimentos em novembro de 2019, 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 **dezembro**), 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 **dezembro**) e nos últimos 12 meses.

Observamos que a carteira é composta por três fundos classificados como de risco muito baixo (com rentabilidades entre 2,14% e 6,64% em 2020); dois de risco baixo (com rentabilidade de 1,55% e 2,17% em 2020), um de médio risco com rentabilidade de 2,87% em 2020; três de risco alto (com rentabilidades entre -0,66% e 3,25% em 2020) e um de risco muito alto com rentabilidade acumulada de 4,97% 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.	1,55%	1,83%	CDI	60,24%	62,18%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,10% A.A.	3,23%	3,56%	IRF-M1	93,10%	91,56%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	2,14%	2,46%	CDI	83,17%	83,59%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	ALTO	0,20% A.A.	2,32%	3,24%	IMA-B	121,91%	82,80%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO ALTO	0,20% A.A.	4,97%	4,98%	IRF-M	108,41%	95,69%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS	ALTO	0,20% A.A.	-0,66%	0,41%	IMA-B5+	82,97%	22,72%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,20% A.A.	6,64%	7,52%	IDKA IPCA 2ª	118,77%	89,63%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	ALTO	0,30% A.A.	3,25%	3,63%	IMA GERAL EX-C	121,16%	101,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULO PÚBLICO	MÉDIO	0,20% A.A.	2,87%	3,26%	IMA GERAL EX-C	107,00%	90,76%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	2,17%	2,50%	CDI	84,34%	84,95%

SOBRE O FUNDO

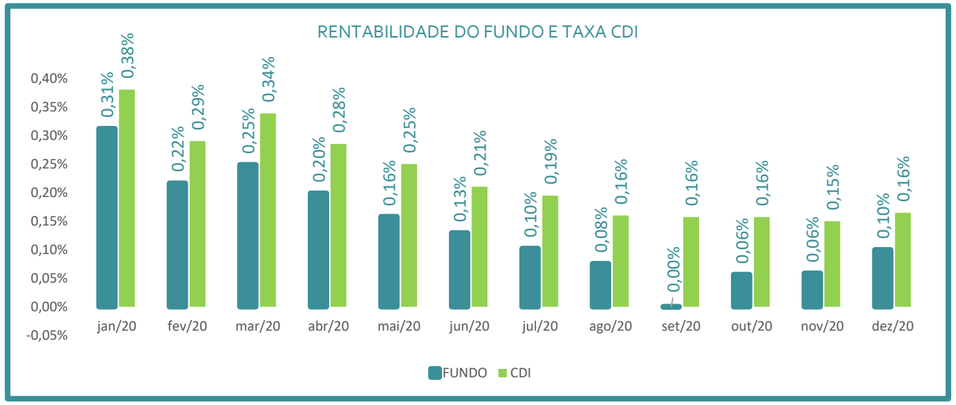
O **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional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

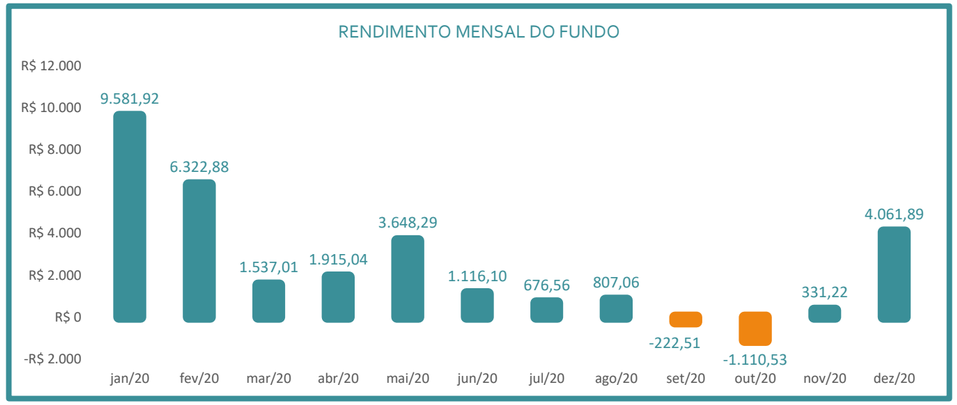
O **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** possui rentabilidade de 0,10% em dezembro de 2020. Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 60,21% ante um desempenho de 67,35% do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (13,11%), seguido de queda em 2017 (8,87%) e 2018 (5,29%).

O patrimônio líquido do fundo em dezembro de 2020 é de R$ 2.452.222.466,55 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 76% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 24% títulos públicos federais.



Em dezembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 75,87% de **operações compromissadas over** e 24,13% **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$ 29 mil.



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** começou dezembro com um saldo de aproximadamente **R$ 802** mil. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente **R$ 47.138** milhões, e os resgates aproximaram (**R$46.853)** milhões. O saldo final, registrado em dezembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 1.091 milhão** - com um **rendimento** acumulado de **R$ 4.061,89** no mês.

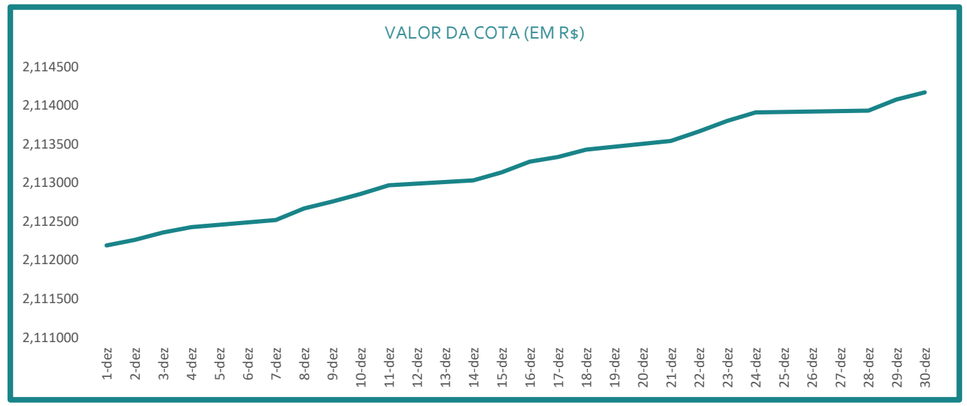
O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 5.072** mil. O rendimento médio por dia no mês corrente chegou a **R$ 177,65**, enquanto que no mês anterior o rendimento foi de **R$ 16,56.** O fundo apresentou grande movimentação no mês corrente de 2020, chegando ao valor líquido aproximado de **R$ 285** mil, o mesmo movimento líquido do mês anterior foi de (**R$ 163)** mil.

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

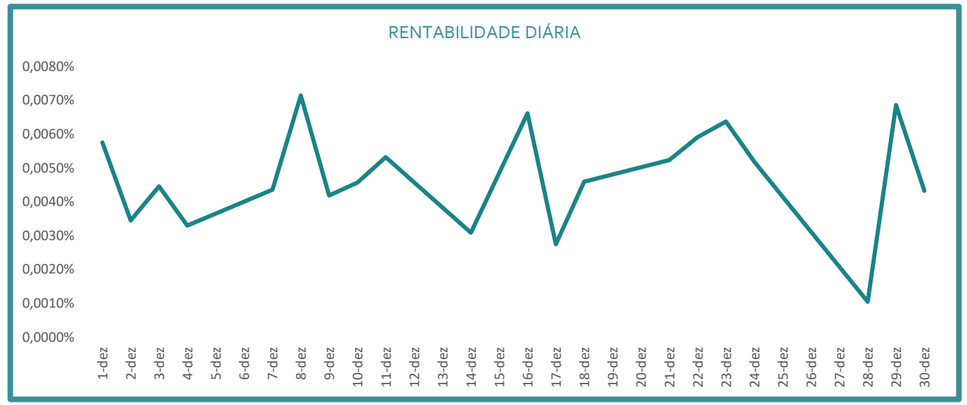
O mês de dezembro de 2020 apresentou grande movimentação de aplicações e resgates, totalizando uma movimentação líquida de aproximadamente R$ 285 mil. As movimentações de aplicações ocorreram durante o mês de dezembro, totalizando o valor aproximado de R$ 47.138 milhões. Os resgates totalizaram o valor aproximado de (R$ 46.853) milhões. O capital médio investido no período foi de aproximadamente R$ 5.072 milhões. O rendimento acumulado do período foi de R$ 4.061,89. O fundo iniciou o mês de dezembro com o saldo de aproximadamente R$ 802 mil e finalizou o período com um saldo aproximado de R$ 1.091 milhão.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/12/2020	985.814,56	105.629,94	0,00	1.091.444,50	-114,24	1.091.330,26	2,114169996	0,004325%	4.061,89	-0,011589%
29/12/2020	773.343,54	212.426,63	0,00	985.770,17	44,39	985.814,56	2,114078564	0,006863%	4.176,13	0,005740%
28/12/2020	-1.728,78	775.016,48	0,00	773.287,70	55,84	773.343,54	2,113933478	0,001049%	4.131,74	-3,229258%
24/12/2020	-1.729,19	0,00	0,00	-1.729,19	0,41	-1.728,78	2,113911305	0,005186%	4.075,90	-0,023683%
23/12/2020	-1.731,20	0,00	0,00	-1.731,20	2,01	-1.729,19	2,113801688	0,006376%	4.075,49	-0,115939%
22/12/2020	-34.619,76	32.886,09	0,00	-1.733,67	2,47	-1.731,20	2,113666917	0,005910%	4.073,48	-0,007135%
21/12/2020	-40.134,00	5.513,90	0,00	-34.620,10	0,34	-34.619,76	2,113542006	0,005237%	4.071,01	-0,000847%
18/12/2020	-40.134,02	0,00	0,00	-40.134,02	0,02	-40.134,00	2,113431336	0,004598%	4.070,67	-0,000050%
17/12/2020	5.553.155,31	0,00	-5.593.289,34	-40.134,03	0,01	-40.134,02	2,113334165	0,002744%	4.070,65	0,000000%
16/12/2020	-40.134,04	5.593.135,87	0,00	5.553.001,83	153,48	5.553.155,31	2,113276178	0,006614%	4.070,64	-0,382418%
15/12/2020	183.174,01	0,00	-223.308,07	-40.134,06	0,02	-40.134,04	2,113136407	0,004849%	3.917,16	0,000011%
14/12/2020	182.434,65	728,51	0,00	183.163,16	10,85	183.174,01	2,113033938	0,003085%	3.917,14	0,005948%
11/12/2020	3.981.383,41	0,00	-3.798.955,64	182.427,77	6,88	182.434,65	2,112968748	0,005320%	3.906,29	0,000173%
10/12/2020	1.792.666,01	3.076.503,45	-888.000,00	3.981.169,46	213,95	3.981.383,41	2,112856343	0,004570%	3.899,41	0,011935%
09/12/2020	1.056.322,64	736.259,59	0,00	1.792.582,23	83,78	1.792.666,01	2,112759785	0,004188%	3.685,46	0,007932%
08/12/2020	1.052.985,43	3.291,28	0,00	1.056.276,71	45,93	1.056.322,64	2,112671309	0,007146%	3.601,68	0,004362%
07/12/2020	199.741,28	882.930,45	-29.764,43	1.052.907,30	78,13	1.052.985,43	2,112520346	0,004357%	3.555,75	0,039118%
04/12/2020	36.510.704,28	0,00	-36.310.973,47	199.730,81	10,47	199.741,28	2,112428297	0,003302%	3.477,62	0,000029%
03/12/2020	36.518.257,10	0,00	-8.759,59	36.509.497,51	1.206,77	36.510.704,28	2,112358553	0,004460%	3.467,15	0,003305%
02/12/2020	16.803.007,65	19.713.619,09	0,00	36.516.626,74	1.630,36	36.518.257,10	2,112264351	0,003453%	2.260,38	0,009703%
01/12/2020	802.133,36	16.000.244,27	0,00	16.802.377,63	630,02	16.803.007,65	2,112191427	0,005757%	630,02	0,078547%

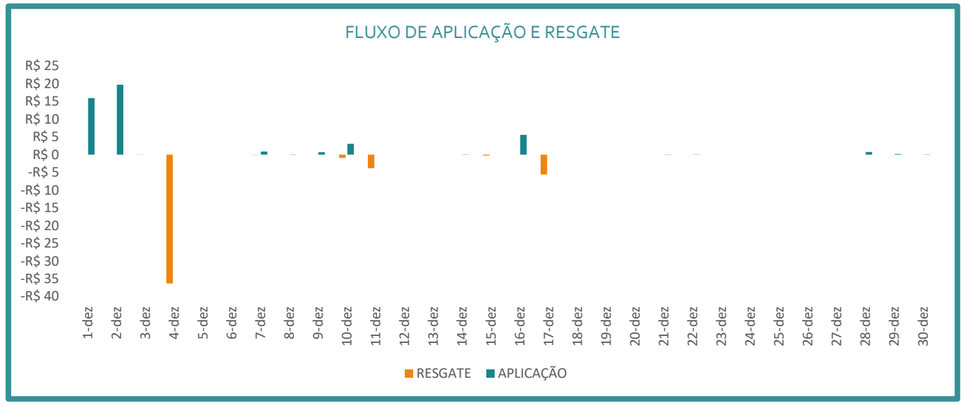
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** durante o mês de dezembro através de quatro gráficos.



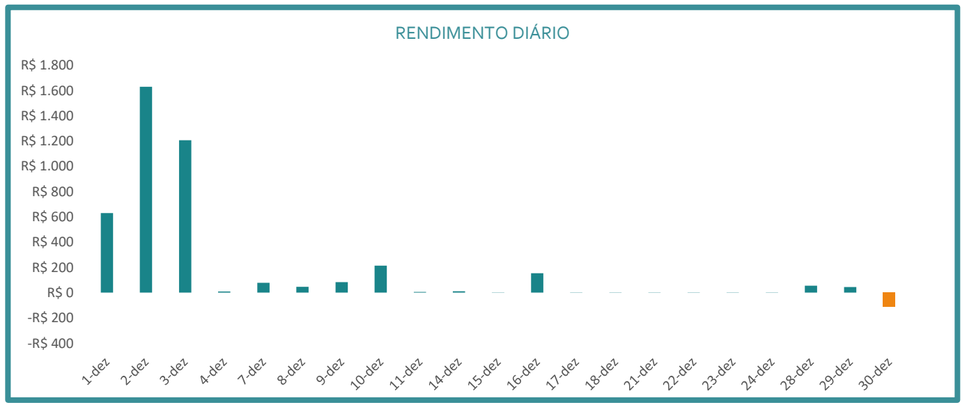
O gráfico que representa o valor da cota está em constante movimentação durante todo o mês de dezembro.



A rentabilidade diária mostra oscilações, durante o mês de dezembro de 2020. O movimento de alta mais expressivo ocorreu no dia 08 de dezembro quando atingiu 0,007146% O movimento de baixa mais expressivo ocorreu no dia 28 de dezembro, quando alcançou o valor de -0,001049%.



O gráfico de aplicações e resgates está representado em milhões. As maiores oscilações ocorreram no início do período. O maior saldo de aplicação ocorreu no dia 02 de dezembro no valor aproximadamente R$ 19.714 milhões. O maior saldo de resgate ocorreu no dia 04 de dezembro no valor aproximado de (R$ 36.311).



O gráfico de rendimento diário, mostra variação durante o período do mês de dezembro. Os maiores rendimentos ocorreram no início do período, atingindo o valor de R$ 1.630,36 no dia 02 de dezembro. O único rendimento negativo foi no dia 30 de dezembro no valor de (R$ 114,24).

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).

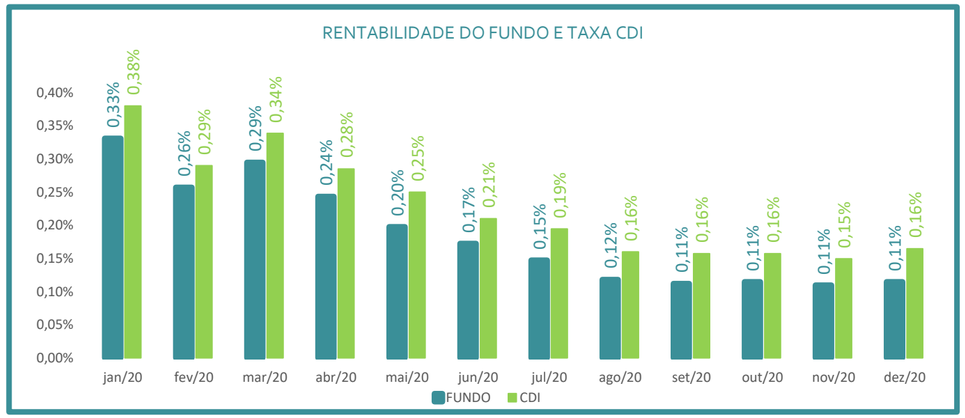
O fundo, que funciona desde **21 de dezembro de 2005**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Soberano**, com taxa de administração de 0,50% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

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

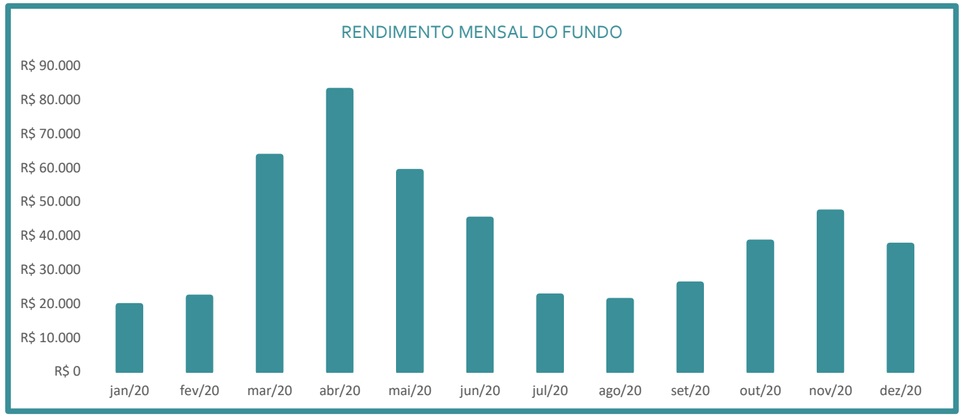
O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2020 é de R$ 26.560.381.233,42 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 92% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 8% títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal segue variando entre **67,35%** no mês corrente e **73,33%** no mês anterior do CDI, como indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI"** a seguir.



Em dezembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 54,24% de **operação compromissada over**, 37,31% de **operação compromissada longa** e 8,46% 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$ 481 mil, no exercício de 2020.



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

O fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** começou dezembro com um saldo de aproximadamente **R$ 53.443** milhões. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente **R$ 52.983** milhões e **(R$ 74.416)** milhões de resgates. O saldo final, registrado no dia dezembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 32** milhões – com um **rendimento** acumulado de **R$ 37.108,73** no mês.

Em dezembro o montante o capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 60.034** milhões, sendo **R$ 44.290** no mês anterior.

O rendimento médio por dia chegou a (**R$ 465,19**), enquanto que no mês anterior foi **R$ 2.343,88**. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou dezembro em (0,002898%), no mês anterior a média da taxa foi de 0,005543%).

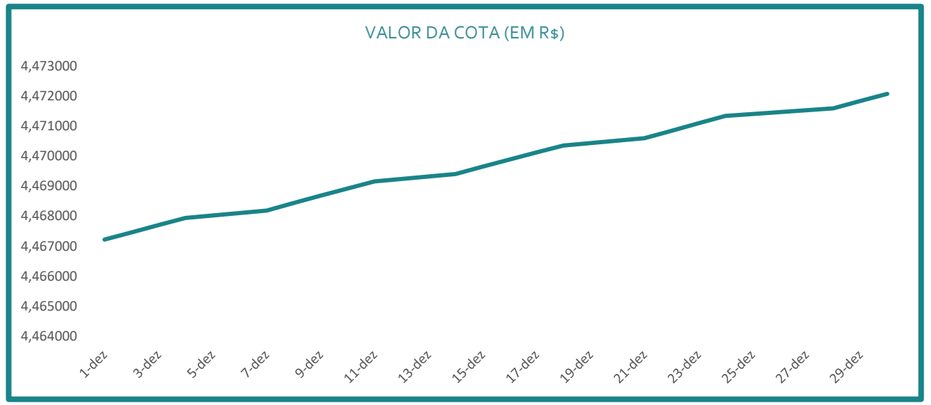
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** durante o mês de dezembro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi (R$ 21.432) milhões aproximadamente. Ocorreram movimentações expressivas de aplicações e resgates durante o período. As aplicações financeiras totalizaram aproximadamente R$ 52.983 milhões, sendo a maior ocorrida no dia 22 de dezembro no valor de R$ 25 milhões. O saldo total de resgates foi de aproximadamente (R$ 74.416) milhões, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 23 de dezembro no valor aproximado de (R$ 40.017) milhões.

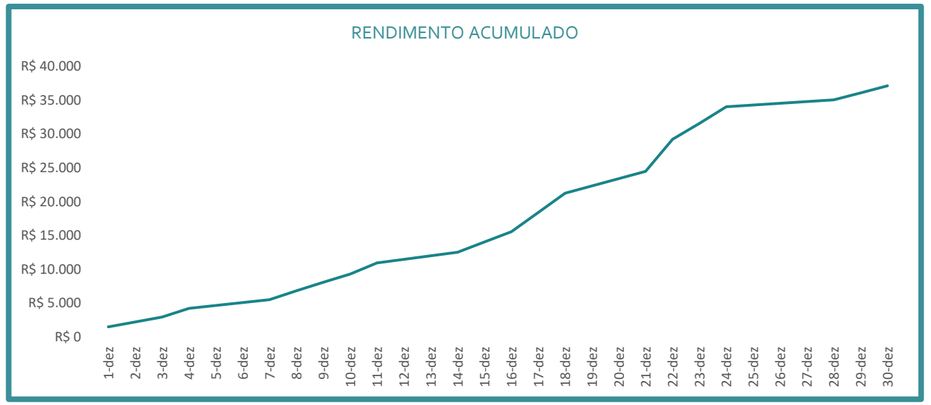
O período do mês de dezembro iniciou com o saldo de aproximadamente R$ 53.443 milhões e finalizou com o saldo aproximado de R$ 32 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R$ 37.108,73.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/12/2020	32.046.301,02	0,00	0,00	32.046.301,02	1.041,13	32.047.342,15	4,472084197	0,005392%	37.108,73	0,003249%
29/12/2020	32.045.274,22	0,00	0,00	32.045.274,22	1.026,80	32.046.301,02	4,47184309	0,005433%	36.067,60	0,003204%
28/12/2020	56.026.241,32	17.998,31	-24.000.000,00	32.044.239,63	1.034,59	32.045.274,22	4,47160015	0,005722%	35.040,80	0,003229%
24/12/2020	56.023.779,43	0,00	0,00	56.023.779,43	2.461,89	56.026.241,32	4,471344285	0,005400%	34.006,21	0,004394%
23/12/2020	96.038.183,85	0,00	-40.016.727,36	56.021.456,49	2.322,94	56.023.779,43	4,471102862	0,005725%	31.544,32	0,004147%
22/12/2020	71.259.822,76	25.000.000,00	-226.392,41	96.033.430,35	4.753,50	96.038.183,85	4,470846911	0,005502%	29.221,38	0,004950%
21/12/2020	65.590.094,43	10.000.000,00	-4.333.476,78	71.256.617,65	3.205,11	71.259.822,76	4,470600946	0,005476%	24.467,88	0,004498%
18/12/2020	67.695.467,99	0,00	-2.108.253,16	65.587.214,83	2.879,60	65.590.094,43	4,47035615	0,005185%	21.262,77	0,004390%
17/12/2020	68.796.807,62	986.268,38	-2.090.443,66	67.692.632,34	2.835,65	67.695.467,99	4,470124382	0,005250%	18.383,17	0,004189%
16/12/2020	67.960.939,70	834.356,28	0,00	68.795.295,98	1.511,64	68.796.807,62	4,46988972	0,005385%	15.547,52	0,002197%
15/12/2020	69.271.233,82	328.662,74	-1.640.462,29	67.959.434,27	1.505,43	67.960.939,70	4,46964905	0,005440%	14.035,88	0,002215%
14/12/2020	69.269.641,55	0,00	0,00	69.269.641,55	1.592,27	69.271.233,82	4,469405903	0,005553%	12.530,45	0,002299%
11/12/2020	63.468.016,47	5.800.000,00	0,00	69.268.016,47	1.625,08	69.269.641,55	4,469157748	0,005222%	10.938,18	0,002346%
10/12/2020	63.466.791,03	0,00	0,00	63.466.791,03	1.225,44	63.468.016,47	4,468924365	0,005382%	9.313,10	0,001931%
09/12/2020	63.449.555,86	15.972,31	0,00	63.465.528,17	1.262,86	63.466.791,03	4,46868386	0,005524%	8.087,66	0,001990%
08/12/2020	63.448.260,76	0,00	0,00	63.448.260,76	1.295,10	63.449.555,86	4,468437045	0,005518%	6.824,80	0,002041%
07/12/2020	63.446.967,12	0,00	0,00	63.446.967,12	1.293,64	63.448.260,76	4,468190507	0,005552%	5.529,70	0,002039%
04/12/2020	53.445.665,59	10.000.000,00	0,00	63.445.665,59	1.301,53	63.446.967,12	4,467942469	0,005264%	4.236,06	0,002051%
03/12/2020	53.444.957,85	0,00	0,00	53.444.957,85	707,74	53.445.665,59	4,467707267	0,005499%	2.934,53	0,001324%
02/12/2020	53.444.218,56	0,00	0,00	53.444.218,56	739,29	53.444.957,85	4,467461581	0,005444%	2.226,79	0,001383%
01/12/2020	53.442.731,06	0,00	0,00	53.442.731,06	1.487,50	53.444.218,56	4,467218382	0,005622%	1.487,50	0,002783%

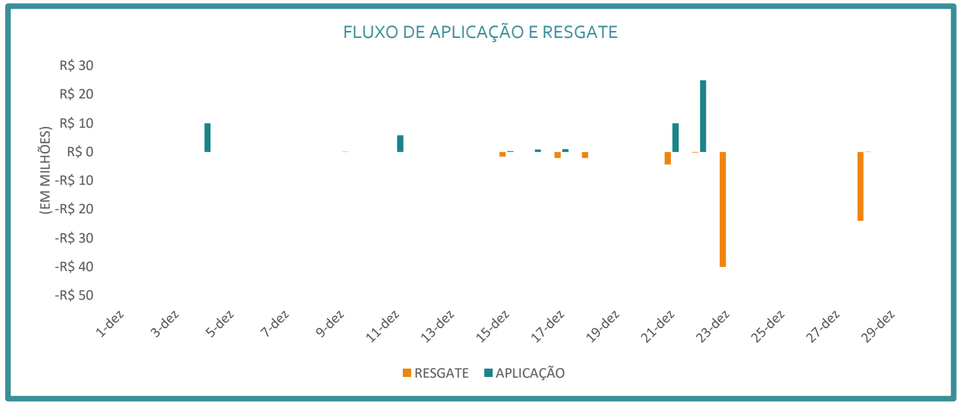
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** durante o mês de dezembro através de quatro gráficos.



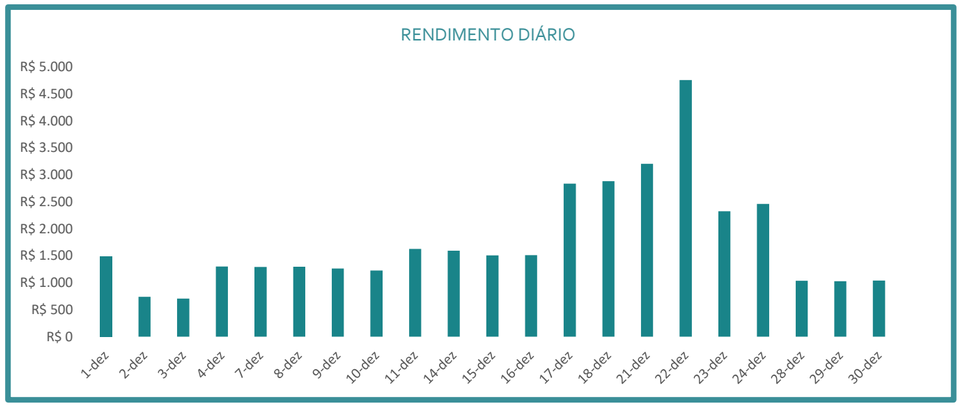
O gráfico da série histórica do valor da cota é representada por uma curva de crescimento que está em constante subida durante o mês, apresentando poucas oscilações.



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



O gráfico de aplicações e resgates apresenta a movimentação ocorrida durante o mês de dezembro. Os movimentos de aplicações e resgates ocorreram distribuídos, ocorrendo as maiores movimentações nos dias 22 de dezembro no valor de R$ 25 milhões de aplicação, e no dia 25 de dezembro no valor aproximado de (R$ 46.017).



Através do gráfico do rendimento diário pode-se observar que durante todo o mês o saldo se manteve com movimentos positivos, registrando um único movimento negativo, ocorrido no final do período.

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).

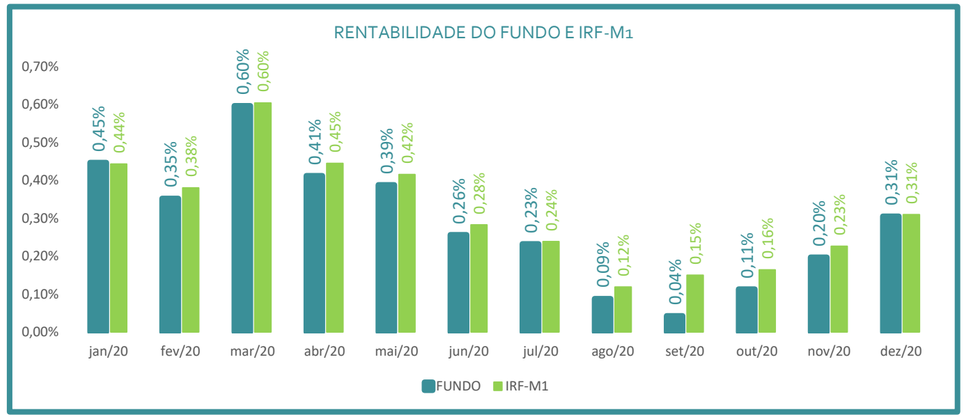
O fundo, que funciona desde **08 de dezembro de 2009**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,30% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** possui rentabilidade de 0,31% em dezembro de 2020. Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 86,96% 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%).

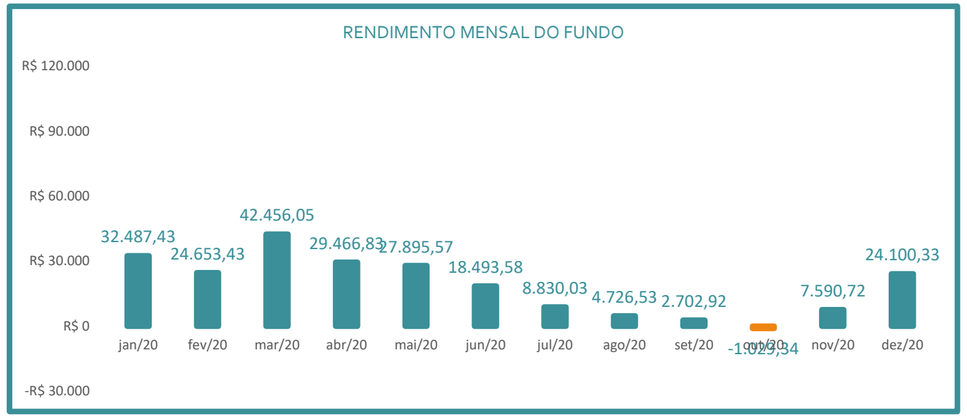
O patrimônio líquido do fundo novembro de 2020 é de R$ 8.522.749.810,67 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 65% títulos públicos federais e 35% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal representa 100% do IRF-M1 do mesmo período, como indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e IRF-M1"** a seguir.



Em dezembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 35,48% de **operação compromissada over,** 31,81% **LTN** (letras do tesouro nacional), 21,53% de **NTN-F** (Notas do Tesouro Nacional série F) e 11,17% **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$ 222 mil, no exercício de 2020.



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** começou dezembro com um saldo superior a **R$ 4.996** milhões. O saldo final, registrado no dia dezembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 12.777** milhões – com um **rendimento** acumulado de **R$ 24.100,33** no mês. O valor total de aplicações no período foi de aproximadamente **R$ 36.256** milhões e de resgates foi de **(R$ 28.500)** milhões.

O rendimento médio por dia no mês corrente chegou a R$ 1.147,63, enquanto que no mês anterior foi R$ 379,54. 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 0,014561% (TRI do mês anterior ficou em 0,009876%).

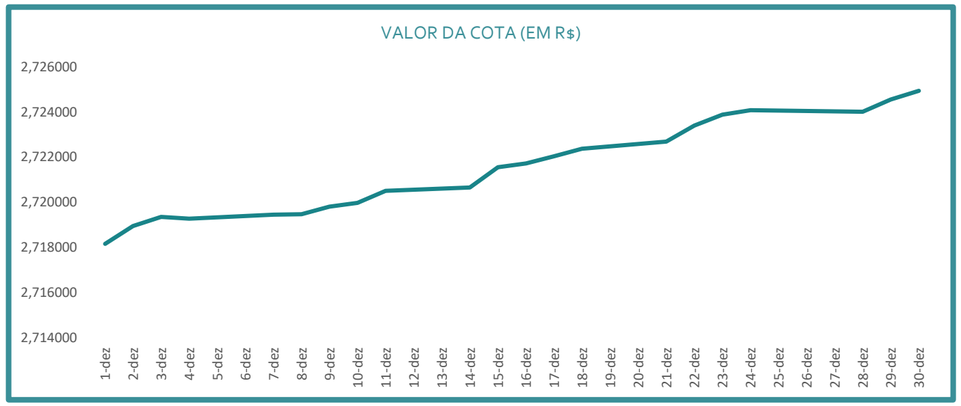
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** durante o mês de dezembro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresenta para o mês de dezembro o saldo líquido de movimentação de aplicações e resgates o valor de R$ 7.756 milhões. O total de aplicação, foi de aproximadamente R$ 36.256 milhões, ocorrida a maior movimentação no dia 17 de dezembro, no valor de aproximadamente R$ 10.256 milhões. O total de resgate foi de (R$ 28.500) milhões, sendo o maior movimento ocorrido no dia 21 de dezembro, no valor de (R$ 10.000) milhões.

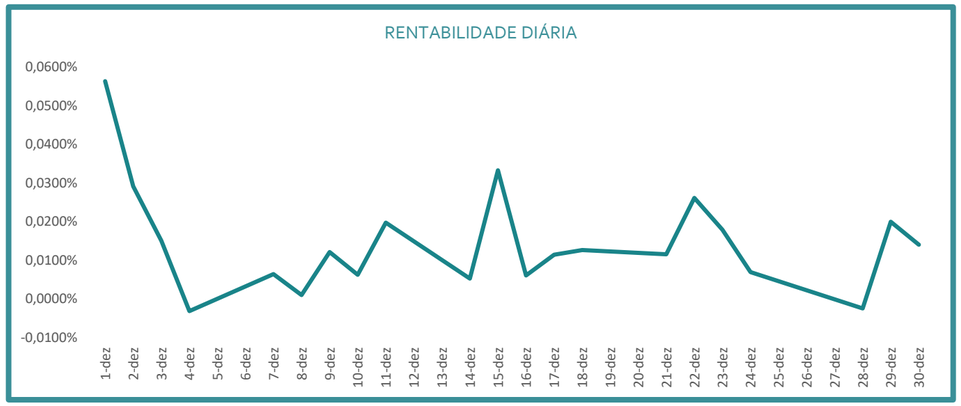
O rendimento acumulado em dezembro de 2020 foi de R$ 24.100,33. O movimento de rendimento diário apresentou oscilação durante todo o período, inclusive poucas ocorrências de movimentos negativos. A rentabilidade diária apresentou o mesmo comportamento do rendimento diário, apresentando assim movimentos positivos e movimentos pontuais negativos durante todo o mês de dezembro.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/12/2020	12.772.353,66	0,00	0,00	12.772.353,66	4.310,88	12.776.664,54	2,724935424	0,013998%	24.100,33	0,033762%
29/12/2020	12.768.265,77	0,00	0,00	12.768.265,77	4.087,89	12.772.353,66	2,724554043	0,019929%	19.789,45	0,032015%
28/12/2020	2.768.521,24	10.000.000,00	0,00	12.768.521,24	-255,47	12.768.265,77	2,724011172	-0,002430%	15.701,56	-0,009230%
24/12/2020	2.767.790,45	0,00	0,00	2.767.790,45	730,79	2.768.521,24	2,724077373	0,006952%	15.957,03	0,026404%
23/12/2020	-7.232.301,03	10.000.000,00	0,00	2.767.698,97	91,48	2.767.790,45	2,723888004	0,017882%	15.226,24	-0,001265%
22/12/2020	-7.232.434,48	0,00	0,00	-7.232.434,48	133,45	-7.232.301,03	2,723401016	0,026092%	15.134,76	-0,001845%
21/12/2020	2.766.350,73	0,00	-10.000.000,00	-7.233.649,27	1.214,79	-7.232.434,48	2,722690615	0,011558%	15.001,31	0,043934%
18/12/2020	2.765.024,46	0,00	0,00	2.765.024,46	1.326,27	2.766.350,73	2,722375957	0,012620%	13.786,52	0,047967%
17/12/2020	-7.491.139,94	10.256.106,23	0,00	2.764.966,29	58,17	2.765.024,46	2,722032427	0,011432%	12.460,25	-0,000777%
16/12/2020	-7.491.170,78	0,00	0,00	-7.491.170,78	30,84	-7.491.139,94	2,721721273	0,006061%	12.402,08	-0,000412%
15/12/2020	-7.491.340,00	0,00	0,00	-7.491.340,00	169,22	-7.491.170,78	2,721556324	0,033269%	12.371,24	-0,002259%
14/12/2020	-7.491.366,85	0,00	0,00	-7.491.366,85	26,85	-7.491.340,00	2,720651195	0,005278%	12.202,02	-0,000358%
11/12/2020	-5.491.861,66	0,00	-2.000.000,00	-7.491.861,66	494,81	-7.491.366,85	2,7205076	0,019728%	12.175,17	-0,009010%
10/12/2020	-5.492.017,58	0,00	0,00	-5.492.017,58	155,92	-5.491.861,66	2,719971001	0,006217%	11.680,36	-0,002838%
09/12/2020	3.006.647,76	0,00	-8.500.000,00	-5.493.352,24	1.334,66	-5.492.017,58	2,719801914	0,012126%	11.524,44	0,044392%
08/12/2020	3.006.537,89	0,00	0,00	3.006.537,89	109,87	3.006.647,76	2,719472153	0,000998%	10.189,78	0,003655%
07/12/2020	3.005.830,07	0,00	0,00	3.005.830,07	707,82	3.006.537,89	2,719445006	0,006431%	10.079,91	0,023547%
04/12/2020	-2.994.013,55	6.000.000,00	0,00	3.005.986,45	-156,38	3.005.830,07	2,71927012	-0,003124%	9.372,09	0,005222%
03/12/2020	-2.994.767,58	0,00	0,00	-2.994.767,58	754,03	-2.994.013,55	2,719355071	0,015065%	9.528,47	-0,025166%
02/12/2020	-2.996.222,89	0,00	0,00	-2.996.222,89	1.455,31	-2.994.767,58	2,718945468	0,029084%	8.774,44	-0,048453%
01/12/2020	4.996.457,98	0,00	-8.000.000,00	-3.003.542,02	7.319,13	-2.996.222,89	2,718154912	0,056316%	7.319,13	0,146484%

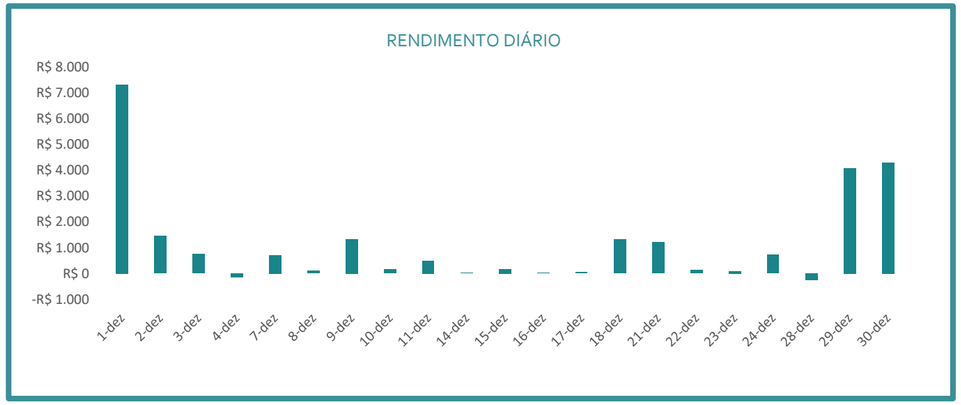
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** durante o mês de dezembro através de cinco gráficos.



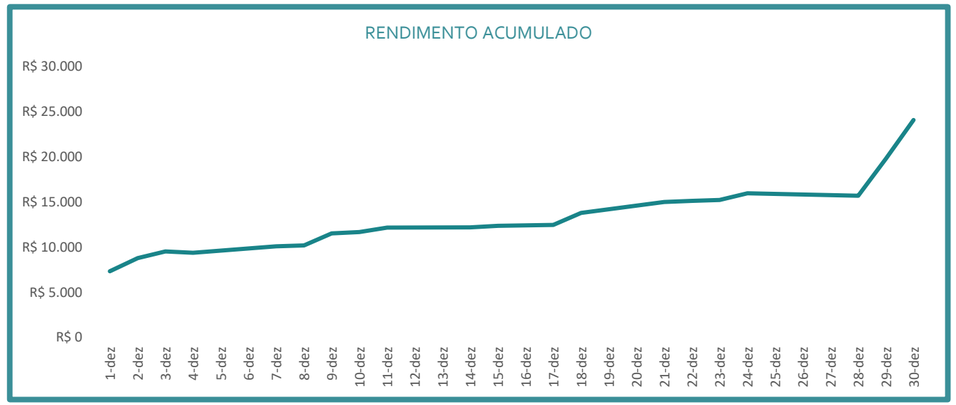
O gráfico do valor da cota apresenta curva em constante subida durante todo o mês de dezembro.



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



O fundo apresenta saldos de rendimento diário positivos durante todo o período do mês de dezembro. O maior saldo ocorreu no dia 01 de dezembro no valor de R$ 7.319,13.



O saldo de rendimento acumulado apresenta movimento parcialmente constante, sendo a maior oscilação ocorrida 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 dezembro 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).

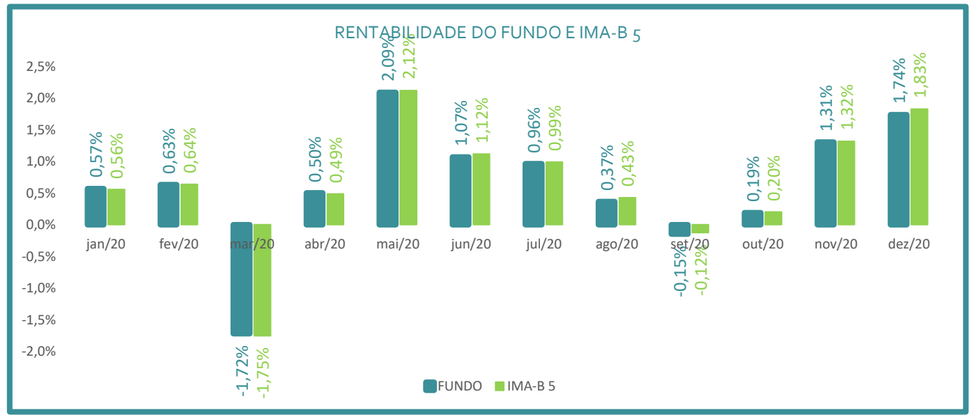
RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** possui rentabilidade de 1,74% em dezembro 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.

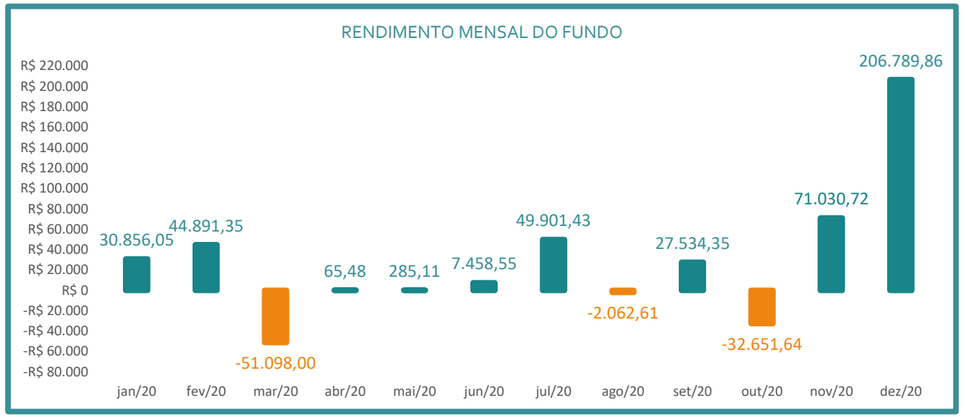
O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2020 é de R$ 4.987.516.426,31 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 90% títulos públicos federais e 10% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal representa 95,08% do IMA-B 5 no mesmo período, (99,24% em período anterior) como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e IMA-B5"** a seguir.



Em dezembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 89,84% de **NTN-B** (notas do tesouro nacional série B) e 10,15% de **operações compromissadas over.**

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo com um ganho acumulado de aproximadamente R$ 353 mil. Destacamos que o rendimento do mês de março do fundo apresentou uma queda maior do que o saldo de rendimento dos meses antecedentes. No período corrente, o fundo apresentou o maior rendimento do exercício, sendo 59% do rendimento de todo o exercício de 2020.



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** começou dezembro com um saldo superior a **R$ 2.635** milhões. O saldo final, registrado em dezembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 12.842** mil – com um rendimento de **R$ 206.789,86** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R$ 6.339 milhões, a média do mês anterior foi de aproximadamente R$ 2.993 milhões.

O rendimento médio por dia chegou a R$ 9.847,14, enquanto que no período anterior foi de R$ 3.551,54. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou dezembro em 0,245213% (um pouco inferior à TRI do mês anterior, que ficou em -0,113614%).

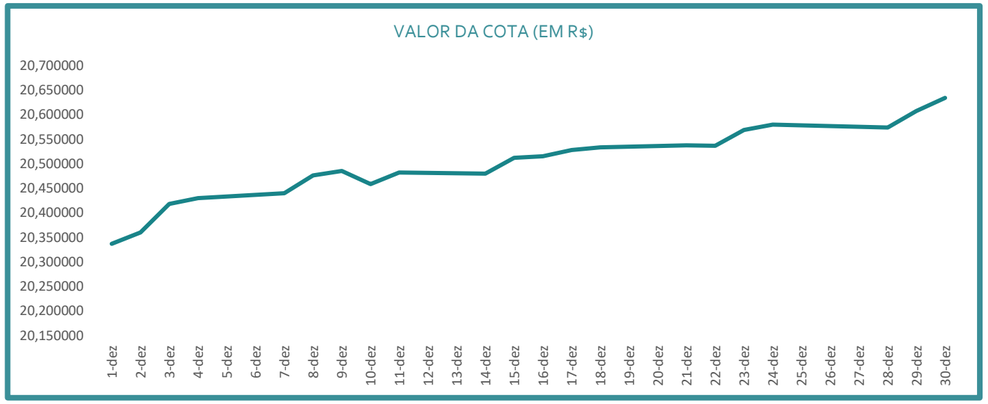
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** durante o mês de dezembro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresentou movimentação líquida de aplicações e resgates no valor de R$ 10 milhões. O saldo total de aplicações foi de R$ 38 milhões, ocorridas durante o período do mês de dezembro. O saldo total de resgates foi de (R$ 28) milhões, ocorridas em dois momentos no mês de dezembro.

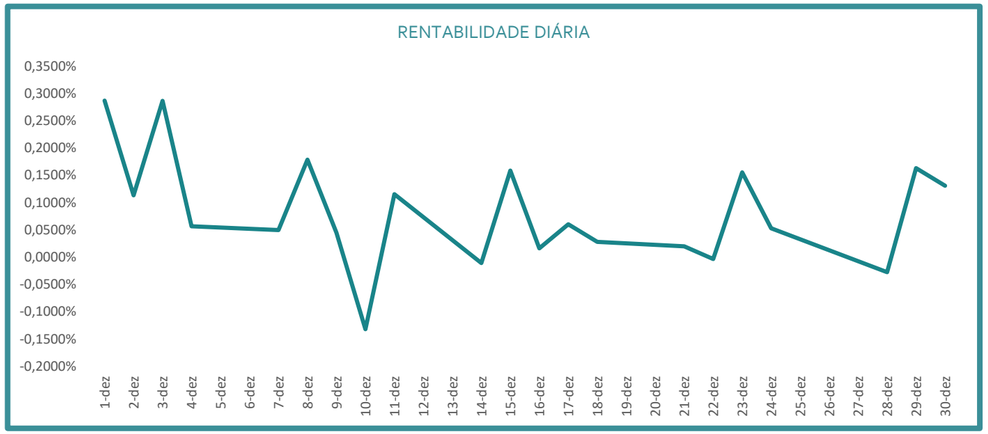
O rendimento acumulado do período foi de R$ 206.789,86. A média de rendimento diário durante o período do mês de dezembro foi de R$ 9.847,14. O capital médio investido durante o período foi de aproximadamente R$ 6.339 milhões.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/12/2020	12.803.631,50	0,00	0,00	12.803.631,50	38.179,72	12.841.811,22	20,63442894	0,130537%	206.789,86	0,298194%
29/12/2020	12.769.813,94	0,00	0,00	12.769.813,94	33.817,56	12.803.631,50	20,60752855	0,162821%	168.610,14	0,264824%
28/12/2020	12.775.538,93	0,00	0,00	12.775.538,93	-5.724,99	12.769.813,94	20,57402977	-0,027556%	134.792,58	-0,044812%
24/12/2020	12.764.565,36	0,00	0,00	12.764.565,36	10.973,57	12.775.538,93	20,57970079	0,052848%	140.517,57	0,085969%
23/12/2020	2.747.894,71	10.000.000,00	0,00	12.747.894,71	16.670,65	12.764.565,36	20,56883066	0,155106%	129.544,00	0,130772%
22/12/2020	12.748.675,33	10.000.000,00	-20.000.000,00	2.748.675,33	-780,62	2.747.894,71	20,53697654	-0,003762%	112.873,35	-0,028400%
21/12/2020	12.744.589,52	0,00	0,00	12.744.589,52	4.085,81	12.748.675,33	20,53774922	0,019696%	113.653,97	0,032059%
18/12/2020	12.738.830,35	0,00	0,00	12.738.830,35	5.759,17	12.744.589,52	20,53370494	0,027770%	109.568,16	0,045210%
17/12/2020	5.730.566,51	7.000.000,00	0,00	12.730.566,51	8.263,84	12.738.830,35	20,52800432	0,060186%	103.808,99	0,064913%
16/12/2020	5.728.365,35	0,00	0,00	5.728.365,35	2.201,16	5.730.566,51	20,51565682	0,016034%	95.545,15	0,038426%
15/12/2020	5.706.654,81	0,00	0,00	5.706.654,81	21.710,54	5.728.365,35	20,51236795	0,158394%	93.343,99	0,380442%
14/12/2020	5.708.145,07	0,00	0,00	5.708.145,07	-1.490,26	5.706.654,81	20,47992893	-0,010871%	71.633,45	-0,026108%
11/12/2020	5.692.344,14	0,00	0,00	5.692.344,14	15.800,93	5.708.145,07	20,48215562	0,115400%	73.123,71	0,277582%
10/12/2020	5.710.455,14	0,00	0,00	5.710.455,14	-18.111,00	5.692.344,14	20,45854651	-0,132096%	57.322,78	-0,317155%
09/12/2020	706.590,23	5.000.000,00	0,00	5.706.590,23	3.864,91	5.710.455,14	20,48560723	0,044391%	75.433,78	0,067727%
08/12/2020	691.060,13	0,00	0,00	691.060,13	15.530,10	706.590,23	20,47651759	0,178691%	71.568,87	2,247286%
07/12/2020	686.773,30	0,00	0,00	686.773,30	4.286,83	691.060,13	20,43999325	0,049349%	56.038,77	0,624199%
04/12/2020	-5.314.742,37	6.000.000,00	0,00	685.257,63	1.515,67	686.773,30	20,42991131	0,056444%	51.751,94	0,221183%
03/12/2020	-5.322.406,79	0,00	0,00	-5.322.406,79	7.664,42	-5.314.742,37	20,41838634	0,286243%	50.236,27	-0,144003%
02/12/2020	2.665.520,94	0,00	-8.000.000,00	-5.334.479,06	12.072,27	-5.322.406,79	20,36010696	0,113190%	42.571,85	-0,226306%
01/12/2020	2.635.021,36	0,00	0,00	2.635.021,36	30.499,58	2.665.520,94	20,33708747	0,286784%	30.499,58	1,157470%

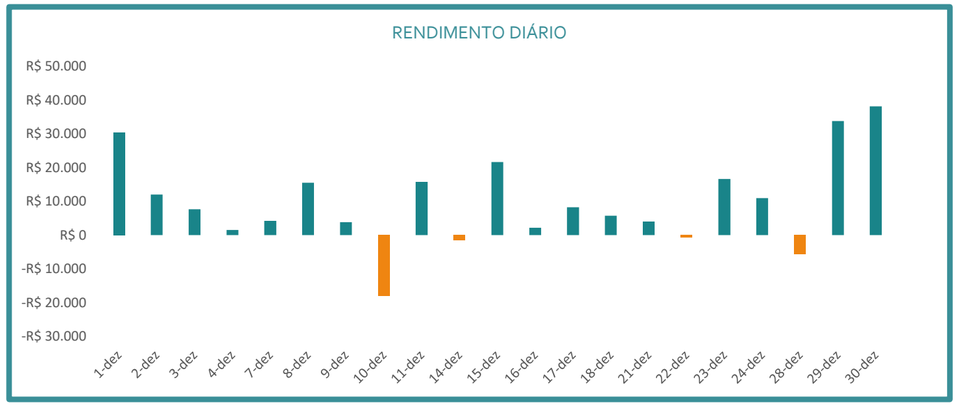
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** durante o mês de dezembro através de quatro gráficos.



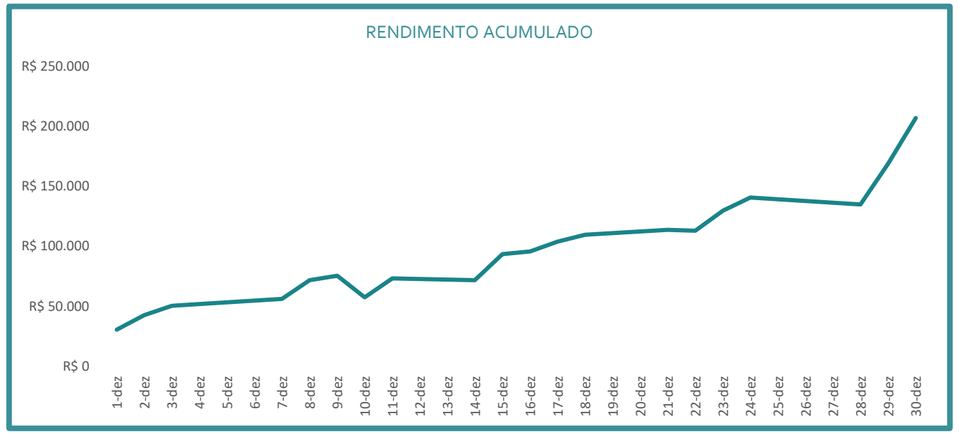
O gráfico do valor da cota apresenta pouca oscilação durante todo o período do mês de dezembro.



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



O gráfico de rendimento diário apresenta movimentação durante todo o mês de dezembro. O movimento positivo foi predominante durante todo o período do mês de dezembro.



O rendimento acumulado apresenta movimento de poucas oscilações durante todo o período do mês de dezembro.

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.

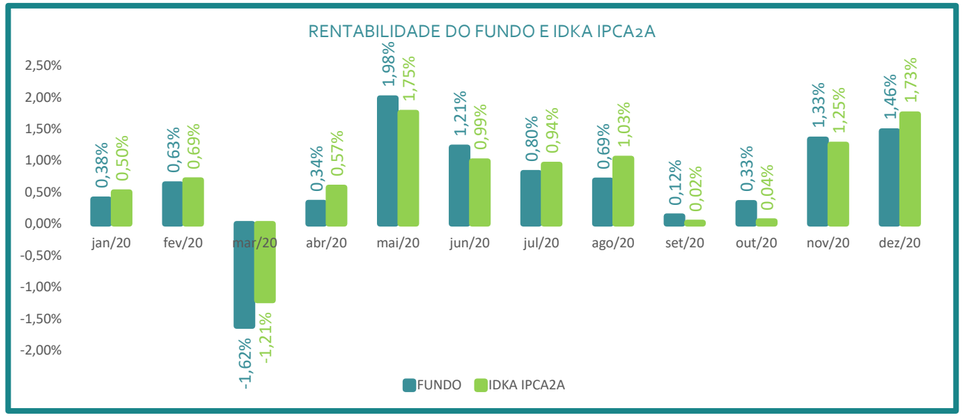
O fundo, que funciona desde **28 de dezembro de 2011**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** possui rentabilidade de 1,46% em dezembro 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%.

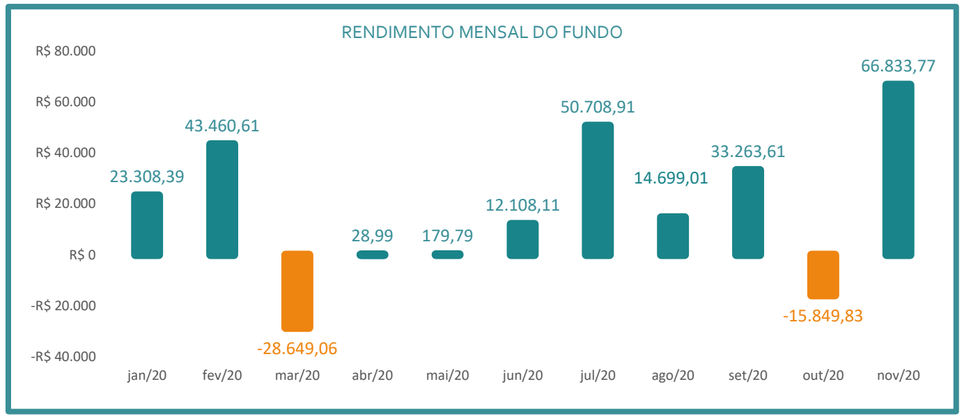
O patrimônio líquido do fundo em dezembro de 2020 é de R$ 8.476.640.994,51 e concentra seus investimentos em algumas espécies de ativos, sendo 89% títulos públicos federais e 11% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade foi de 1,46% do IDKA IPCA2A (1,33% no mês anterior), conforme indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e IDKA IPCA2A "** a seguir.



Em dezembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 88,98% de **NTN-B** (notas do tesouro nacional série B), 11,01% 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$ 380 mil.



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** começou dezembro com um saldo superior a **R$ 2.771** milhões. O saldo final, registrado no dia dezembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 12.951** milhões – com um rendimento de **R$ 180.114,67** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 6.460** milhões, sendo o do mês anterior de aproximadamente **R$ 3.049** milhões.

O rendimento médio por dia chegou a **R$ 8.576,89**, enquanto que no mês anterior foi de **R$ 3.341,69**. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou dezembro em 0,202053% (muito superior à TRI de dezembro, que ficou em 0,141514%).

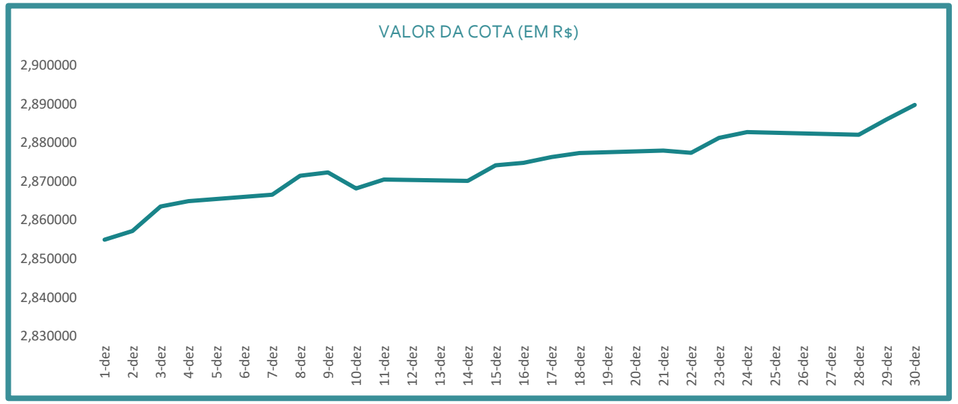
A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** durante o mês de dezembro de 2020, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresentou um saldo total de aplicações no valor de R$ 38 milhões. O saldo de resgate foi de (R$ 28) milhões. O maior resgate ocorreu no dia 22 de dezembro, no valor de (R$ 20) milhões. A movimentação líquida do período foi de R$ 10 milhões.

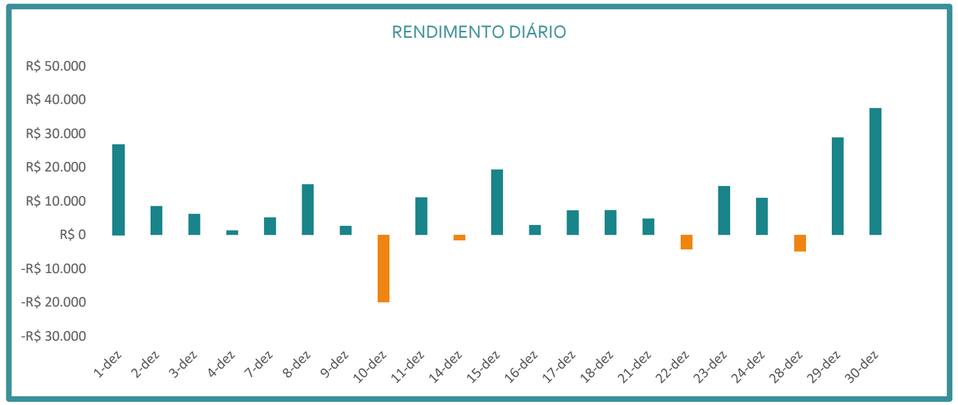
Os rendimentos diários apresentaram saldos positivos e negativos durante o período do mês de dezembro. O período do mês de dezembro de 2020 terminou com o saldo de rendimento acumulado de R$ 180.114,67. A média do capital investido no período do mês de dezembro foi de R$ 6.461 milhões.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/12/2020	12.913.395,82	0,00	0,00	12.913.395,82	37.648,78	12.951.044,60	2,889784576	0,128189%	180.114,67	0,291548%
29/12/2020	12.884.478,31	0,00	0,00	12.884.478,31	28.917,51	12.913.395,82	2,886084941	0,138464%	142.465,89	0,224437%
28/12/2020	12.889.343,21	0,00	0,00	12.889.343,21	-4.864,90	12.884.478,31	2,882094274	-0,023289%	113.548,38	-0,037744%
24/12/2020	12.878.356,59	0,00	0,00	12.878.356,59	10.986,62	12.889.343,21	2,882765639	0,052622%	118.413,28	0,085311%
23/12/2020	2.863.856,26	10.000.000,00	0,00	12.863.856,26	14.500,33	12.878.356,59	2,881249467	0,133473%	107.426,66	0,112721%
22/12/2020	12.868.164,27	10.000.000,00	-20.000.000,00	2.868.164,27	-4.308,01	2.863.856,26	2,877408897	-0,020644%	92.926,33	-0,150201%
21/12/2020	12.863.293,99	0,00	0,00	12.863.293,99	4.870,28	12.868.164,27	2,878003031	0,023344%	97.234,34	0,037862%
18/12/2020	12.855.897,17	0,00	0,00	12.855.897,17	7.396,82	12.863.293,99	2,877331352	0,035466%	92.364,06	0,057536%
17/12/2020	5.848.612,07	7.000.000,00	0,00	12.848.612,07	7.285,10	12.855.897,17	2,87631123	0,052605%	84.967,24	0,056700%
16/12/2020	5.845.683,04	0,00	0,00	5.845.683,04	2.929,03	5.848.612,07	2,874798936	0,021155%	77.682,14	0,050106%
15/12/2020	5.826.295,32	0,00	0,00	5.826.295,32	19.387,72	5.845.683,04	2,874190906	0,140224%	74.753,11	0,332762%
14/12/2020	5.827.967,58	0,00	0,00	5.827.967,58	-1.672,26	5.826.295,32	2,870166258	-0,012093%	55.365,39	-0,028694%
11/12/2020	5.816.841,60	0,00	0,00	5.816.841,60	11.125,98	5.827.967,58	2,870513398	0,080525%	57.037,65	0,191272%
10/12/2020	5.836.829,95	0,00	0,00	5.836.829,95	-19.988,35	5.816.841,60	2,868203783	-0,144458%	45.911,67	-0,342452%
09/12/2020	834.129,70	5.000.000,00	0,00	5.834.129,70	2.700,25	5.836.829,95	2,872353115	0,030566%	65.900,02	0,046284%
08/12/2020	819.111,65	0,00	0,00	819.111,65	15.018,05	834.129,70	2,871475414	0,170290%	63.199,77	1,833456%
07/12/2020	813.940,63	0,00	0,00	813.940,63	5.171,02	819.111,65	2,866593901	0,058669%	48.181,72	0,635307%
04/12/2020	-5.187.388,07	6.000.000,00	0,00	812.611,93	1.328,70	813.940,63	2,86491309	0,047241%	43.010,70	0,163510%
03/12/2020	-5.193.632,35	0,00	0,00	-5.193.632,35	6.244,28	-5.187.388,07	2,863560329	0,222504%	41.682,00	-0,120230%
02/12/2020	2.797.774,63	0,00	-8.000.000,00	-5.202.225,37	8.593,02	-5.193.632,35	2,857202931	0,079581%	35.437,72	-0,165180%
01/12/2020	2.770.929,93	0,00	0,00	2.770.929,93	26.844,70	2.797.774,63	2,854930938	0,249233%	26.844,70	0,968798%

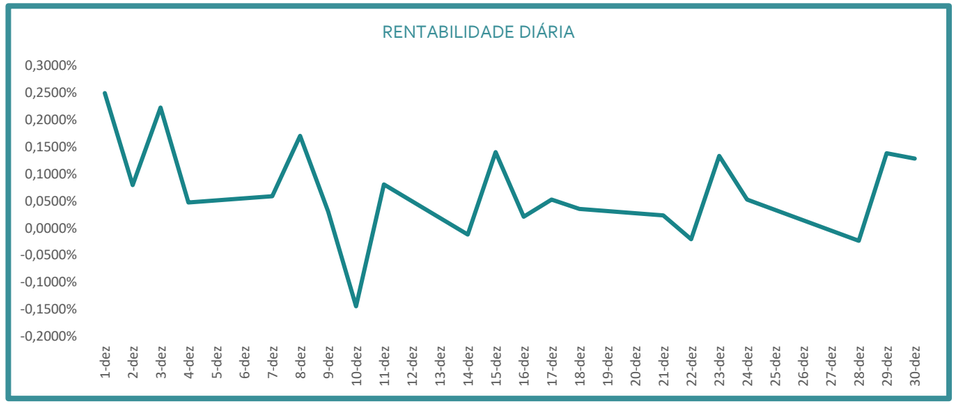
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** durante o mês de dezembro através de quatro gráficos.



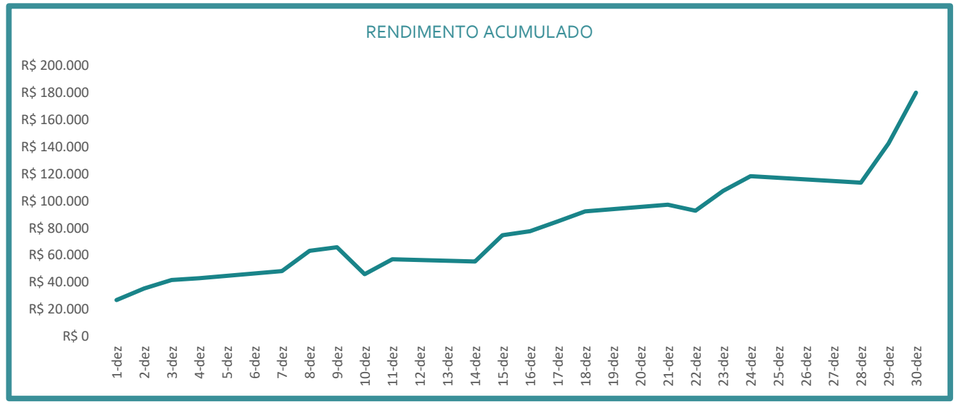
O gráfico do valor da cota representa uma curva em constante movimentação em todo o período do mês de dezembro.



O gráfico do rendimento diário apresenta movimentações durante todo o período do mês de dezembro, sendo na sua maioria movimentos com saldos positivos.



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



O gráfico de rendimento acumulado se apresenta com poucas oscilações durante todo o período do mês de dezembro, ocorrendo a maior variação no final do mês de dezembro.

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.

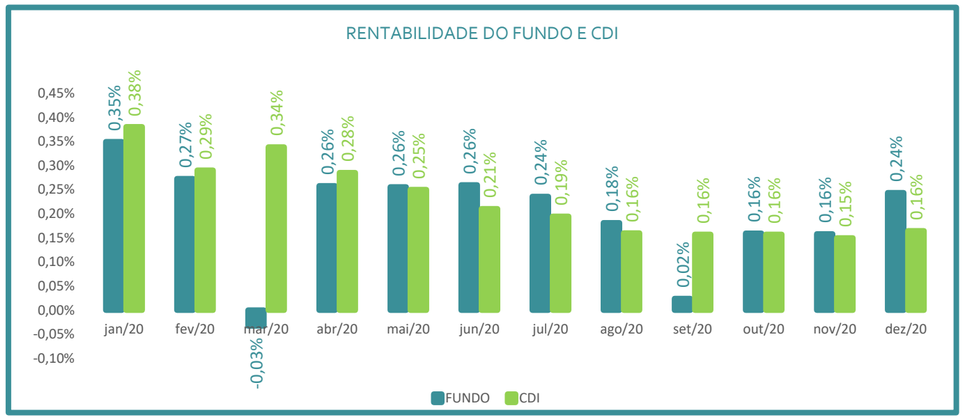
O fundo, que funciona desde **28 de dezembro de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+0. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que 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 0,24% em dezembro de 2020 (150% 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%.

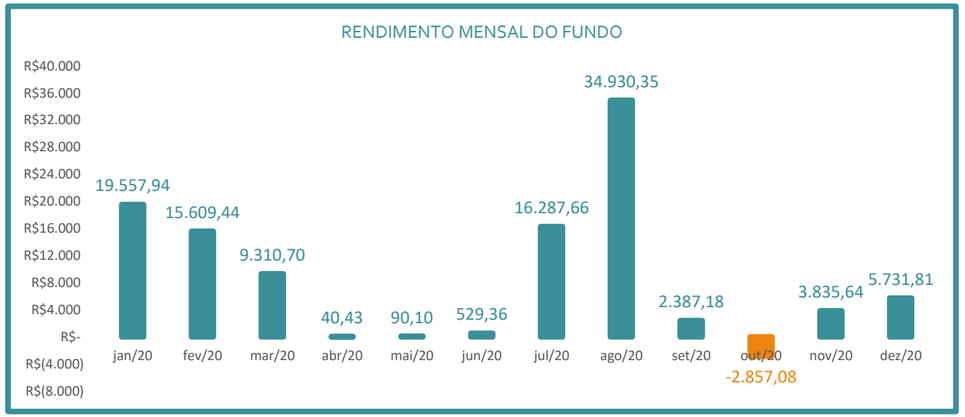
O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2020 é de R$ 2.596.482.307,62 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 50% títulos públicos federais, 29% depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras, 11% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 9% títulos de crédito privado.

A rentabilidade mensal foi de 150% do CDI no período, como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e CDI"** a seguir.



Em dezembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 50,47% de **LFT** (letra financeira do tesouro), 21,44% de **letra financeira não ligada**, 11% de **operação compromissada over,** 8,94% de **debêntures,** 4,07% **letra financeira subordinada BB pós,** 3,05% de **letra financeira subordinada privados,** 0,51% de **letra financeira BB** e 0,42% de **notas promissórias-pós**.

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo do exercício de 2020, com um ganho acumulado aproximado de R$ 105mil. O mês de agosto apresentou o maior rendimento do ano de 2020.



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC** começou dezembro com um saldo superior a **R$ 190** mil. O saldo final, registrado no dia dezembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 6.196** milhões – com um rendimento de **R$ 5.731,81** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de (**R$ 5.808)** milhões (sendo **R$ 1.865** milhões a média do montante do mês anterior).

O rendimento médio por dia chegou a R$ 272,94, enquanto que no mês anterior foi igual a R$ 191,78. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou dezembro em 0,029637% (pouco abaixo à TRI de dezembro, que ficou em 0,007891%).

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

O fundo apresentou uma aplicação no dia 28 de dezembro no valor de R$ 14 milhões, durante o período. Houve apenas uma movimentação de resgate no dia 01 de dezembro, no valor de (R$ 8) milhões.

O mês de dezembro finalizou com o rendimento acumulado de R$ 5.731,81.

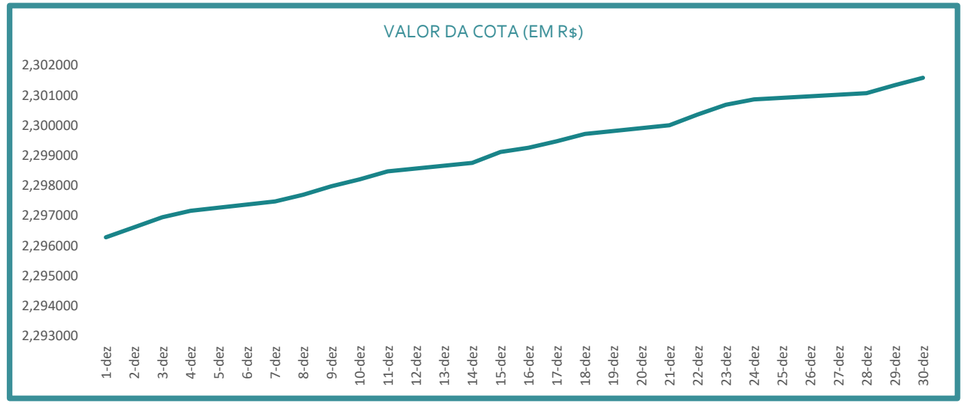
A média do capital investido no período foi de aproximadamente (R$ 5.808) milhões, enquanto que a média do rendimento diário foi de R$ 272,94, havendo no período apenas movimentos positivos de rendimento diário.

O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente R$ 190 mil e finalizou o período com o saldo aproximado de R$ 6.196 milhões.

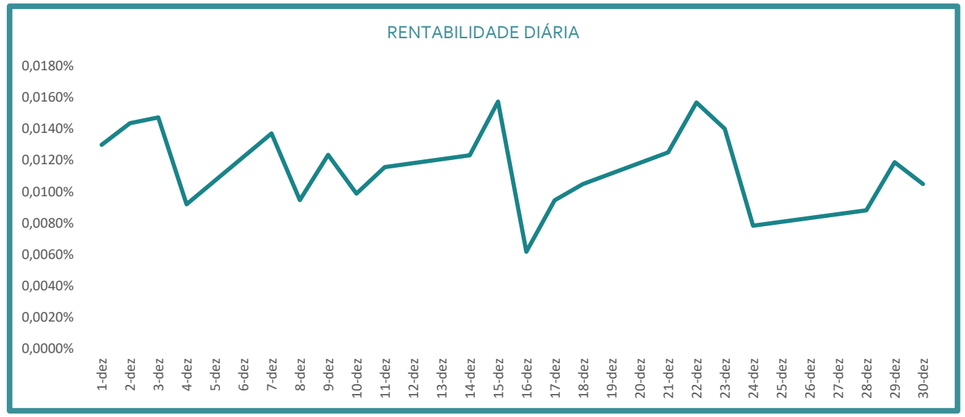
A média da TRI do período foi de 0,029637%.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/12/2020	6.193.580,28	0,00	0,00	6.193.580,28	2.582,76	6.196.163,04	2,301588664	0,010483%	5.731,81	0,041712%
29/12/2020	6.191.893,96	0,00	0,00	6.191.893,96	1.686,32	6.193.580,28	2,301347421	0,011882%	3.149,05	0,027234%
28/12/2020	-7.808.122,95	14.000.000,00	0,00	6.191.877,05	16,91	6.191.893,96	2,301074	0,008815%	1.462,73	-0,000217%
24/12/2020	-7.808.137,98	0,00	0,00	-7.808.137,98	15,03	-7.808.122,95	2,300871185	0,007835%	1.445,82	-0,000192%
23/12/2020	-7.808.164,85	0,00	0,00	-7.808.164,85	26,87	-7.808.137,98	2,300690927	0,014003%	1.430,79	-0,000344%
22/12/2020	-7.808.194,93	0,00	0,00	-7.808.194,93	30,08	-7.808.164,85	2,300368798	0,015681%	1.403,92	-0,000385%
21/12/2020	-7.808.218,90	0,00	0,00	-7.808.218,90	23,97	-7.808.194,93	2,300008126	0,012504%	1.373,84	-0,000307%
18/12/2020	-7.808.239,02	0,00	0,00	-7.808.239,02	20,12	-7.808.218,90	2,299720563	0,010488%	1.349,87	-0,000258%
17/12/2020	-7.808.257,14	0,00	0,00	-7.808.257,14	18,12	-7.808.239,02	2,299479395	0,009449%	1.329,75	-0,000232%
16/12/2020	-7.808.268,97	0,00	0,00	-7.808.268,97	11,83	-7.808.257,14	2,299262143	0,006173%	1.311,63	-0,000152%
15/12/2020	-7.808.299,12	0,00	0,00	-7.808.299,12	30,15	-7.808.268,97	2,299120212	0,015731%	1.299,80	-0,000386%
14/12/2020	-7.808.322,75	0,00	0,00	-7.808.322,75	23,63	-7.808.299,12	2,298758601	0,012322%	1.269,65	-0,000303%
11/12/2020	-7.808.344,92	0,00	0,00	-7.808.344,92	22,17	-7.808.322,75	2,298475389	0,011570%	1.246,02	-0,000284%
10/12/2020	-7.808.363,83	0,00	0,00	-7.808.363,83	18,91	-7.808.344,92	2,298209497	0,009870%	1.223,85	-0,000242%
09/12/2020	-7.808.387,50	0,00	0,00	-7.808.387,50	23,67	-7.808.363,83	2,297982694	0,012352%	1.204,94	-0,000303%
08/12/2020	-7.808.405,64	0,00	0,00	-7.808.405,64	18,14	-7.808.387,50	2,297698883	0,009469%	1.181,27	-0,000232%
07/12/2020	-7.808.431,90	0,00	0,00	-7.808.431,90	26,26	-7.808.405,64	2,297481334	0,013704%	1.163,13	-0,000336%
04/12/2020	-7.808.449,50	0,00	0,00	-7.808.449,50	17,60	-7.808.431,90	2,297166541	0,009188%	1.136,87	-0,000225%
03/12/2020	-7.808.477,71	0,00	0,00	-7.808.477,71	28,21	-7.808.449,50	2,296955496	0,014733%	1.119,27	-0,000361%
02/12/2020	-7.808.505,20	0,00	0,00	-7.808.505,20	27,49	-7.808.477,71	2,296617145	0,014354%	1.091,06	-0,000352%
01/12/2020	190.431,23	0,00	-8.000.000,00	-7.809.568,77	1.063,57	-7.808.505,20	2,296287541	0,012986%	1.063,57	0,558551%

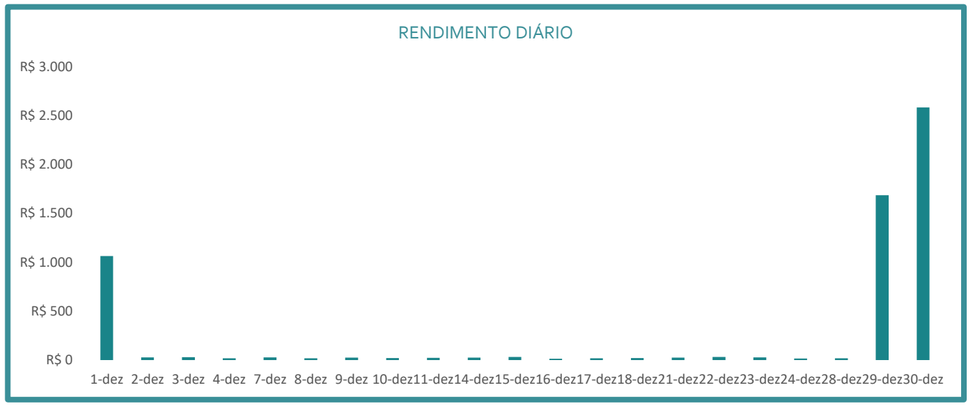
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC Títulos Públicos** durante o mês de dezembro através de quatro gráficos.



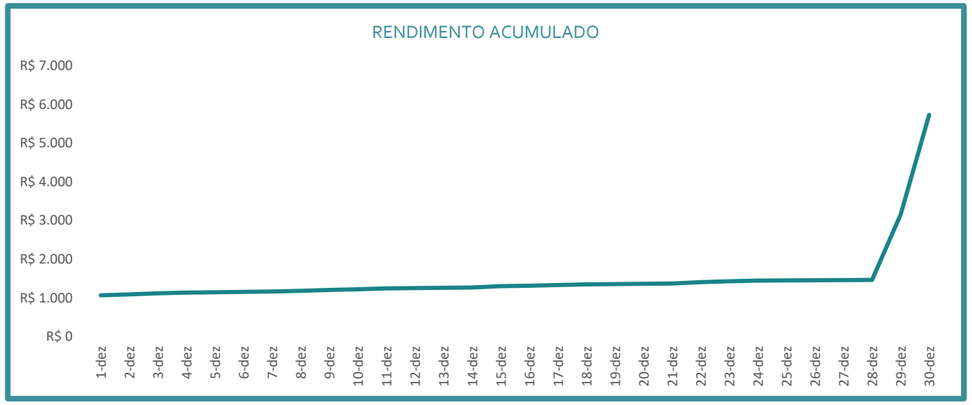
O gráfico do valor da cota demonstra movimentação constante durante todo o mês de dezembro, ocorrendo pouca oscilação durante o período.



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



O gráfico de rendimento diário apresenta movimentos positivos durante todo o período, sendo as maiores movimentações no início e no final do mês de dezembro, nos dias 29 e 30.



O gráfico de rendimento acumulado mostra que o movimento do período do mês de dezembro, foi constante, com oscilação no final do período.

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).

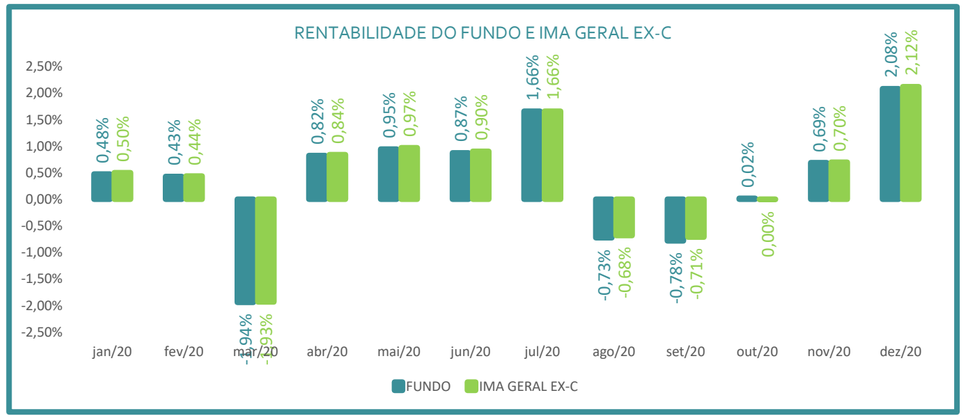
O fundo, que funciona desde **20 de dezembro de 2012**, tem grau de risco classificado como **médio** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** possui rentabilidade de 2,08% em dezembro 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%.

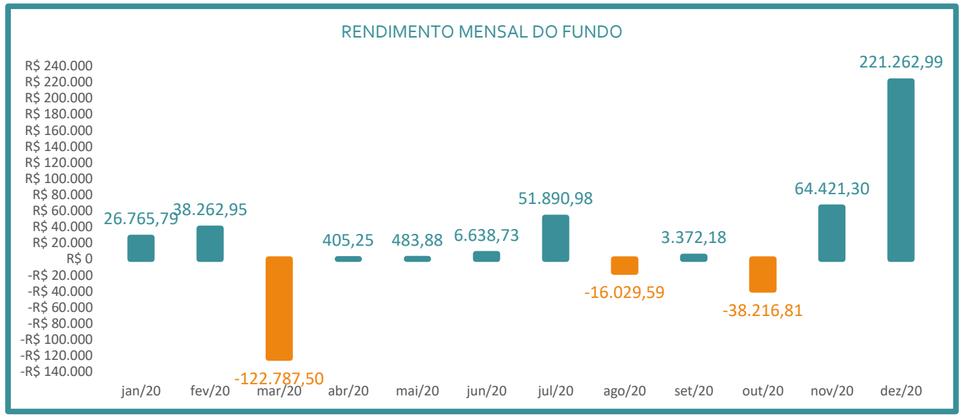
O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2020 é de R$ 569.088.887,23 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 90% títulos públicos federais e 10% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal em dezembro foi de 2,08% como indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e IMA GERAL EX-C"** a seguir.



Em dezembro de 2020 a posição da carteira estava composta por 51,12% de **LFT** (letra financeira do tesouro), 23,79% de **NTN-B** (nota do tesouro nacional série B), 9,67% de **operação compromissada over,** 8,90% de **NTN-F** (nota do tesouro nacional série F), e 6,51% 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$ 236 mil.



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** começou dezembro com um saldo superior a **R$ 2.672** milhões. Ao longo do mês houve R$ 33 milhões de aplicações e **(R$ 23)** milhões de resgates. O saldo final, registrado no dia dezembro de 2020, foi de aproximadamente **R$ 12.894** milhões – com um rendimento acumulado de **R$ 221.262,99** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R$ 4.250 milhões (a média do capital investido no mês anterior foi de aproximadamente R$ 3.782 milhões).

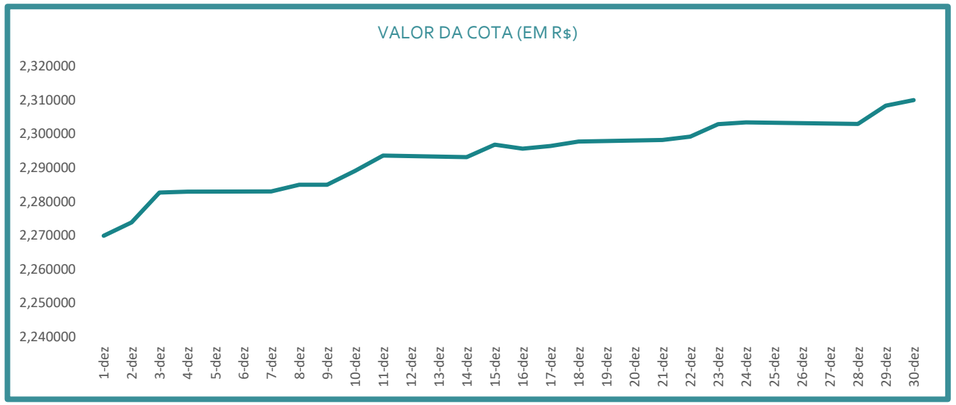
O rendimento médio por dia chegou a R$ 3.221,07, enquanto que no mês anterior foi igual a R$ 2.755. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou o mês corrente em 0,398085% (a TRI do mês anterior ficou em -0,525685%).

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

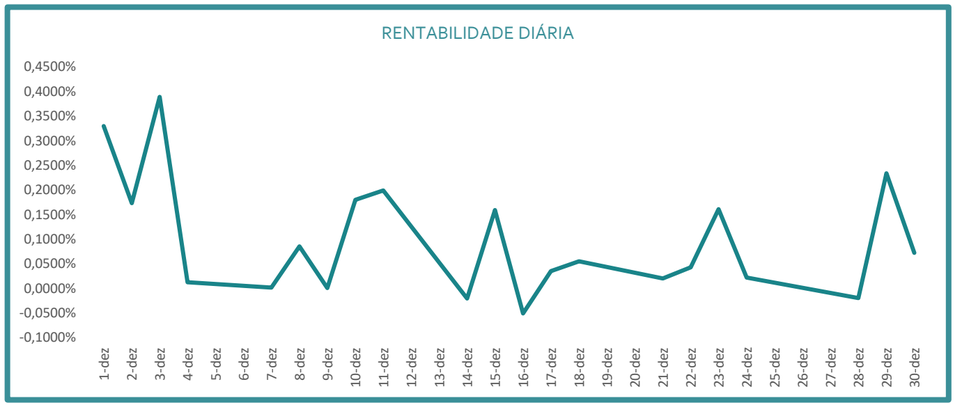
As aplicações totalizaram o saldo de R$ 33 milhões. O valor total dos resgates foi de (R$ 23) milhões. O saldo líquido das aplicações foi de R$ 10 milhões. O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente R$ 2.672 milhões e finalizou o período do mês de dezembro com o saldo aproximado de R$ 12.984 milhões. O rendimento acumulado do fundo finalizou o mês de dezembro com o saldo de R$ 221.262,99. A média do capital investido foi de R$ 4.250 milhões e a média do rendimento diário foi de R$ 10.536,33. Durante o período do mês de dezembro, 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
30/12/2020	12.874.249,87	0,00	0,00	12.874.249,87	19.662,37	12.893.912,24	2,310003397	0,072218%	221.262,99	0,152726%
29/12/2020	12.825.569,73	0,00	0,00	12.825.569,73	48.680,14	12.874.249,87	2,308336372	0,233752%	201.600,62	0,379555%
28/12/2020	12.829.605,84	0,00	0,00	12.829.605,84	-4.036,11	12.825.569,73	2,302953177	-0,019377%	152.920,48	-0,031459%
24/12/2020	12.825.001,49	0,00	0,00	12.825.001,49	4.604,35	12.829.605,84	2,303399502	0,022110%	156.956,59	0,035901%
23/12/2020	2.807.608,50	10.000.000,00	0,00	12.807.608,50	17.392,99	12.825.001,49	2,30289034	0,160933%	152.352,24	0,135802%
22/12/2020	7.800.830,28	10.000.000,00	-15.000.000,00	2.800.830,28	6.778,22	2.807.608,50	2,299190187	0,042898%	134.959,25	0,242008%
21/12/2020	7.797.634,49	0,00	0,00	7.797.634,49	3.195,79	7.800.830,28	2,298204307	0,020230%	128.181,03	0,040984%
18/12/2020	7.788.916,26	0,00	0,00	7.788.916,26	8.718,23	7.797.634,49	2,297739485	0,055217%	124.985,24	0,111931%
17/12/2020	785.811,42	7.000.000,00	0,00	7.785.811,42	3.104,84	7.788.916,26	2,296471433	0,035339%	116.267,01	0,039878%
16/12/2020	790.286,60	0,00	0,00	790.286,60	-4.475,18	785.811,42	2,295660161	-0,050911%	113.162,17	-0,566273%
15/12/2020	776.318,66	0,00	0,00	776.318,66	13.967,94	790.286,60	2,296829491	0,159155%	117.637,35	1,799253%
14/12/2020	778.133,13	0,00	0,00	778.133,13	-1.814,47	776.318,66	2,293179781	-0,020670%	103.669,41	-0,233182%
11/12/2020	760.706,16	0,00	0,00	760.706,16	17.426,97	778.133,13	2,293653888	0,198922%	105.483,88	2,290894%
10/12/2020	744.968,93	0,00	0,00	744.968,93	15.737,23	760.706,16	2,289100366	0,179958%	88.056,91	2,112468%
09/12/2020	744.895,15	0,00	0,00	744.895,15	73,78	744.968,93	2,284988356	0,000844%	72.319,68	0,009905%
08/12/2020	737.449,20	0,00	0,00	737.449,20	7.445,95	744.895,15	2,284969076	0,085219%	72.245,90	1,009690%
07/12/2020	737.309,72	0,00	0,00	737.309,72	139,48	737.449,20	2,283023512	0,001596%	64.799,95	0,018917%
04/12/2020	-5.263.027,61	6.000.000,00	0,00	736.972,39	337,33	737.309,72	2,282987067	0,012325%	64.660,47	0,045772%
03/12/2020	-5.273.633,99	0,00	0,00	-5.273.633,99	10.606,38	-5.263.027,61	2,282705723	0,389030%	64.323,14	-0,201121%
02/12/2020	2.707.830,96	0,00	-8.000.000,00	-5.292.169,04	18.535,05	-5.273.633,99	2,273859732	0,173098%	53.716,76	-0,350235%
01/12/2020	2.672.649,25	0,00	0,00	2.672.649,25	35.181,71	2.707.830,96	2,269930525	0,329644%	35.181,71	1,316361%

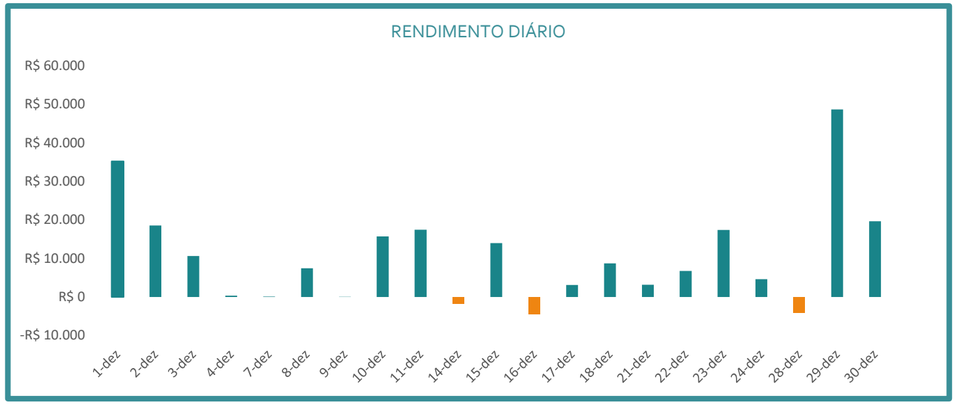
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** durante o mês de dezembro através de quatro gráficos.



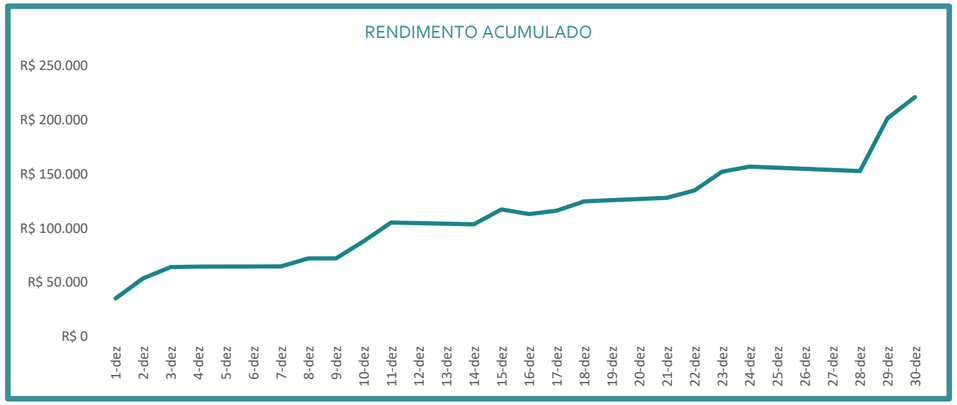
Através do gráfico do valor da cota é possível observar que durante todo o período do mês de dezembro houve oscilação do saldo.



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



O rendimento diário apresentou movimentação durante todo o período do mês de dezembro. As maiores oscilações ocorreram no início e no final do período.



O saldo de rendimento acumulado apresenta movimento predominantemente constante durante o período.

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

O fundo apresenta poucas movimentações no período. As atividades de investimentos deste fundo foram iniciadas no mês de outubro, do ano corrente, sendo este o terceiro mês de movimentação. Não houve aplicação no período. Os resgates totalizaram o valor de (R$ 9.500) milhões, ocorridos nos dias 01 e 09 de dezembro, nos valores de (R$ 8) milhões e (R$ 1.500) milhão, respectivamente. O fundo encerrou o mês de dezembro com o saldo aproximado de (R$ 7.874).

O rendimento acumulado do período foi de R$ 38.094,56.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/12/2020	-7.874.638,35	0,00	0,00	-7.874.638,35	277,31	-7.874.361,04	6,53753501	0,162072%	38.094,56	-0,003522%
29/12/2020	-7.875.312,98	0,00	0,00	-7.875.312,98	674,63	-7.874.638,35	6,526956651	0,541059%	37.817,25	-0,008566%
28/12/2020	-7.875.327,82	0,00	0,00	-7.875.327,82	14,84	-7.875.312,98	6,491832033	0,011901%	37.142,62	-0,000188%
24/12/2020	-7.875.399,81	0,00	0,00	-7.875.399,81	71,99	-7.875.327,82	6,491059506	0,057780%	37.127,78	-0,000914%
23/12/2020	-7.875.830,30	0,00	0,00	-7.875.830,30	430,49	-7.875.399,81	6,487311148	0,346696%	37.055,79	-0,005466%
22/12/2020	-7.875.761,60	0,00	0,00	-7.875.761,60	-68,70	-7.875.830,30	6,464897593	-0,055304%	36.625,30	0,000872%
21/12/2020	-7.875.767,98	0,00	0,00	-7.875.767,98	6,38	-7.875.761,60	6,468474907	0,005138%	36.694,00	-0,000081%
18/12/2020	-7.875.934,98	0,00	0,00	-7.875.934,98	167,00	-7.875.767,98	6,468142561	0,134611%	36.687,62	-0,002120%
17/12/2020	-7.876.064,32	0,00	0,00	-7.876.064,32	129,34	-7.875.934,98	6,459447413	0,104359%	36.520,62	-0,001642%
16/12/2020	-7.876.005,07	0,00	0,00	-7.876.005,07	-59,25	-7.876.064,32	6,452713455	-0,047788%	36.391,28	0,000752%
15/12/2020	-7.876.374,69	0,00	0,00	-7.876.374,69	369,62	-7.876.005,07	6,455798535	0,298986%	36.450,53	-0,004693%
14/12/2020	-7.876.354,36	0,00	0,00	-7.876.354,36	-20,33	-7.876.374,69	6,436554115	-0,016444%	36.080,91	0,000258%
11/12/2020	-7.876.896,86	0,00	0,00	-7.876.896,86	542,50	-7.876.354,36	6,437612744	0,440692%	36.101,24	-0,006887%
10/12/2020	-7.877.519,12	0,00	0,00	-7.877.519,12	622,26	-7.876.896,86	6,409367151	0,508045%	35.558,74	-0,007899%
09/12/2020	-6.378.222,94	0,00	-1.500.000,00	-7.878.222,94	703,82	-7.877.519,12	6,376969286	0,043398%	34.936,48	-0,008934%
08/12/2020	-6.382.483,56	0,00	0,00	-6.382.483,56	4.260,62	-6.378.222,94	6,374203007	0,263405%	34.232,66	-0,066755%
07/12/2020	-6.380.656,56	0,00	0,00	-6.380.656,56	-1.827,00	-6.382.483,56	6,35745716	-0,112823%	29.972,04	0,028633%
04/12/2020	-6.381.526,02	0,00	0,00	-6.381.526,02	869,46	-6.380.656,56	6,364637962	0,053721%	31.799,04	-0,013625%
03/12/2020	-6.395.662,37	0,00	0,00	-6.395.662,37	14.136,35	-6.381.526,02	6,361220649	0,881133%	30.929,58	-0,221030%
02/12/2020	-6.400.438,23	0,00	0,00	-6.400.438,23	4.775,86	-6.395.662,37	6,305659386	0,298573%	16.793,23	-0,074618%
01/12/2020	1.587.544,40	0,00	-8.000.000,00	-6.412.455,60	12.017,37	-6.400.438,23	6,28688845	0,756978%	12.017,37	-0,187407%

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

O fundo apresenta poucas movimentações no período. As atividades de investimentos deste fundo foram iniciadas no mês de outubro, do ano corrente, sendo este o terceiro mês de movimentação. Houve um movimento de aplicação no dia 04 de dezembro no valor de R$ 2 milhões, assim como uma movimentação de resgate no valor de (R$ 2) milhões no dia 10 de dezembro.

O fundo encerrou o mês de dezembro com o saldo de R$ 27.193,49 referente ao rendimento acumulado.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/12/2020	62.240,67	0,00	0,00	62.240,67	161,98	62.402,65	3,56818268	0,195505%	27.193,49	0,260248%
29/12/2020	61.704,52	0,00	0,00	61.704,52	536,15	62.240,67	3,561220324	0,868891%	27.031,51	0,868899%
28/12/2020	61.671,92	0,00	0,00	61.671,92	32,60	61.704,52	3,53054375	0,052875%	26.495,36	0,052860%
24/12/2020	61.652,09	0,00	0,00	61.652,09	19,83	61.671,92	3,528677951	0,064614%	26.462,76	0,032164%
23/12/2020	61.334,68	0,00	0,00	61.334,68	317,41	61.652,09	3,526399414	0,484908%	26.442,93	0,517505%
22/12/2020	61.384,27	0,00	0,00	61.384,27	-49,59	61.334,68	3,509382126	-0,080801%	26.125,52	-0,080786%
21/12/2020	61.387,34	0,00	0,00	61.387,34	-3,07	61.384,27	3,51222002	-0,004997%	26.175,11	-0,005001%
18/12/2020	61.247,30	0,00	0,00	61.247,30	140,04	61.387,34	3,512395524	0,228644%	26.178,18	0,228647%
17/12/2020	61.162,09	0,00	0,00	61.162,09	85,21	61.247,30	3,504382977	0,139316%	26.038,14	0,139318%
16/12/2020	61.224,31	0,00	0,00	61.224,31	-62,22	61.162,09	3,499507591	-0,101623%	25.952,93	-0,101626%
15/12/2020	60.972,38	0,00	0,00	60.972,38	251,93	61.224,31	3,503067514	0,413194%	26.015,15	0,413187%
14/12/2020	60.991,58	0,00	0,00	60.991,58	-19,20	60.972,38	3,48865262	-0,031487%	25.763,22	-0,031480%
11/12/2020	60.562,67	0,00	0,00	60.562,67	428,91	60.991,58	3,489751451	0,708210%	25.782,42	0,708209%
10/12/2020	2.039.054,35	0,00	-2.000.000,00	39.054,35	21.508,32	60.562,67	3,465210501	1,054818%	25.353,51	55,072790%
09/12/2020	2.037.825,04	0,00	0,00	2.037.825,04	1.229,31	2.039.054,35	3,429040355	0,060325%	3.845,19	0,060325%
08/12/2020	2.031.059,81	0,00	0,00	2.031.059,81	6.765,23	2.037.825,04	3,426973042	0,333089%	2.615,88	0,333089%
07/12/2020	2.036.292,60	0,00	0,00	2.036.292,60	-5.232,79	2.031.059,81	3,415596081	-0,256976%	-4.149,35	-0,256976%
04/12/2020	36.277,06	2.000.000,00	0,00	2.036.277,06	15,54	2.036.292,60	3,424395962	0,042844%	1.083,44	0,000763%
03/12/2020	35.779,05	0,00	0,00	35.779,05	498,01	36.277,06	3,422929429	1,391902%	1.067,90	1,391904%
02/12/2020	35.619,55	0,00	0,00	35.619,55	159,50	35.779,05	3,37593965	0,447767%	569,89	0,447788%
01/12/2020	35.209,16	0,00	0,00	35.209,16	410,39	35.619,55	3,360890693	1,165590%	410,39	1,165577%

SOBRE O FUNDO

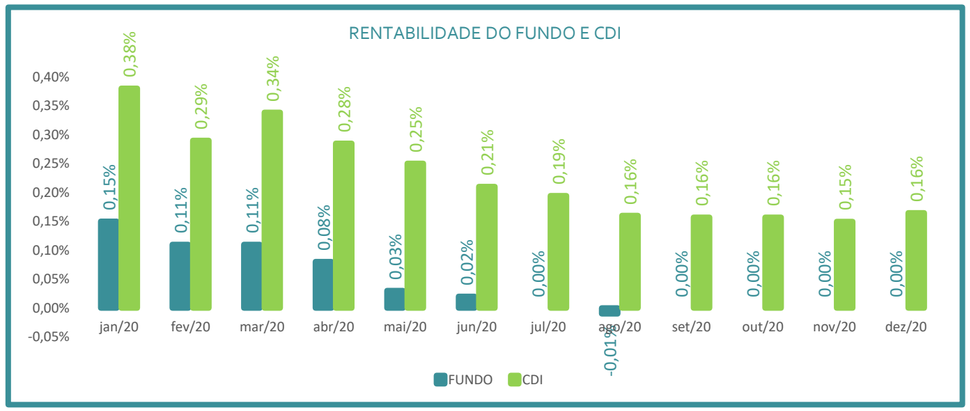
O **BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo obter rentabilidade que busque acompanhar as variações da taxa de juros praticadas no mercado de depósitos bancários (CDI) no curto prazo através da atuação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

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

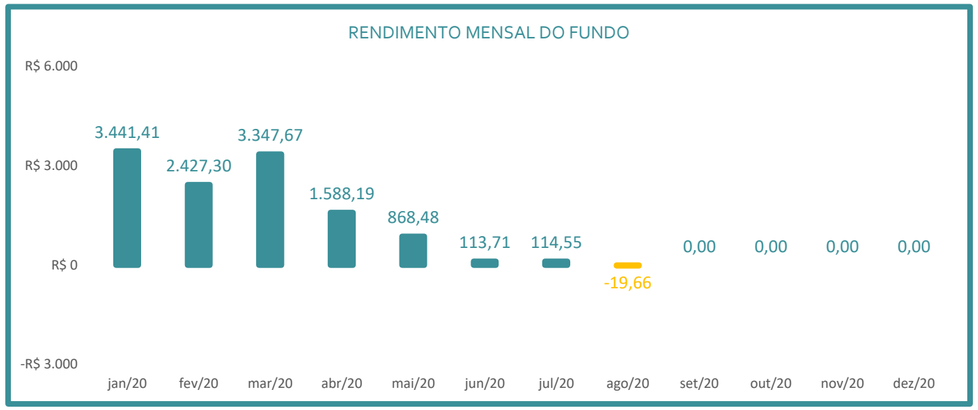
RESULTADO HISTÓRICO

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

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



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



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

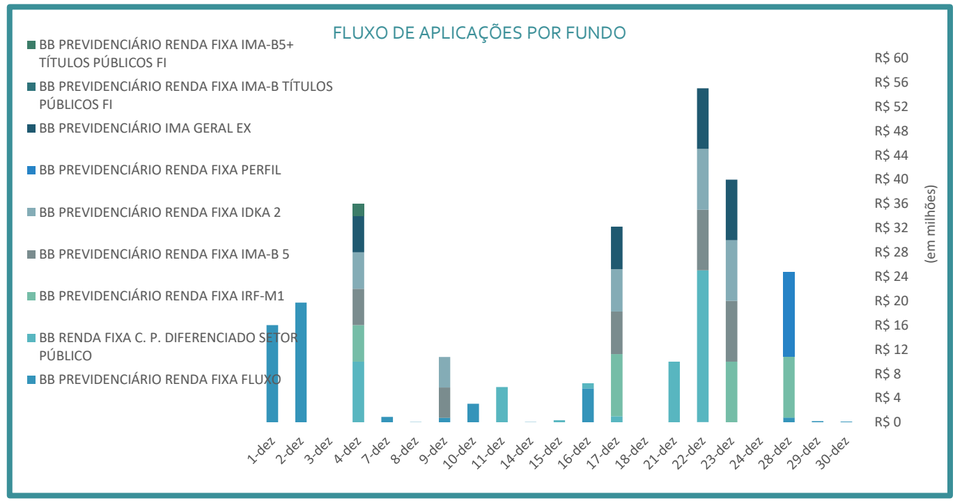
O **BDN Renda Fixa Curto Prazo Poder Público** obteve rentabilidade de 0% em dezembro (mesma rentabilidade do mês anterior).

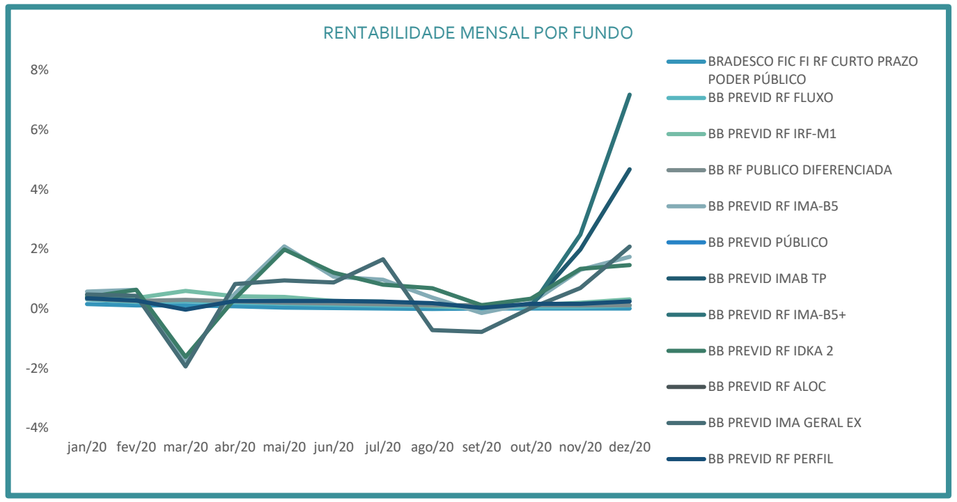
Como o gestor do fundo não apresenta relatório detalhado da movimentação financeira, encontramos limitações em elaborar análises mais específicas sobre o desempenho do fundo ao longo do mês.

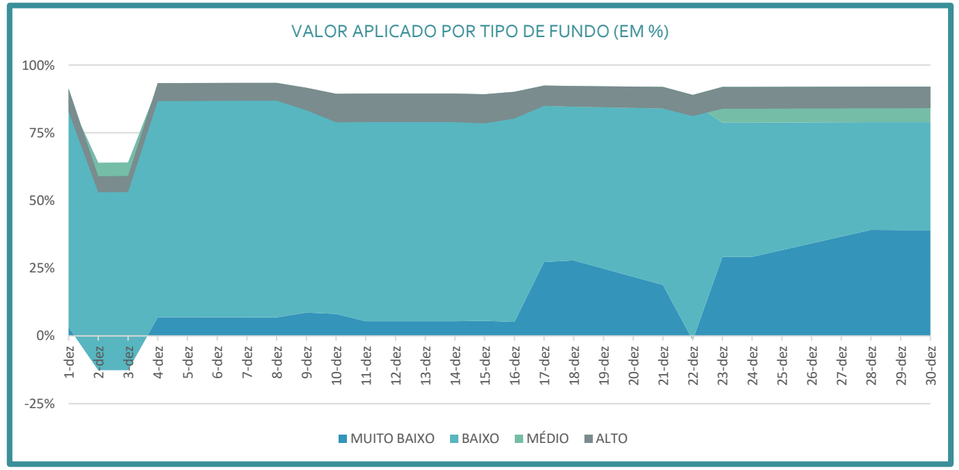
PLANO DE **AÇÃO**

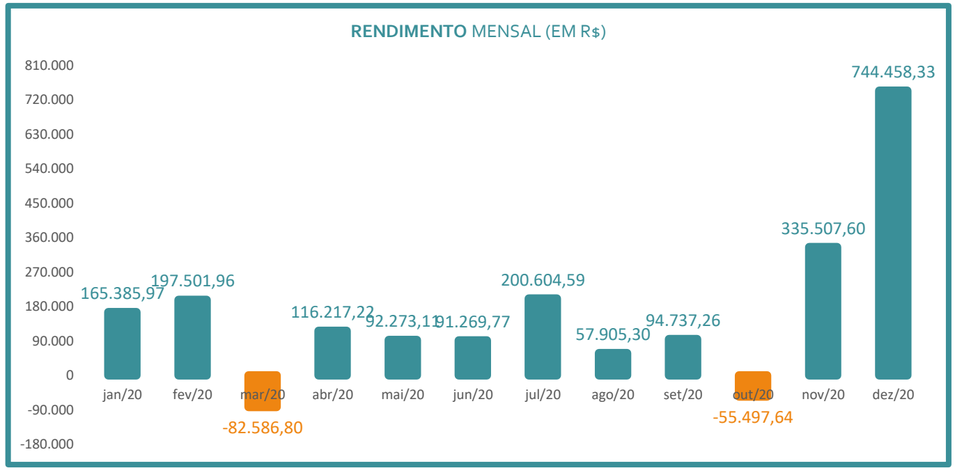
Os gráficos **"Valor Aplicado por Fundo (em %)"** e **"Valor Aplicado por Tipo de Fundo (em %)"** a seguir apresentam a composição da carteira de investimentos do FUMPRES durante o mês de dezembro. Podemos observar que há variações na distribuição do capital investido por tipo de classificação de risco 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 IMA-B5+ e BB PREVID RF IMA-B TP**, obtiveram as maiores rentabilidades no mês de dezembro, com valores de 7,18% e 4,68%, respectivamente. Em análise dos gráficos, pode-se perceber que o mês de março apresentou perda no rendimento mensal, porém nos meses subsequentes os fundos estão apresentando saldo de rendimento mensal positivo, ocorrendo baixas novamente no meses de setembro e novembro. Dezembro foi o período do exercício que apresentou maiores rentabilidades.

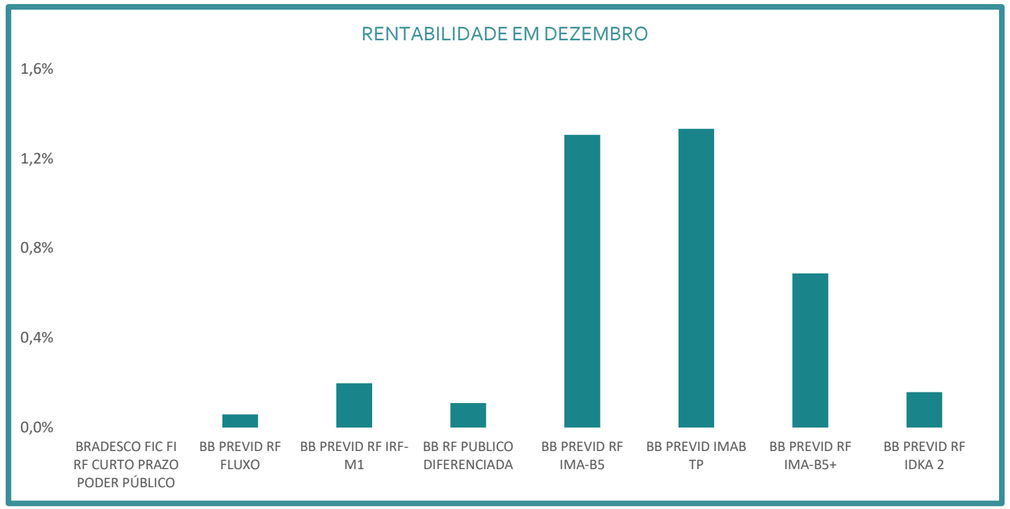


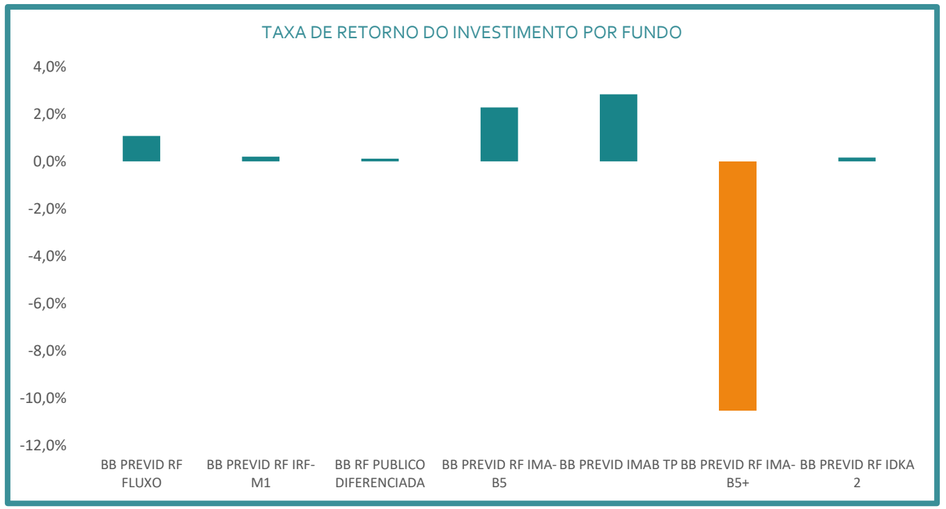






ANÁLISE DE **DESEMPENHO** DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

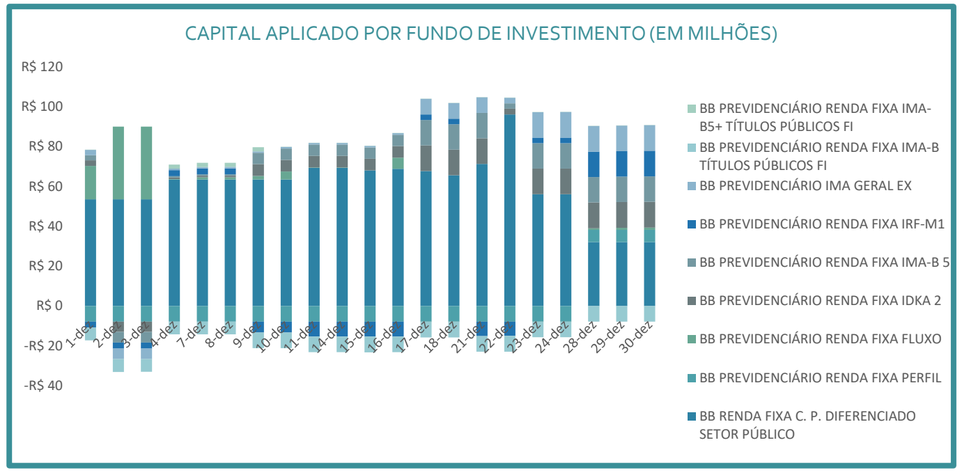


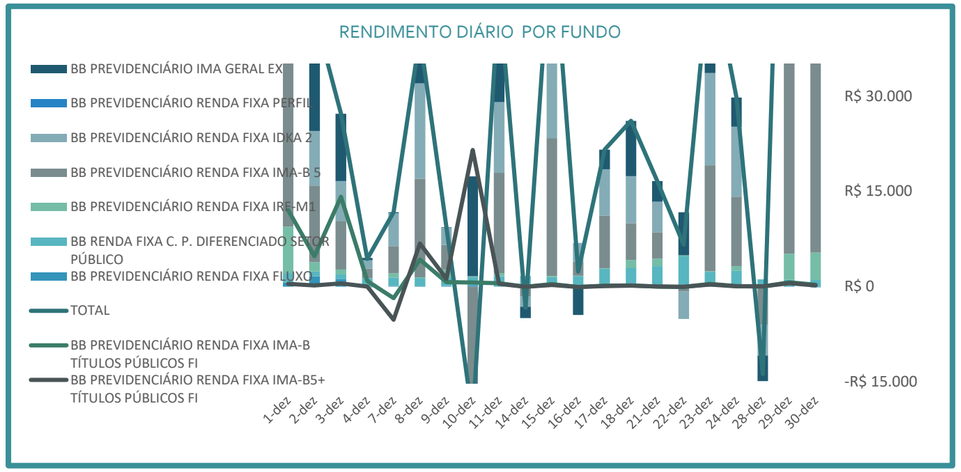


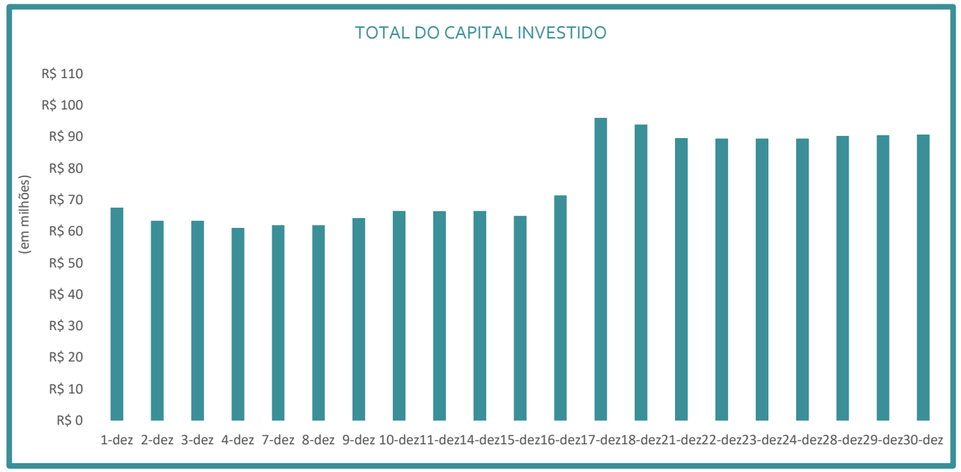
FUNDO CREDENCIADO	CAPITAL MÉDIO INVESTIDO	RENDIMENTO FINAL	TAXA MÉDIA DE RETORNO	RENTABILIDADE NO MÊS	GANHO TOTAL	PERDA TOTAL	TOTAL EM APLICAÇÕES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	NI	R$ 0,00	NI	0%	NI	NI	R$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R$ 500.991,71	R$ 331,22	0,053735%	0,06%	R$ 383,64	(R$ 52,42)	R$ 2.343.801,60
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 3.893.375,95	R$ 7.590,72	0,009876%	0,20%	R$ 10.751,51	(R$ 3.160,79)	R$ 14.500.000,00
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R$ 44.289.812,30	R$ 46.877,68	0,005543%	0,11%	R$ 53.941,84	(R$ 7.064,16)	R$ 80.818.982,61
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5 LONGO PRAZO FIC	R$ 2.992.832,79	R$ 71.030,72	0,113614%	1,31%	R$ 81.936,03	(R$ 10.905,31)	R$ 4.500.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 3.049.300,63	R$ 66.833,77	0,141514%	1,33%	R$ 75.540,13	(R$ 8.706,36)	R$ 4.500.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULO PÚBLICO	R$ 2.754.879,04	R$ 64.421,30	-0,525685%	0,69%	R$ 94.492,64	(R$ 30.071,34)	R$ 4.500.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	R$ 1.864.758,70	R$ 3.835,64	0,007891%	0,16%	R$ 3.862,01	(R$ 26,37)	R$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP	R$ 734.950,12	R$ 38.409,57	0,213893%	1,98%	R$ 41.252,47	(R$ 2.842,90)	R$ 1.500.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5+	R$ 589.798,02	R$ 36.176,98	1,735287%	2,49%	R$ 62.298,41	(R$ 26.121,43)	R$ 0,00

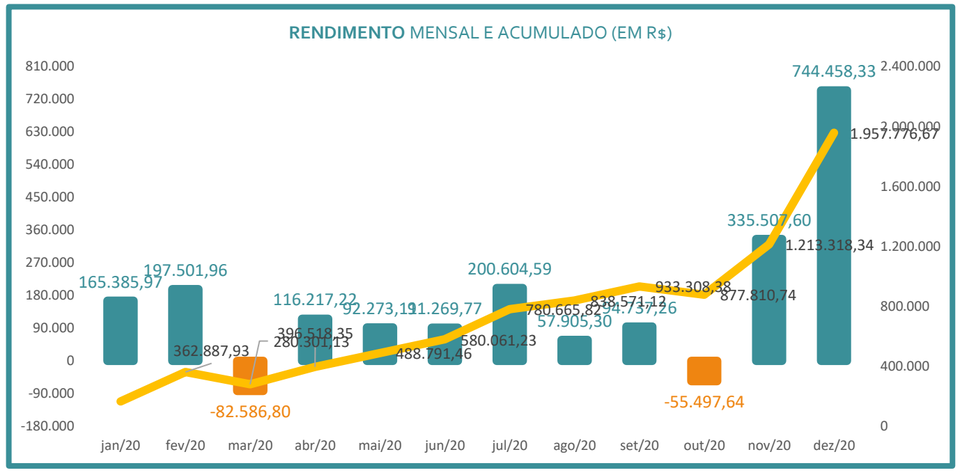
Os gráficos abaixo ilustram a dinâmica de aplicações por fundo, bem como capacidade de investimento do FUMPRES, ao longo do mês.

O rendimento mensal apresentou alta na variação de saldo, quando comparado com o período anterior, R$ 744.458,33 no período corrente, e R$ 335.507,60 no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento foi o **BB PREVID IMA GERAL EX** que rendeu o total de **R$ 221.262,99**.









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

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

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

DOM - 7611

TÍTULO II
DA POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA

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

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

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

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

Cálculo – alíquota extraordinária (R$ mil)										
Descrição	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado
Base contribuição	R$ 104.009	R$ 102.396	R$ 102.240	R$ 102.561	R$ 102.381	R$ 101.773	R$ 101.926	R$ 104.948	R$ 305.255	R$ 1.127
Alíquota contribuição	11%	11%	11%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%
Valor contribuição	R$ 11.441	R$ 11.264	R$ 11.246	R$ 14.358	R$ 14.333	R$ 14.248	R$ 14.270	R$ 14.693	R$ 42.175	R$ 148.028
Alíquota extraordinária	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%
Parcela poupança pública	R$ 832	R$ 819	R$ 818	R$ 820	R$ 814	R$ 814	R$ 815	R$ 840	R$ 2.187	R$ 8.837

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, 14 de janeiro de 2021

PREFEITURA MUNICIPAL DO SALVADOR

SECRETARIA MUNICIPAL DE GESTÃO

DIRETORIA GERAL DE PREVIDÊNCIA

COMITÊ DE INVESTIMENTOS