FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

RELATÓRIO MENSAL
DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO/2021

SUMÁRIO

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO ..... PG 03

ECONOMIA BRASILEIRA ..... PG 04

ECONOMIA MUNDIAL ..... PG 06

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ..... PG 08

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ..... PG 09

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO ..... PG 12

FUNDO BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO ..... PG 14

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL ..... PG 16

TÍTULOS PÚBLICOS/XP INVESTIMENTOS ..... PG 18

PLANO DE AÇÃO ..... PG 19

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO ..... PG 21

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ..... PG 22

POUPANÇA PÚBLICA ..... PG 25

ENQUADRAMENTO..... PG 26

FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

ANÁLISE DO
CENÁRIO ECONÔMICO

Na última semana do ano, o mercado financeiro reduziu novamente a projeção para o crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) de 2021. É a 11ª queda consecutiva na estimativa, que passou de alta de 4,58% para 4,51% em uma semana. Há um mês, era esperado avanço de 4,78% na atividade econômica. Para 2022, os analistas veem variação positiva de 0,42%. O patamar está abaixo do crescimento econômico registrado nos três anos anteriores ao início da pandemia, quando a economia do Brasil registrou recessão de 4%. Conforme o BC, a projeção dos analistas para a inflação de 2021 recuou de 10,04% para 10,02%. Foi a terceira semana seguida de queda do indicador.

O centro da meta de inflação em 2021 é de 3,75%. Pelo sistema vigente no país, será considerada cumprida se ficar entre 2,25% e 5,25%. Portanto, a projeção do mercado equivale a mais que o dobro da meta central de inflação. Para 2022, o mercado financeiro manteve em 5,03% a estimativa de inflação. A previsão de inflação segue acima do teto do sistema de metas para o ano que vem (5%). A meta central de inflação para 2022 é de 3,50% e será oficialmente cumprida se o índice oscilar entre 2% e 5%.

Inflação

Os dados mais recentes mostram que o cenário inflacionário segue pressionado, apesar da desaceleração do ritmo de crescimento dos preços monitorados e dos alimentos no domicílio. No caso dos preços monitorados, o anúncio feito pela Petrobras de redução de 3% do preço da gasolina nas refinarias gerará um alívio na inflação deste segmento em dezembro. Entretanto, a estimativa é de que esse grupo de bens e serviços encerre o ano com uma alta de 17,2%, se constituindo no maior foco de pressão inflacionária em 2021. Já no caso dos alimentos, a melhora no desempenho deste grupo, já verificada em novembro, deve se repetir em dezembro, de modo que a expectativa é de que a taxa de inflação em doze meses desacelere ainda mais, encerrando o ano em 8,1%.

Produto Interno Bruto

O mercado financeiro também reduziu a previsão de crescimento do PIB deste ano, que passou de 4,58% para 4,51%. O PIB é a soma de todos os bens e serviços produzidos no país e serve para medir a evolução da economia. Para 2022, os analistas do mercado reduziram a previsão de alta do PIB de 0,50% para 0,42%. No começo deste ano, a previsão dos analistas era de uma alta de 2,5% para a economia no próximo ano.

Taxa de juros

Os economistas do mercado financeiro mantiveram a expectativa para a taxa básica de juros da economia, a Selic, em 11,50% ao ano para o fim de 2022, o que pressupõe alta do juro básico da economia no próximo ano. Após sete altas seguidas, a taxa Selic está atualmente em 9,25% ao ano, o maior patamar em mais de quatro anos.

Dólar: a projeção para a taxa de câmbio no fim de 2021 subiu de R$ 5,60 para R$ 5,63. Para o fim de 2022, avançou de R$ 5,57 para R$ 5,60 por dólar.

Balança comercial: para o saldo da balança comercial (resultado do total de exportações menos as importações), a projeção em 2021 subiu de US$ 59,09 bilhões para US$ 59,15 bilhões de resultado positivo. Para o ano que vem, a estimativa caiu de US$ 55,25 bilhões para US$ 55 bilhões de superávit.
Investimento estrangeiro: a previsão do relatório para a entrada de investimentos estrangeiros diretos no Brasil neste ano subiu de US$ 51,25 bilhões para US$ 52 bilhões. Para 2022, a estimativa passou de US$ 57,55 bilhões para US$ 58 bilhões.

Setor externo

De forma geral, o setor externo apresentou um bom desempenho durante o ano. A balança comercial tem registrado sucessivos superavit, mesmo com a retomada das importações (gráfico 17). No acumulado do ano até novembro, o saldo foi de US$ 59,2 bilhões. A conta de transações correntes do balanço de pagamentos tem apresentado redução no deficit (acumulado do ano até outubro soma deficit de US$ 15,8 bilhões, correspondendo a 1,19% do PIB) e há retomada do ingresso de investimentos, especialmente investimentos em carteira. Esse cenário foi possível devido a fatores como: manutenção da alta no preço das commodities, diminuição de viagens internacionais, recuperação global da economia, alta na taxa de juros e câmbio desvalorizado.

Panorama fiscal

Dados recentes e evolução da percepção de risco. As contas públicas fecharão 2021 em níveis significativamente melhores do que os esperados no início do ano.
O principal elemento por trás do aumento da incerteza em relação à política fiscal derivou, em um primeiro momento, da percepção de que, sob o arcabouço legal vigente, o cumprimento do teto constitucional de gastos primários da União em 2022 seria improvável, pois exigiria um esforço de redução de despesas públicas muito significativo. O Projeto de Lei Orçamentária Anual (PLOA) de 2022 já indicava elevada dificuldade para atingir esse objetivo, ao apresentar valor previsto das despesas sujeitas ao teto idêntico ao limite dado pela Emenda Constitucional – ou seja, sem qualquer folga em relação ao teto.

Crise de energia e inflação Mundial

Tomando o caso do gás natural como exemplo, no início da pandemia, ocorreu a paralisação de diversas atividades no mundo todo, o que levou à queda brusca e significativa no consumo de energia, levando as empresas a cortarem investimentos. Entretanto, o consumo de gás natural se recuperou rapidamente, devido ao retorno da produção industrial, elevando a demanda num momento em que a oferta ainda estava relativamente baixa. O maior fornecedor da Europa, a Rússia, por sua vez, recentemente reduziu sua oferta para o continente, e o clima também acentuou os desequilíbrios do mercado de gás.

O severo frio do inverno e o calor do verão no hemisfério norte aumentaram a demanda por energia para aquecimento e resfriamento.

Enquanto isso, a geração de energia renovável foi reduzida nos Estados Unidos e no Brasil por secas, que prejudicaram a produção de energia hidrelétrica; e no norte da Europa, pela geração eólica abaixo da média neste verão e outono do norte. Essa escassez de energia, somada aos significativos problemas das cadeias produtivas globais, deve continuar gerando pressões sobre os preços ao consumidor em 2022. A expectativa de inflação em 2021 nos países desenvolvidos sofreu acréscimo de 1,2 ponto de porcentagem (p.p.), passando para 2,8%, puxada pela revisão para os Estados Unidos, que foi de 2 p.p., atingindo 4,3%. Essa taxa de inflação para os Estados Unidos é significativamente alta, levando em conta que foi de 1,8% em 2019;

Os países emergentes e em desenvolvimento da Europa estão experimentando inflação elevada este ano, com previsão de fechar em 8,4% (contra 6,6% antes da pandemia) e de permanecer alta no ano que vem, em 7,1%.

PIB mundial

Em seu último World Economic Outlook, divulgado neste mês de outubro, o FMI reviu a projeção de crescimento da economia mundial este ano de 6,0%, número divulgado em julho último, para 5,9%. Para as economias desenvolvidas, a revisão para baixo foi maior, passando de 5,6% para 5,2%. Entre estas, a dos Estados Unidos se destaca, reduzindo-se de 7% para 6%.

O crescimento da China esperado para este ano passou por pequena revisão, de 8,1% para 8%. O crescimento do volume de comércio internacional previsto para 2021 continuou em 9,7% .As taxas de crescimento projetadas para 2021 refletem a baixa base de comparação de 2020, quando as economias foram afetadas pela pandemia. Porém, para 2022, o crescimento esperado para a economia mundial continua robusto, se comparado ao histórico. O FMI espera que o PIB mundial cresça 4,9% no ano que vem, taxa superior à que se observava antes da pandemia, tanto no passado mais recente quanto se tomadas médias de períodos mais longos. Taxas de crescimento em 2022 maiores do que as respectivas médias históricas recentes são esperadas principalmente para as economias avançadas.

O comércio mundial, embora deva crescer menos em 2022 do que em 2021, deverá continuar aumentando em ritmo significativamente superior ao prevalecente antes da pandemia. Essas projeções do FMI estão no contexto da análise feita no documento, segundo a qual a recuperação da economia global tem tido continuidade, apesar do ressurgimento dos riscos associados à pandemia, devido à rápida disseminação da variante delta e à possibilidade do surgimento de novas variantes. Uma das características da economia global durante essa saída da pandemia é a maior inflação, derivada, na maior parte, de descasamentos entre demanda e oferta causados pela pandemia e pelos preços das commodities, quando comparados à base baixa de um ano antes.

Preços de commodities

A elevação dos preços das commodities tem caracterizado a economia mundial, com reflexos positivos sobre o crescimento dos países exportadores e altistas sobre a inflação global, com maior impacto inflacionário sobre aqueles em que, à alta nas commodities, somou-se a desvalorização cambial. O Banco Mundial publica semestralmente, em abril e outubro, um relatório dedicado exclusivamente ao mercado de commodities, o Commodity Markets Outlook.

Segundo o relatório mais recente, deste outubro, os preços de commodities de energia subiram fortemente no terceiro trimestre deste ano, enquanto o índice das commodities exclusive energia se manteve constante. As quatro grandes subdivisões do índice que não inclui energia são: agricultura, fertilizantes, metais preciosos e metais e minerais. Desses, os três primeiros estão cerca de 33% acima dos níveis pré-pandemia, e o último, cerca de 50% mais alto.

A disparada dos preços de gás natural e carvão afetaram a produção de outras commodities .Os preços de energia subiram mais de 80% em 2021 e devem aumentar ainda 2% em 2022, sustentados pela demanda que deverá continuar robusta, enquanto a produção aumenta gradualmente. Com o maior aumento da oferta em 2023, os preços devem sofrer queda forte e se estabelecer, nos dois anos seguintes, no patamar em que estavam entre 2018 e 2019.

carteira de **investimentos**

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência do Servidor (FUMPRES) é composta por quatro fundos de investimento, sendo que existem 48 fundos 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 e alterada em agosto de 2021, as aplicações do FUMPRES deverão ser efetuadas em investimentos de renda fixa, fundos de ações, Multimercado e BDRs, obedecendo aos seguintes critérios:

SEGMENTO	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DO FUNDO DE INVESTIMENTO	RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	% DO CAPITAL ALOCADO	% ALOCAÇÃO POR PL DO FUNDO	% ALOCAÇÃO POR FUNDO
RENDA FIXA	TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOURO NACIONAL,	ART. 7º, I, "A"	ATÉ 100%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	100% TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOURO NACIONAL, COM POLÍTICA DE INVESTIMENTO COMPROMISSADA EM BUSCAR O RETORNO DO IMA OU IDKA, EXCETO AQUELES ATRELADOS À TAXA DE JUROS DE UM DIA	ART. 7º, I, "B"	ATÉ 100%	ATÉ 15%	-
RENDA FIXA	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS, LASTREADAS EXCLUSIVAMENTE PELOS TÍTULOS DE EMISSÃO DO	ART. 7º, II	ATÉ 5%	NÃO SE ALICA	-
RENDA FIXA	COTAS DE FI CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA OU COMO REFERENCIADOS EM INDICADORES DE DESEMPENHO DE RENDA FIXA, COM POLÍTICA DE INVESTIMENTO COMPROMISSADA EM BUSCAR O RETORNO DO IMA OU IDKA, EXCETO AQUELES ATRELADOS À TAXA DE JUROS DE UM DIA	ART. 7º, III	ATÉ 60%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	COTAS DE FI CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA OU COMO REFERENCIADOS EM INDICADORES DE DESEMPENHO DE RENDA FIXA, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO	ART. 7º, IV	ATÉ 40%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	COTAS DE FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO	ART. 7º, VI	ATÉ 15%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	DEPÓSITOS DE POUPANÇA EM INSTITUIÇÃO FINANCEIRA CONSIDERADA DE BAIXO RISCO DE CRÉDITO (LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS)	ART. 7º, V	ATÉ 20%	NÃO SE APLICA	-
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS DE AÇÕES EM GERAL	ART. 8º, II, a	ATÉ 20%	ATÉ 5%	-
	FUNDOS MULTIMERCADO	ART. 8º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-
EXTERIOR	FUNDOS BDR NÍVEL I	ART. 9º, III	ATÉ 10%	NÃO SE APLICA	-

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do FUMPRES com aplicações no ano de 2021, com a sua classificação de risco, taxa de administração, rentabilidade em 2021, rentabilidade nos últimos 12 meses, o índice de comparação (benchmark), e o percentual da rentabilidade do fundo em relação ao seu benchmark em 2021 e nos últimos 12 meses.

Observamos que a carteira é composta por três fundos classificados como de risco muito baixo (com rentabilidades entre 1,78% e 3,91% em 2021); três de risco baixo (com rentabilidade de -0,22 e 3,79% em 2021), um de médio risco com rentabilidade de -0,68% em 2021; três de risco alto (com rentabilidades entre -6,47% e -1,3% em 2021) e um de risco muito alto com rentabilidade acumulada de -4,08% em 2021.

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMNISTRAÇÃO	RENTABILIDADE EM 2021	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM 2021	% BENCHMARK 12 MESES
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,30% A.A.	1,78%	2,10%	IRF-M1	87,68%	89,36%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	3,07%	3,2%	CDI	85,27%	84,43%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,20% A.A.	3,91%	5,50%	IDKA IPCA 2ª	95,19%	92,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	BAIXO	1,00% A.A.	2,58%	2,68%	CDI	71,66%	71,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	3,79%	4,06%	CDI	105,27%	107,12%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULO PÚBLICO	MÉDIO	0,20% A.A.	-0,68%	1,43%	IMA GERAL EX-C	212,50%	79,88%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	ALTO	0,20% A.A.	-1,71%	3,04%	IMA-B	114,76%	92,12%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS	ALTO	0,20% A.A.	-6,47%	0,52%	IMA-B5+	103,85%	64,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	ALTO	0,49% A.A.	-1,3%	1,05%	IMA GERAL EX-C	406,25%	58,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	BAIXO	0,48% A.A.	-0,22%	2,46%	IPCA	-2,34%	22,34%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO ALTO	0,20% A.A.	-4,08%	-2,2%	IRF-M	107,08%	113,98%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos com aplicação do FUMPRES no mês de dezembro/2021 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi o NTN-B23 que é um Título hibrido (Taxa fixa+IPCA), com um percentual de 1,25%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS NO MÊS DE DEZEMBRO/2021											
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/RESGATE	ORIGEM DO RECURSO	TAXA CONTRATADA	SALDO ATUAL 30/11/2021	APLICAÇÕES EM DEZEMBRO	SALDO ATUAL 31/12/2021	RENDIMENTO MÊS DEZEMBRO	% RENDIMENTO DEZEMBRO	TOTAL APLICADO POR ORIGEM DO RECURSO	% APLICADO POR ORIGEM DO RECURSO	% DO PL DO FUMPRES APLICADO EM TITULOS
18/08/2021	01/01/2022	RECEITA GERAL	6,64%	20.354.989,92	-	20.474.775,94	119.786,02	0,59%	180.006.747,77	89%	92%
26/08/2021	01/01/2022	RECEITA GERAL	6,65%	10.164.483,54	-	10.224.387,48	59.903,94	0,59%			
31/08/2021	01/04/2022	RECEITA GERAL	7,52%	10.177.034,45	-	10.244.606,09	67.571,64	0,66%			
18/08/2021	01/07/2022	RECEITA GERAL	7,85%	10.211.570,91	-	10.282.247,36	70.676,45	0,69%			
18/08/2021	01/01/2023	RECEITA GERAL	8,45%	10.227.521,30	-	10.303.524,04	76.002,74	0,74%			
19/03/2021	01/01/2025	RECEITA GERAL	7,53%	195.500,84	-	196.800,56	1.299,72	0,66%			
20/04/2021	01/01/2025	RECEITA GERAL	7,92%	198.009,54	-	199.391,81	1.382,27	0,70%			
19/05/2021	01/01/2025	RECEITA GERAL	8,25%	197.500,17	-	198.934,31	1.434,14	0,73%			
17/06/2021	01/01/2025	RECEITA GERAL	7,97%	198.859,34	-	200.256,01	1.396,67	0,70%			
22/07/2021	01/01/2025	RECEITA GERAL	8,04%	208.335,08	-	209.810,72	1.475,64	0,71%			
01/07/2021	01/01/2025	RECEITA GERAL	8,08%	35.959,80	-	36.215,72	255,92	0,71%			
22/09/2021	01/01/2025	RECEITA GERAL	9,98%	213.336,79	-	215.197,12	1.860,33	0,87%			
01/10/2021	01/01/2023	RECEITA GERAL	9,17%	30.545.743,13	-	30.791.325,06	245.581,93	0,80%			
13/10/2021	01/01/2023	RECEITA GERAL	9,00%	167.917,01	-	169.242,96	1.325,95	0,79%			
20/10/2021	01/01/2025	RECEITA GERAL	10,40%	213.266,98	-	215.201,55	1.934,57	0,91%			
26/10/2021	15/05/2023	RECEITA GERAL	4,84% + IPCA	14.861.025,21	-	15.038.619,95	177.594,74	1,20%			
04/11/2021	15/05/2023	RECEITA GERAL	5,52%+IPCA	4.927.741,46	-	4.989.570,66	61.829,20	1,25%			
17/11/2021	15/05/2023	RECEITA GERAL	5,05%+IPCA	574.655,27	-	581.628,29	6.973,02	1,21%			
23/11/2021	15/08/2024	RECEITA GERAL	5,26%+IPCA	217.235,15	-	219.911,42	2.676,27	1,23%			
22/12/2021	15/08/2022	RECEITA GERAL	6,02%+IPCA	-	39.998.661,14	40.133.044,00	134.382,86	1,12%			
22/12/2021	15/05/2023	RECEITA GERAL	5,85%+IPCA	-	24.999.195,09	25.082.056,72	82.861,63	1,10%			
04/08/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,54%	852.362,54	-	859.480,75	7.118,21	0,84%	21.174.768,58	11%	
05/03/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	8,45%	7.113.069,55	-	7.165.928,19	52.858,64	0,74%			
31/03/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,16%	941.337,72	-	948.897,96	7.560,24	0,80%			
04/05/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,12%	839.576,48	-	846.291,12	6.714,64	0,80%			
19/05/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,35%	82.031,51	-	82.703,47	671,96	0,82%			
07/06/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	8,89%	833.792,69	-	840.299,24	6.506,55	0,78%			
01/07/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,09%	441.293,99	-	444.812,14	3.518,15	0,80%			
06/07/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,25%	858.508,99	-	865.469,10	6.960,11	0,81%			
09/09/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	10,85%	850.818,01	-	858.854,70	8.036,69	0,94%			
05/10/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	11,00%	799.649,61	-	807.302,60	7.652,99	0,96%			
05/10/2021	01/01/2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	11,00%	45.412,20	-	45.846,81	434,61	0,96%			
05/03/2021	15/05/2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	3,66% a.a + IPCA	3.700.495,73	-	3.740.850,41	40.354,68	1,09%			
27/10/2021	15/05/2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,40% a.a + IPCA	805.926,43	-	815.954,24	10.027,81	1,24%			
17/11/2021	15/05/2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,12%+IPCA	109.954,53	-	111.295,60	1.341,07	1,22%			
02/12/2021	15/05/2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,12%+IPCA	-	847.874,23	857.001,20	9.126,97	1,08%			
23/12/2021	15/05/2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,12%+IPCA	-	1.878.852,93	1.883.781,05	4.928,12	0,87%			
TOTAIS				132.164.915,87	67.724.583,39	201.181.516,35	1.292.017,09	0,88%	201.181.516,35	100,00%	

SOBRE O FUNDO

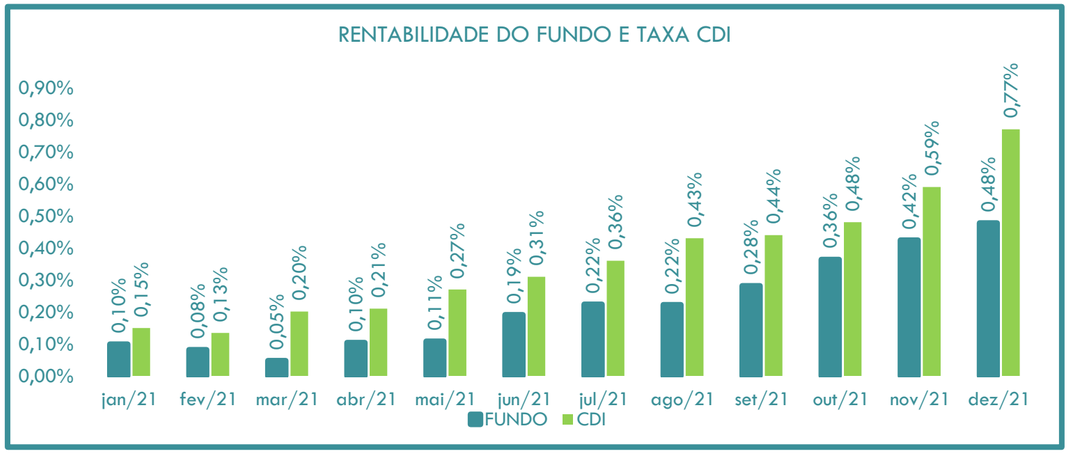
O **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional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

O fundo, que funciona desde **28 de 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

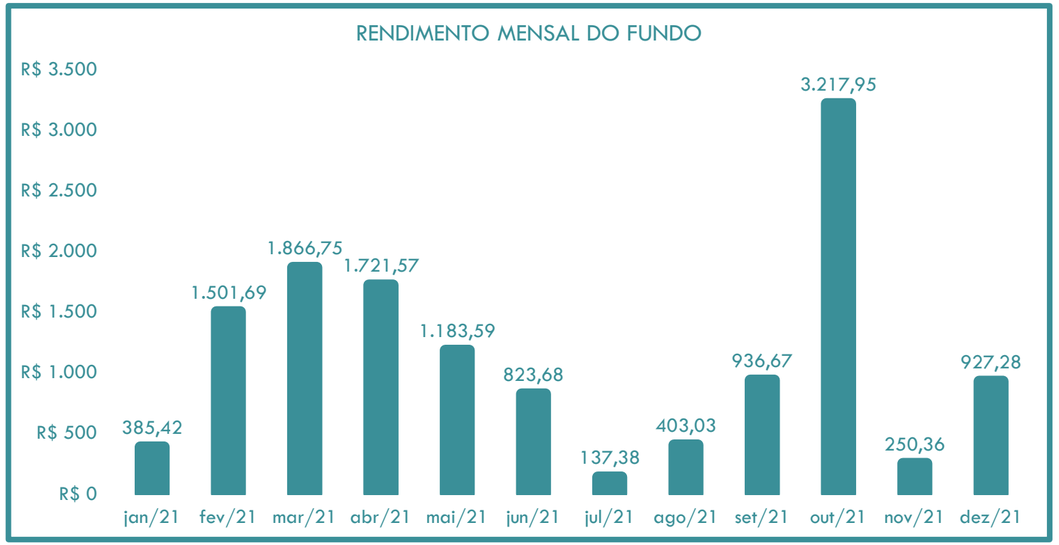
O **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** possui rentabilidade de 0,66% em dezembro de 2021. Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 84,75 ante um desempenho de 0,77% do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (13,11%), seguido de queda em 2017 (8,87%) e 2018 (5,29%).

O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2021 foi de de R$ 2.679.858.220,32 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.



Em dezembro 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$ 15 mil.



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** começou o mês de dezembro com um saldo de aproximadamente **R$ 927,28**. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente **R$ 1 milhão,** e os resgates aproximaram (**R$ 1)** milhão. O saldo final, registrado em dezembro de 2021, foi de **R$ 59.551,12** com um **rendimento** acumulado de **R$ 927,28** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 52 mil**. O fundo apresentou pequena movimentação no mês corrente.

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

O mês de dezembro de 2021 apresentou baixa movimentação de aplicações e resgates. As movimentações de aplicações que ocorreram durante o mês de dezembro, totalizando o valor aproximado de R$ 1 milhão.

Os resgates totalizaram o valor aproximado de **(R$ 988)** mil. O capital médio investido no período foi de aproximadamente **R$ 114** mil. O rendimento acumulado do período foi de **R$927,28**. O fundo iniciou o mês de dezembro com o saldo de **R$ 1.130,70** mil e finalizou o período com um saldo de **R$ 59.551,12**.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/12/2021	59.551,12	0,00	0,00	59.551,12	0,00	59.551,12	2,183313029	0,000000%	927,28	0
30/12/2021	59.532,81	0,00	0,00	59.532,81	18,31	59.551,12	2,183313029	0,030759%	927,28	0,030766%
29/12/2021	59.514,58	0,00	0,00	59.514,58	18,23	59.532,81	2,182641665	0,030624%	908,97	0,030641%
28/12/2021	59.496,28	0,00	0,00	59.496,28	18,30	59.514,58	2,181973465	0,030768%	890,74	0,030777%
27/12/2021	59.460,08	0,00	0,00	59.460,08	36,20	59.496,28	2,181302325	0,000000%	872,44	0,060900%
23/12/2021	59.441,61	0,00	0,00	59.441,61	18,47	59.460,08	2,179975068	0,031072%	836,24	0,031082%
22/12/2021	824,44	58.598,97	0,00	59.423,41	18,20	59.441,61	2,179297924	0,030624%	817,77	2,208229%
21/12/2021	824,19	0,00	0,00	824,19	0,25	824,44	2,178630733	0,030519%	799,57	0,030342%
20/12/2021	823,93	0,00	0,00	823,93	0,26	824,19	2,177966029	0,030870%	799,32	0,031566%
17/12/2021	823,68	0,00	0,00	823,68	0,25	823,93	2,177293890	0,030569%	799,06	0,030361%
16/12/2021	823,43	0,00	0,00	823,43	0,25	823,68	2,176628506	0,030643%	798,81	0,030370%
15/12/2021	823,18	0,00	0,00	823,18	0,25	823,43	2,175961722	0,030555%	798,56	0,030379%
14/12/2021	822,93	0,00	0,00	822,93	0,25	823,18	2,175297054	0,030340%	798,31	0,030388%
13/12/2021	822,68	0,00	0,00	822,68	0,25	822,93	2,174637267	0,030528%	798,06	0,030398%
10/12/2021	988.822,42	0,00	-988.000,00	822,42	0,26	822,68	2,173973599	0,031189%	797,81	0,000026%
09/12/2021	988.524,54	0,00	0,00	988.524,54	297,88	988.822,42	2,173295763	0,030134%	797,55	0,030149%
08/12/2021	1.132,13	986.894,17	0,00	988.026,30	498,24	988.524,54	2,172641056	0,000000%	499,67	44,019967%
06/12/2021	1.131,85	0,00	0,00	1.131,85	0,28	1.132,13	2,171546006	0,024934%	1,43	0,024744%
03/12/2021	1.131,57	0,00	0,00	1.131,57	0,28	1.131,85	2,171004683	0,025148%	1,15	0,024751%
02/12/2021	1.131,28	0,00	0,00	1.131,28	0,29	1.131,57	2,170458855	0,025291%	0,87	0,025648%
01/12/2021	1.130,70	0,00	0,00	1.130,70	0,58	1.131,28	2,169910060	0,051279%	0,58	0,051296%

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 desejam 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. (BBDTVM).

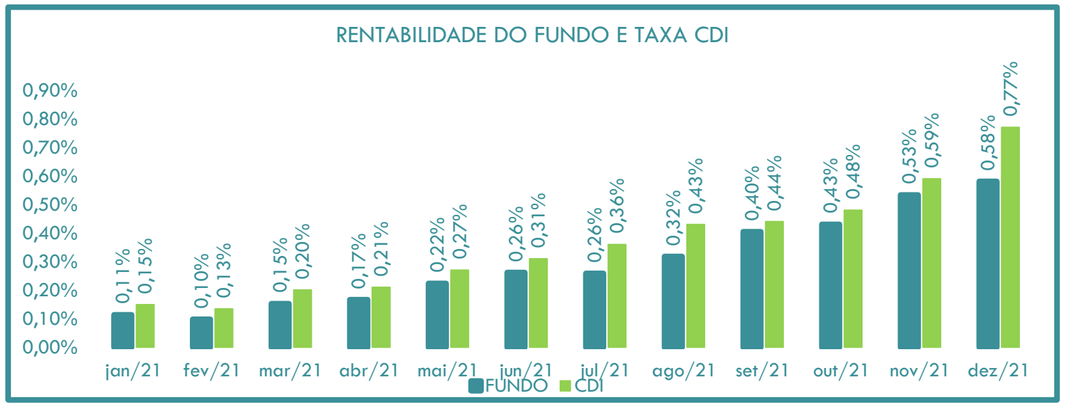
O fundo, que funciona desde **21 de fevereiro de 2005**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Soberano**, com taxa de administração de 0,50% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** possui rentabilidade de 0,70% em dezembro de 2021 (91% do CDI acumulado no mesmo período). Considerando os últimos cinco anos – entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 63,16% ante um desempenho de 67,35% do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (13,38%), seguido de queda em 2017 (9,40%) e 2018 (5,89%).

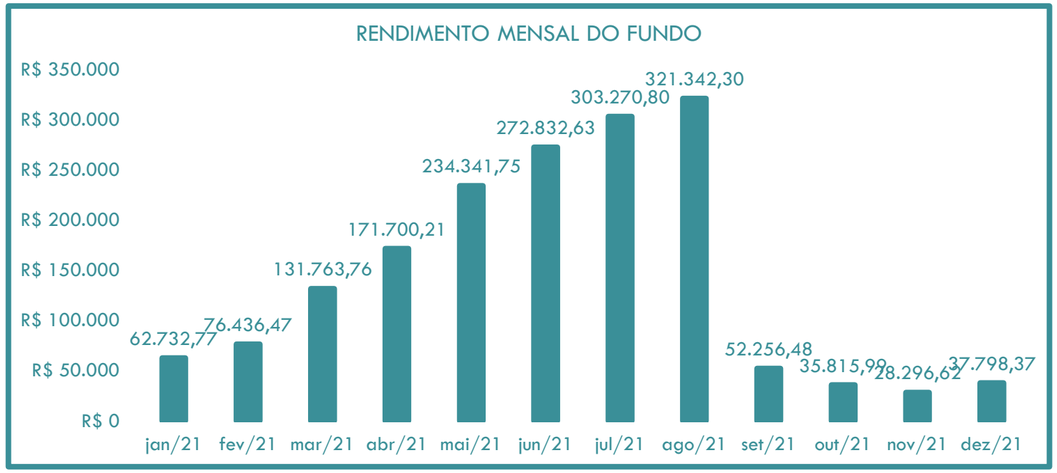
O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2021 foi de R$ 62.022.750.809,12 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 92% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, 6% títulos públicos federais e 2% de outras aplicações.

A rentabilidade mensal segue variando entre 91**%** no mês corrente e 90**%** no mês anterior do CDI, como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI"** a seguir.



Em dezembro 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$ 37.798,37 mil no mês corrente e aproximadamente R$ 1.728 milhões de saldo acumulado.



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

O fundo **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** começou dezembro com um saldo de aproximadamente **R$ 14** milhões. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente **R$ 3** milhões e (**R$ 3.500)** milhões de resgates. O saldo final, registrado no mês de dezembro de 2021, foi de aproximadamente **R$ 8.931.087,83** milhões – com um **rendimento** acumulado de **R$ 37.798,37** no mês.

Em dezembro o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 5** milhões, sendo **R$ 658 mil** no mês anterior.

O rendimento médio por dia chegou a **R$ 1.799,92**, enquanto que no mês anterior foi **R$ 1.414,83.** A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou dezembro em 0,031690%, no mês anterior a média da taxa foi de 0,026687%.

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

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi de aproximadamente **R$ (5)** milhões. Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período. As aplicações financeiras totalizaram aproximadamente **R$ 63** milhões, sendo a maior ocorrida no dia 21 de dezembro no valor de **R$ 60.961.860,54** milhões.

O saldo total de resgates foi de aproximadamente **(R$ 68)** milhões, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 21 de dezembro no valor de (**R$ 54.154.622,71**) milhões.

O período do mês de dezembro iniciou com o saldo de aproximadamente **R$14** milhões e finalizou com o saldo aproximado de **R$ 9** milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de **R$ 37.798,37.**

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/12/2021	8.931.087,83	0,00	0,00	8.931.087,83	0,00	8.931.087,83	4,6421119220	0,000000%	R$ 37.798,37	
30/12/2021	8.928.258,49	0,00	0,00	8.928.258,49	2.829,34	8.931.087,83	4,6421119220	0,031690%	R$ 37.798,37	0,031690%
29/12/2021	8.925.441,15	0,00	0,00	8.925.441,15	2.817,34	8.928.258,49	4,640641320	0,031565%	R$ 34.969,03	0,031565%
28/12/2021	8.923.287,65	0,00	-691,71	8.922.595,94	2.845,21	8.925.441,15	4,639176947	0,031888%	R$ 32.151,69	0,031888%
27/12/2021	7.204.012,20	1.714.228,47	0,00	8.918.240,67	5.046,98	8.923.287,65	4,637698095	0,000000%	R$ 29.306,48	0,056592%
23/12/2021	7.201.718,96	0,00	0,00	7.201.718,96	2.293,24	7.204.012,20	4,634791344	0,031843%	R$ 24.259,50	0,031843%
22/12/2021	9.060.718,67	0,00	-1.861.305,91	7.199.412,76	2.306,20	7.201.718,96	4,633315960	0,032033%	R$ 21.966,26	0,032033%
21/12/2021	2.250.514,34	60.961.860,54	-54.154.622,71	9.057.752,17	2.966,50	9.060.718,67	4,631832234	0,032751%	R$ 19.660,06	0,032751%
20/12/2021	2.249.795,10	0,00	0,00	2.249.795,10	719,24	2.250.514,34	4,630315762	0,031969%	R$ 16.693,56	0,031969%
17/12/2021	2.249.073,11	0,00	0,00	2.249.073,11	721,99	2.249.795,10	4,628835965	0,032102%	R$ 15.974,32	0,032102%
16/12/2021	1.369.822,36	878.596,63	0,00	2.248.418,99	654,12	2.249.073,11	4,627350495	0,029092%	R$ 15.252,33	0,029092%
15/12/2021	1.369.350,63	0,00	0,00	1.369.350,63	471,73	1.369.822,36	4,626004691	0,034449%	R$ 14.598,21	0,034449%
14/12/2021	1.368.913,60	0,00	0,00	1.368.913,60	437,03	1.369.350,63	4,624411610	0,031926%	R$ 14.126,48	0,031925%
13/12/2021	1.368.468,06	0,00	0,00	1.368.468,06	445,54	1.368.913,60	4,622935707	0,032557%	R$ 13.689,45	0,032558%
10/12/2021	1.368.021,58	0,00	0,00	1.368.021,58	446,48	1.368.468,06	4,621431094	0,032637%	R$ 13.243,91	0,032637%
09/12/2021	1.367.593,34	0,00	0,00	1.367.593,34	428,24	1.368.021,58	4,61992329	0,031314%	R$ 12.797,43	0,031313%
08/12/2021	1.366.858,57	0,00	0,00	1.366.858,57	734,77	1.367.593,34	4,618477080	0,000000%	R$ 12.369,19	0,053756%
06/12/2021	1.366.491,03	0,00	0,00	1.366.491,03	367,54	1.366.858,57	4,615995716	0,026897%	R$ 11.634,42	0,026897%
03/12/2021	13.349.066,48	17.061,03	-12.000.000,00	1.366.127,51	363,52	1.366.491,03	4,614754498	0,026609%	R$ 11.266,88	0,026610%
02/12/2021	13.345.527,73	0,00	0,00	13.345.527,73	3.538,75	13.349.066,48	4,613526866	0,026516%	R$ 10.903,36	0,026516%
01/12/2021	14.185.188,29	0,00	-847.025,17	13.338.163,12	7.364,61	13.345.527,73	4,61230385	0,053517%	R$ 7.364,61	0,055215%

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.

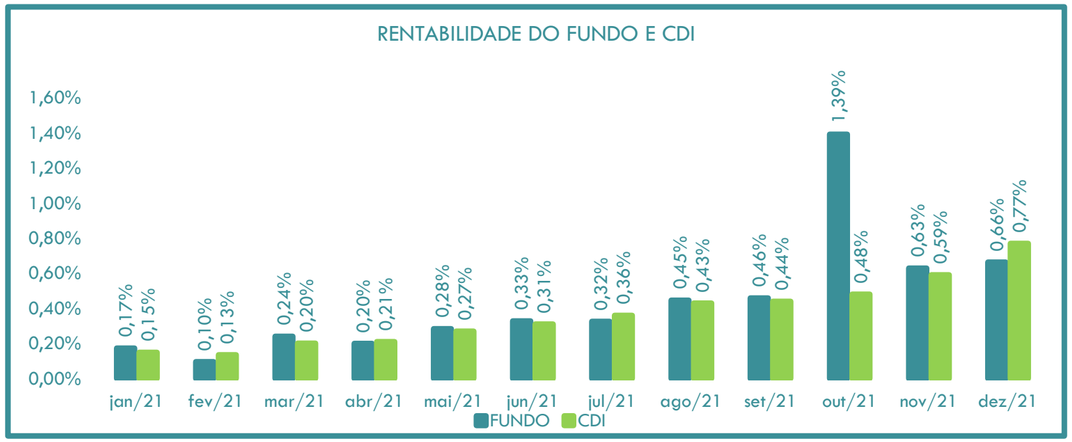
O fundo, que funciona desde **28 de fevereiro de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+0. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que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

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC** possui rentabilidade de 0,79% em dezembro 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%.

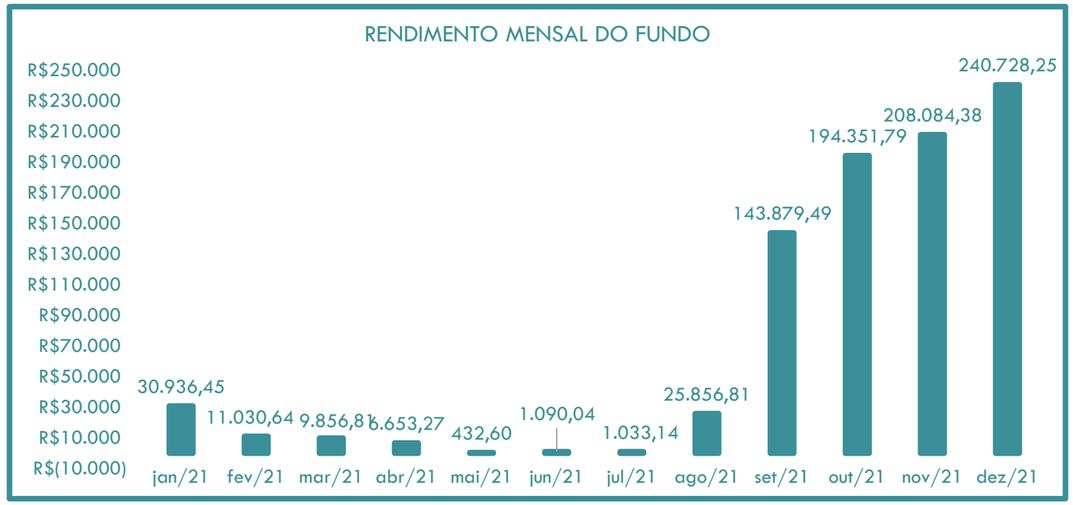
O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2021 foi de R$ 6.797.782.473,23 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 55% títulos públicos federais, 18% depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras, 17% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 9% títulos de crédito privado.

A rentabilidade mensal foi de 102% do CDI no período, como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e CDI"** a seguir.



Em dezembro 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 pós,** 3,43% de **letra financeira subordinada privados,** 0,57% de **letra financeira 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$ 638 mil.



DESEMPENHO EM DEZEMBRO

O fundo **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC** começou dezembro com um saldo superior a **R$ 32** milhões. O saldo final, registrado no em dezembro de 2021, foi de aproximadamente **R$ 5** milhões – com um rendimento de **R$ 240.728,25** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R$ 2** milhões, sendo **R$ 784** mil a média do montante do mês anterior.

O rendimento médio por dia chegou a **R$ 11.463,25**, enquanto que no mês anterior foi igual a **R$ 10.404,22**. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou dezembro em 0,033508 (acima à TRI de novembro, que ficou em 0,024046%).

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

Houveram movimentações de resgate no valor de **R$ (80.000.000,00)**. O mês de dezembro finalizou com o rendimento acumulado de **R$ 240.728,25.**

A média do capital investido no período foi de aproximadamente **R$ 29** milhões, enquanto que a média do rendimento diário foi de **R$ 11.463,25**.

O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente **R$ 32** milhões e finalizou o período com o saldo aproximado de **R$ 5** milhões. A média da TRI do mês de dezembro foi de **0,033508%.**

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/12/2021	5.209.532,70	0,00	0,00	5.209.532,70	1.837,25	5.211.369,95	2,408200261	0,035267%	240.728,25	0,000000%
30/12/2021	5.207.662,48	0,00	0,00	5.207.662,48	1.870,22	5.209.532,70	2,407351257	0,035913%	238.891,00	0,033508%
29/12/2021	5.205.975,49	0,00	0,00	5.205.975,49	1.686,99	5.207.662,48	2,406487019	0,032405%	237.020,78	0,033367%
28/12/2021	5.203.956,82	0,00	0,00	5.203.956,82	2.018,67	5.205.975,49	2,405707453	0,038795%	235.333,79	0,033494%
27/12/2021	5.200.358,47	0,00	0,00	5.200.358,47	3.598,35	5.203.956,82	2,404774514	0,000000%	233.315,12	0,066263%
23/12/2021	5.198.747,09	0,00	0,00	5.198.747,09	1.611,38	5.200.358,47	2,403111801	0,030996%	229.716,77	0,033910%
22/12/2021	5.196.952,28	0,00	0,00	5.196.952,28	1.794,81	5.198.747,09	2,402367175	0,034536%	228.105,39	0,000886%
21/12/2021	65.169.772,38	0,00	-60.000.000,00	5.169.772,38	27.179,90	5.196.952,28	2,401537781	0,041706%	226.310,58	0,000012%
20/12/2021	60.145.066,33	5.000.000,00	0,00	65.145.066,33	24.706,05	65.169.772,38	2,400536606	0,041077%	199.130,68	0,000479%
17/12/2021	60.124.842,80	0,00	0,00	60.124.842,80	20.223,53	60.145.066,33	2,399550932	0,033636%	174.424,63	0,000460%
16/12/2021	25.116.576,10	35.000.000,00	0,00	60.116.576,10	8.266,70	60.124.842,80	2,398744093	0,032913%	154.201,10	0,000460%
15/12/2021	41.102.417,93	0,00	-16.000.000,00	25.102.417,93	14.158,17	25.116.576,10	2,397954847	0,034446%	145.934,40	0,000460%
14/12/2021	41.086.450,31	0,00	0,00	41.086.450,31	15.967,62	41.102.417,93	2,397129130	0,038863%	131.776,23	0,000460%
13/12/2021	41.072.820,93	0,00	0,00	41.072.820,93	13.629,38	41.086.450,31	2,396197884	0,033183%	115.808,61	0,000460%
10/12/2021	41.056.394,33	0,00	0,00	41.056.394,33	16.426,60	41.072.820,93	2,395403007	0,040010%	102.179,23	0,000479%
09/12/2021	41.044.322,49	0,00	0,00	41.044.322,49	12.071,84	41.056.394,33	2,394444993	0,029412%	85.752,63	0,548711%
08/12/2021	45.017.164,93	0,00	-4.000.000,00	41.017.164,93	27.157,56	41.044.322,49	2,393740953	0,000000%	73.680,79	0,917883%
06/12/2021	45.003.451,82	0,00	0,00	45.003.451,82	13.713,11	45.017.164,93	2,392220393	0,030471%	46.523,23	0,000516%
03/12/2021	32.991.528,59	12.000.000,00	0,00	44.991.528,59	11.923,23	45.003.451,82	2,391491676	0,036140%	32.810,12	0,000516%
02/12/2021	32.980.473,65	0,00	0,00	32.980.473,65	11.054,94	32.991.528,59	2,390627696	0,063350%	20.886,89	0,000534%
01/12/2021	32.970.641,70	0,00	0,00	32.970.641,70	9.831,95	32.980.473,65	2,389114193	0,000000%	9.831,95	0,001069%

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 Tesouro Nacional. O NTN-F é um investimento de liquidez diária. Isso significa que pode ser vendido a qualquer momento, mesmo antes da data de vencimento.

LTN

Sigla para Letra do Tesouro Nacional. Como se trata de um investimento pré-fixado. Isso significa dizer que seu retorno é conhecido de maneira antecipada, já no momento da contratação. Sua liquidez é diária, porém caso liquide antes do vencimento será pelo valor de mercado e não pela taxa contratada.

TÍTULO	RENDIMENTO
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 - F25 - F31	R$ 441.982,67
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B22, 23, 24 e 35	R$ 532.096,37
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN-22	R$ 317.938,05
TOTAL	**R$ 1.292.017,09**

FUNDO	RENDIMENTO
WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	-R$ 3.832,14

PLANO DE **AÇÃO**

FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

Plano de Ação Mensal

O Plano de ação mensal de investimentos consiste no planejamento de atividades visando um atingimento da Meta Atuarial, definida na politica de Investimentos do Fundo Municipal de Previdência do Servidor – FUMPRES.

A Meta Atuarial do FUMPRES definida na politica de Investimentos para o exercício 2022 é de 4,81% + IPCA.

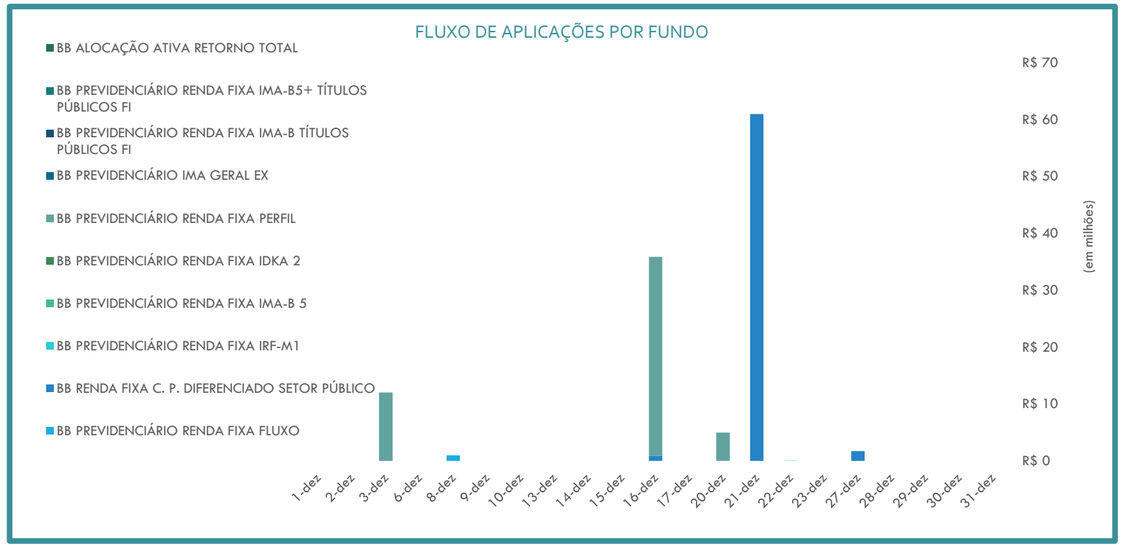
Para o mês de janeiro/2022, foram definidas as seguintes ações:

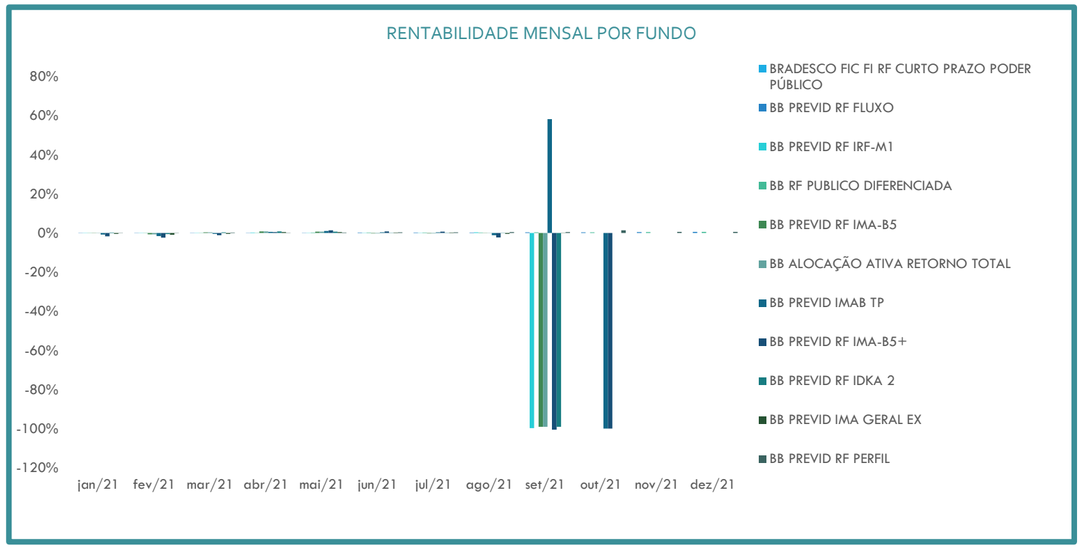
OBJETIVO	AÇÃO	PRAZO
Rentabilidade mensal da carteira de investimentos, buscando o melhor desempenho possível, objetivando o atingimento da Meta Atuarial anual, 4,81% + IPCA.	Assessorar na definição, execução e deliberação da Política de Investimentos quando da realização da Política de Investimentos;	anual
	Acompanhar mensalmente a Política de Investimentos através do Relatório Mensal da Carteira de Investimentos o qual é sempre apresentado nas reuniões do Comitê de Investimentos;	mensal
	Avaliação dos gestores dos ativos em que os recursos estão aplicados e na tomada de decisões a eles relacionadas;	mensal
	Acompanhar a gestão dos ativos financeiros dos Fundos e debater a performance alcançada pelos seus investimentos de acordo com objetivos estabelecidos pela Política de Investimentos, através da análise do Relatório Mensal da Carteira de Investimentos;	mensal
	Assessorar os trabalhos de avaliação e seleção de gestores externos de investimentos (Credenciamentos);	mensal
	Avaliar os resultados dos investimentos e sugerir mudanças, sempre que necessário, para assegurar conformidade às diretrizes de investimentos e para determinar o seu grau de sucesso;	mensal
	Analisar, mensalmente, o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado de modo a auxiliar na tomada de decisão de investimento ou desinvestimento;	mensal
	Acompanhar e monitorar o enquadramento dos investimentos de acordo com os limites previstos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e na Politica de Investimentos.	mensal

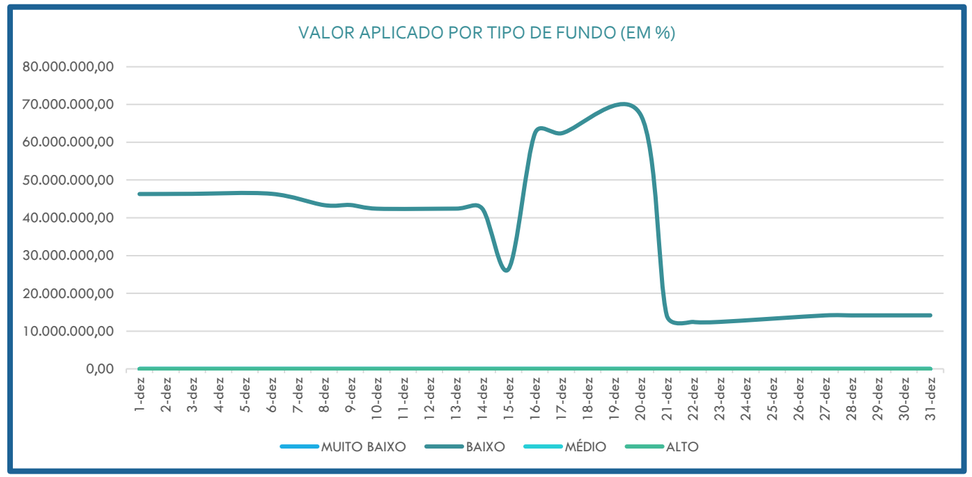
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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 dezembro. Podemos observar que há variações na distribuição do capital investido por tipo de classificação de risco do fundo.

Além disso, mostramos nos gráficos abaixo as rentabilidades percebidas mês a mês, e acumuladas no exercício de 2021, em cada um dos fundos credenciados pelo FUMPRES. Podemos notar que os fundos **BB PREVID RF PERFIL e RENDA FIXA DIFERENCIADO**, obtiveram as maiores rentabilidades no mês de dezembro, com os valores de 0,79% e 0,70% 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.



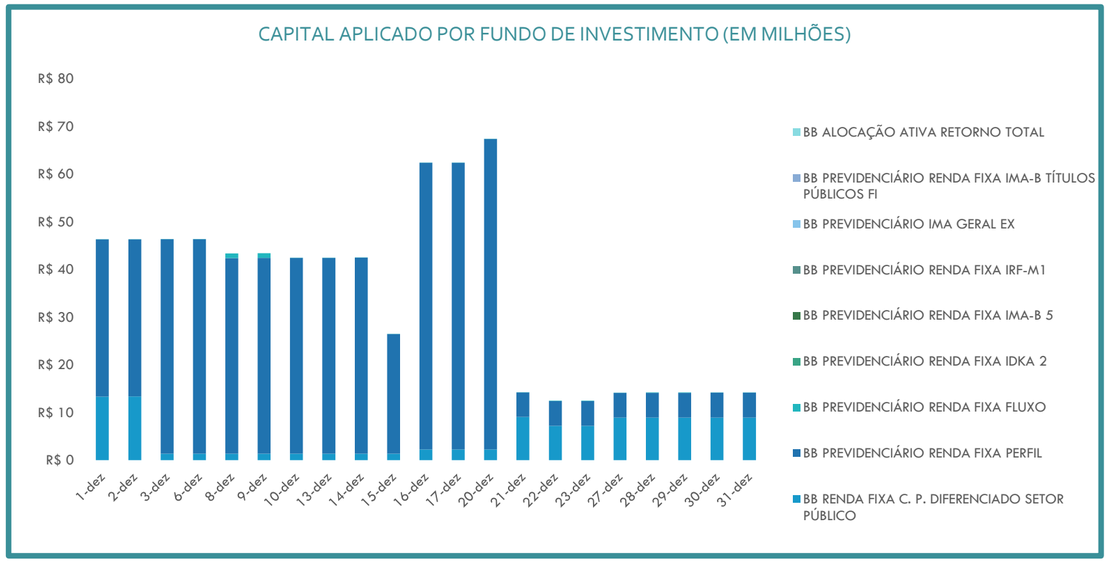


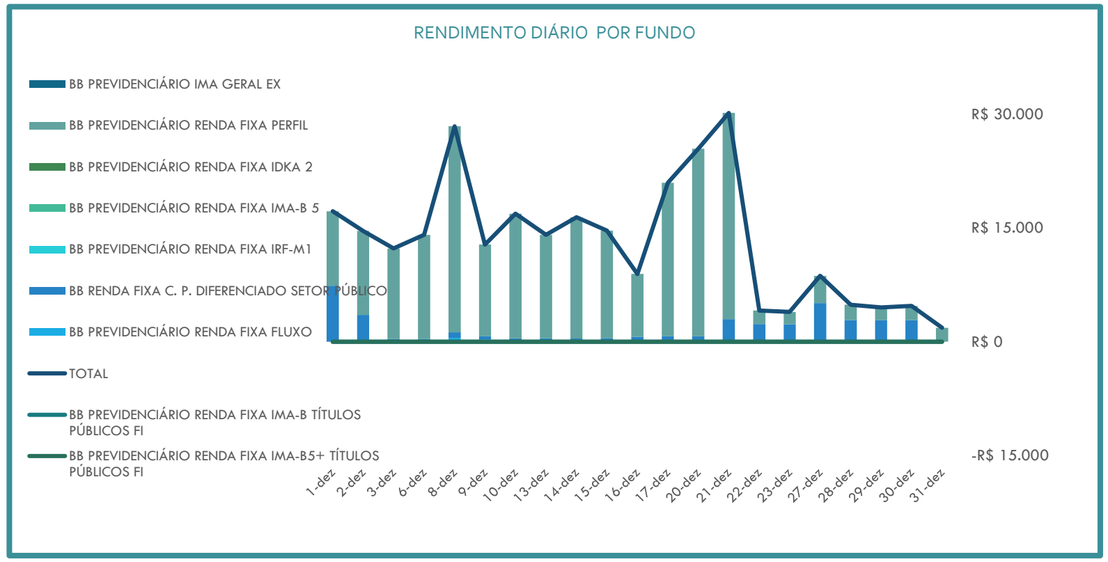


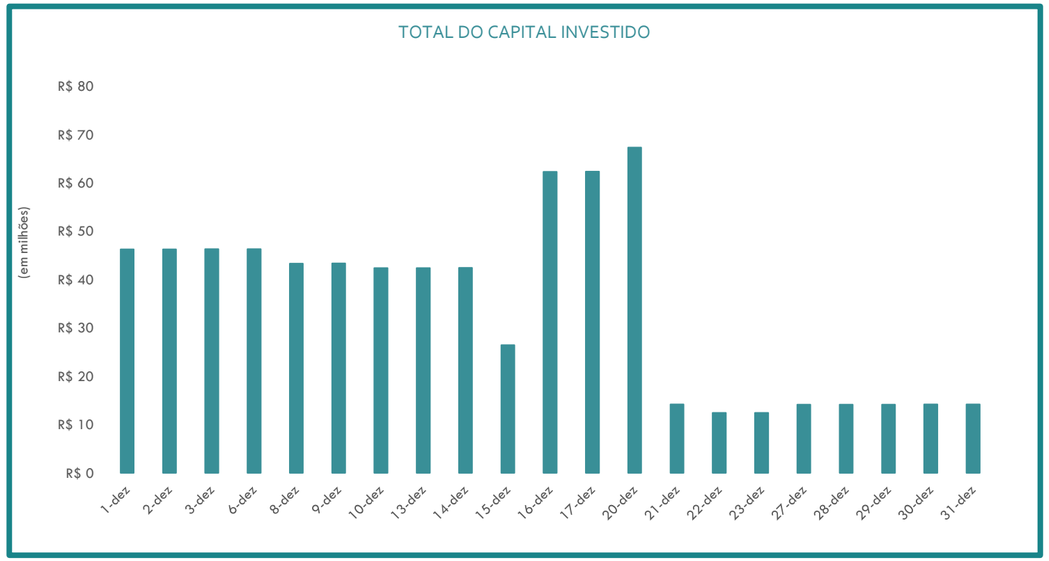
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

FUNDO CREDENCIADO	CAPITAL MÉDIO INVESTIDO	RENDIMENTO	TAXA MÉDIA DE RETORNO	RENTABILIDADE	GANHO TOTAL	PERDA TOTAL	TOTAL EM APLICAÇÕES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	4.000.000,00	R$ 33.754,80	0,8%	0,8%	R$ 33.970,29	R$ 0,00	R$ 46.084.026,31
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R$ 114.480,12	R$ 927,28	0,030%	0,66%	R$ 927,28	R$ 0,00	R$ 1.045493,14
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR	R$ 5.355.110,02	R$ 37.798,37	0,032%	0,70%	R$ 37.798,37	R$ 0,00	R$ 63.571.746,67
BB PREVID RF PERFIL	R$ 29.205.005,22	R$ 240.728,25	0,033%	0,79%	R$ 240.728,25	R$ 0,00	R$ 52.000.000,00

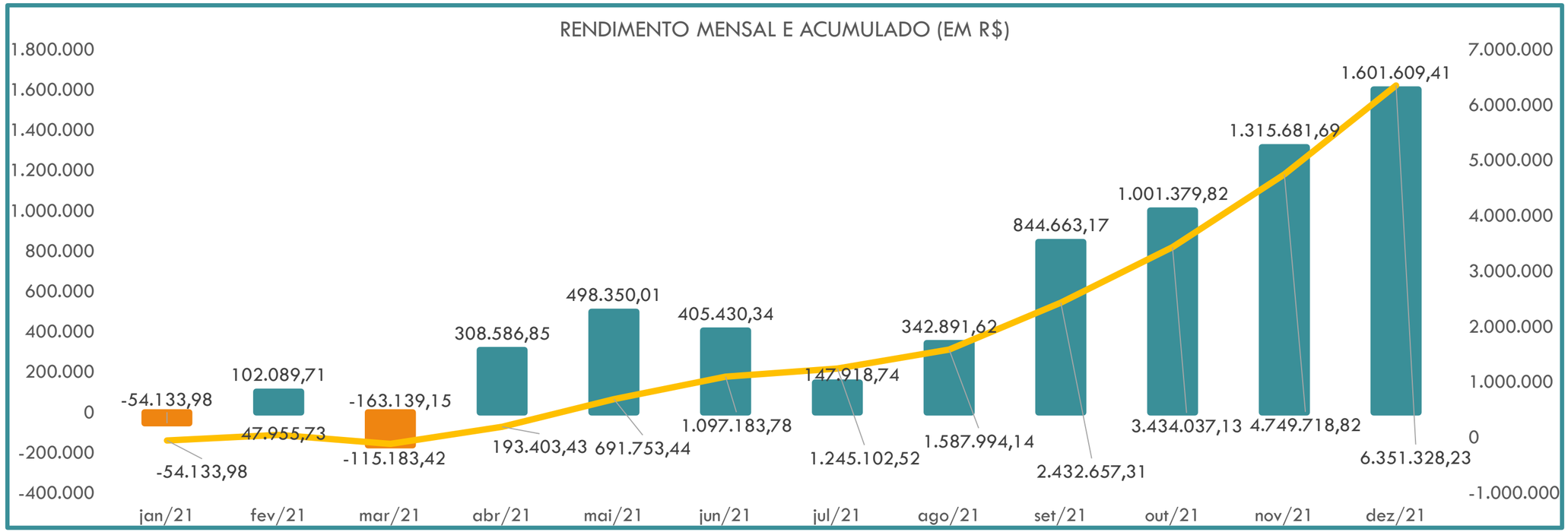
Os gráficos abaixo ilustram a dinâmica de aplicações por fundo, bem como a capacidade de investimento do FUMPRES, ao longo do mês. O rendimento mensal apresentou variação de saldo, quando comparado com o período anterior, **R$ 1.601.609,41.** no período corrente, e **R$ 1.315.681,69** no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento foi o **BB RF PERFIL** que rendeu o total de **R$ 240.728,25**.







RENDIMENTOS DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS DO FUMPRES X META ATUARIAL X CDI - 2021							
MESES	PL DO MÊS	RENTABILIDADE DO MÊS	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PL	CDI	META ATUARIAL (5,39% a.a + IPCA)	PERCENTUAL DA META ATUARIAL ALCANÇADA	PERCENTUAL DO CDI ALCANÇADO
JANEIRO	113.500.000,00	-54.133,98	-0,05%	0,15%	0,70%	-6,81%	-33,44%
FEVEREIRO	123.500.000,00	102.089,71	0,08%	0,13%	1,31%	6,26%	59,48%
MARÇO	128.200.000,00	-163.139,15	-0,13%	0,20%	1,38%	-9,03%	-64,64%
ABRIL	133.000.000,00	308.586,85	0,23%	0,21%	0,76%	29,37%	110,68%
MAIO	132.000.000,00	498.350,01	0,38%	0,27%	1,28%	28,17%	140,58%
JUNHO	136.000.000,00	405.430,34	0,30%	0,31%	0,98%	28,94%	97,47%
JULHO	142.800.000,00	147.918,74	0,10%	0,36%	1,41%	6,86%	28,12%
AGOSTO	149.200.000,00	342.891,62	0,23%	0,43%	1,32%	16,07%	53,75%
SETEMBRO	158.000.000,00	844.663,17	0,53%	0,44%	1,61%	33,41%	119,91%
OUTUBRO	164.500.000,00	1.001.379,82	0,61%	0,49%	1,70%	36,89%	125,51%
NOVEMBRO	171.000.000,00	1.315.681,69	0,77%	0,59%	1,40%	54,96%	131,12%
DEZEMBRO	183.751.001,16	1.601.609,41	0,87%	0,77%	1,17%	74,36%	113,33%
TOTAIS	**1.735.451.001,16**	**6.351.328,23**	**3,92%**	**4,42%**	**15,02%**	**26,10%**	**88,71%**



POUPANÇA PÚBLICA

MESES	VALOR
abr/20	R$ 832.064,78
mai/20	R$ 819.170,81
jun/20	R$ 817.922,54
jul/20	R$ 820.513,04
ago/20	R$ 817.578,64
set/20	R$ 814.187,01
out/20	R$ 815.414,30
nov/20	R$ 918.982,61
dez/20	R$ 2.187.945,77
TOTAL 2020 (a)	**R$ 8.843.779,50**
jan/21	R$ 840.873,16
fev/21	R$ 841.869,96
mar/21	R$ 834.864,70
abr/21	R$ 834.594,85
mai/21	R$ 833.801,54
jun/21	R$ 827.235,56
jul/21	R$ 827.543,87
ago/21	R$ 831.548,45
set/21	R$ 829.448,24
out/21	R$ 831.898,67
nov/21	R$ 848.908,43
dez/21	R$ 1.875.065,22
TOTAL 2021 (b)	**R$ 11.057.652,65**
RENDIMENTOS (c)	**R$ 1.294.512,62**
TOTAL (a+b+c)	**R$ 21.195.944,77**

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

TÍTULO II
DA POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA

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

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

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

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

ENQUADRAMENTO

DISTRIBUIÇÃO FUNDOS CREDENCIADOS DO FUMPRES – GERAL – RESOLUÇÃO CMN Nº 4.963/2021								Alínea "A" 40%	Alínea "B" 100%	TP - EMISSÃO SELIC - 100%	FUNDOS BDR - 10%
FUNDOS CREDENCIADOS FUMPRES	CNPJ	Limite Legal	Limite por Fundo/Título	Aplicação	Participação	Grau de Risco	Resgate				
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	40%	20%	8.931.087,84	4,1%	Baixo	D+0	6,47%	1,2%	91,7%	0,6%
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	40%	20%	5.209.532,70	2,4%	Baixo	D+0				
BB Previd RENDA FIXA FLUXO	13.077.415/0001-05	40%	20%	59.551,11	0,0%	Baixo	D+0				
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.834.074/0001-23	100%	100%	49,86	0,0%	Baixo	N/A				
WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	19.831.126/0001-36	100%	10%	1.206.676,61	0,6%	Baixo	D+1				
BDN CP PODER PUBLICO - 90024-9 APLICAÇÃO	13.397.466/0001-14	100%	100%	2.733.637,21	1,2%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.303.524,04	4,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 01-10-2021	02.332.886/0001-05	100%	100%	30.791.325,06	14,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.282.247,36	4,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	20.474.775,94	9,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.244.606,09	4,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 01-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.224.387,48	4,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	7.165.928,19	3,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	15.038.619,95	6,9%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-10-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.989.570,66	2,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	857.001,20	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	815.954,24	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.740.850,41	1,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	846.291,12	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	840.299,24	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	858.854,70	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	82.703,47	0,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	444.812,14	0,2%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	215.201,55	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	209.810,72	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	859.480,75	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	807.302,60	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	1000%	45.846,81	0,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	865.469,10	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	215.197,12	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	200.256,01	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	199.391,81	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	948.897,96	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 13-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	169.242,96	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	196.800,56	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	36.215,72	0,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	198.934,31	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	581.628,29	0,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	111.295,60	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 23-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	219.911,42	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B22 22-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	40.133.044,00	18,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 22-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	25.082.056,72	11,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.883.781,05	0,9%	Baixo	N/A				
			TOTAL	219.322.051,68	100%						

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 – **Subsecretária Municipal de Gestão**

Daniel Ribeiro Silva – **Diretor Geral de Previdência**

Comitê de Investimentos Biênio 2021-2023

Daniel Ribeiro Silva
Presidente

Luciana Rodrigues Vieira Lopes
Membro

Marise Prado de Oliveira Chastinet
Membro

Rosevaldo C. C. de Carvalho
Membro

Thiago Martins Dantas
Membro

SALVADOR-BAHIA, dezembro de 2021

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

Antonio Ricardo Góis Pereira
Presidente

David Bittencourt Luduvice Neto
Membro

Fabrizzio Muller Martinez
Membro

Kaio Vinicius Moraes Leal
Membro

SALVADOR-BAHIA, dezembro de 2021

PREFEITURA MUNICIPAL DO SALVADOR

SECRETARIA MUNICIPAL DE GESTÃO

DIRETORIA GERAL DE PREVIDÊNCIA

COMITÊ DE INVESTIMENTOS