



# RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JULHO | 2021

**SUMÁRIO**

<b>ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO</b>	-----
ECONOMIA BRASILEIRA .....	PG 03
ECONOMIA MUNDIAL.....	PG 04
<b>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>	-----
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS .....	PG 05
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO .....	PG 06
FUNDO BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO .....	PG 07
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 .....	PG 09
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 .....	PG 12
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 .....	PG 15
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL .....	PG 18
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO IMA GERAL EX .....	PG 21
FUNDO BB PREVID IMAB TP.....	PG 24
FUNDO BB PREVID IMAB 5+.....	PG 27
TÍTULOS PÚBLICOS/XP INVESTIMENTOS.....	PG 30
<b>PLANO DE AÇÃO</b>	-----
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM JUNHO.....	PG 31
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS .....	PG 32
POUPANÇA PÚBLICA.....	PG 34
ENQUADRAMENTO.....	PG 35
ERRATA.....	PG 36
	PG 38
	PG 39
	PG 40



*J. Almeida*

*T. M. T.*

# ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO



# ECONOMIA BRASILEIRA

## PIB, inflação e juros

A previsão de crescimento do PIB em 2021 vem passando por revisões para cima. A previsão da Dimac/Ipea, por exemplo, foi revisada de 3,0% – feita em março – para 4,8%. A mediana do Focus/BCB, que era de 3% em meados de abril, agora (2 de julho de 2021) é de 5,2%. O relatório de inflação do BCB de março previa 3,6% e o de junho espera 4,6%. Ao mesmo tempo que o crescimento previsto para 2021 aumentou, o de 2022 diminuiu. Nas projeções da Dimac/Ipea, de 5,9% para 6,9%; no Focus, de 5,4% para 7,4%. O gráfico 1 ilustra a evolução das previsões do Focus para 2021 e 2022 ao longo dos últimos 24 meses, e faz uma comparação com as projeções para o crescimento da economia mundial, que, para 2021, também vem passando por significativas revisões para cima. Ao contrário das previsões para a economia brasileira, porém, o crescimento do PIB mundial esperado para o ano que vem está aumentando. Para 2023 até 2025, a mediana do Focus volta para os 2,5% que eram projetados para 2021 e 2022 antes da pandemia.

Com relação ao IPCA deste ano, a previsão da Dimac/Ipea passou de 4,6%, em março último, para 5,9% na divulgação de 30 de junho. Aproximadamente no mesmo período, a mediana do Focus também subiu de 4,8% para 6,1%. No relatório de inflação do BCB, a projeção do cenário com Selic do Focus e câmbio seguindo a paridade do poder de compra passou de 5,0% em março para 5,8% em junho. De 2023 a 2025, a mediana do Focus projeta, atualmente, 3,25%, 3,25% e 3,12%. O Relatório de Inflação (RI) do BCB espera 3,3% em 2023. A meta de inflação para 2023 é de 3,25% e a de 2024 foi definida recentemente em 3,00%.

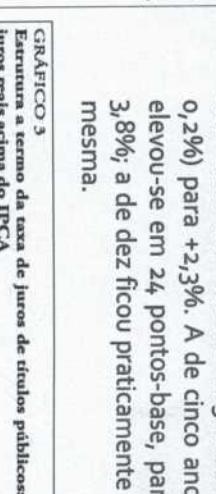
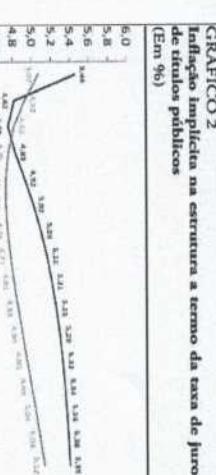
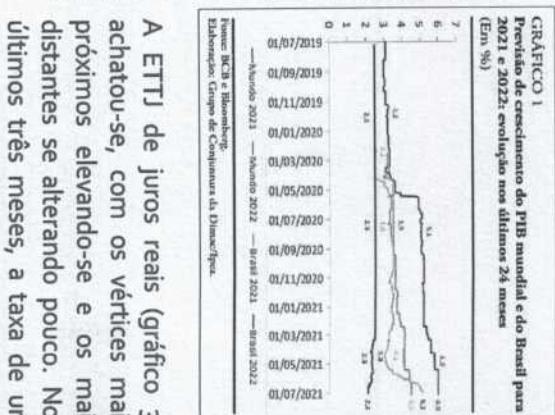
Para períodos mais longos, a inflação implícita na ETIJ de títulos públicos mostra que houve redução, nos últimos três meses, na inflação esperada (ver o gráfico 2). Por exemplo, a inflação média esperada para os próximos cinco anos caiu de 5,21% para 4,81%. Para oito anos, de 5,38% para 5,08%. Lembrando que a inflação esperada assim calculada embute um componente de risco. Nas reuniões de março, maio e junho, o Comitê de Política Monetária (Copom) realizou três aumentos de 75 pontos-base na meta para a Selic, trazendo-a de 2,00% para 4,25%. Na última reunião, segundo a ata, o Copom concluiu "ser apropriada a normalização da taxa de juros para patamar considerado neutro", em vez de manter "algum estímulo monetário ao longo do processo de recuperação econômica", como na ata da reunião anterior.

Fonte: [https://www.ipea.gov.br/portrait/images/stories/PPS/conjuntura/210708\\_cc\\_52\\_nota\\_02\\_boletim\\_de\\_expectativas.pdf](https://www.ipea.gov.br/portrait/images/stories/PPS/conjuntura/210708_cc_52_nota_02_boletim_de_expectativas.pdf)

A ata disse ainda que "o Comitê antevê a

continuação do processo de normalização monetária com outro ajuste da mesma magnitude" e que "uma deterioração das expectativas de inflação para o horizonte relevante pode exigir uma redução mais tempestiva dos estímulos monetários". Nas expectativas coletadas pelo Focus, em consequência, a trajetória da Selic definida pelo Copom alterou-se desde março, com o nível de 6,5% passando a ser esperado para outubro deste ano; em março, a Selic era esperada em 5,00% ainda no fim de 2021 e uma sequência de elevações a levaria até 6,50% somente em março de 2023. Agora, em 2 de julho de 2021, além de alcançar 6,50% em outubro, espera-se ainda uma elevação adicional em fevereiro de 2022, para 6,75%.

A ETIJ de juros reais (gráfico 3) achatou-se, com os vértices mais próximos elevando-se e os mais distantes se alterando pouco. Nos últimos três meses, a taxa de um ano saiu do terreno negativo (-0,2%) para +2,3%. A de cinco anos elevou-se em 24 pontos-base, para 3,8%; a de dez ficou praticamente a mesma.



# ECONOMIA MUNDIAL

## EXPORTAÇÃO – PRINCIPAIS DESTINOS

Em relação aos destinos das exportações do agronegócio (tabela 5), destaque para a China, a União Europeia e os Estados Unidos, que mantiveram a liderança até junho de 2021, com 39%, 14,5% e 6,4% das exportações em valor, respectivamente.

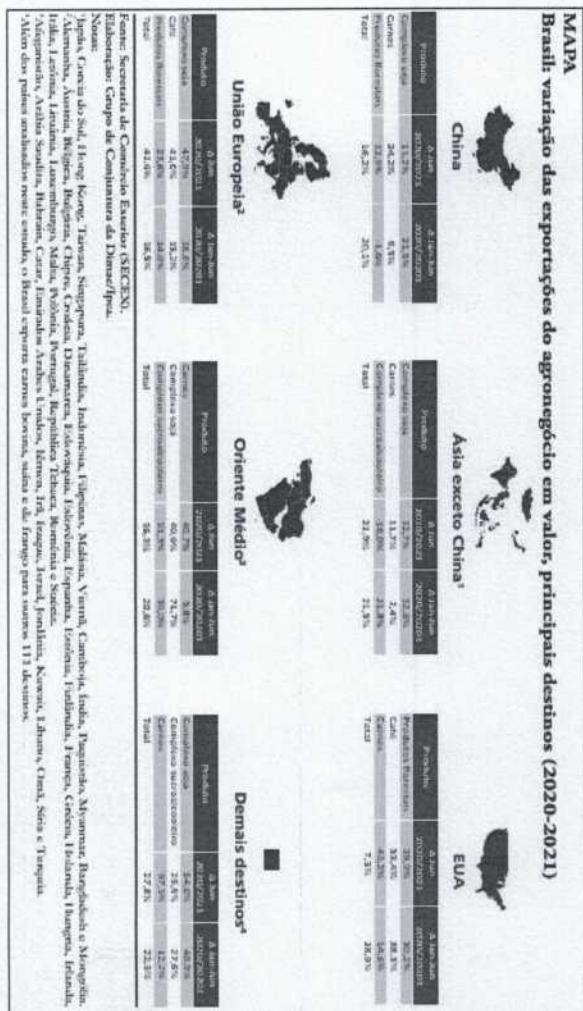
Juntos, esses três destinos representam 59,9% do total exportado pelo agronegócio brasileiro. Na comparação com 2020, a China aumentou as importações em 20,1%, tendo a soja em grão, carne bovina e celulose como principais produtos (correspondem a 71,3% do valor total exportado). União Europeia e Estados Unidos também apresentaram crescimento expressivo de 16,5% e 30,2%. Na lista dos quinze principais destinos dos produtos do agronegócio, persiste o estreitamento das relações do Brasil com os países do leste asiáticos e do Oriente Médio. Além da China, que respondeu sozinha por 39% das exportações totais do setor no primeiro semestre de 2021, o grupo Ásia, exceto China, respondeu por 22% das importações no mesmo período, o que equivale a três vezes e meia o valor destinado aos Estados Unidos e 5,16% acima do que o conjunto de 27 países da União Europeia importa do Brasil.

TABELA 5  
Brasil: exportações do agronegócio em valor, principais destinos (2020-2021)

	Bloco/País <sup>1</sup>	Jun 2020	Jun 2021	Variação (%)	Participação (%)	
		Valor (milhões, milhões de toneladas e %)	Jun 2020	Jun 2021	Jun-jun 2020	Jun-jun 2021
China		4.034	4.684	19,9%	39,0	
União europeia <sup>2</sup>		1.339	1.956	28,4%	14,5	
Estados Unidos	\$30:	530	741	30,3%	6,4	
Turquia	246	304	1.033	41,6	31,50	37,1
Viena	183	274	1.016	1.338	49,95	31,7
Coréia do Sul	120	169	811	1.179	31,14	45,4
Argentina	157	132	864	1.039	15,98	20,2
República do Brasil	111	178	872	905	65,64	13,3
Itália	100	163	1.031	976	14,57	5,3
África do Sul	106	122	308	340	21,79	16,3
México	107	232	543	830	417,71	5,0
Irã	105	180	317	609	70,43	154,8
Pérola	99	142	511	242	58,03	37,1
Demais Países	2.003	2.453	10.512	12.372	22,57	12,7
Total	9.693	12.113	50.598	61.494	24,47	20,8

Fonte: Agrostat/MAPA e Comex SURVEY/CNTE.  
Elaboração: Grupo de Conjuntura da Dimes/Ipea.

MAPA  
Brasil: variação das exportações do agronegócio em valor, principais destinos (2020-2021)



## RECUPERAÇÃO PARCIAL DOS PREÇOS MÉDIOS DOS PRODUTOS DO AGRONEGÓCIO

De acordo com a Nota no 29 da Carta de Conjuntura nº 51, os preços médios de quase todas as commodities agrícolas sofreram queda em 2020. No mercado internacional, no entanto, foi observada forte aceleração dos preços, principalmente na segunda metade do ano passado. A diferença entre o preço de mercado e o preço médio recebido indicou que neste período os embarques podem estar relacionados a contratos firmados anteriormente – o que na verdade acontece com pelo menos uma safra de antecedência. Esta prática é bastante comum entre os exportadores e corresponde a percentuais significativos da produção das culturas direcionadas ao mercado internacional, como soja, milho e café. A persistência da trajetória de alta destes preços em 2021 tem levantado a hipótese de que estaremos vivendo um novo superciclo de commodities, tal como observado no início da década passada. De fato, a partir do segundo trimestre deste ano, as remunerações em dólar obtidas pelas exportações brasileiras passaram a refletir parte da escalada desta alta dos preços, culminando, no mês de junho, com máximas recentes na maioria dos principais produtos exportados.

Além do bom resultado de junho, a comparação dos preços médios de 2021 ante 2020 até o momento também apresentou sinais de recuperação. Entretanto, para a maior parte das commodities do agronegócio, o preço de junho ainda se encontra abaixo das máximas históricas, atingidas de fato quando o Brasil passou pela última fase de superciclo.

Fonte: [https://www.ipea.gov.br/portal/images/stories/PDF/conjuntural2020\\_nota\\_7\\_agosto.pdf](https://www.ipea.gov.br/portal/images/stories/PDF/conjuntural2020_nota_7_agosto.pdf)

# carteira de investimentos



# COMPOSIÇÃO DA 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 2021, elaborada pelo Comitê de Investimentos em novembro de 2020, 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 PLDO 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 QUIKIA, 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 APLICA	-
RENDA FIXA	COTAS DE FI CLASSIFICADAS COMO RENDA FIXA OU COMO REFERENCIADOS EM INDICADORES DE DESEMPENHO DE RENDA FIXA, COM POLÍTICA DE INVESTIMENTO COMPROMISSADA EM BUSCAR O RETORNO DO IMA QUIKIA, 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, CONSTITUIDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO	ART.7º, IV	ATÉ 40%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	COTAS DE FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS, CONSTITUIDOS 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 (LETTRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS)	ART.7º, V	ATÉ 20%	NÃO SE APLICA	-

# COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do FUMPRES com sua classificação de risco, taxa de administração, rentabilidade em 2020 (até junho), rentabilidade nos últimos 12 meses, o índice de comparação (benchmark), e o percentual da rentabilidade do fundo em relação ao seu benchmark em 2021 (até junho) e nos últimos 12 meses.

Observamos que a carteira é composta por três fundos classificados

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	RENTABILIDADE EM 2021	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM 2021	% BENCHMARK 12 MESES
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,30% A.A.	0,84%	1,58%	IRF-M <sub>1</sub>	84,06%	80,27%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	1,43%	1,91%	CDI	87,79%	78,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,20% A.A.	1,30%	5,61%	IDKA IPCA <sub>2a</sub>	127,60%	110,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	BAIXO	1,00% A.A.	1,09%	1,30%	CDI	66,92%	53,73%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DE LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	1,83%	2,51%	CDI	112,35%	103,73%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULO PÚBLICO	MÉDIO	0,20% A.A.	-1,04%	0,61%	IMA GERAL EX-C	239,41%	61,61%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	ALTO	0,20% A.A.	-1,96%	2,27%	IMA-B	182,63%	84,62%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS	ALTO	0,20% A.A.	-4,61%	-0,01%	IMA-B5+	140,41%	-4,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	ALTO	0,49% A.A.	-1,35%	0,55%	IMA GERAL EX-C	310,77%	55,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	BAIXO	0,48% A.A.	-0,86%	1,16%	IPCA	-18,42%	13,41%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO ALTO	0,20% A.A.	-2,72%	-1,69%	IRF-M	133,07%	123,71%

como de risco muito baixo (com rentabilidades entre 0,67% e 1,57% em 2021); três de risco baixo (com rentabilidade de 0,33% e 1,37% em 2021), um de médio risco com rentabilidade de -0,52% em 2021; três de risco alto (com rentabilidades entre -2,32% e -0,57% em 2021) e um de risco muito alto com rentabilidade acumulada de -1,86% em 2021.

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO

## SOBRE O FUNDO

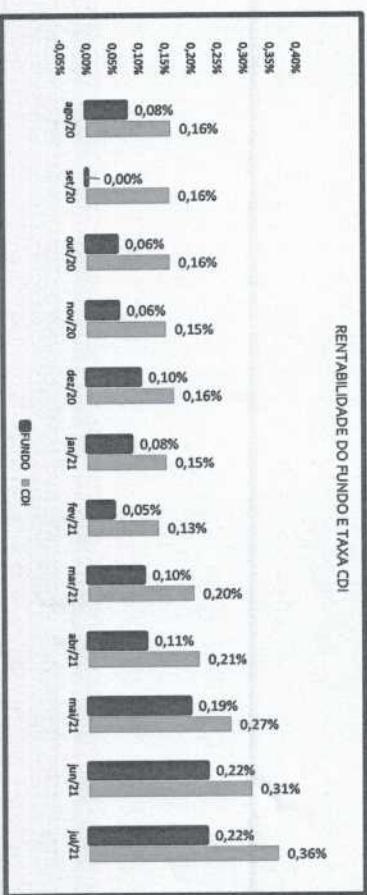
O BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional (CMN).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

O fundo, que funciona desde 28 de fevereiro 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 0,22% em julho de 2021. Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 64,11% ante um desempenho de 0,36% do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (33,11%), seguido de queda em 2017 (8,87%) e 2018 (5,29%).

O patrimônio líquido do fundo em julho de 2021 é de R\$ 2.307.212.680,54 e concentra seus investimentos em espécies de ativos sendo 65% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, 24% títulos públicos federais e 11% em Outras Aplicações.



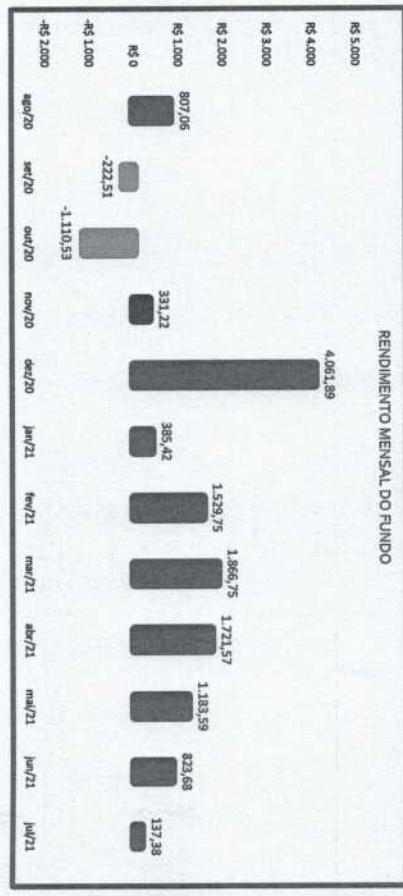
## DESEMPENHO EM JULHO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC começou julho com um saldo de aproximadamente R\$ 1.104 mil. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente R\$ 675 mil, e os resgates aproximaram (R\$ 352) mil. O saldo final, registrado em julho de 2021, foi de aproximadamente R\$ 324 mil - com um rendimento acumulado de R\$ 137,38 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 7 mil. O rendimento médio por dia no mês corrente chegou a R\$ 6,54, enquanto que no mês anterior o rendimento foi de R\$ 44,18. O fundo apresentou grande movimentação no mês corrente de 2021, chegando ao valor líquido aproximado de R\$ 323 mil, o mesmo movimento líquido do mês anterior foi de (R\$ 3.502) milhões.

Em julho de 2021 a posição da carteira estava composta por 76,39% de operações compromissadas over e 23,61% LFT (letra financeira do tesouro).

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de aproximadamente R\$ 11 mil.



# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA FLUXO

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC durante o mês de julho de 2021, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

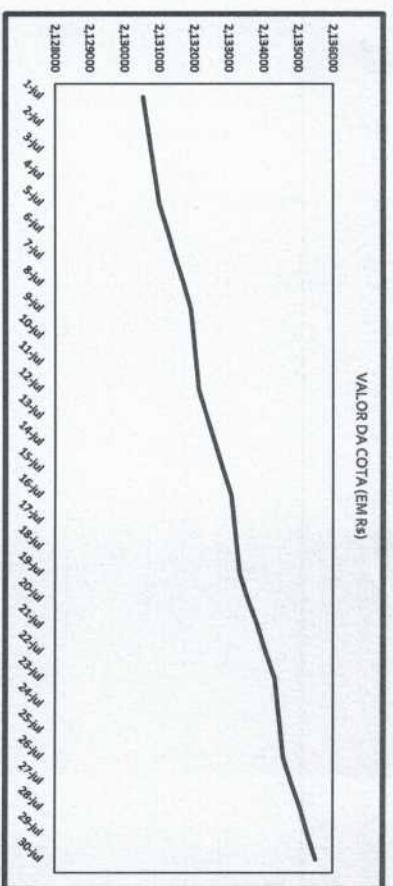
O mês de julho de 2021 apresentou pouca movimentação de aplicações e resgates, totalizando uma movimentação líquida de aproximadamente R\$323 mil. As movimentações de aplicações ocorreram durante o mês de julho, totalizando o valor aproximado de

**R\$ 675 mil.** Os resgates totalizaram o valor aproximado de (R\$ 352) mil. O capital médio investido no período foi de aproximadamente R\$ 78.299 mil. O rendimento acumulado do período foi de R\$ 137,38 . O fundo iniciou o mês de julho com o saldo de aproximadamente R\$ 1.104 mil e finalizou o período com um saldo aproximado de R\$ 324 mil.

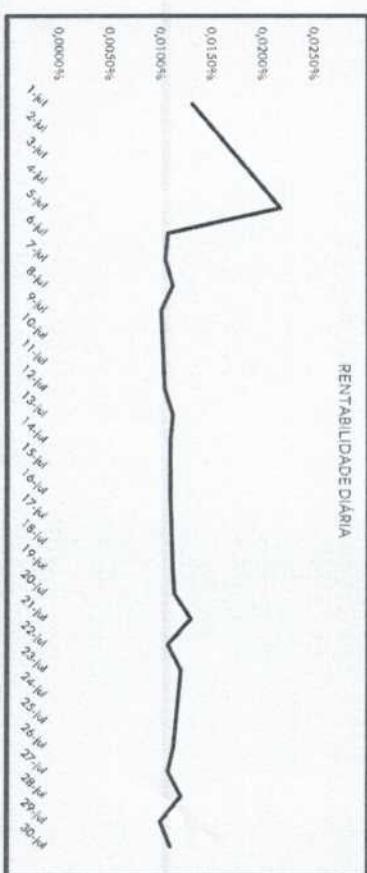
DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/07/2021	303.089,35	21.618,38	0,00	324.707,73	0,00	21.135.506,35	0,010977%	137,38	0,000000%	
29/07/2021	300.578,38	2.477,70	0,00	303.056,08	33,27	303.089,35	2,135.271973	0,010011%	137,38	0,010707%
28/07/2021	548,30	300.000,00	0,00	300.548,30	30,08	300.578,38	2,135.056235	0,012084%	104,11	5,486748%
27/07/2021	548,23	0,00	0,00	548,23	0,07	548,30	2,134.800274	0,010747%	74,03	0,012770%
26/07/2021	548,17	0,00	0,00	548,17	0,06	548,23	2,134.570861	0,011360%	73,96	0,010947%
23/07/2021	548,11	0,00	0,00	548,11	0,06	548,17	2,134.328391	0,012094%	73,90	0,010948%
22/07/2021	548,04	0,00	0,00	548,04	0,07	548,11	2,134.070291	0,010750%	73,84	0,012774%
21/07/2021	547,99	0,00	0,00	547,99	0,05	548,04	2,133.840898	0,013005%	73,77	0,009126%
20/07/2021	547,91	0,00	0,00	547,91	0,08	547,99	2,133.563426	0,011392%	73,72	0,014603%
19/07/2021	547,85	0,00	0,00	547,85	0,06	547,91	2,133.320405	0,011224%	73,64	0,010953%
16/07/2021	547,79	0,00	0,00	547,79	0,06	547,85	2,133.080997	0,011016%	73,58	0,010954%
15/07/2021	547,73	0,00	0,00	547,73	0,06	547,79	2,132.846042	0,011012%	73,52	0,010956%
14/07/2021	547,67	0,00	0,00	547,67	0,06	547,73	2,132.611198	0,011047%	73,46	0,010957%
13/07/2021	547,61	0,00	0,00	547,61	0,06	547,67	2,132.375925	0,011289%	73,40	0,010958%
12/07/2021	352.547,55	0,00	-352.000,00	547,55	0,06	547,61	2,132.134930	0,010478%	73,34	0,000017%
09/07/2021	352.510,61	0,00	0,00	352.510,61	36,94	352.547,55	2,131.911547	0,010097%	73,28	0,010480%
08/07/2021	1.104,95	351.370,07	0,00	352.475,02	35,59	352.510,61	2,131.696302	0,011225%	36,34	3,221310%
07/07/2021	1.104,83	0,00	0,00	1.104,83	0,12	1.104,95	2,131.457055	0,010555%	0,75	0,010863%
06/07/2021	1.104,71	0,00	0,00	1.104,71	0,12	1.104,83	2,131.232113	0,010739%	0,63	0,010864%
05/07/2021	1.104,59	0,00	0,00	1.104,59	0,12	1.104,71	2,131.003260	0,021810%	0,51	0,010868%
01/07/2021	1.104,20	0,00	0,00	1.104,20	0,39	1.104,59	2,130.538590	0,013205%	0,39	0,035320%

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDAS FIXAS FLUXO

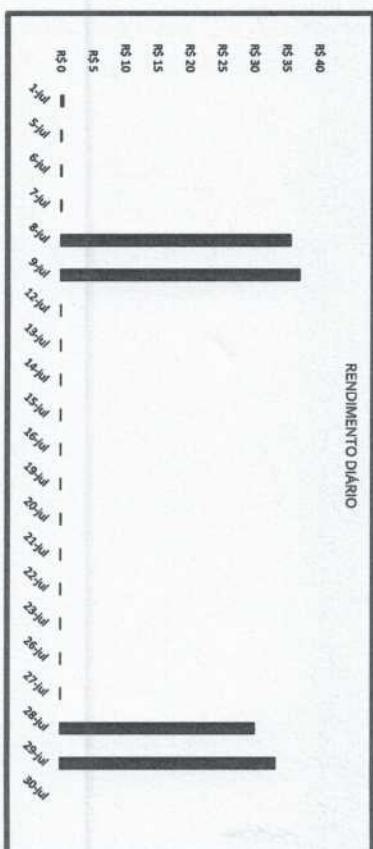
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC durante o mês de junho através de quatro gráficos.



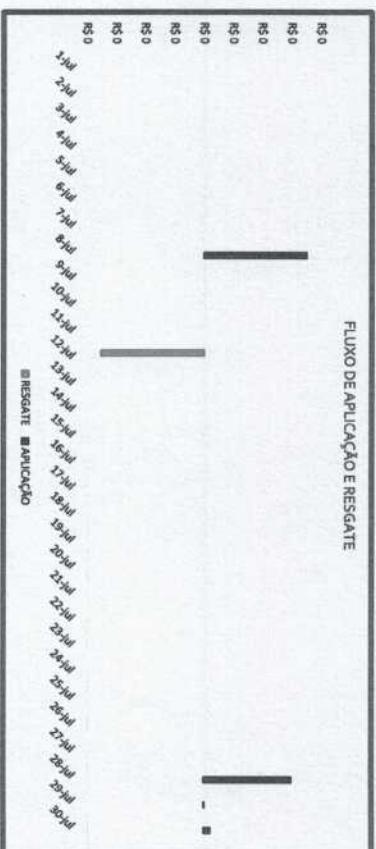
O gráfico da série histórica do valor da cota é representada por uma curva de crescimento que está em constante subida durante o mês, apresentando poucas oscilações.



A rentabilidade diária apresenta pouca oscilação durante todo o período do mês de julho, ocorrendo a maior movimentação no dia 5 do mês de julho.



O gráfico de aplicações e resgates está representado em milhões. A maior movimentação ocorreu no meio do período, sendo uma movimentação de resgate no dia 12 de junho.



O gráfico de rendimento diário, mostra variação durante o período do mês de julho. O maior rendimento ocorreu no dia 09 do mês de julho.

# FUNDO BB RENDA FIXA C.P. DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO

## 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 liquidez 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 DTVN).

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

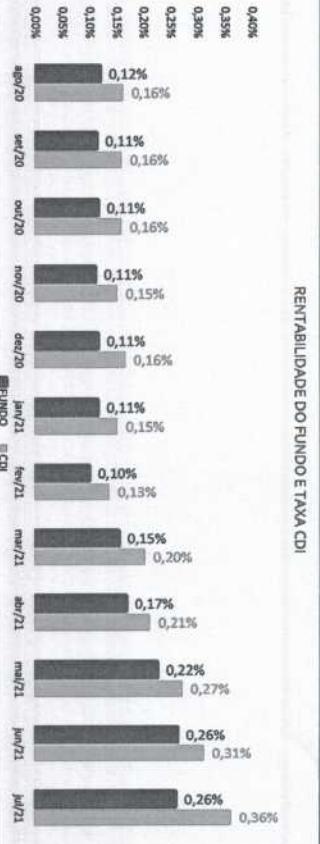
## RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de 0,26% em julho de 2021 (72,22% 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 junho de 2021 é de R\$ 44.149.057.471,55 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 92% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, 6% títulos públicos federais e 2% de outras aplicações.

A rentabilidade mensal segue variando entre 72,22% no mês corrente e 83,87% no mês anterior do CDI, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.

RENTABILIDADE DO FUNDO E TAXA CDI



## DESEMPENHO EM JULHO

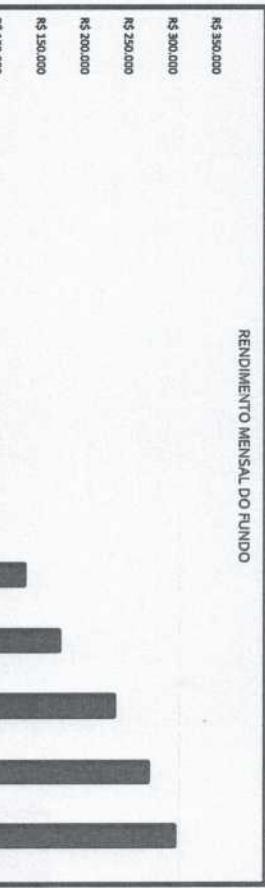
O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou julho com um saldo de aproximadamente R\$ 5.464 milhões. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente R\$ 127.828 milhões e (R\$ 104.437) milhões de resgates. O saldo final, registrado no mês de julho de 2021, foi de aproximadamente R\$ 29.158 milhões – com um rendimento acumulado de R\$ 303.270,80 no mês.

Em julho o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 99.425 milhões, sendo R\$ 103.166 milhões no mês anterior.

O rendimento médio por dia chegou a R\$ 14.444,47, enquanto que no mês anterior foi R\$ 13.644,63. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou julho em 0,013846%, no mês anterior a média da taxa foi de 0,012552%.

Em julho de 2021 a posição da carteira estava composta por 94,24% de operação compromissada over e 5,76% de LFT (letras financeiras do tesouro).

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo nos últimos 12 meses, com um ganho de aproximadamente R\$ 303 mil no mês corrente e aproximadamente R\$ 1.421 milhões de saldo acumulado.



# FUNDO BB RENDA FIXA C.P. DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público durante o mês de julho de 2021, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi R\$ 23.390 milhões aproximadamente. Ocorreram movimentações expressivas de aplicações e resgates durante o período. As aplicações financeiras totalizaram aproximadamente R\$ 128 milhões, sendo a maior ocorrida no dia 01 de julho no valor aproximado de R\$ 125 milhões.

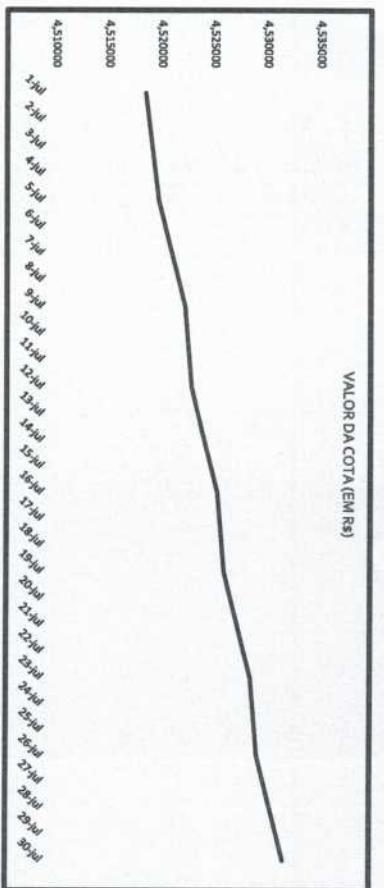
O saldo total de resgates foi de aproximadamente (R\$ 104) milhões, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 30 de julho no valor de (R\$ 43) milhões.

O período do mês de julho iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 5.464 milhões e finalizou com o saldo aproximado de R\$ 29.158 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 303.270,80.

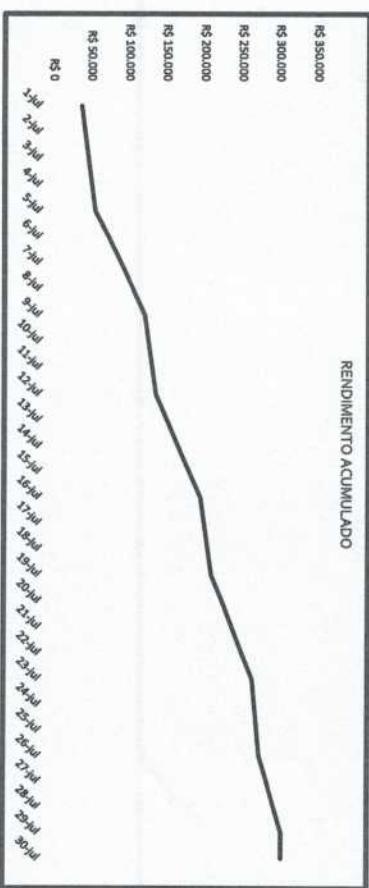
DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/07/2021	72.158.509,56		0,00	-43.000.000,00	29.158.509,56	0,00	29.158.509,56	4,531572214	0,013745%	303.270,80
29/07/2021	72.148.592,74		0,00	0,00	72.148.592,74	9,916,82	72.158.509,56	4,530949425	0,013559%	303.270,80
28/07/2021	72.138.811,86		0,00	0,00	72.138.811,86	9,780,88	72.148.592,74	4,530335173	0,013992%	293.353,98
27/07/2021	71.865.414,78		0,00	72.128.719,93	10.091,93	72.138.811,86	4,529701386	0,013663%	283.573,10	0,013992%
26/07/2021	97.067.339,65		564.861,95	-25.776.603,95	71.855.597,65	9,817,13	71.865.414,78	4,529982599	0,014018%	273.481,17
23/07/2021	95.153.735,07		2.000.000,00	-100.000,00	97.053.735,07	13.604,53	97.067.339,65	4,528447812	0,013899%	263.664,04
22/07/2021	95.140.511,33		0,00	0,00	95.140.511,33	13.223,74	95.153.735,07	4,522818475	0,013855%	250.059,46
21/07/2021	100.156.943,39		0,00	-5.029.611,64	95.127.331,75	13.179,58	95.140.511,33	4,52191239	0,014173%	236.835,72
20/07/2021	107.142.750,04		0,00	-7.000.000,00	100.142.750,04	14.193,35	100.156.943,39	4,526549678	0,013811%	223.656,14
19/07/2021	107.127.955,01		0,00	0,00	107.127.955,01	14.795,03	107.142.750,04	4,525924613	0,013902%	209.462,79
16/07/2021	107.113.063,81		0,00	0,00	107.113.063,81	14.891,20	107.127.955,01	4,525295485	0,013806%	194.667,76
15/07/2021	107.098.278,19		0,00	0,00	107.098.278,19	14.785,62	107.113.063,81	4,524670817	0,013691%	179.776,56
14/07/2021	107.083.617,38		0,00	0,00	107.083.617,38	14.660,81	107.098.278,19	4,524051422	0,013876%	164.990,94
13/07/2021	107.068.760,26		0,00	0,00	107.068.760,26	14.857,12	107.083.617,38	4,523423734	0,013733%	150.330,13
12/07/2021	117.054.058,80		0,00	-10.000.000,00	107.054.058,80	14.701,46	107.068.760,26	4,522802622	0,013505%	135.473,01
09/07/2021	117.038.252,72		0,00	0,00	117.038.252,72	15.806,08	117.054.058,80	4,522191891	0,013800%	120.771,55
08/07/2021	117.022.103,61		0,00	0,00	117.022.103,61	16.149,11	117.038.252,72	4,521567906	0,014109%	104.965,47
07/07/2021	129.505.595,55		0,00	-12.500.000,00	117.005.595,55	16.508,06	117.022.103,61	4,520930051	0,013794%	88.816,36
06/07/2021	129.487.734,21		0,00	0,00	129.487.734,21	17.861,34	129.505.595,55	4,520306521	0,013776%	72.308,30
05/07/2021	130.501.151,43		0,00	-1.031.252,37	129.469.899,06	17.835,15	129.487.734,21	4,519683905	0,013747%	54.446,96
01/07/2021	5.464.539,62		125.000.000,00	0,00	130.464.539,62	36.611,81	130.501.151,43	4,518442471	0,014040%	36.611,81

# FUNDO BB RENDA FIXA C.P. DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO

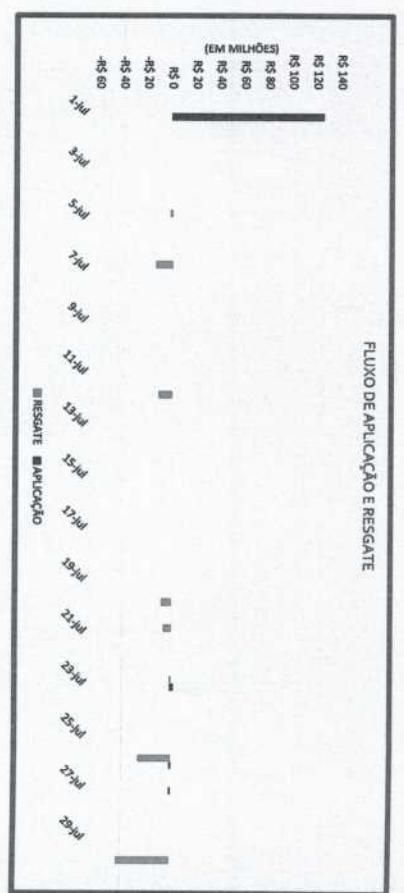
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** durante o mês de junho através de quatro gráficos.



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.



O gráfico de aplicações e resgates apresenta a movimentação ocorrida durante o mês. Os movimentos de aplicações e resgates ocorreram distribuídos, ocorrendo as maiores movimentações no início e no final do período.



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

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA IRF-M1

### SOBRE O FUNDO

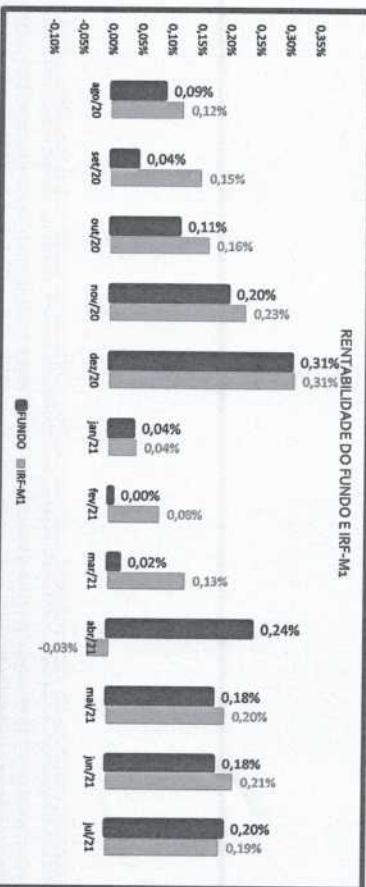
O BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em cotas de investimento que tem em sua composição 100% em títulos 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 DTV), tem como parâmetro de rentabilidade o IRF-M1 (índice de mercado renda fixa da ANBIMA).

O fundo, que funciona desde 08 de fevereiro 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 0,20% em julho de 2021. 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 (6,75%).

O patrimônio líquido do fundo junho de 2021 é de R\$ 7.575.446,149,91 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 82% títulos públicos federais e 19% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.



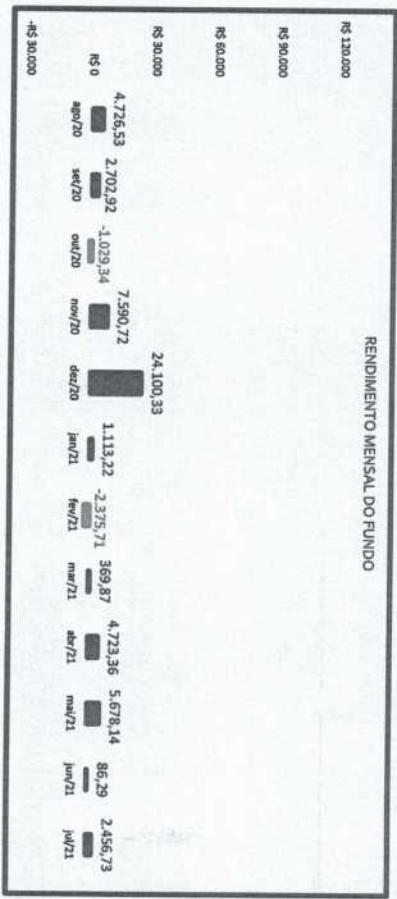
### DESEMPENHO EM JULHO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC começou julho com um saldo aproximado de R\$ 27 mil. O saldo final, registrado de julho de 2021, foi de aproximadamente R\$ 29 mil – com um rendimento acumulado de R\$ 2.456,73 no mês. O valor total de aplicações no período foi de R\$ 12 milhões e de resgates foi de (R\$ 2) milhões.

O capital médio por dia no mês corrente chegou a R\$ 1.028 milhões, enquanto que no mês anterior foi no valor aproximado de R\$ 1.015 milhões. 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 0,007868% - (TRI do mês anterior ficou em 0,000320%).

Em maio de 2021 a posição da carteira estava composta por 70,35% LTN (letras do tesouro nacional), 18,51% de operação compromissada over e 11,15% LFT (letra financeira do tesouro).

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado aproximado de R\$ 50 mil.



# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA IRF-M1

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC durante o mês de julho de 2021, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresenta para o mês de julho uma movimentação líquida no valor de (R\$ 0). O movimento de rendimento diário apresentou oscilação durante todo o período, ocorrendo movimentos no início e no fim do

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/07/2021	29.620,93	0,00	0,00	29.620,93	-10,72	29.610,21	2,747474612	-0,036219%	2.456,73	-0,036207%
29/07/2021	29.607,45	0,00	0,00	29.607,45	13,48	29.620,93	2,748470086	0,045539%	2.467,45	0,045532%
28/07/2021	29.605,65	0,00	0,00	29.605,65	1,80	29.607,45	2,747219019	0,006117%	2.453,97	0,006079%
27/07/2021	29.608,86	0,00	0,00	29.608,86	-3,21	29.605,65	2,747050969	-0,010872%	2.452,17	-0,010839%
26/07/2021	29.614,00	0,00	0,00	29.614,00	-5,14	29.608,86	2,74734966	-0,017341%	2.455,38	-0,016467%
23/07/2021	2.031.213,98	0,00	-2.000.000,00	31.213,98	-1.599,98	29.614,00	2,747826155	-0,078770%	2.460,52	-0,078768%
22/07/2021	2.031.267,50	0,00	0,00	2.031.267,50	-53,52	2.031.213,98	2,749992326	-0,002635%	4.060,50	-0,002635%
21/07/2021	2.031.032,06	0,00	0,00	2.031.032,06	235,44	2.031.267,50	2,750064777	0,011592%	4.114,02	0,011597%
20/07/2021	2.030.191,54	0,00	0,00	2.030.191,54	840,52	2.031.032,06	2,749746033	0,041401%	3.878,58	0,041418%
19/07/2021	2.029.361,28	0,00	0,00	2.029.361,28	830,26	2.030.191,54	2,748608072	0,040912%	3.038,06	0,040926%
16/07/2021	2.028.691,77	0,00	0,00	2.028.691,77	659,51	2.029.361,28	2,747484012	0,033002%	2.207,80	0,033003%
15/07/2021	2.028.641,68	0,00	0,00	2.028.641,68	50,09	2.028.691,77	2,746577573	0,002469%	1.538,29	0,002471%
14/07/2021	2.027.524,17	0,00	0,00	2.027.524,17	1.117,51	2.028.641,68	2,746509767	0,055117%	1.488,20	0,055118%
13/07/2021	2.027.473,69	0,00	0,00	2.027.473,69	50,48	2.027.524,17	2,744996814	0,002490%	370,69	0,002490%
12/07/2021	1.027.254,39	1.000.000,00	0,00	2.027.254,39	219,30	2.027.473,69	2,744928461	0,021348%	320,21	0,021352%
09/07/2021	1.027.062,48	0,00	0,00	1.027.062,48	191,91	1.027.254,39	2,744342598	0,018683%	100,91	0,018683%
08/07/2021	1.027.164,73	0,00	0,00	1.027.164,73	-102,25	1.027.062,48	2,743829908	-0,009955%	-91,00	-0,009955%
07/07/2021	27.156,90	1.000.000,00	0,00	1.027.156,90	7,83	1.027.164,73	2,744103073	0,028827%	11,25	0,028830%
06/07/2021	27.158,74	0,00	0,00	27.158,74	-1,84	27.156,90	2,743312263	-0,006771%	3,42	-0,006774%
05/07/2021	27.161,93	0,00	0,00	27.161,93	-3,19	27.158,74	2,743498025	0,023757%	5,26	-0,01748%
01/07/2021	27.153,48	0,00	0,00	27.153,48	8,45	27.161,93	2,742846403	-0,004388%	8,45	0,031115%

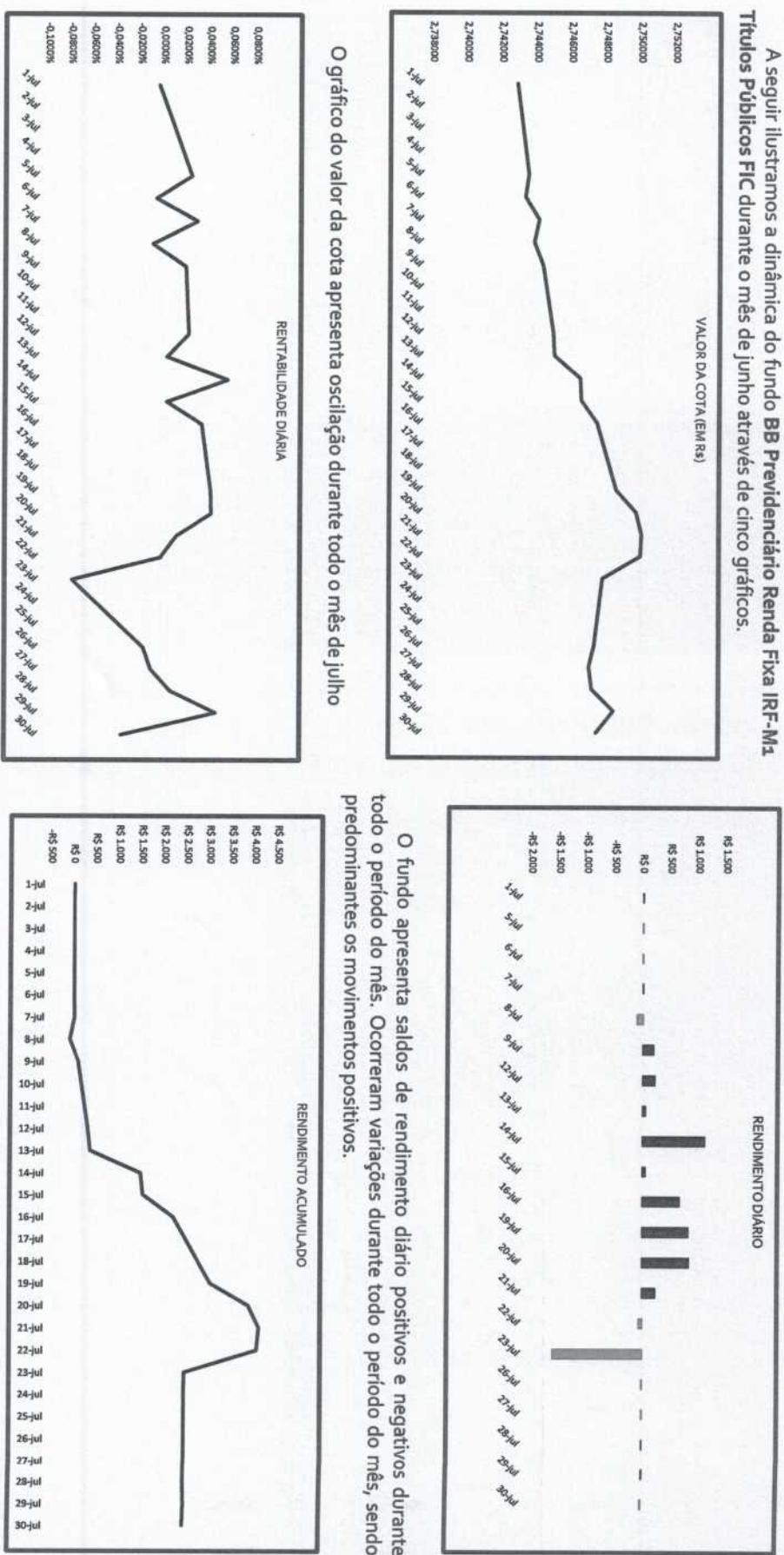
período. A rentabilidade diária apresentou o mesmo comportamento do rendimento diário, apresentando assim movimentos positivos e movimentos pontuais negativos durante todo o mês de julho.

A média do capital investido foi de aproximadamente R\$ 1.028 milhões. O rendimento acumulado do período foi de R\$ 2.456,73.

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA IRF-M1

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



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

O saldo de rendimento acumulado apresenta movimento de subida durante a maior parte do período, ocorrendo queda no final do mês.

*Alcantara*

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA IMA-B 5

### 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 fevereiro 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).

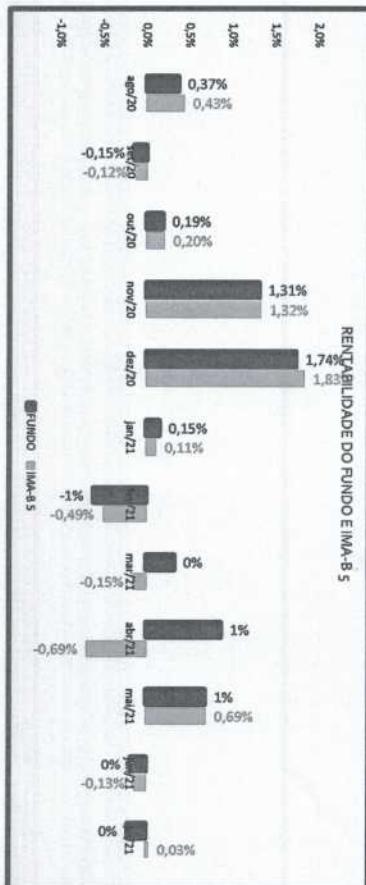
### RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC possui rentabilidade de 0,0% em julho de 2021.

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 junho de 2021 é de R\$ 5.768.393.191,74 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 84% títulos públicos federais e 16% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal foi de 0,03% como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e IMA-B5" a seguir.



### DESEMPENHO EM JULHO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC começou julho com um saldo R\$ 40.577,53 mil. O saldo final, registrado em julho, foi de aproximadamente R\$ 14 milhões – com rendimento acumulado de (R\$ 45.340,28) no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 5.235 milhões, a média do mês anterior foi de aproximadamente R\$ 2.829 milhões.

O rendimento médio por dia chegou a (R\$ 2.159,06), enquanto que no período anterior foi de R\$ 96,23.

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo nos últimos 12 meses com saldo de aproximadamente R\$ 1.421 milhões.

Mês	Rendimento (%)
ago/19	-44.030,08
set/19	-32.651.64
out/19	-39.599,89
nov/19	-44.030,08
dez/19	-90.699,34
jane/20	27.534,35
fev/20	71.030,72
mar/20	31.248,98
abr/20	39.922,04
mai/20	1.324,60
jun/20	-45.340,28
ago/20	206.789,86
set/20	R\$ 0
out/20	-2.052,51
nov/20	-27.534,35
dez/20	-32.651.64
jane/21	-39.599,89
fev/21	-44.030,08
mar/21	-90.699,34
abr/21	27.534,35
mai/21	71.030,72
jun/21	31.248,98

*[Assinatura]*

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA IMA-B 5

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** durante o mês de julho de 2021, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O saldo total de aplicações foi de **R\$ 15 milhões**, ocorridas durante o período do mês de julho. O saldo total de resgates foi de **(R\$ 0)**.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/07/2021	15.041.526,11	0,00	0,00	15.041.526,11	-46.288,86	14.995.237,25	20,89128556	-0,307741%	-45.340,28	-0,307740%
29/07/2021	15.023.021,44	0,00	0,00	15.023.021,44	18.504,67	15.041.526,11	20,95577497	0,123175%	948,58	0,123175%
28/07/2021	10.030.779,59	5.000.000,00	0,00	15.030.779,59	-7758,15	15.023.021,44	20,92999435	-0,077343%	-17.556,09	-0,051615%
27/07/2021	10.044.775,49	0,00	0,00	10.044.775,49	-13.995,90	10.030.779,59	20,94619485	-0,139335%	-9.977,94	-0,139335%
26/07/2021	6.049.680,98	4.000.000,00	0,00	10.049.680,98	-4.905,49	10.044.775,49	20,97542099	-0,081087%	4.197,96	-0,048812%
23/07/2021	6.065.355,03	0,00	0,00	6.065.355,03	-15.674,05	6.049.680,98	20,99244309	-0,258419%	9.103,45	-0,258419%
22/07/2021	6.062.397,84	0,00	0,00	6.062.397,84	2.957,19	6.065.355,03	21,04683215	0,048779%	24.777,50	0,048779%
21/07/2021	5.058.039,05	1.000.000,00	0,00	6.058.039,05	4.358,79	6.062.397,84	21,03657068	0,086175%	21.820,31	0,071951%
20/07/2021	3.054.247,94	2.000.000,00	0,00	5.054.247,94	3.791,11	5.058.039,05	21,01845793	0,124126%	17.461,52	0,075008%
19/07/2021	3.051.933,79	0,00	0,00	3.051.933,79	2.314,15	3.054.247,94	20,99240096	0,075826%	13.670,41	0,075826%
16/07/2021	3.046.645,01	0,00	0,00	3.046.645,01	5.288,78	3.051.933,79	20,97649537	0,173594%	11.356,26	0,173594%
15/07/2021	3.044.834,88	0,00	0,00	3.044.834,88	1.810,13	3.046.645,01	20,94014461	0,059449%	6.067,48	0,059449%
14/07/2021	3.039.573,32	0,00	0,00	3.039.573,32	5.261,56	3.044.834,88	20,92770323	0,173102%	4.257,35	0,173102%
13/07/2021	3.039.516,95	0,00	0,00	3.039.516,95	56,37	3.039.573,32	20,89153958	0,001854%	-1.004,21	0,001855%
12/07/2021	1.040.683,38	2.000.000,00	0,00	3.040.683,38	-1.166,43	3.039.516,95	20,89115216	-0,112083%	-1.060,58	-0,038361%
09/07/2021	1.040.360,99	0,00	0,00	1.040.360,99	322,39	1.040.683,38	20,91459382	0,030988%	105,85	0,030988%
08/07/2021	1.040.629,89	0,00	0,00	1.040.629,89	-248,90	1.040.360,99	20,90811481	-0,025840%	-216,54	-0,025840%
07/07/2021	40.589,51	1.000.000,00	0,00	1.040.589,51	40,38	1.040.629,89	20,91351883	0,099483%	52,36	0,003880%
06/07/2021	40.645,08	0,00	0,00	40.645,08	-55,57	40.589,51	20,89273414	-0,136738%	11,98	-0,136720%
05/07/2021	40.640,90	0,00	0,00	40.640,90	4,18	40.645,08	20,92134149	0,199508%	67,55	0,010285%
01/07/2021	40.577,53	0,00	0,00	40.577,53	63,37	40.640,90	20,87968486	-0,032958%	63,37	0,156170%

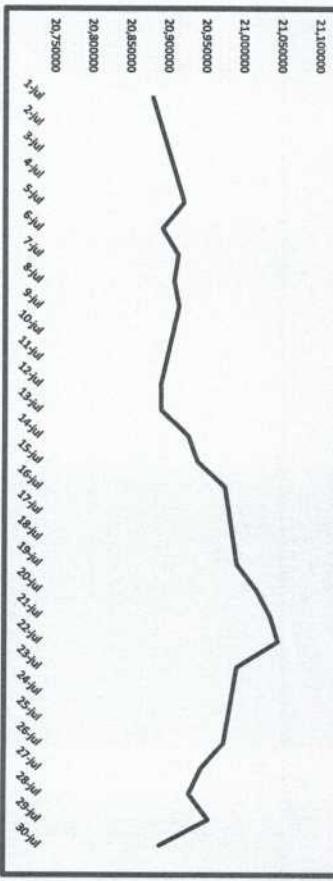
O rendimento acumulado do período foi de **(R\$ 45.340,28)**. A média de rendimento diário durante o período do mês de julho foi de **R\$ 2.159,06**. O capital médio investido durante o período foi de aproximadamente **R\$ 5.235 milhões**.

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA IMA-B 5

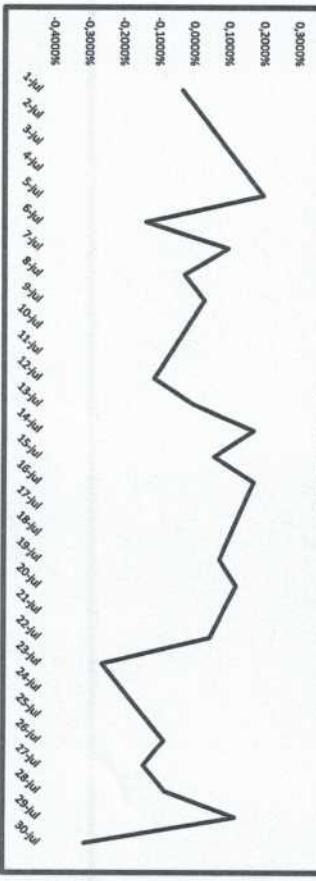
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC durante o mês através de quatro gráficos.

**VALOR DA COTA (EM R\$)**



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

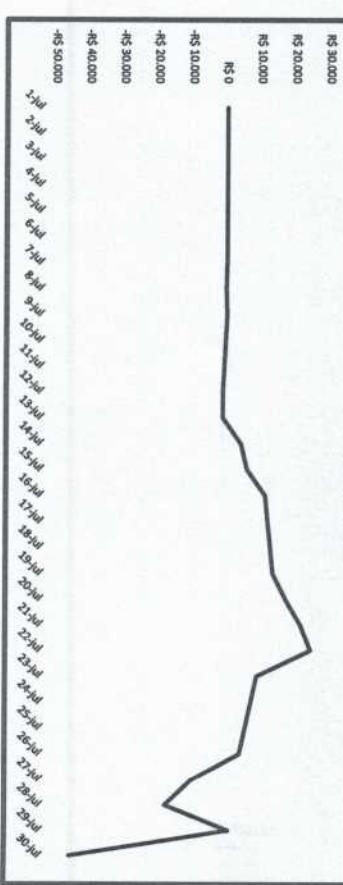
**RENTABILIDADE DIÁRIA**



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

O gráfico de rendimento diário apresenta movimentação durante todo o mês de julho.

**RENDIMENTO ACUMULADO**



O rendimento acumulado apresenta movimento de grande oscilação durante todo o período do mês de julho.

*Y Cláudia M.*

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA IDKA 2

### 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.

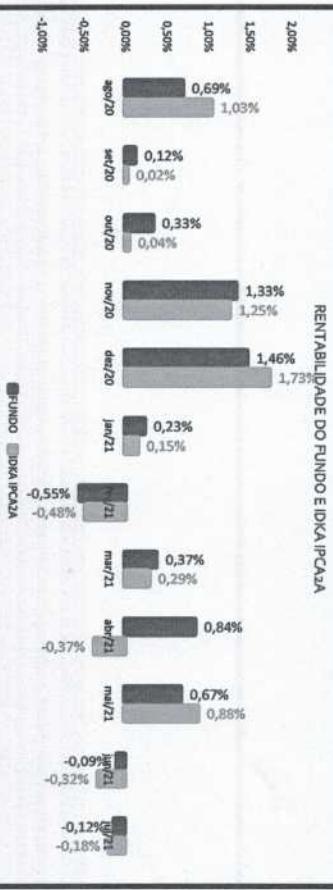
O fundo, que funciona desde 28 de fevereiro de 2011, tem grau de risco classificado como muito baixo e categoria ANBIMA Renda Fixa Indexados, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

### RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos possui rentabilidade de -0,12% em julho de 2021. Considerando os últimos cinco anos – entre 2016 e 2021 – 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 maio de 2021 é de R\$ 10.138.038.656,57 e concentra seus investimentos em algumas espécies de ativos, sendo 95% títulos públicos federais e 5% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade foi de -0,09% do IDKA IPCA2A (0,67% no mês anterior), conforme indica o gráfico “Rentabilidade do Fundo e IDKA IPCA2A” a seguir.



### DESEMPENHO EM JULHO

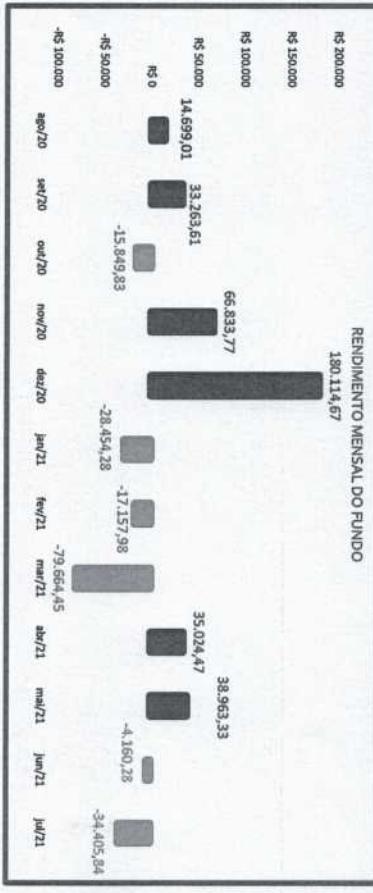
O fundo BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos começou julho com um saldo superior a R\$ 37 mil. O saldo final, registrado no mês de julho de 2021, foi de aproximadamente R\$ 17 milhões – com um rendimento de (R\$ 34.405,84) no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 6.949 milhões, sendo o do mês anterior de aproximadamente R\$ 2.750 milhões.

O rendimento médio por dia chegou a (R\$ 1.638,37), enquanto que no mês anterior foi de (R\$ 208,01). A média da taxa de retorno do investimento (TRI) calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou julho em 0,002053%.

Em julho de 2021 a posição da carteira estava composta por 89,29% de NTN-B (notas do tesouro nacional série B), 10,61% de operações compromissadas over.

O gráfico “Rendimento Mensal do Fundo” mostra o resultado de rendimento do fundo nos últimos 12 meses, com um saldo de aproximadamente R\$ 189 mil.



# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA IDKA 2

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** durante o mês de julho de 2021, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresentou um saldo total de aplicações no valor de R\$ 17 milhões. O saldo de resgate foi de (R\$ 0).

Os rendimentos diários apresentaram saldos positivos e negativos durante o período do mês de junho. O período do mês de julho de 2021 terminou com o saldo de rendimento acumulado de (R\$ 34.405,84). A média do capital investido no período do mês de julho foi de aproximadamente R\$ 6.949 milhões.

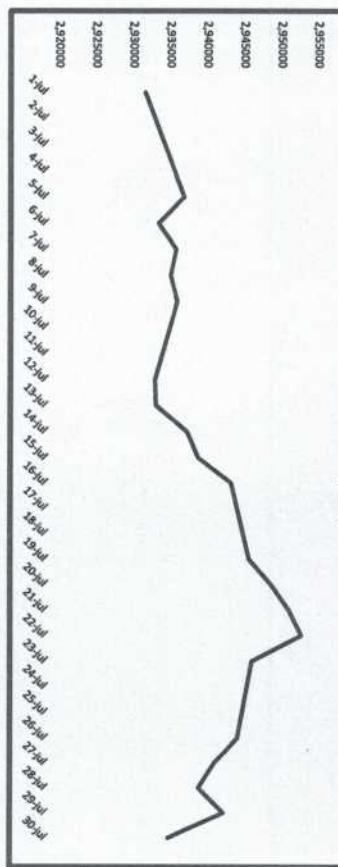
DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/07/2021	17.046.223,15	0,00	0,00	17.046.223,15	-43.233,58	17.002.989,57	2,93472284	-0,253626%	-34.405,84	-0,253626%
29/07/2021	17.026.825,58	0,00	0,00	17.026.825,58	19.397,57	17.046.223,15	2,942184974	0,113924%	8.827,74	0,113924%
28/07/2021	12.035.593,16	5.000.000,00	0,00	17.035.593,16	-8.767,58	17.026.825,58	2,938836945	-0,072847%	-10.569,83	-0,051466%
27/07/2021	12.048.308,02	0,00	0,00	12.048.308,02	-12.714,86	12.035.593,16	2,940979362	-0,105532%	-1.802,25	-0,105532%
26/07/2021	8.053.572,71	4.000.000,00	0,00	12.053.572,71	-5.264,69	12.048.308,02	2,944086326	-0,065371%	10.912,61	-0,043677%
23/07/2021	8.071.803,92	0,00	0,00	8.071.803,92	-18.231,21	8.053.572,71	2,946012161	-0,225863%	16.177,30	-0,225863%
22/07/2021	8.067.210,27	0,00	0,00	8.067.210,27	4.593,65	8.071.803,92	2,95268117	0,056942%	34.408,51	0,056942%
21/07/2021	7.061.478,49	1.000.000,00	0,00	8.061.478,49	5.731,78	8.067.210,27	2,951000804	0,081170%	29.814,86	0,071101%
20/07/2021	5.056.381,11	2.000.000,00	0,00	7.056.381,11	5.097,38	7.061.478,49	2,948607432	0,100811%	24.083,08	0,072238%
19/07/2021	5.052.182,47	0,00	0,00	5.052.182,47	4.198,64	5.056.381,11	2,945637903	0,083105%	18.985,70	0,083105%
18/07/2021	5.044.584,52	0,00	0,00	5.044.584,52	7.597,95	5.052.182,47	2,943191953	0,150616%	14.787,06	0,150616%
15/07/2021	5.041.961,03	0,00	0,00	5.041.961,03	2.623,49	5.044.584,52	2,938765702	0,052033%	7.189,11	0,052033%
14/07/2021	5.034.690,09	0,00	0,00	5.034.690,09	7.270,94	5.041.961,03	2,937237362	0,144417%	4.565,62	0,144417%
13/07/2021	5.034.468,71	0,00	0,00	5.034.468,71	221,38	5.034.690,09	2,933001618	0,004397%	-2.705,32	0,004397%
12/07/2021	3.037.193,27	2.000.000,00	0,00	5.037.193,27	-2.724,56	5.034.468,71	2,932872649	-0,0103011%	-2.926,70	-0,054089%
09/07/2021	3.036.629,80	0,00	0,00	3.036.629,80	563,47	3.037.193,27	2,935896947	0,031877%	-202,14	0,018556%
08/07/2021	3.037.439,63	0,00	0,00	3.037.439,63	-809,83	3.036.629,80	2,934961383	-0,026662%	-765,61	-0,026662%
07/07/2021	37.408,69	3.000.000,00	0,00	3.037.408,69	30,94	3.037.439,63	2,935744109	0,082748%	44,22	0,001019%
06/07/2021	37.453,12	0,00	0,00	37.453,12	-44,43	37.408,69	2,933316854	-0,118634%	13,28	-0,118628%
05/07/2021	37.449,41	0,00	0,00	37.449,41	3,71	37.453,12	2,936800886	0,180188%	57,71	0,009907%
01/07/2021	37.395,41	0,00	0,00	37.395,41	54,00	37.449,41	2,931518644	-0,025814%	54,00	0,144403%

# Fundo BB previdenciário

## Renda fixa IDKA 2

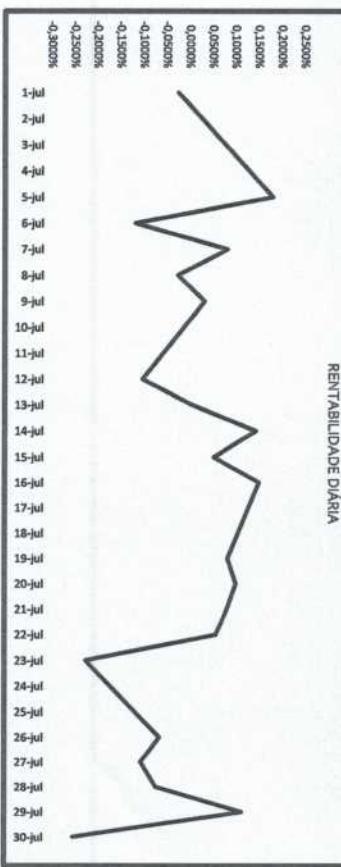
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos durante o mês através de quatro gráficos.

**VALOR DA COTA (EM R\$)**



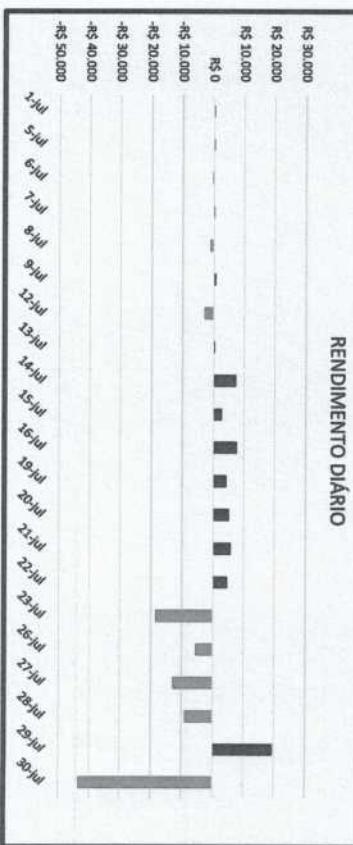
O gráfico do valor da cota representa uma curva em constante movimentação em todo o período do mês de julho.

**RENTABILIDADE DIÁRIA**



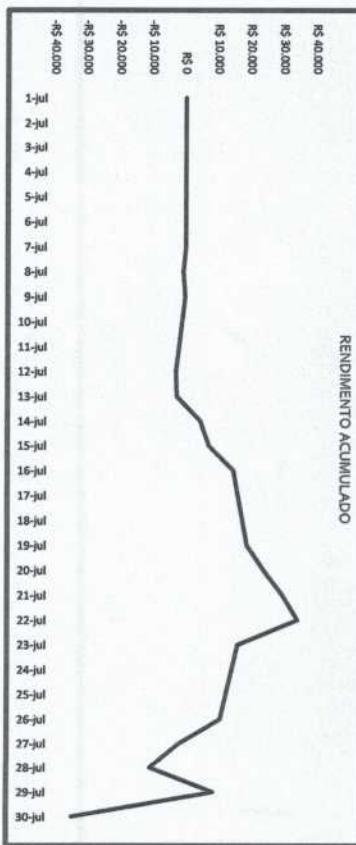
A rentabilidade diária apresenta um gráfico de grandes oscilações durante todo o período do mês.

**RENDIMENTO DIÁRIO**



O gráfico do rendimento diário apresenta movimentações durante todo o período do mês, sendo o maior movimento negativo ocorrido no dia 30 de julho no valor de (R\$ 43.233,58).

**RENDIMENTO ACUMULADO**



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

*D. Roberto M. M.*

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA PERFIL

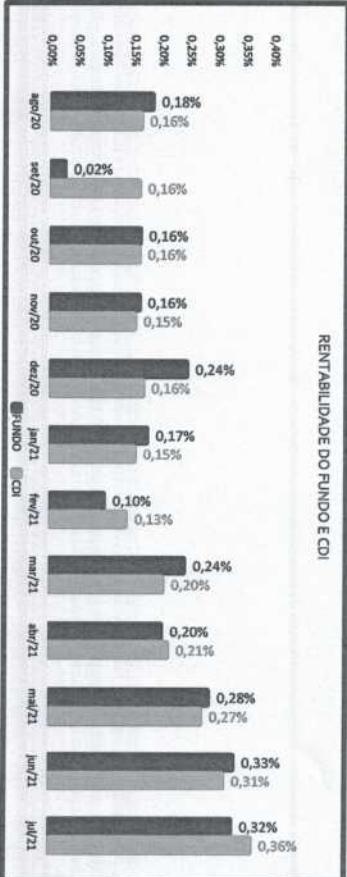
### SOBRE O FUNDO

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 fevereiro de 2011, tem grau de risco classificado como baixo e categoria ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa 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 0,32% em julho de 2021. 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 junho de 2021 é de R\$ 3.920.215,063,91 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 55% títulos públicos federais, 18% depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras, 17% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 9% títulos de crédito privado.

A rentabilidade mensal foi de 0,32% do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



### DESEMPENHO EM JULHO

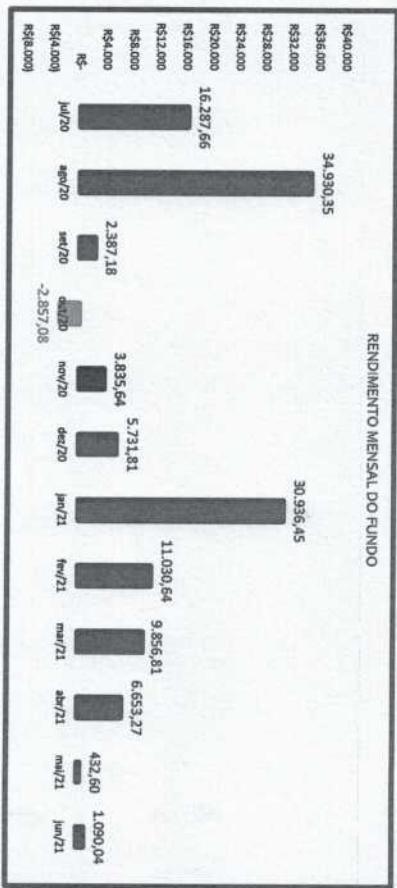
O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou julho com um saldo superior a R\$ 5.055 milhões. O saldo final, registrado no dia 30 de julho de 2021, foi de aproximadamente R\$ 57 mil – com um rendimento de R\$ 1.033,14 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 57 mil, sendo R\$ 456 mil a média do montante do mês anterior.

O rendimento médio por dia chegou a R\$ 49,20, enquanto que no mês anterior foi igual a R\$ 54,50. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou julho em 0,07882% (acima à TRI de junho, que ficou em 0,006014%).

Em julho de 2021 a posição da carteira estava composta por 54,95% de LFT (letra financeira do tesouro), 10,36% de letra financeira não ligada, 17,26% de operação compromissada over, 9,23% de debêntures, 3,90% letra financeira subordinada BB e 0,30% outros.

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado aproximado de R\$ 105 mil.



# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA PERFIL

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC durante o mês de julho de 2021, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O fundo apresentou apenas uma movimentação de aplicação no período no valor de R\$ 23 milhões. Houve apenas uma movimentação de resgate no dia 01 de julho, no valor de (R\$ 5) milhões. O mês de julho finalizou com o rendimento acumulado de R\$ 1.033,14.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA DIÁRIA	RENTABILIDADE ACUMULADO	RENDIMENTO TRI
30/07/2021	56.866,59	23.000.000,00	0,00	23.056.886,59	9,40	23.056.895,99	2.341.325,73	0,016533%	1.033,14
29/07/2021	56.874,70	0,00	0,00	56.874,70	11,89	56.886,59	2.340.938,71	0,020911%	1.023,74
28/07/2021	56.864,76	0,00	0,00	56.864,76	9,94	56.874,70	2.340.449,31	0,017473%	1.011,85
27/07/2021	56.854,43	0,00	0,00	56.854,43	10,33	56.864,76	2.340.040,44	0,018183%	1.001,91
26/07/2021	56.844,75	0,00	0,00	56.844,75	9,68	56.854,43	2.339.615,02	0,017030%	991,58
23/07/2021	56.834,59	0,00	0,00	56.834,59	10,16	56.844,75	2.339.216,65	0,017866%	981,90
22/07/2021	56.823,18	0,00	0,00	56.823,18	11,41	56.834,59	2.338.798,81	0,020077%	971,74
21/07/2021	56.811,97	0,00	0,00	56.811,97	11,21	56.823,18	2.338.329,35	0,019737%	960,33
20/07/2021	56.800,02	0,00	0,00	56.800,02	11,95	56.811,97	2.337.867,93	0,021034%	949,12
19/07/2021	56.789,64	0,00	0,00	56.789,64	10,38	56.800,02	2.337.376,88	0,018277%	937,17
16/07/2021	56.779,18	0,00	0,00	56.779,18	10,46	56.789,64	2.336.949,63	0,018431%	926,79
15/07/2021	56.768,79	0,00	0,00	56.768,79	10,39	56.779,18	2.336.518,52	0,018311%	916,33
14/07/2021	56.757,48	0,00	0,00	56.757,48	11,31	56.768,79	2.336.090,76	0,019905%	905,94
13/07/2021	56.749,24	0,00	0,00	56.749,24	8,24	56.757,48	2.335.625,85	0,014536%	894,43
12/07/2021	56.739,78	0,00	0,00	56.739,78	9,46	56.749,24	2.335.280,39	0,01664%	886,39
09/07/2021	56.730,47	0,00	0,00	56.730,47	9,31	56.739,78	2.334.897,30	0,016415%	876,93
08/07/2021	56.720,97	0,00	0,00	56.720,97	9,50	56.730,47	2.334.514,09	0,016738%	867,62
07/07/2021	56.710,85	0,00	0,00	56.710,85	10,12	56.720,97	2.334.123,41	0,017857%	858,12
06/07/2021	56.691,28	0,00	0,00	56.691,28	19,57	56.710,85	2.333.706,67	0,016882%	848,00
05/07/2021	56.692,08	0,00	0,00	56.692,08	-0,80	56.691,28	2.333.312,76	0,033365%	828,43
01/07/2021	5.055.862,85	0,00	-5.000.000,00	55.862,85	829,23	56.692,08	2.332.534,51	0,016209%	829,23

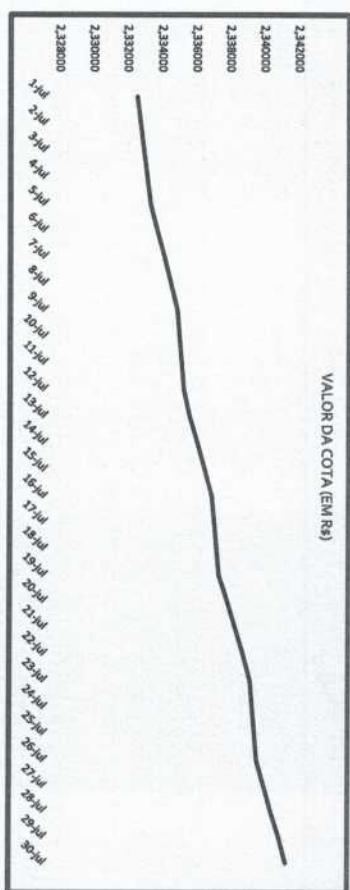
A média do capital investido no período foi de aproximadamente R\$ 1.152 milhão, enquanto que a média do rendimento diário foi de R\$ 49,20.

O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente R\$ 5.055 milhões e finalizou o período com o saldo aproximado de R\$ 23.057 milhões. A média da TRI do mês de julho foi de 0,017882%.

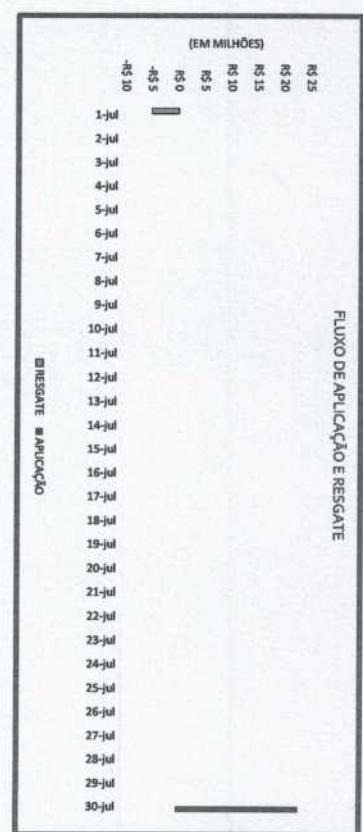
# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## RENDA FIXA PERFIL

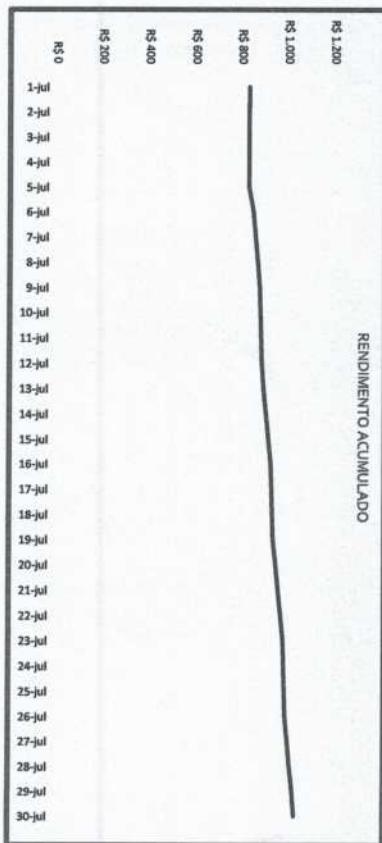
A seguir ilustramos a dinâmica do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC Títulos Públicos durante o mês através de quatro gráficos.



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



O gráfico de rendimento diário apresenta apenas um movimento de resgate durante o período.



O gráfico de rendimento acumulado mostra que o movimento do período do mês, foi de subida constante.

O gráfico da rentabilidade diária apresenta variações, durante todo o período do mês, sendo a mais relevante ocorrida no início do período.

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## IMA GERAL EX

### SOBRE O FUNDO

O BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPSSs), 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, titulos vinculados à variação do IGP-M).

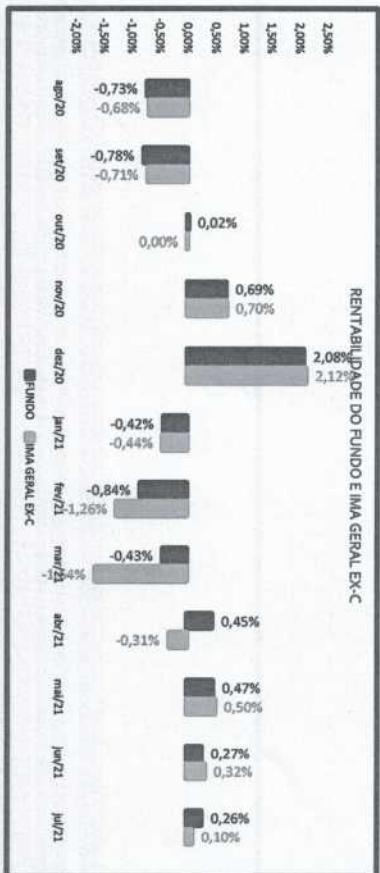
O fundo, que funciona desde 20 de fevereiro de 2012, tem grau de risco classificado como **médio** e categoria ANBIMA Renda Fixa Indexados, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

### RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI possui rentabilidade de 0,26% em julho de 2021. 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 junho de 2021 é de R\$ 373.832.289,95 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 93% títulos públicos federais e 7% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

A rentabilidade mensal em junho foi de 0,26% como indica o gráfico "Rendabilidade do Fundo e IMA GERAL EX-C" a seguir.



### DESEMPENHO EM JULHO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI começou julho com um saldo aproximado de R\$ 18 mil. Ao longo do mês houve R\$ 13 milhões de aplicações.

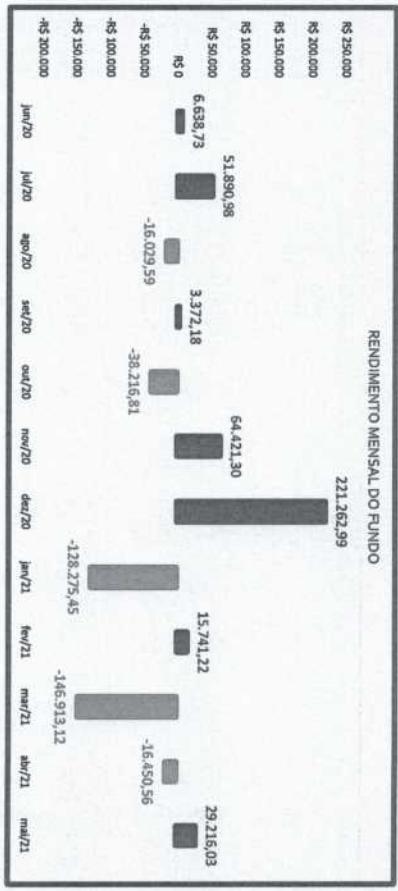
O saldo final, registrado no mês de julho de 2021, foi de aproximadamente R\$ 13 milhões – com um rendimento acumulado de (R\$ 37.678,49) no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 4.403 milhões – a média do capital investido no mês anterior foi de aproximadamente (R\$ 2.706) milhões.

O rendimento médio por dia chegou a (R\$ 1.794,21), enquanto que no mês anterior foi igual a R\$ 1.028,30. 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 -0,010516% - (a TRI do mês anterior ficou em 0,036006%).

Em maio de 2021 a posição da carteira estava composta por 49,34% de LFT (letra financeira do tesouro), 24,81% de NTN-B (nota do tesouro nacional série B), 7,47% de operação compromissada over, 9,79% de LTN (Letras do Tesouro Nacional) e 8,61% de NTN-F (nota do tesouro nacional série F).

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo nos últimos 12 meses, com um saldo aproximado de (R\$ 28) mil acumulado até o mês corrente.



# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## IMA GERAL EX

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** durante o mês de julho de 2021, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-dia.

As aplicações totalizaram R\$ 13 milhões. O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente R\$ 18 mil e finalizou o período do mês de julho com o saldo aproximado de R\$ 13 mil.

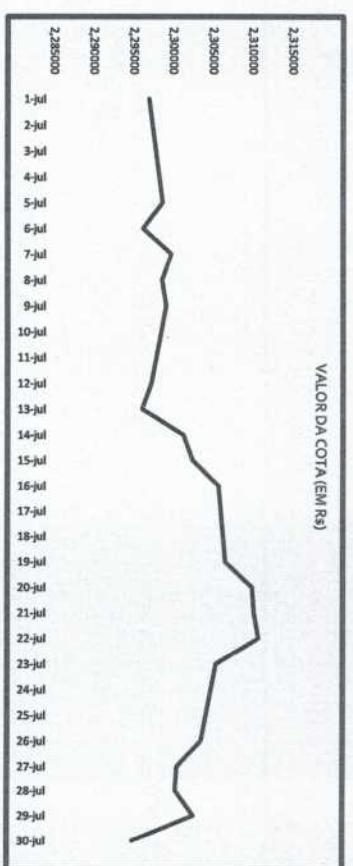
DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	REGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/07/2021	13.024,362,25	0,00	0,00	13.024,362,25	-43.744,29	12.980,617,96	2,294847313	-0,335867%	-37.678,49	-0,335865%
29/07/2021	13.011,565,72	0,00	0,00	13.011,565,72	12.796,53	13.024,362,25	2,3002580931	0,098347%	6.065,80	0,098347%
28/07/2021	8.012,199,96	5.000.000,00	0,00	13.012,199,96	-634,24	13.011,565,72	2,30031863	-0,007916%	-6.730,73	-0,00874%
27/07/2021	8.022,722,44	0,00	0,00	8.022,722,44	-10.522,48	8.012,199,96	2,300500736	-0,131159%	-6.096,49	-0,131158%
26/07/2021	4.025,975,90	4.000.000,00	0,00	8.025,975,90	-3.253,46	8.0223722,44	2,303522001	-0,080811%	4.425,99	-0,040537%
23/07/2021	4.035,318,37	0,00	0,00	4.035,318,37	-9.342,47	4.025,975,90	2,305385015	-0,231518%	7.679,45	-0,231518%
22/07/2021	4.034,321,40	0,00	0,00	4.034,321,40	996,97	4.035,318,37	2,310734777	0,024712%	17.021,92	0,024712%
21/07/2021	4.033,888,41	0,00	0,00	4.033,888,41	432,9	4.034,321,40	2,310163985	0,010734%	16.024,95	0,010734%
20/07/2021	3.029,458,59	1.000.000,00	0,00	4.029,458,59	4.429,82	4.033,888,41	2,309915941	0,146225%	15.591,96	0,109936%
19/07/2021	3.028,341,83	0,00	0,00	3.028,341,83	1.116,76	3.029,458,59	2,306543207	0,036877%	11.162,14	0,036877%
16/07/2021	3.024,040,22	0,00	0,00	3.024,040,22	4.301,61	3.028,341,83	2,30569293	0,142247%	10.045,38	0,142247%
15/07/2021	3.022,526,76	0,00	0,00	3.022,526,76	1.513,46	3.024,040,22	2,30241781	0,050073%	5.743,77	0,050073%
14/07/2021	3.019,190,88	0,00	0,00	3.019,190,88	3.335,88	3.022526,76	2,301265506	0,226673%	4.230,31	0,10489%
13/07/2021	3.017,197,99	0,00	0,00	3.017,197,99	1.992,89	3.019,190,88	2,29605949	-0,050010%	894,43	0,066051%
12/07/2021	1.018,020,44	2.000.000,00	0,00	3.018,020,44	-822,45	3.017,197,99	2,297208333	-0,080789%	-1.098,46	-0,027251%
09/07/2021	1.017,787,18	0,00	0,00	1.017,787,18	233,26	1.018,020,44	2,29906572	0,022919%	-276,01	0,022918%
08/07/2021	1.018,311,50	0,00	0,00	1.018,311,50	-524,32	1.017,787,18	2,2985392	-0,051490%	-509,27	-0,051489%
07/07/2021	18.283,02	1.000.000,00	0,00	1.018,283,02	28,48	1.018,311,50	2,299723053	0,155794%	15,05	0,002797%
06/07/2021	18.302,62	0,00	0,00	18.302,62	-19,60	18.283,02	2,296145785	-0,107059%	-13,43	-0,107088%
05/07/2021	18.312,15	0,00	0,00	18.312,15	-9,53	18.302,62	2,298606655	0,074527%	6,17	-0,052042%
01/07/2021	18.296,45	0,00	0,00	18.296,45	15,70	18.312,15	2,296894842	-0,040804%	15,70	0,085809%

O rendimento acumulado do fundo finalizou o mês de junho com o saldo de (R\$ 37.678,49). A média do capital investido foi de R\$ 4.403 milhões e a média do rendimento diário foi de (R\$ 1.794,21) mil. Durante o período do mês de julho, o fundo apresentou movimentos positivos e negativos de rendimento diário e a TRI acompanhou esse movimento de oscilação.

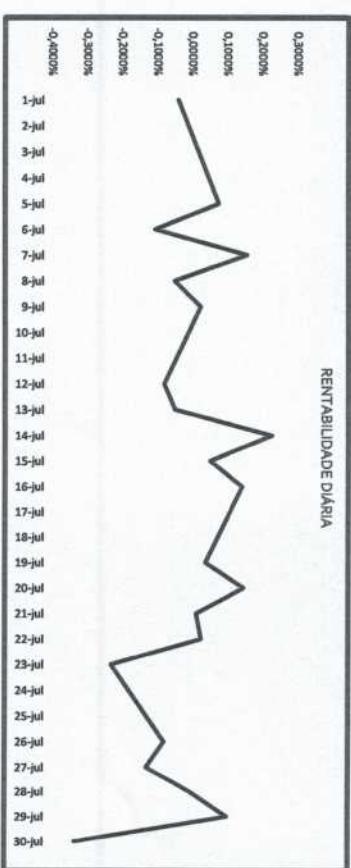
# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

## IMA GERAL EX

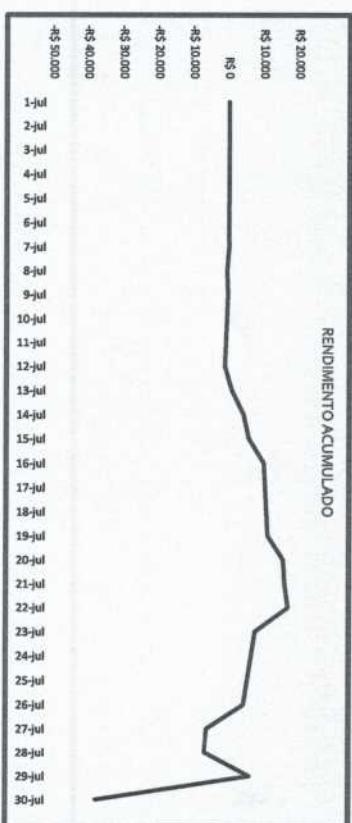
A seguir ilustraremos a dinâmica do fundo BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI durante o mês, através de quatro gráficos.



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



O rendimento diário apresentou movimentação durante todo o período do mês. As maiores movimentações ocorreram no final do período.



O saldo de rendimento acumulado apresenta movimento com oscilações durante todo o período.

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

# FUNDO BB PREVID IMAB TP

**PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI**  
durante o mês de julho de 2021, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

As atividades de investimentos deste fundo foram iniciadas no mês de outubro, do ano de 2020. O fundo apresentou algumas movimentações no período do mês de julho.

Os movimentos de aplicação do fundo ocorreram nos dias 07, 12, 20, 21, 26 e 28 de julho, totalizando R\$ 7.700.000,00 milhões. Não houve resgate no mês de julho. O fundo iniciou o mês com um saldo aproximado de R\$ 10 mil. O saldo no final do mês foi de aproximadamente R\$ 7.694 milhões. O rendimento acumulado do período foi de (R\$ 66.574) mil.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/07/2021	7.694.221,43	0,00	0,00	7.694.221,43	-50.218,81	7.644.002,62	6,462996959	-0,652682%	-66.574,35	-0,652682%
29/07/2021	7.684.167,08	0,00	0,00	7.684.167,08	10.054,35	7.694.221,43	6,505456909	0,130845%	-16.355,54	0,130845%
28/07/2021	4.985.780,31	2.700.000,00	0,00	7.685.780,31	-1.613,23	7.684.167,08	6,496955965	-0,032357%	-26.409,89	-0,020990%
27/07/2021	5.005.322,28	0,00	0,00	5.005.322,28	-19.541,97	4.985.780,31	6,499058849	-0,390424%	-24.796,66	-0,390424%
26/07/2021	4.016.424,81	1.000.000,00	0,00	5.016.424,81	-11.102,53	5.005.322,28	6,524532168	-0,276428%	-5.254,69	-0,221324%
23/07/2021	4.033.255,50	0,00	0,00	4.033.255,50	-16.830,69	4.016.424,81	6,54261781	-0,417298%	5.847,84	-0,417298%
22/07/2021	4.030.920,86	0,00	0,00	4.030.920,86	2.334,64	4.033.255,50	6,570034432	0,057918%	22.678,53	0,057918%
21/07/2021	3.030.507,72	1.000.000,00	0,00	4.030.507,72	413,14	4.030.920,86	6,566231374	0,013633%	20.343,89	0,010250%
20/07/2021	2.024.506,13	1.000.000,00	0,00	3.024.506,13	6.001,59	3.030.507,72	6,565336343	0,296447%	19.930,75	0,198432%
19/07/2021	2.023.945,90	0,00	0,00	2.023.945,90	560,23	2.024.506,13	6,545931139	0,027680%	13.929,16	0,027680%
16/07/2021	2.017.814,47	0,00	0,00	2.017.814,47	6.131,43	2.023.945,90	6,544119725	0,303865%	13.368,93	0,303865%
15/07/2021	2.014.171,94	0,00	0,00	2.014.171,94	3.642,53	2.017.814,47	6,524294671	0,180845%	7.237,50	0,180845%
14/07/2021	2.005.736,21	0,00	0,00	2.005.736,21	8.435,73	2.014.171,94	6,512517093	0,420580%	3.594,97	0,420580%
13/07/2021	2.007.372,95	0,00	0,00	2.007.372,95	-1.636,74	2.005.736,21	6,485241475	-0,081536%	-4.840,76	-0,081536%
12/07/2021	1.009.683,74	1.000.000,00	0,00	2.009.683,74	-2.310,79	2.007.372,95	6,490533624	-0,228862%	-3.204,02	-0,114983%
09/07/2021	1.009.330,35	0,00	0,00	1.009.330,35	353,39	1.009.683,74	6,50542208	0,035012%	-893,23	0,035012%
08/07/2021	1.010.615,35	0,00	0,00	1.010.615,35	-1.285,00	1.009.330,35	6,503145193	-0,127150%	-1.246,62	-0,127150%
07/07/2021	10.581,28	1.000.000,00	0,00	1.010.581,28	34,07	1.010.615,35	6,511424476	0,322005%	38,38	0,003371%
06/07/2021	10.603,26	0,00	0,00	10.603,26	-21,98	10.581,28	6,490524673	-0,207285%	4,31	-0,207295%
05/07/2021	10.611,02	0,00	0,00	10.611,02	-7,76	10.603,26	6,504006492	0,265563%	26,29	-0,073132%
01/07/2021	10.576,97	0,00	0,00	10.576,97	34,05	10.611,02	6,486678	-0,016964%	34,05	0,321926%

# FUNDO BB PREVID RF IMA-B5+

**PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI**  
durante o mês de julho de 2021, e foi elaborada com base nos extratos  
bancários emitidos dia-a-dia.

As atividades de investimentos deste fundo foram iniciadas no mês  
de outubro do ano de 2020. O fundo apresenta poucas movimentações  
no período.

O movimento de aplicação do fundo totalizou o valor de R\$ 6.000.000,00 milhões no período. Não houve resgate no período. O fundo iniciou o mês com um saldo aproximado de R\$ 53.763 mil. O saldo no final do mês foi de aproximadamente R\$ 5.976 milhões. O rendimento acumulado do período foi de (R\$ 77.189,80).

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA DIÁRIA	RENTABILIDADE ACUMULADO	RENDIMENTO DIÁRIO	TRI
30/07/2021	6.035.681,13	0,00	0,00	6.035.681,13	-59.107,14	5.976.573,99	3.449.481,486	-0,979295%	-77.189,80	-0,979295%
29/07/2021	6.027.086,08	0,00	0,00	6.027.086,08	8.595,05	6.035.681,13	3.483.596,179	0,142441%	-18.082,66	0,142607%
28/07/2021	4.026.958,47	2.000.000,00	0,00	6.026.958,47	127,61	6.027.086,08	3.478.641,174	0,003417%	-26.677,71	0,002117%
27/07/2021	4.052.037,00	0,00	0,00	4.052.037,00	-25.078,53	4.026.958,47	3.478.522,304	-0,618912%	-26.805,32	-0,618912%
26/07/2021	3.065.345,29	1.000.000,00	0,00	4.065.345,29	-13.308,29	4.052.037,00	3.500185364	-0,1434153%	-1.726,79	-0,327359%
23/07/2021	3.082.716,54	0,00	0,00	3.082.716,54	-17.371,25	3.065.345,29	3.51544778	-0,563505%	11.581,50	-0,563505%
22/07/2021	3.081.024,81	0,00	0,00	3.081.024,81	1.691,73	3.082.716,54	3.535369753	0,054908%	28.952,75	0,054908%
21/07/2021	2.082.000,73	1.000.000,00	0,00	3.082.000,73	-975,92	3.081.024,81	3.5333429618	-0,046874%	27.261,02	-0,031665%
20/07/2021	2.072.583,87	0,00	0,00	2.072.583,87	9.416,86	2.082.000,73	3.533086658	0,454354%	28.236,94	0,454354%
19/07/2021	2.072.765,23	0,00	0,00	2.072.765,23	-181,36	2.072.583,87	3.519097512	-0,008750%	18.820,08	-0,008750%
16/07/2021	2.064.101,83	0,00	0,00	2.064.101,83	8.663,40	2.072.765,23	3.51940545	0,419718%	19.001,44	0,419718%
15/07/2021	2.058.346,91	0,00	0,00	2.058.346,91	5.754,92	2.064.101,83	3.504695626	0,279589%	10.338,04	0,279589%
14/07/2021	2.045.698,44	0,00	0,00	2.045.698,44	12.648,47	2.058.346,91	3.494924185	0,618296%	4.583,12	0,618296%
13/07/2021	2.048.777,74	0,00	0,00	2.048.777,74	-3.079,30	2.045.698,44	3.473447994	-0,150299%	-8.065,35	-0,150299%
12/07/2021	1.052.238,23	1.000.000,00	0,00	2.052.238,23	-3.460,49	2.048.777,74	3.4788676427	-0,328870%	-4.986,05	-0,168620%
09/07/2021	1.051.845,44	0,00	0,00	1.051.845,44	392,79	1.052.238,23	3.490154491	0,037343%	-1.525,56	0,037343%
08/07/2021	1.054.069,31	0,00	0,00	1.054.069,31	-2.223,87	1.051.845,44	3.488851641	-0,210980%	-1.918,35	-0,210979%
07/07/2021	53.792,78	1.000.000,00	0,00	1.053.792,78	276,53	1.054.069,31	3.496227974	0,514065%	305,52	0,026241%
06/07/2021	53.937,04	0,00	0,00	53.937,04	-144,26	53.792,78	3.478347004	-0,267447%	28,99	-0,267460%
01/07/2021	54.017,31	0,00	0,00	54.017,31	-80,27	53.937,04	3.487674672	0,320087%	173,25	-0,148601%
	53.763,79	0,00	0,00	53.763,79	253,52	54.017,31	3.476546686	0,002142%	253,52	0,471544%

# FUNDO BB ALOC ATIVA

## RETORNO TOTAL

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo **BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL**, durante o mês de julho de 2021, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

As atividades de investimentos deste fundo foram iniciadas no mês de fevereiro no exercício corrente de 2021. O fundo apresenta poucas movimentações no período.

As aplicações totalizaram R\$ 4 milhões no mês corrente. O fundo não apresentou movimentação de resgate. O fundo iniciou o mês com um saldo aproximado de R\$ 42.488,33 mil. O saldo no final do mês foi de aproximadamente R\$ 4 milhões. O rendimento acumulado do período foi de (R\$ 19.970,54).

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	REGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/07/2021	4.036.596,29	0,00	0,00	4.036.596,29	-14.078,50	4.022.517,79	1.061152656	-0,348778%	-19.970,54	-0,348772%
29/07/2021	4.032.322,02	0,00	0,00	4.032.322,02	4.274,27	4.036.596,29	1.064866677	0,106002%	-5.892,04	0,106000%
28/07/2021	4.033.640,71	0,00	0,00	4.033.640,71	-1.318,69	4.032.322,02	1.063739092	-0,032693%	-10.166,31	-0,032692%
27/07/2021	4.039.900,58	0,00	0,00	4.039.900,58	-6.259,87	4.033.640,71	1.064086973	-0,154954%	-8.847,62	-0,154951%
26/07/2021	3.042.886,00	1.000.000,00	0,00	4.042.886,00	-2.985,42	4.039.900,58	1.065738378	-0,098114%	-2.587,75	-0,073844%
23/07/2021	3.050.637,01	0,00	0,00	3.050.637,01	-7.751,01	3.042.886,00	1.066785043	-0,255261%	397,37	-0,254078%
22/07/2021	3.049.679,72	0,00	0,00	3.049.679,72	957,29	3.050.637,01	1.069515101	0,032571%	8.148,68	0,031390%
21/07/2021	2.049.042,82	1.000.000,00	0,00	3.049.042,82	636,90	3.049.679,72	1.069166867	0,031084%	7.191,39	0,020889%
20/07/2021	1.047.509,35	1.000.000,00	0,00	2.047.509,35	1.533,47	2.049.042,82	1.068834631	0,146403%	6.554,49	0,074894%
19/07/2021	1.047.028,49	0,00	0,00	1.047.028,49	480,86	1.047.509,35	1.067272117	0,045930%	5.021,02	0,045926%
16/07/2021	1.045.224,77	0,00	0,00	1.045.224,77	1.803,72	1.047.028,49	1.066782147	0,172581%	4.540,16	0,172588%
15/07/2021	1.044.532,27	0,00	0,00	1.044.532,27	692,50	1.045.224,77	1.064944256	0,066302%	2736,44	0,066299%
14/07/2021	1.042.077,35	0,00	0,00	1.042.077,35	2.454,92	1.044.532,27	1.064238648	0,235598%	2.043,94	0,235579%
13/07/2021	1.042.480,94	0,00	0,00	1.042.480,94	-403,59	1.042.077,35	1.06173722	-0,038717%	-410,98	-0,038714%
12/07/2021	42.528,58	1.000.000,00	0,00	1.042.528,58	-47,64	1.042.480,94	1.062148454	-0,112241%	-7,39	-0,004570%
09/07/2021	42.517,20	0,00	0,00	42.517,20	11,38	42.528,58	1.063341959	0,026823%	40,25	0,026766%
08/07/2021	42.540,40	0,00	0,00	42.540,40	-23,20	42.517,20	1.063056816	-0,054645%	28,87	-0,054536%
07/07/2021	42.474,69	0,00	0,00	42.474,69	657,1	42.540,40	1.0633638038	0,155002%	52,07	0,154704%
06/07/2021	42.532,36	0,00	0,00	42.532,36	-57,67	42.474,69	1.061991927	-0,135840%	-13,64	-0,135591%
05/07/2021	42.548,46	0,00	0,00	42.548,46	-16,10	42.532,36	1.063436503	-0,037912%	44,03	-0,037839%
01/07/2021	42.488,33	0,00	0,00	42.488,33	60,13	42.548,46	1.063839922	0,141777%	60,13	0,141521%

# TÍTULOS DO TESOURO / XP INVESTIMENTOS

## NTN-B

Sigla para Nota do Tesouro Nacional tipo B, a NTN-B é um tipo de título público do Tesouro Direto. Trata-se de uma opção de renda fixa, com retorno pós-fixado e atrelado à taxa de juros semestrais. Além do resgate ao final do contrato, tem retorno semestral.

Em relação à segurança, trata-se de um investimento de renda fixa, e o risco do não pagamento pelo governo é baixo. Portanto, é ideal para aliar retorno e proteção. O Tesouro Direto, no geral, tem rentabilidade prefixada ou pós-fixada. No caso da NTN-B, a possibilidade de ganhos depende apenas da movimentação do IPCA. Com a inflação mais alta, os ganhos também são maiores.

## NTN-F

É um título do Tesouro Direto com prazo e rentabilidade prefixada. Ou seja, é sabido exatamente quanto tempo levará para sacar o dinheiro e quanto receberá ao final do investimento.

Por ser um título público, ele é segurado pelo FGCI, que devolve até R\$ 250.000 em investimentos caso a corretora declare falência. O NTN-F é um investimento de liquidez diária. Iso significa que pode ser vendido a qualquer momento, mesmo antes da data de vencimento. (mediante pagamento de taxas caso seja resgatado antes de 29 dias). Só há um título NTN-F disponível no mercado. Ainda assim, seu preço e rendimento mudam todo mês de janeiro ou julho.

FUNDO	RENDIMENTO
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 - F31	R\$ 76.342,28

TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35	R\$ 37.707,31
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 114.049,59</b>

FUNDO	RENDIMENTO
FUNDO INDIE FIC FIA	(R\$ 6.125,11)

*J. Quintino Jr.*

# PLANO DE AÇÃO

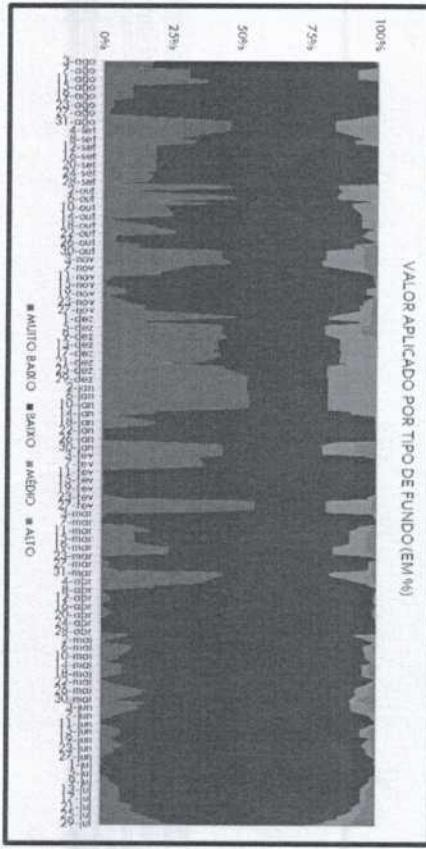
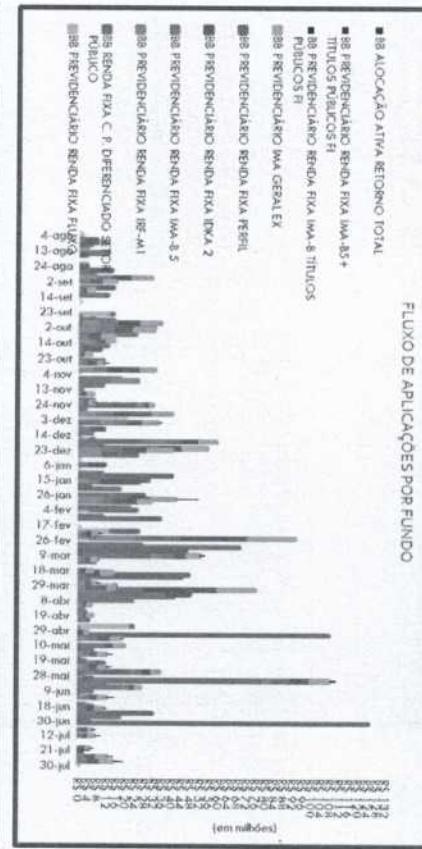


*(Handwritten signature)*

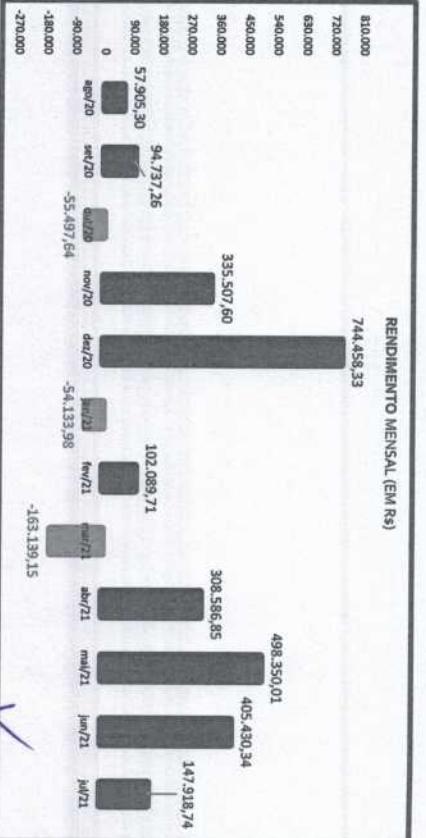
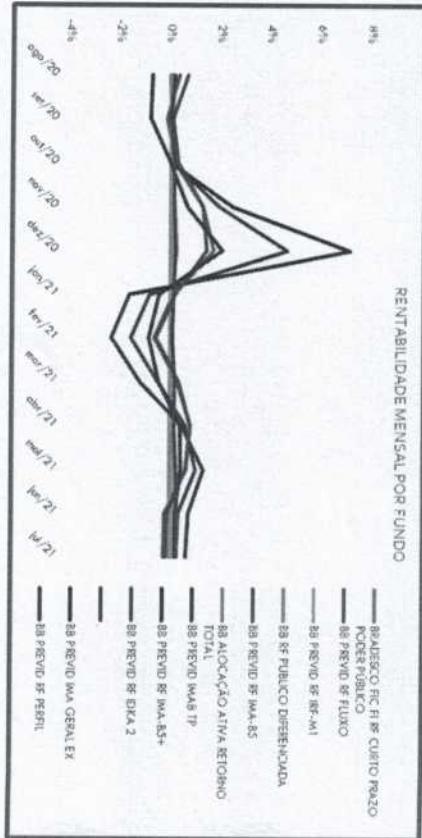
# COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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 julho. 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 2021, em cada um dos fundos credenciados pelo FUMPRES. Podemos notar que os fundos BB PREVID



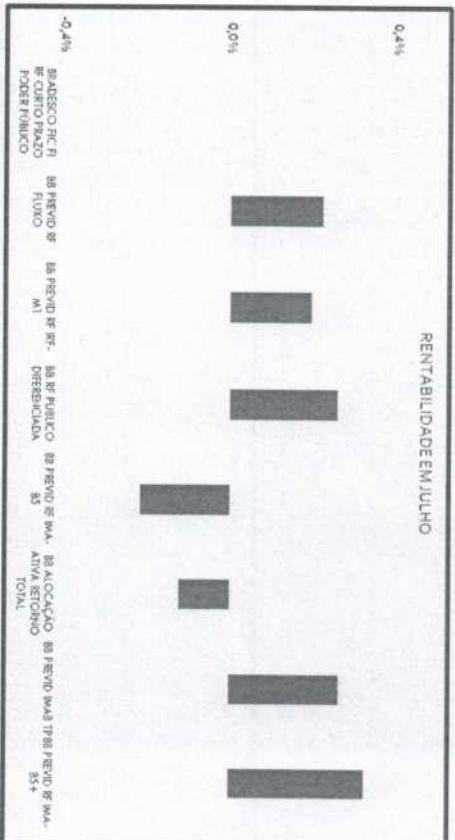
**IMAB TP e BB PREVID RF IMA-B5+**, obtiveram as maiores rentabilidades no mês de julho, com os valores de 0,32% e 0,71% respectivamente. Em análise dos gráficos, pode-se perceber que o mês de dez/20 apresentou ganho no rendimento mensal, porém nos meses de janeiro e março, os fundos estão apresentando saldo de rendimento mensal negativo, com melhora e saldos positivos nos meses subsequentes. Dezembro foi o mês de melhor movimento dos últimos 12 meses, que apresentou maior rentabilidade.



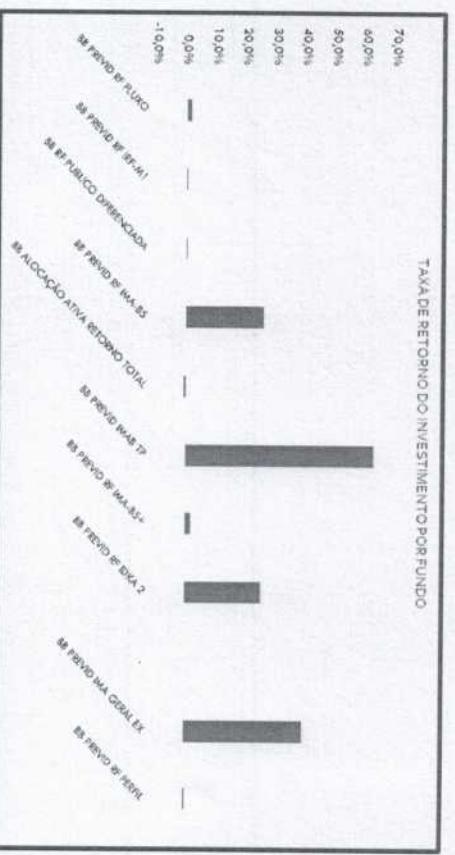
# ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

PG 36

RENTABILIDADE EM JULHO



TAXA DE RETORNO DO INVESTIMENTO POR FUNDO



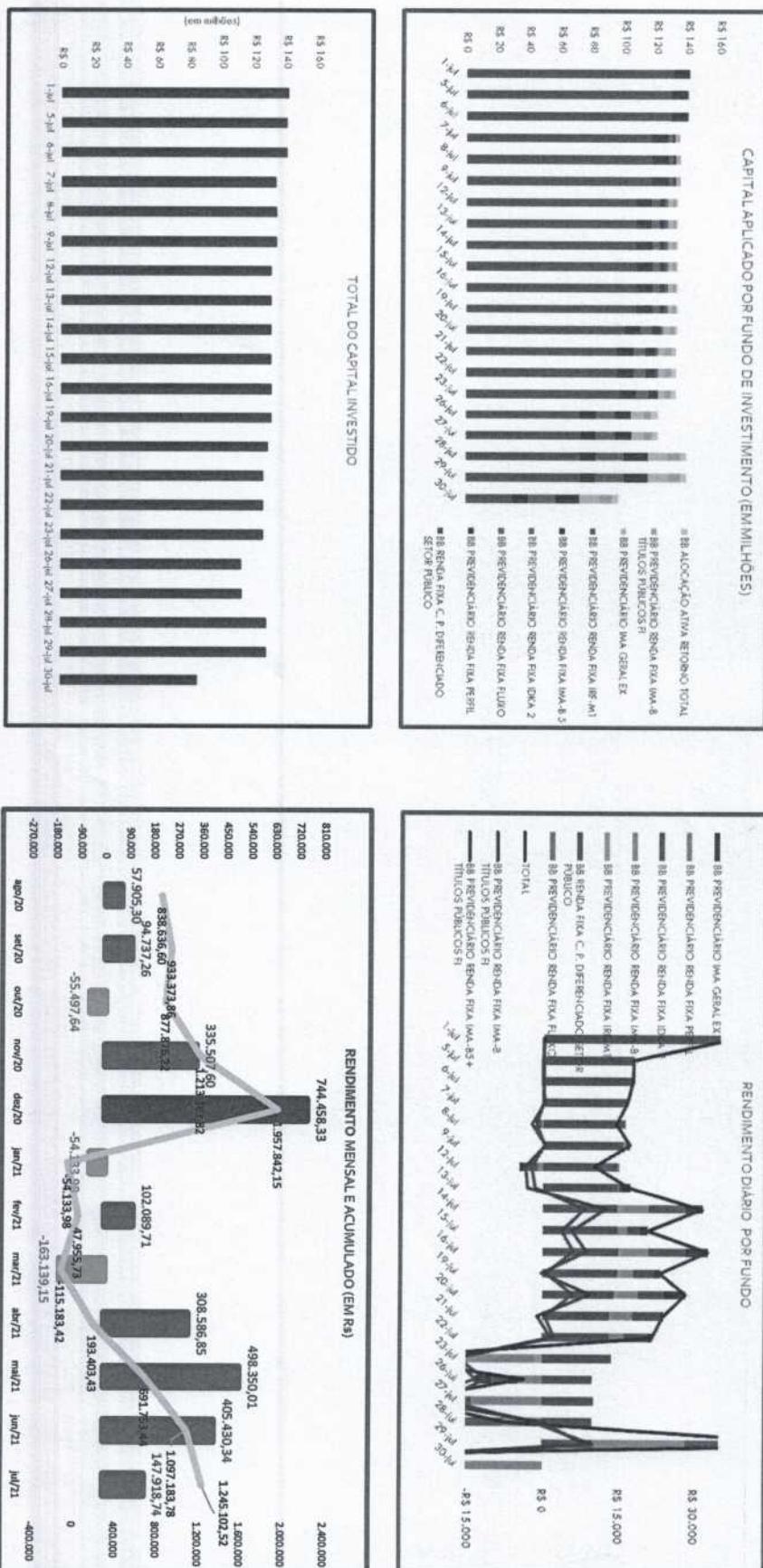
FUNDO CREDENCIADO	CAPITAL MÉDIO INVESTIDO	RENDIMENTO FINAL	TAXA MÉDIA DE RETORNO	RENTABILIDADE NO MÊS	GANHO TOTAL	PERDA TOTAL	TOTAL EM APlicações
BB PREVIDÊNCIA RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	NI	R\$ 0,00	NI	0%	NI	NI	R\$ 0,00
BB PREVIDÊNCIA RENDA FIXA FLUXOFIC	R\$ 78.299,56	R\$ 137,38	0,424928%	0,25%	R\$ 137,38	R\$ 0,00	R\$ 675.466,15
BB PREVIDÊNCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 1.028.741,30	R\$ 2.456,73	0,007868%	0,16%	R\$ 4.236,58	(R\$ 1.779,85)	R\$ 2.000.000,00
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R\$ 99.425.162,77	R\$ 303.270,80	0,013846%	0,30%	R\$ 303.270,80	R\$ 0,00	R\$ 127.828.167,10
BB PREVIDÊNCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5 LONGO PRAZO FIC	R\$ 5.235.069,27	(R\$ 45.340,28)	(0,002781%)	0,02%	R\$ 44.773,07	(R\$ 90.113,35)	R\$ 15.000.000,00
BB PREVIDÊNCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 6.949.345,36	(R\$ 34.405,84)	0,002053%	0,08%	R\$ 57.384,90	(R\$ 91.790,74)	R\$ 17.000.000,00
BB PREVIDÊNCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-TÍTULO PÚBLICO	R\$ 4.403.258,29	(R\$ 37.678,49)	-0,010516%	-0,13%	R\$ 31.194,35	(R\$ 68.872,84)	R\$ 13.000.000,00
BB PREVIDÊNCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DE LONGO PRAZO PERFIL FIC	R\$ 11.519.80,36	R\$ 1.033,14	0,017882%	0,39%	R\$ 1.032,34	R\$ 0,80	R\$ 23.000.000,00
BB PREVIDÊNCIÁRIO IMA-BTP	R\$ 3.016.483,31	(R\$ 66.574,35)	-0,029337%	-0,38%	R\$ 37.995,15	(R\$ 104.569,50)	R\$ 7.700.000,00
BB PREVIDÊNCIÁRIO IMA-B5+	R\$ 2.532.799,43	(R\$ 77.189,80)	-0,046320%	-0,76%	R\$ 47.820,88	(R\$ 125.010,68)	R\$ 6.000.000,00
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$ 1.804.884,9	(R\$ 39.970,54)	-0,012957%	-0,11%	R\$ 12.971,15	(R\$ 32.944,69)	R\$ 4.000.000,00

*Wolney  
Moraes*

# ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Os gráficos abaixo ilustram a dinâmica de aplicações por fundo, bem como a capacidade de investimento do FUMPRES, ao longo do mês. O rendimento mensal apresentou variação de saldo, quando comparado com o período anterior, R\$ 147.918,74.

no período corrente, e R\$ 405.430,34 no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento foi o **BB RF PÚBLICO DIFERENCIADA** que rendeu o total de R\$ 303.270,80.



*Adriana  
Moraes*

# POUPANÇA PÚBLICA

MESES	VALOR
ABRIL/20	R\$ 832.064,78
MAIO/20	R\$ 819.170,81
JUNHO/20	R\$ 817.922,54
JULHO/20	R\$ 820.513,04
AGOSTO/20	R\$ 817.578,64
SETEMBRO/20	R\$ 814.187,01
OUTUBRO/20	R\$ 815.414,30
NOVEMBRO/20	R\$ 818.982,61
DEZEMBRO/20	R\$ 2.187.945,77
<b>TOTAL 2020 (a)</b>	<b>R\$ 8.843.779,50</b>
<b>JANEIRO/21</b>	<b>R\$ 840.873,16</b>
<b>FEVEREIRO/21</b>	<b>R\$ 841.869,96</b>
<b>MARÇO/21</b>	<b>R\$ 834.864,70</b>
<b>ABRIL/21</b>	<b>R\$ 834.594,85</b>
<b>MAIO/21</b>	<b>R\$ 833.801,54</b>
<b>JUNHO/21</b>	<b>R\$ 827.235,56</b>
<b>JULHO/21</b>	<b>R\$ 827.543,87</b>
<b>TOTAL 2021 (b)</b>	<b>R\$ 5.840.783,64</b>
<b>RENDIMENTOS (c)</b>	<b>R\$ 541.595,07</b>
<b>TOTAL (a+b+c)</b>	<b>R\$ 15.226.158,21</b>

A poupança pública previdenciária foi aprovada pela Lei Complementar nº 075/2020, aprovada em 04 de março de 2020, publicada no Diário Oficial do Município nº 7611, publicado no dia 30 março 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

### DA POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA

Art. 11. Fica estabelecida a alíquota da 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 contribuição previdenciária 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 da publicação desta lei Complementar;

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

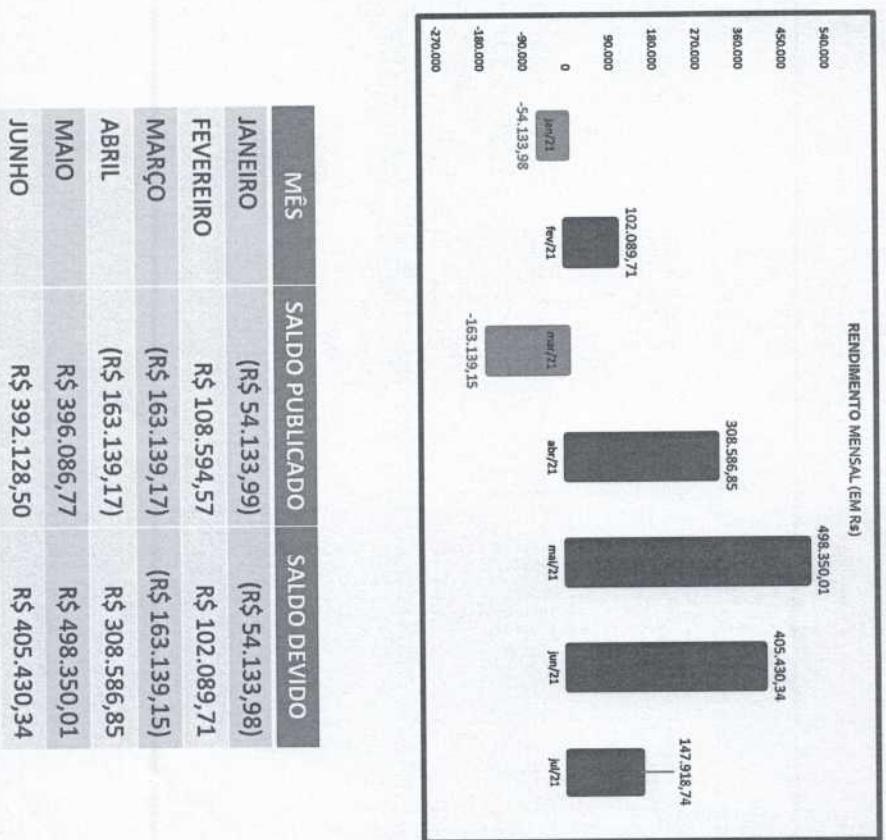
# ENQUADRAMENTO

LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN 3922/2010		TIPOS DE ATIVOS		Nível I		Limite PL RPPS		Nível II		Nível III		Nível IV		Limite PL do Fundo	
TÍTULOS PÚBLICOS	Títulos públicos de emissão do TN (SELIC)	100%	100%	100%	100%	100%	100%	55%	55%	55%	55%	100%	100%	15%	15%
PÚBLICOS	Operações comermisitadas	5%	5%	5%	5%	5%	5%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	15%	15%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos de títulos e papéis de capital	100%	100%	100%	100%	100%	100%	65%	70%	75%	80%	85%	90%	60%	60%
RENDAS FIXA	Fundos referenciados em indicadores titulos	60%	65%	70%	75%	80%	85%	45%	50%	55%	60%	65%	70%	25%	25%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos de índices (ETP) em indicadores titulos	40%	45%	50%	55%	60%	65%	10%	15%	20%	25%	30%	35%	35%	35%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos de renda fixa - Crédito Privado*	5%	5%	10%	15%	15%	20%	5%	5%	10%	15%	15%	20%	5%	5%
OUTROS	Fundos de debêntures de infraestrutura	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	1,5%	1,5%
OUTROS	CDB ou Poupança dentro os limites garantidos pelo FGTS	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
RENDAS VARIÁVEL	Letra Imobiliária Garantida - LIG	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo de Ações - Indice C/B no mínimo 50 acções*	30%	35%	40%	45%	50%	55%	30%	35%	40%	45%	50%	55%	15%	15%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos de Ações em geral*	20%	25%	30%	35%	40%	45%	30%	35%	40%	45%	50%	55%	40%	40%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	EVE (títulos em geral)*	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos Multimercado*	5%	5%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Funds (que atendem em regularidade Governança)*	5%	5%	5%	5%	5%	5%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	2,0%	2,0%
EXTERIOR	FIC e IIC N - Renda Fixa Direta Externa	5,0%	5,0%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	5,0%	5,0%
FUNDOS	Fundos de Ações - SOR Nível 1	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
FUNDOS CREDENCIADOS FUMIPRES		CNPJ		Limite Legal		Limite por Fundo/Título		Aplicação		Participação		Grau de Risco		Rendimento	
B8 RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	40%	20%	20%	20%	29.161.310,49	19,3%	Baixo	Baixo	D-40	D-40	Muito Baixo	D-40	N/A	N/A
B8 Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	40%	20%	20%	20%	23.056.895,99	15,3%	Baixo	Baixo	D-40	D-40	Muito Baixo	D-40	N/A	N/A
B8 Previd RENDA FIXA FLUXO	13.077.415/0001-05	40%	20%	20%	20%	324.710,32	0,2%	Baixo	Baixo	D-40	D-40	Muito Baixo	D-40	N/A	N/A
B8 Previd RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	100%	100%	100%	100%	17.002.989,57	11,3%	Muito Baixo	Muito Baixo	D-41	D-41	Muito Baixo	D-41	N/A	N/A
B8 Previd RENDA FIXA IMA-B5 LP FIC	03.543.447/0001-03	100%	20%	20%	20%	14.595.237,23	9,9%	Muito Baixo	Muito Baixo	D-41	D-41	Muito Baixo	D-41	N/A	N/A
B8 Previd IRM-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.328.882/0001-35	40%	20%	20%	20%	29.610,21	0,0%	Muito Baixo	Muito Baixo	D-40	D-40	Muito Baixo	D-40	N/A	N/A
B8 Previd RF IMA GERAL EX-CFI	14.964.240/0001-10	100%	20%	20%	20%	32.980.617,66	8,2%	Médio	Médio	D-41	D-41	Muito Alto	D-41	N/A	N/A
B8 Previd IMA-B TP	07.442.078/0001-05	100%	20%	20%	20%	7.664.002,61	5,1%	Muito Alto	Muito Alto	D-41	D-41	Muito Alto	D-41	N/A	N/A
B8 Previd RF IMAB 5+	13.327.340/0001-73	100%	20%	20%	20%	5.976.573,98	4,2%	Alto	Alto	D-42	D-42	Alto	D-42	N/A	N/A
B8 RF ALLOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-89	100%	20%	20%	20%	4.022.440,31	2,7%	Baixo	Baixo	D-43	D-43	Baixo	D-43	N/A	N/A
CONTA POUPANÇA BB - 930.194-1	13.077.415/0001-05	15%	15%	15%	15%	20.000.000,00	13,3%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	Baixo	N/A	N/A	N/A
FUNDO INDIE FIC FIA - XP CONTA 807047-0	17.335.646/0001-22	100%	20%	20%	20%	300.000,00	0,1%	Baixo	Baixo	D-30	D-30	Baixo	D-30	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	6.927.770,14	4,5%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	34,9%	41,5%
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	3.589.540,11	2,8%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	10,1%	13,3%
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	815.067,92	0,5%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	811.002,71	0,5%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	79.679,98	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	428.975,92	0,3%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 06-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	834.167,08	0,5%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	203.158,08	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-06-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	193.958,70	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-09-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	193.585,95	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	914.870,68	0,6%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	190.956,51	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	192.470,75	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	100%	100%	35.061,99	0,0%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TOTAL		150.805.387,89	100%												

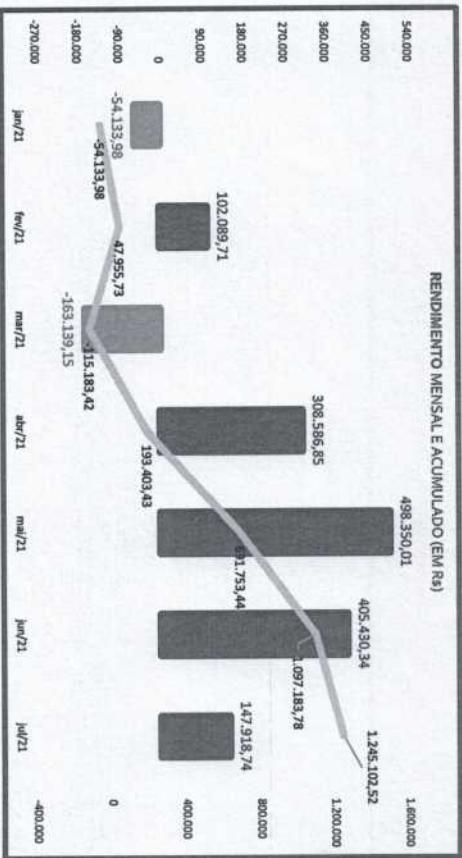
DISTRIBUIÇÃO FUNDOS CREDENCIADOS DO FUMIPRES - GERAL

FUNDOS CREDENCIADOS FUMIPRES	CNPJ	Limite Legal	Limite por Fundo/Título	Aplicação	Participação	Grau de Risco	Rendimento	Alínea A 40%	Alínea B 100%	TP - EMISSÃO SEIC - 100%	POUPANCA-125%
B8 RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	40%	20%	29.161.310,49	19,3%	Baixo	Baixo	D-40	D-40	Muito Baixo	D-40
B8 Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	40%	20%	23.056.895,99	15,3%	Baixo	Baixo	D-40	D-40	Muito Baixo	D-40
B8 Previd RENDA FIXA FLUXO	13.077.415/0001-05	40%	20%	324.710,32	0,2%	Baixo	Baixo	D-40	D-40	Muito Baixo	D-40
B8 Previd RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	100%	100%	17.002.989,57	11,3%	Muito Baixo	Muito Baixo	D-41	D-41	Muito Baixo	D-41
B8 Previd RENDA FIXA IMA-B5 LP FIC	03.543.447/0001-03	100%	20%	14.595.237,23	9,9%	Muito Baixo	Muito Baixo	D-41	D-41	Muito Baixo	D-41
B8 Previd IRM-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.328.882/0001-35	40%	20%	29.610,21	0,0%	Muito Baixo	Muito Baixo	D-40	D-40	Muito Baixo	D-40
B8 Previd RF IMA GERAL EX-CFI	14.964.240/0001-10	100%	20%	32.980.617,66	8,2%	Médio	Médio	D-41	D-41	Muito Alto	D-41
B8 Previd IMA-B TP	07.442.078/0001-05	100%	20%	7.664.002,61	5,1%	Muito Alto	Muito Alto	D-41	D-41	Muito Alto	D-41
B8 Previd RF IMAB 5+	13.327.340/0001-73	100%	20%	5.976.573,98	4,2%	Alto	Alto	D-42	D-42	Alto	D-42
B8 RF ALLOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-89	100%	20%	4.022.440,31	2,7%	Baixo	Baixo	D-43	D-43	Baixo	D-43
CONTA POUPANÇA BB - 930.194-1	13.077.415/0001-05	15%	15%	20.000.000,00	13,3%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
FUNDO INDIE FIC FIA - XP CONTA 807047-0	17.335.646/0001-22	100%	20%	300.000,00	0,1%	Baixo	Baixo	D-30	D-30	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	6.927.770,14	4,5%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 06-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	3.589.540,11	2,8%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	815.067,92	0,5%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	811.002,71	0,5%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	79.679,98	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	428.975,92	0,3%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 06-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	834.167,08	0,5%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	203.158,08	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-06-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	193.958,70	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-09-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	193.585,95	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	914.870,68	0,6%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	190.956,51	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	192.470,75	0,1%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.032.885/0001-04	100%	100%	35.061,99	0,0%	Baixo	Baixo	N/A	N/A	N/A	N/A

# ERRATA



**Nota:** Reapresentação dos saldos referentes aos rendimentos do exercício de 2021, apresentados em relatórios anteriores, nos slides dos respectivos meses, denominados "ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO"



**BRUNO SOARES REIS** – Prefeito Municipal  
Ana Paula Matos Moreira – Vice prefeita/Secretária SEGOV  
Julio Fon – Subsecretário SEGOV  
Thiago Martins Dantas – Secretário Municipal de Gestão  
Isabela Loureiro M Cabral – Subsecretaria Municipal de Gestão  
Daniel Ribeiro Silva – Diretor Geral de Previdência

*(Signature)*

Daniel Ribeiro Silva (Presidente) – Secretaria Municipal de Gestão – SEMGE  
Marise Prado de Oliveira Chastinet – Secretaria Municipal da Fazenda – SEFAZ

Thiago Martins Dantas – Servidor Efetivo  
Rosevaldo Cosmo Cirilo - Servidor Efetivo

Comitê de Investimentos Biênio 2019-2021

SALVADOR-BAHIA, julho de 2021



PREFEITURA MUNICIPAL DO SALVADOR  
SECRETARIA MUNICIPAL DE GESTÃO  
DIRETORIA GERAL DE PREVIDÊNCIA  
COMITÉ DE INVESTIMENTOS

*[Handwritten signature]*