



ESTADO DE SÃO PAULO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS DE ORLÂNDIA

CNPJ: 05.509.966/0001-72

Rua 03 nº740 – Centro

C.E.P.: 14620-000 – ORLÂNDIA – S.P.

REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA Nº 70 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos oito dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e quatro (08/02/2024), os membros do Comitê de Investimentos: Márcio Fávaro Cherubim, Queila Maria Zanardi Forastieri e Maria Lúcia Freitas Sertori, reuniram-se extraordinariamente.

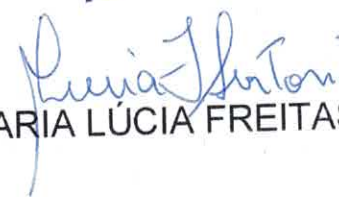
A reunião foi iniciada sugerindo que todos os recursos que serão obtidos até o dia 16/02/2024, através da distribuição de cupons de juros oriundos do Fundo de Investimentos BB Títulos Públicos Vértice 2024, sejam alocados no Fundo de Investimentos BB PREV RF Alocação Ativa RT, conforme demonstrativo em anexo, elaborado pelo Sr. Lucas de Oliveira, especialista em investimentos RPPS do Banco do Brasil

Nada mais havendo foi lavrada ata que depois de lida será assinada por todos os presentes.

Membros do Comitê de Investimentos


MÁRCIO FÁVARO CHERUBIM

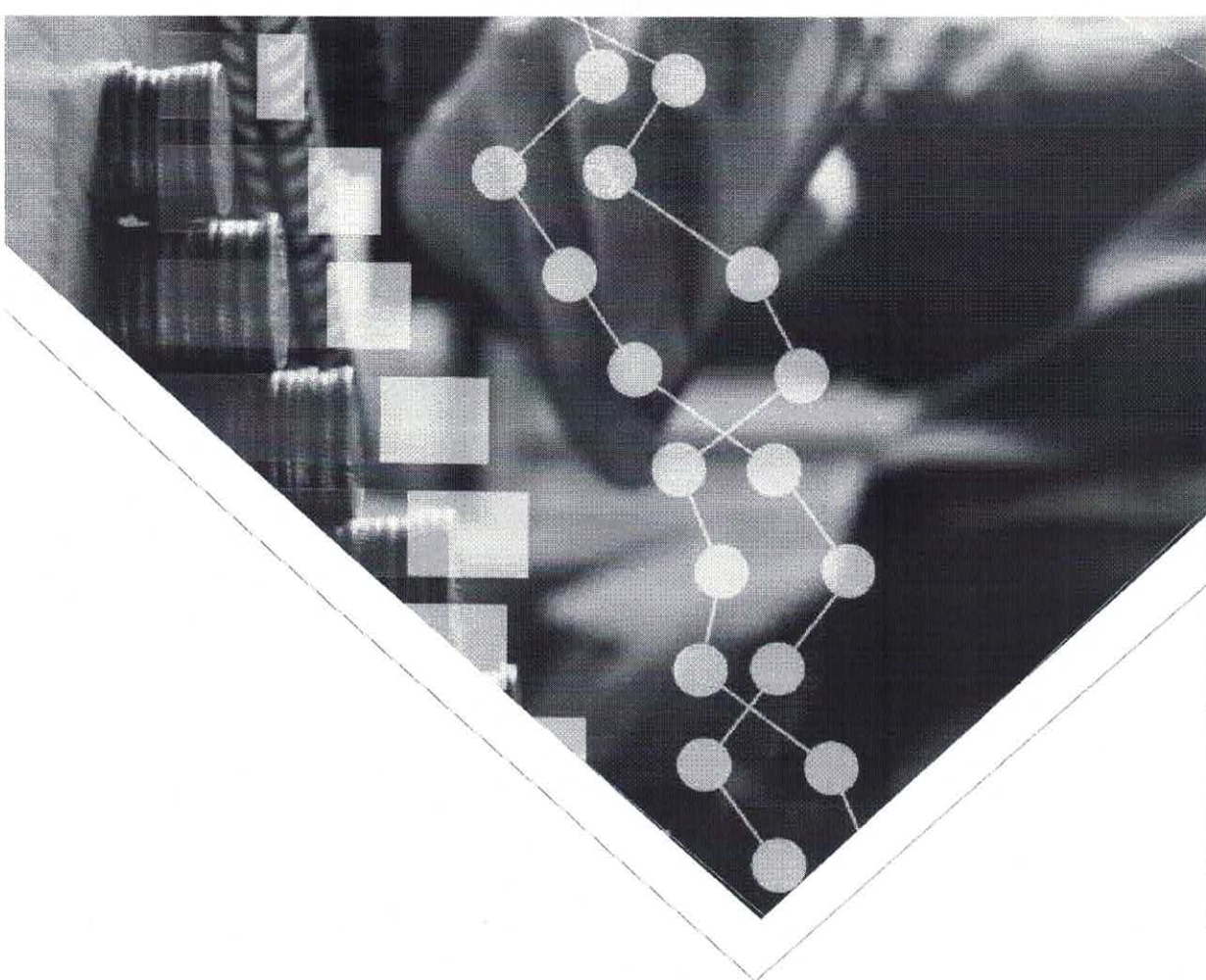

QUEILA MARIA ZANARDI FORESTIERI


MARIA LÚCIA FREITAS SERTORI

RPPS DE ORLÂNDIA (SP)

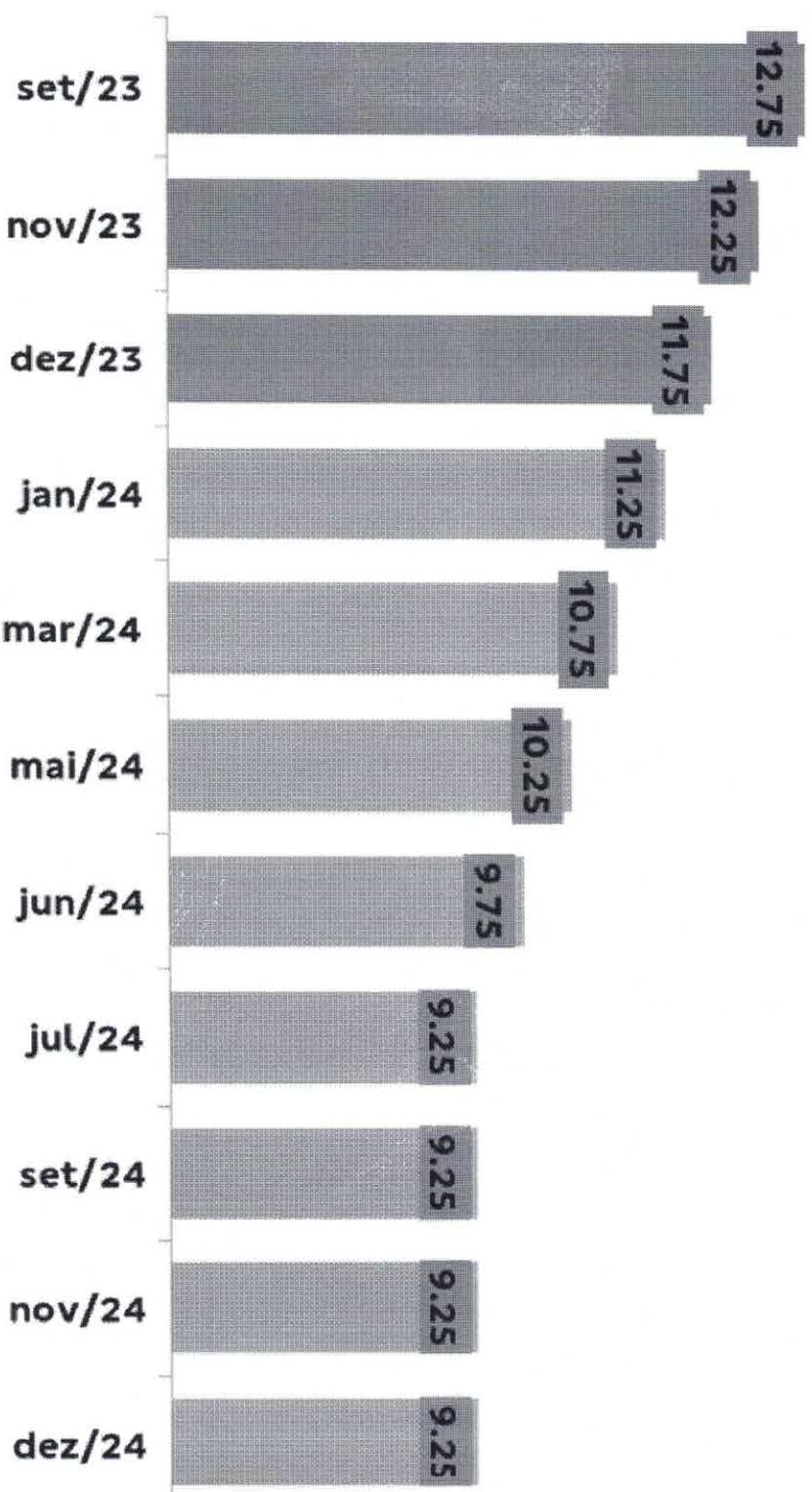
FEVEREIRO/2024

LUCAS DE OLIVEIRA, CEA®, CGINV III
ESPECIALISTA EM INVESTIMENTOS RPPS



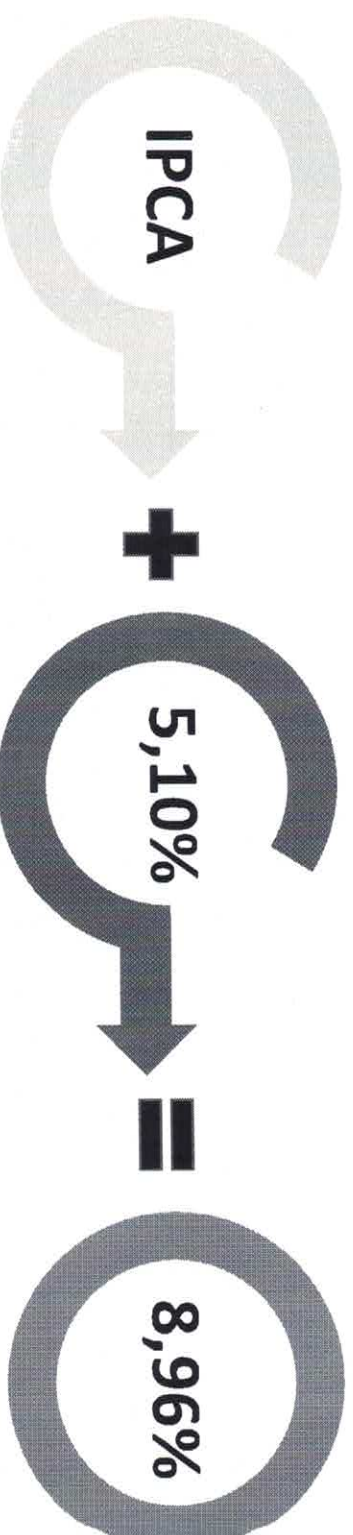
CDI será o suficiente para bater meta em 2024?

Projeções de queda de SELIC terminam em 9,25% em 2024 para o BB.



Fonte/Projeções: BCB/BB Assessoramento Econômico

Projeção de meta atuarial | 2024



Projeções Focus

Com base na mediana do Focus, a projeção de **IPCA é de 3,86 a.a**.
Se considerarmos o teto da meta estabelecida pelo Banco Central, esse número pode chegar a **4,50% a.a**.

Base Fixa

Baseado na portaria da SPrev para o ano-exercício de 2024.

Meta Atuarial

Soma do IPCA + meta fixa, sendo estimada hoje **entre 8,96% e 9,60% a.a**

Riscos

- ✓ Riscos de aumento do IPCA com a **piora do cenário fiscal** ou **pressão sobre os preços base no IPCA**.
- ✓ Cenário de **queda da SELIC abaixo dos 9%** projetado pelo Focus para o final de 2024.



RENTA FIJA

ESTRATEGÍAS PARA SUPERAR O CDI COM BAIXA VOLATILIDADE

BB RF Institucional

Performance Mensal

Mês	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	0,82%	0,70%	1,12%	0,86%	1,18%	1,12%	1,08%	1,20%	1,00%	1,02%	0,96%	1,00%	12,74%	12,74%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%	13,05%
%CDI	73%	76%	96%	93%	105%	105%	101%	105%	103%	102%	104%	111%	98%	98%



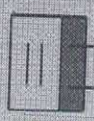
Grau de risco **baixo**
 Data de início **19/07/2001**
 Patrimônio Líquido **R\$ 2290,6**
(média de 12 meses) milhões
 Categoria Anbima
renda fixa duração média
grau de investimento



Aplicação inicial **R\$ 1.000.000**
 Aplicação adicional **R\$ 100.000**
 Resgate **R\$ 100.000**
 Saldo mínimo **R\$ 200.000**



Tributação **longo prazo**
 Taxa de adm (a.a.) **0,2%**
 Taxa de saída **zero**
 Taxa de performance **zero**



Cotização da aplicação **D+0**
 Cotização de resgate **D+0**
 Crédito em conta **D+0**
 Horário limite **17:00**
(horário de Brasília)

BB Prev RF Alocação Ativa RT



Performance Mensal

Mês	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%	1,80%	0,79%	1,04%	0,88%	0,85%	1,09%	0,95%	14,99%	14,99%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%	13,05%
%CDI	58%	107%	161%	138%	168%	168%	74%	91%	91%	85%	118%	106%	115%	115%

1

Grau de risco **baixo**

Data de início **16/03/2020**

Patrimônio Líquido **R\$ 6056,9 milhões**
(média de 12 meses)

Categoria Ambima **renda fixa duração livre soberano**

2

Aplicação inicial **R\$ 10.000**

Aplicação adicional **R\$ 1.000**

Resgate **R\$ 1.000**

Saldo mínimo **R\$ 1.000**

3

Tributação **longo prazo**

Taxa de adm. (a.a.) **0,5%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**

4

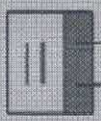
Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+3**

Crédito em conta **D+3**

Horário limite **14:00**
(horário de Brasília)

BB Espelho SulAmérica Crédito ASG

			
Grau de risco médio Data de início 28/11/2023 Patrimônio Líquido R\$ 4,3 (média de 12 meses) milhões Categoria Anbima renda fixa duração livre crédito livre	Aplicação inicial R\$ 0,01 Aplicação adicional R\$ 0,01 Resgate R\$ 0,01 Saldo mínimo R\$ 0,01	Tributação busca longo prazo Taxa de adm (a.a.) 0,791% Taxa de saída zero Taxa de performance 20% (do que exceder CDI + 0,50%)	Cotização da aplicação D+0 Cotização de resgate D+14 Crédito em conta D+15 Horário limite 13:00 (horário de Brasília)

BB Esp Renda Fixa SulAmérica Crédito ASG



Um fundo que agrega a **solidez do BB** com a **expertise da SulAmérica** no mercado de crédito privado.
Fundo de crédito privado que foca na alocação em títulos de empresas alinhadas com as melhores práticas ASG (ambiental, social e governança).

Em termos de **rentabilidade**, o objetivo do fundo é entregar CDI + 1%aa.

Objetivo de retorno:
CDI + 1,00% a.a.

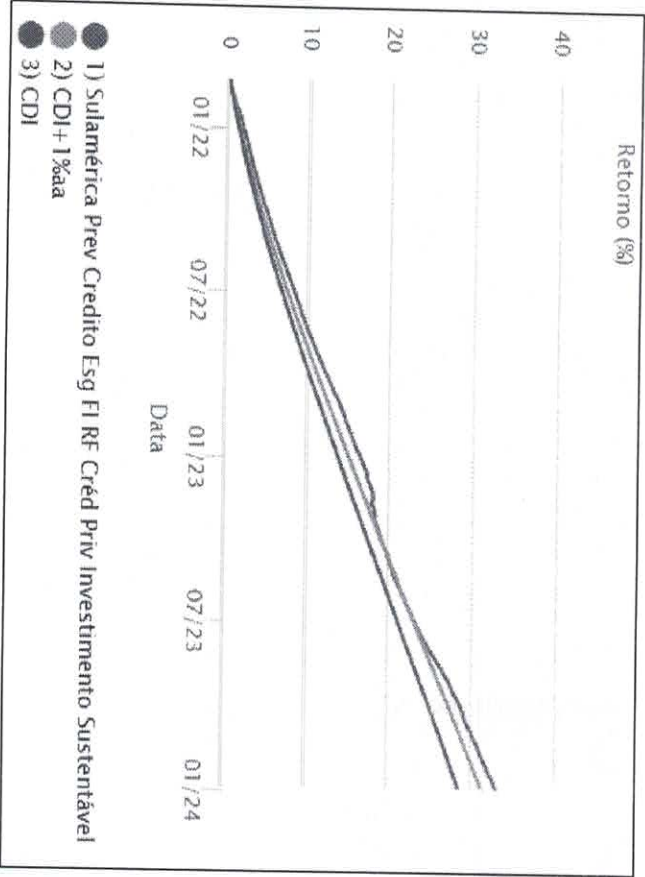
Taxa de Adm:
0,80% a.a.

Taxa de perf.:
20% sobre o que exceder
CDI+0,5%

Resgate:
D+15 / D+1

CNPJ:
51.681.664/0001-02

Enquadramento:
Artigo 7º, V, b



	Estratégia Base	CDI	% CDI
--	-----------------	-----	-------

Outubro 1,08% 1,00% 108%

2023 11,82% 11,02% 107%

6 meses 8,45% 6,55% 129%

12 meses 14,46% 13,42% 108%

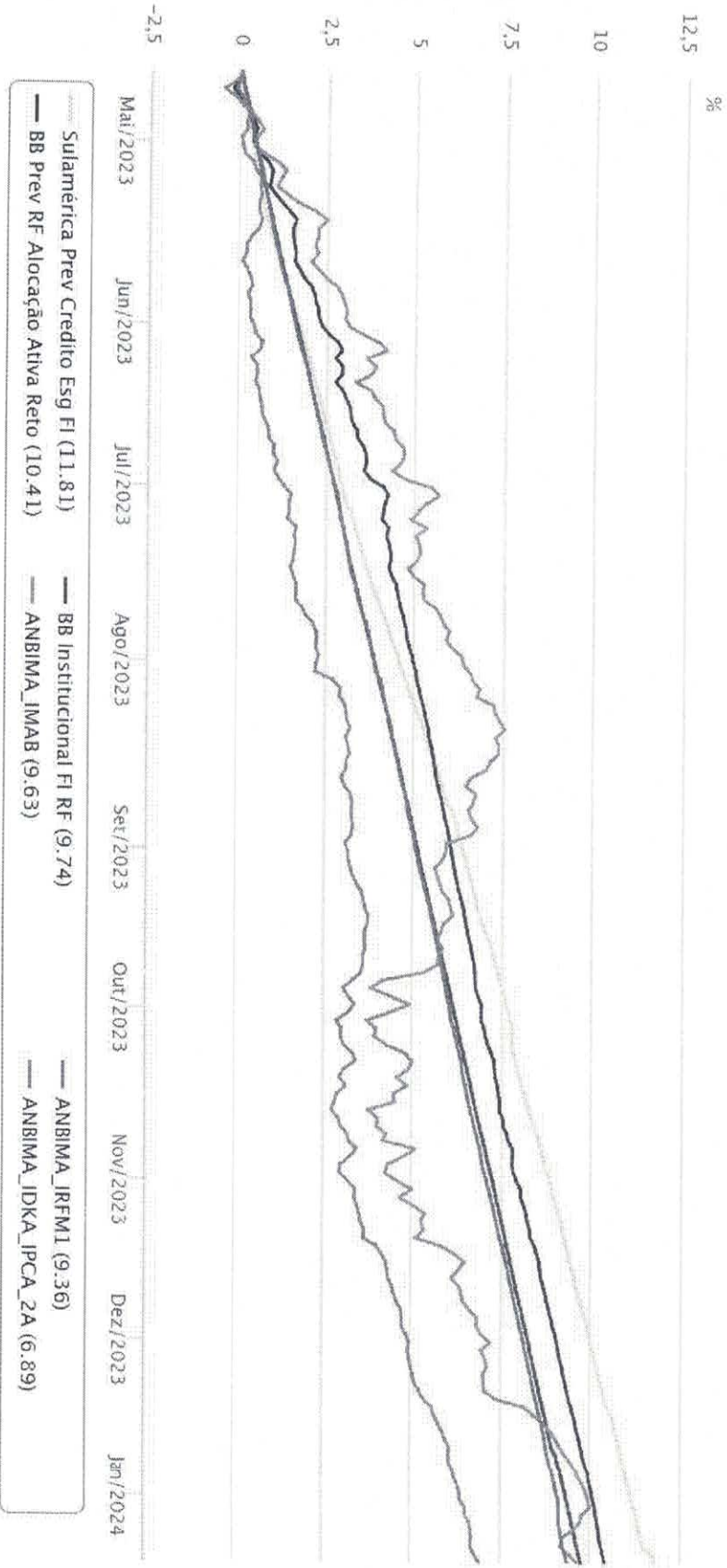
Desde o início 30,24% 26,27% 115%

Comparativo | Estratégias Renda Fixa

Estratégias que busquem superar o CDI tendem a trazer menos volatilidade, porém com potencial de entrega de meta.

Retorno x Volatilidade

Período de análise: 17/04/2023 a 12/01/2024



Fonte: Condinheiro



FUNDOS VÉRTICE | HISTÓRICO DE TAXAS

#pública

VÉRTICE – 2024 (Tx. Adm 0,10%)

RF TP VÉRTICE 2024 – CNPJ: 49.964.484/0001-88

VÉRTICE – 2027 (Tx. Adm 0,20%)

RF TP VÉRTICE 2027 – CNPJ: 46.134.096/0001-81

VÉRTICE – 2028 (Tx. Adm 0,15%)

RF TP VÉRTICE 2028 – CNPJ: 49.963.751/0001-00

VÉRTICE – 2030 (Tx. Adm 0,20%)

RF TP VÉRTICE 2030 – CNPJ: 46.134.117/0001-69

VÉRTICE – 2032 (Tx. Adm 0,15%)

RF TP VÉRTICE 2032 – CNPJ: 49.963.803/0001-30

VÉRTICE – 2035 (Tx. Adm 0,10%)

RF TP VÉRTICE 2035 – CNPJ: 49.963.829/0001-89

Taxas IPCA + 01.02.2024	
VÉRTICE	MÉDIA
2024	6,67%
2027	5,43%
2028	5,47%
2030	5,48%
2032	5,58%
2035	5,59%

OS VALORES APRESENTADOS NAS TAXAS ACIMA SÃO INDICATIVOS BRUTOS E FAZEM REFERÊNCIA AO FECHAMENTO DO MERCADO (ANBIMA) PARA A DATA ACIMA. AS TAXAS EXPOSTAS NÃO REPRESENTAM GARANTIA DE RETORNO, APENAS REFERÊNCIA PARA A TAXA DOS PAPEIS EM QUESTÃO.

Fundos em Destaque

Renda Fixa

7º, III, a

- ✓ BB RF Institucional

7º, I, b

- ✓ BB Prev RF IDKA 2 TP FI
- ✓ BB Prev RF Alocação Ativa RT

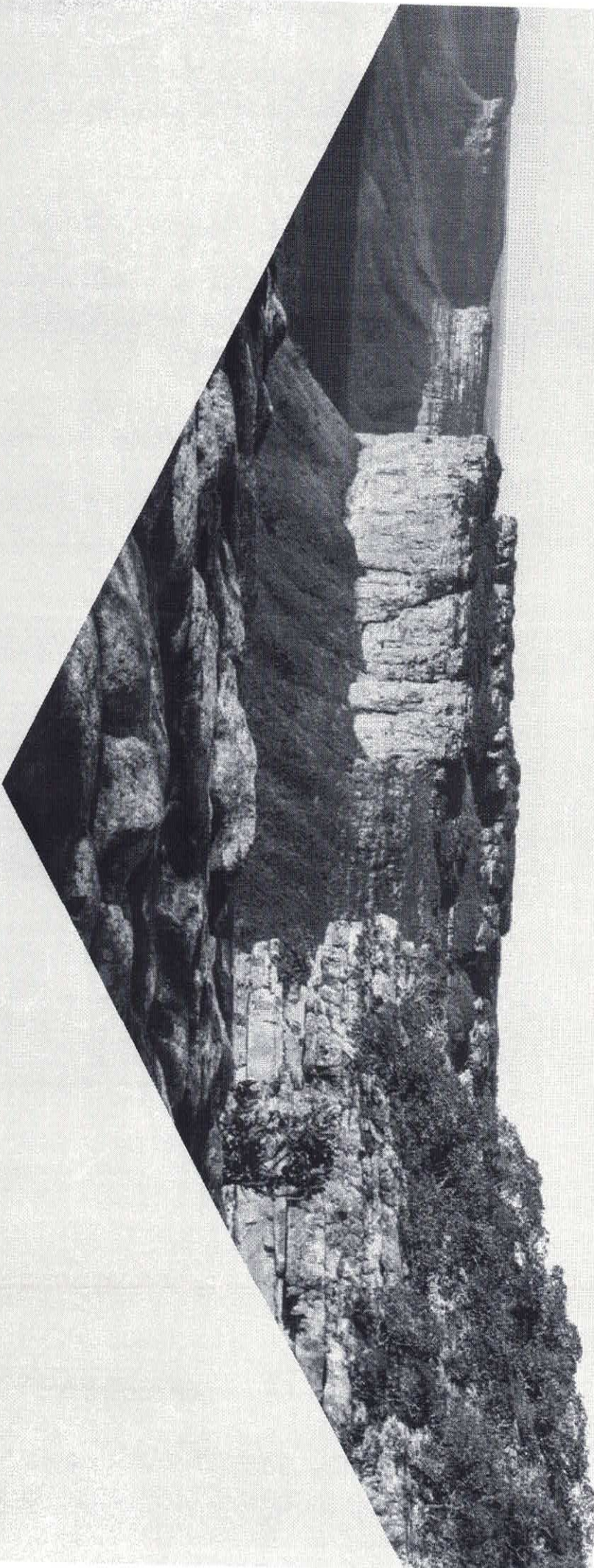
7º, V, b

- ✓ BB Esp RF SulAmérica CP ASG

Renda Variável

8º, I

- ✓ BB Ações Dividendos Midcaps
- ✓ BB Esp Ações Brasil Capital
- ✓ BB Esp Ações Trígono Delphos



Acompanhe todos os nossos canais.



Playlist BB Setor Público
no canal oficial do BB.



Portal BB Setor Público
bb.com.br/rpps