



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

FEVEREIRO/2022

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 E PRIVADO/XP INVESTIMENTOS	PG 18
PLANO DE AÇÃO	PG 19
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM FEVEREIRO.....	PG 21
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 22
POUPANÇA PÚBLICA	PG 25
ENQUADRAMENTO.....	PG 26



ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO



Pg 03



[Handwritten signatures]

PIB DO BRASIL AVANÇA 4,6% EM 2021 E SUPERA PERDAS DA PANDEMIA

O Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil registrou alta de 0,5% no quarto trimestre de 2021 na comparação com o terceiro trimestre. Assim, a atividade econômica nacional fechou o ano passado com alta de 4,6%, totalizando R\$ 8,7 trilhões. Esse avanço recuperou as perdas de 2020, quando a economia brasileira encolheu 3,9% devido à pandemia.

Os dados foram divulgados nesta sexta-feira (4) pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

O dado do quarto trimestre foi acima do esperado. A expectativa, segundo projeções dos analistas era de que o Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro tivesse crescimento de 0,1% no quarto trimestre de 2021 na comparação com os três meses anteriores. A mediana das expectativas era de alta de 1,1% na atividade econômica no quarto trimestre de 2021 frente o mesmo período de 2020; a alta efetiva foi de 1,6% na base anual.

BALANÇA COMERCIAL

O Ipea divulgou os dados de janeiro de 2022 do comércio exterior do agronegócio brasileiro. O ano começou com saldo positivo de US\$ 7,7 bilhões na balança comercial do agronegócio. Enquanto as exportações do setor fecharam janeiro em US\$ 8,8 bilhões, com aumento de 57,5% na comparação com o mesmo período do ano passado; o valor das importações caiu para US\$ 1,1 bilhão, com queda de 15,5% frente a igual mês do ano anterior. Para a balança comercial total (com produtos de todos os setores), os resultados apontam déficit de US\$ 214,4 milhões, conforme tabela 1:

INFLAÇÃO

Em janeiro, o Indicador Ipea de Inflação por Faixa de Renda apontou desaceleração da inflação, na margem, para todas as classes pesquisadas. Nota-se, entretanto, que, para as famílias de renda mais baixa, esse recuo foi menos intenso, tendo em vista que foi o segmento que apresentou a maior alta inflacionária no mês (0,63%). Em contrapartida, a faixa de renda alta foi a que registrou a menor taxa de inflação no período (0,34%). Já no acumulado em doze meses, a maior alta inflacionária foi das famílias de renda média-baixa, com taxa de 10,8%, levemente superior à observada pela faixa de renda muito baixa (10,5%) e bem acima da registrada pelo grupo de renda alta (9,6%)

TABELA 1
Brasil: balança comercial, total e agronegócio – mensal (janeiro)

Setores	Exportações			Importações			Saldo (US\$ bilhões)	
	Jan./2021 (US\$ bilhões)	Jan./2022 (US\$ bilhões)	Variação (%)	Jan./2021 (US\$ bilhões)	Jan./2022 (US\$ bilhões)	Variação (%)	Jan./2021	Jan./2022
Total	14,9	19,6	31,4	15,2	19,8	30,9	-0,2	-0,2
Agronegócio	5,6	8,8	57,5	1,3	1,1	-15,5	4,3	7,7
Demais bens	9,3	10,8	15,7	13,9	18,7	35,2	-4,5	-7,9
Participação do agronegócio %	37,5	44,9	-	8,6	5,5			

Fonte: Comex Stat/Secint.
Elaboração: Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea.

*João
Ruy
Mauricio*

CONFLITO NO LESTE EUROPEU

Para o Brasil, a situação do Conflito no Leste Europeu se traduz em mais pressão sobre a inflação em momento de índices já nas alturas. A barreira de proteção do país, no momento, é a queda do dólar. Com a valorização recente do real, itens importantes como alimentos e combustíveis estão relativamente controlados enquanto a tensão se desenrola na fronteira ucraniana.

Mas há dois problemas: A alta dos juros freia ainda mais a perspectiva de crescimento econômico e uma aversão a risco mais intensa tende a trazer impacto mais sério a economias emergentes.

O Brasil tem uma taxa de investimento historicamente muito baixa e deve piorar com esse cenário global, isso evidentemente, impacta o crescimento econômico, a geração de emprego e renda

COMBUSTÍVEIS, INFLAÇÃO E CUSTOS AGRÍCOLAS

A tensão na fronteira ucraniana renova preocupações com os preços das commodities, em especial o petróleo. Para o Brasil, a valorização do barril do tipo Brent desde o início da pandemia foi um dos responsáveis pela inflação pelo efeito nos preços da gasolina e do diesel. O preço do barril de petróleo teve média de US\$ 44 em 2020 e chegou a US\$ 70 no ano seguinte. O agravamento do conflito na Rússia deu novo impulso aos preços do insumo, que voltaram a ultrapassar a barreira de US\$ 100. A Rússia não é um dos grandes parceiros comerciais do Brasil. Não há, portanto, um impacto direto nas exportações brasileiras. É fundamental, contudo, estar atento às reações da China em meio ao aumento das tensões geopolíticas na região. Relação direta com a Rússia, o Brasil depende principalmente da produção de fertilizantes (60%) e outros itens ligados à agricultura. No ano passado, quatro dos cinco produtos que o Brasil mais comprou dos russos serviam para preparação do solo. Um desabastecimento desses adubos e fertilizantes poderia aumentar os custos dos alimentos no país. A Rússia é o maior exportador mundial de fertilizantes, o que pode afetar o preço de commodities como a soja, e levar a impacto na produção de proteína animal.

OCUPAÇÃO CRESCE, MAS RENDA SEGUE ENCOLHENDO

A população ocupada cresceu 3% frente aos três meses anteriores para 95,7 milhões de pessoas. Na comparação com o mesmo trimestre de 2020, a alta foi de 9,8% (8,5 milhões a mais de pessoas). Com o crescimento, o nível de ocupação chegou a 55,6%. Na máxima histórica, em 2013, chegou a 58,5%. Ou seja, há mais pessoas trabalhando no país, mas com rendimentos cada vez menores e abaixo dos registrados antes mesmo da pandemia, em razão do aumento do número de brasileiros na informalidade, que atingiu o número recorde de 38,9 milhões. Já a massa de todos os rendimentos do trabalho ficou estável no 4º trimestre, mas caiu 2,4% (menos R\$ 5,6 bilhões) na média anual, na comparação com 2020. Ou seja, as famílias brasileiras ainda não recuperaram o seu poder de compra.

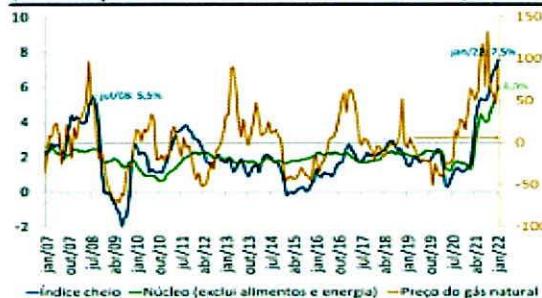
(Handwritten signatures and initials)

A recuperação do nível de atividade no mundo depois da forte queda no início da pandemia foi marcada por rupturas nas cadeias produtivas, deslocamento da demanda de serviços para bens e por desequilíbrios no mercado de trabalho. Esses fatores e a pressão inflacionária decorrente têm persistido, levando as autoridades monetárias de diversos países a apertarem suas políticas, com impacto nas expectativas de crescimento, também reduzidas pelos efeitos do surto da nova variante do vírus da Covid-19, que fez diminuir a atividade, principalmente no setor de serviços. O FMI reviu a previsão de crescimento do PIB global em 2022 de 4,9% para 4,4%, e o Banco Mundial, de 4,3% para 4,1%.

A elevação da inflação em 2021 foi um fenômeno bem disseminado: Estados Unidos, Zona do Euro, países da América Latina e do Leste Europeu são alguns exemplos. Os preços das commodities, que subiram bastante em 2020 e 2021, continuaram, de maneira geral, em trajetória de alta no começo de 2022.

Estados Unidos: inflação ao consumidor e preço do gás natural

(Em variação % sobre mesmo mês do ano anterior)



Fonte: Federal Reserve Economic Data.

Elaboração: Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea.

Área do Euro: inflação ao consumidor (Em %)

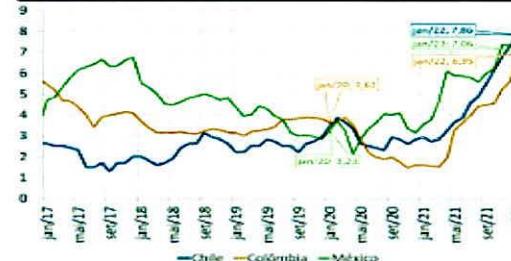


Fonte: Eurostat - European Union.

Elaboração: Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea.

América Latina: inflação ao consumidor

(Em variação % sobre mesmo mês do ano anterior)



Fonte: Instituto Nacional de Estadísticas do Chile (INE); Banco de la República Colombiana; Banxico.

Elaboração: Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea.

*Klastint
m r gm)*

Nível de atividade

Na indústria, as dificuldades com fornecimento de insumos, preenchimento de vagas e absenteísmo, além de prejudicarem a produção, intensificaram as pressões sobre os preços, criando incertezas para o cenário de crescimento, por causa da resultante mudança de postura dos bancos centrais no sentido de adotar políticas monetárias mais apertadas. As empresas, tanto industriais quanto de serviços, continuam enfrentando atrasos na cadeia produtiva, mas o número de firmas relatando que a produção foi limitada por falta de insumos caiu de 3,4 vezes a média de longo prazo, em outubro, para 2,3, em janeiro. O acúmulo de trabalho pendente, no entanto, continua a crescer, decorrente da dificuldade em preencher vagas e das ausências causadas pelas infecções por Covid-19. O PMI global de serviços apresentou queda significativa em janeiro, embora permaneça acima de 50 (em 51,3), o que indica crescimento. O da indústria também caiu, mas menos, e para um nível mais alto, de 53,2. Janeiro foi o 19º mês seguido de expansão do PMI global, embora tenha tido a taxa de crescimento mais baixa desde julho de 2020, tanto para os serviços quanto para a indústria. Nos Estados Unidos e na China, ocorreu queda nos PMI de serviços e indústria. No caso dos Estados Unidos, o de serviços está em 51,2, mas o da indústria continua em nível relativamente elevado, em 55,5. Na China, o industrial caiu para menos de 50, registrando 49,1. Para os autores do relatório do FMI, há mais riscos negativos do que positivos para esse cenário, como o surgimento de novas variantes do vírus que voltem a trazer dificuldades para a indústria e os serviços. Além disso, a continuidade de rupturas nas cadeias de produção, volatilidade dos preços de energia e pressões altistas sobre os salários no mercado de trabalho trazem incerteza sobre a evolução da inflação e das políticas monetárias, que terão de continuar em trajetória de aperto em vários países, ao mesmo tempo em que o espaço para a política fiscal é hoje mais limitado do que no início da pandemia, dado o elevado grau de endividamento de muitos países, em consequência dos vultosos socorros prestados a pessoas e negócios durante a crise.

GRÁFICO 13
PMI global
(Neutro = 50)

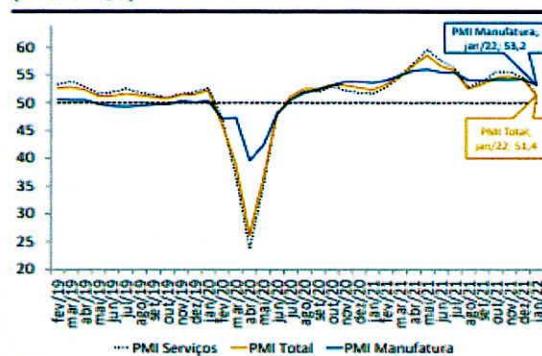


GRÁFICO 14
PMI Estados Unidos
(Neutro = 50)

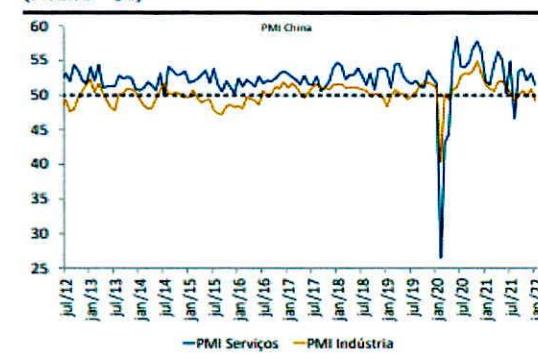
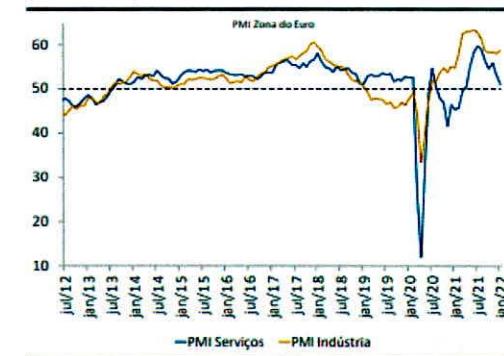


GRÁFICO 16
PMI China
(Neutro = 50)



carteira de investimentos



Pg 08



*K
m 7 m/s, solastium*

COMPOSIÇÃO DA CARTERA DE INVESTIMENTOS

Pg 09

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência do Servidor (FUMPRES) é composta por quatro fundos de investimentos, 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 2022, elaborada pelo Comitê de Investimentos em dezembro 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 APLICA	-
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%	-
EXTERIOR	FUNDOS MULTIMERCADO	ART. 8º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-
	FUNDOS BDR NÍVEL I	ART. 9º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-

[Handwritten signatures and initials]

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do FUMPRES com aplicações no mês de fevereiro de 2022, com a sua classificação de risco, taxa de administração, rentabilidade em 2022, rentabilidade nos últimos 12 meses, o índice de comparação (benchmark), e o percentual da rentabilidade do fundo em relação ao seu benchmark em 2022 e nos últimos 12 meses.

Observamos que a carteira é composta por dois fundos classificados como de risco baixo (com rentabilidades entre 1,32% e 1,57 em 2022) e um de risco muito baixo (com rentabilidade de 1,35 em 2022).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	RENTABILIDADE EM 2022	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM 2022	% BENCHMARK 12 MESES
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	1,35%	4,67%	CDI	90,60%	82,21%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	BAIXO	1,00% A.A.	1,32%	3,53%	CDI	88,59%	62,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	1,57%	5,74%	CDI	94,90%	101,05%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Pg 11

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos com aplicação do FUMPRES no mês de Fevereiro/2022 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi o NTN-B22 que é um Título híbrido (Taxa fixa+IPCA), com um percentual de 1,17%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS NO MÊS DE FEVEREIRO/2022													
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/RESGATE	TIPO DE TÍTULO	ORIGEM DO RECURSO	TAXA CONTRATADA	SALDO ATUAL 31/01/2022	APLICAÇÕES EM FEVEREIRO	SALDO ATUAL 28/02/2022	RESGATE	RENDIMENTO MÊS FEVEREIRO	% RENDIMENTO FEVEREIRO	TOTAL APPLICADO POR ORIGEM DO RECURSO	% APPLICADO POR ORIGEM DO RECURSO	% DO PL DO FUMPRES APPLICADO EM TÍTULOS
31/08/2021	01/04/2022	LTN 2022	RECEITA GERAL	7,52%	10.306.693,68	-	10.363.192,34		56.498,66	0,55%			
16/08/2021	01/07/2022	LTN 2022	RECEITA GERAL	7,65%	10.347.205,16	-	10.406.330,03		59.124,87	0,57%			
18/08/2021	01/01/2023	NTN-F 2023	RECEITA GERAL	8,45%	9.897.152,88	-	9.957.870,54		60.717,66	0,61%			
19/03/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	RECEITA GERAL	7,53%	189.305,72	-	190.344,78		1.039,06	0,55%			
20/04/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	RECEITA GERAL	7,92%	191.774,31	-	192.879,56		1.105,25	0,58%			
19/05/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	RECEITA GERAL	8,25%	191.313,57	-	192.460,46		1.146,89	0,60%			
17/06/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	RECEITA GERAL	7,97%	192.602,36	-	193.719,15		1.116,79	0,58%			
22/07/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	RECEITA GERAL	8,04%	201.787,28	-	202.967,24		1.179,96	0,58%			
01/07/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	RECEITA GERAL	8,08%	34.830,33	-	35.034,98		204,65	0,59%			
22/09/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	RECEITA GERAL	9,98%	206.828,20	-	208.316,98		1.488,78	0,73%			
01/10/2021	01/01/2023	NTN-F 2023	RECEITA GERAL	9,17%	29.584.458,06	-	29.780.808,70		196.350,64	0,66%			
13/10/2021	01/01/2023	NTN-F 2023	RECEITA GERAL	9,00%	162.599,74	-	163.659,67		1.059,93	0,65%			
20/10/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	RECEITA GERAL	10,40%	206.800,14	-	208.348,59		1.548,45	0,75%			
26/10/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	4,84%+IPCA	15.198.854,68	-	15.359.224,68		160.370,00	1,08%	168.988.517,12	88%	
04/11/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	5,52%+IPCA	5.045.453,40	-	5.101.173,87		55.720,47	1,10%			
17/11/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	5,05%+IPCA	587.923,95	-	594.216,98		6.293,09	1,07%			
23/11/2021	15/08/2024	NTN-B 2024	RECEITA GERAL	5,26%+IPCA	222.328,62	-	218.396,68	6.308,98	2.377,04	1,07%			
22/12/2021	15/08/2022	NTN-B 2022	RECEITA GERAL	6,02%+IPCA	40.598.508,59	-	39.882.881,45	1.171.556,31	455.929,17	1,12%			
22/12/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	5,85%+IPCA	25.369.563,44	-	25.655.799,84		286.236,40	1,13%			
24/01/2022	15/08/2022	NTN-B 2022	RECEITA GERAL	6,75%+IPCA	5.010.488,76	-	4.924.241,32	145.106,69	58.859,25	1,17%			
21/01/2021	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	RECEITA GERAL	6,00%+IPCA	4.937.978,16	-	4.985.733,99		47.755,83	0,97%			
04/01/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	5,59%+IPCA	1.988.676,46	-	2.010.739,86		22.063,40	1,11%			
16/02/2022	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	6,26% + IPCA	-	660.522,66	664.067,56		3.544,90	0,54%			
16/02/2022	15/08/2022	NTN-B 2022	RECEITA GERAL	6,72% + IPCA	-	657.883,07	661.493,59		3.610,52	0,55%			
02/02/2022	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	6,48% + IPCA	-	2.997.513,08	3.029.593,14		32.080,06	1,07%			
25/02/2022	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	6,36% + IPCA	-	3.999.470,82	3.999.470,82	-	0,00%				
04/08/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,54%	826.799,73	-	832.499,50		5.699,77	0,69%			
05/03/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	8,45%	6.906.672,68	-	6.949.044,16		42.371,48	0,61%			
31/03/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,16%	91.437,75	-	91.949,84		6.056,09	0,66%			
04/05/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,12%	814.723,03	-	820.101,98		5.378,95	0,66%			
19/05/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,35%	79.585,91	-	80.124,07		538,16	0,68%			
07/06/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	8,89%	809.282,00	-	814.495,45		5.213,45	0,64%			
01/07/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,09%	428.242,61	-	431.061,01		2.818,40	0,66%			
06/07/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,25%	832.993,42	-	838.568,27		5.574,85	0,67%			
09/09/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	10,85%	824.184,69	-	830.610,61		6.425,92	0,78%			
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	11,00%	774.490,08	-	780.608,12		6.118,04	0,79%			
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	11,00%	43.983,39	-	44.330,83		347,44	0,79%			
05/03/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	3,68%+IPCA	3.777.143,29	-	3.813.741,72		36.598,43	0,97%			
27/10/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,40%+IPCA	825.504,88	-	834.054,62		9.039,74	1,10%			
17/11/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,12%+IPCA	112.506,49	-	113.716,45		1.209,96	1,08%			
02/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,13%+IPCA	866.328,56	-	875.648,64		9.370,08	1,08%			
23/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,12%+IPCA	1.904.276,55	-	1.924.756,27		20.479,72	1,08%			
04/01/2022	01/01/2031	NTN-F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	10,90%	610.456,76	-	615.237,23		4.780,47	0,78%			
02/02/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,52% + IPCA	-	853.282,36	861.887,79		8.605,43	1,01%			
TOTALS					182.023.249,31	9.168.671,99	191.562.947,36	1.322.971,98	1.693.998,06	0,89%	191.191.921,30	100,00%	

KWZ pmz pmz
Miguel S.

(Handwritten signature)

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO

Pg 12

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 **0,68%** em Fevereiro de 2022 ante um desempenho de **0,76%** do CDI.

O patrimônio líquido do fundo em **fevereiro de 2022** foi de **R\$ 3.177.445.522,66**.



Em fevereiro de 2022 a posição da carteira estava composta por 79% de operações compromissadas over e 13,38% LFT (letra financeira do tesouro) e 6,92% em Outras Aplicações.

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de aproximadamente R\$ 13 mil.



DESEMPENHO EM FEVEREIRO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC começou o mês de Fevereiro com um saldo de aproximadamente R\$ 354 mil ao longo do mês foram aplicados aproximadamente R\$ 14 mil, e não houve resgate. O saldo final, registrado em fevereiro de 2022, foi de R\$ 16.591,56 com um rendimento acumulado de R\$ 187,33 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 12 mil. O fundo apresentou pequena movimentação no mês corrente. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 145,82. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou Fevereiro em 0,035237%.

Assinatura

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO

Pg 13

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC durante o mês Fevereiro de 2022, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

O mês de fevereiro de 2022 apresentou baixa movimentação de aplicações e resgates. As movimentações de aplicações que ocorreram durante o mês de Fevereiro totalizaram o valor aproximado de R\$ 13 mil.

O capital médio investido no período foi de aproximadamente R\$ 12 mil. O rendimento acumulado do período foi de R\$ 187,33. O fundo iniciou o mês de Fevereiro com o saldo de R\$ 354.195,13 e finalizou o período com um saldo de R\$ 16.585,43.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
24/02/2022	16.579,59	0,00	0,00	16.579,59	5,84	16.585,43	2,212445563	0,035231%	187,33	0,035237%
23/02/2022	16.573,52	0,00	0,00	16.573,52	6,07	16.579,59	2,211666364	0,036612%	181,49	0,036638%
22/02/2022	16.567,31	0,00	0,00	16.567,31	6,21	16.573,52	2,210856932	0,037511%	175,42	0,037497%
21/02/2022	16.561,12	0,00	0,00	16.561,12	6,19	16.567,31	2,210027934	0,037395%	169,21	0,037390%
18/02/2022	16.555,01	0,00	0,00	16.555,01	6,11	16.561,12	2,209201802	0,036913%	163,02	0,036921%
17/02/2022	16.548,92	0,00	0,00	16.548,92	6,09	16.555,01	2,208386616	0,036785%	156,91	0,036813%
16/02/2022	16.542,93	0,00	0,00	16.542,93	5,99	16.548,92	2,207574562	0,036192%	150,82	0,036222%
15/02/2022	16.536,93	0,00	0,00	16.536,93	6,00	16.542,93	2,206775880	0,036287%	144,83	0,036295%
14/02/2022	16.530,98	0,00	0,00	16.530,98	5,95	16.536,93	2,205975399	0,036002%	138,83	0,036006%
11/02/2022	16.525,00	0,00	0,00	16.525,00	5,98	16.530,98	2,205181487	0,036170%	132,88	0,036201%
10/02/2022	10.707,79	5.811,19	0,00	16.518,98	6,02	16.525,00	2,204384169	0,036441%	126,90	0,056241%
09/02/2022	3.068,48	7.635,43	0,00	10.703,91	3,88	10.707,79	2,203581166	0,036234%	120,88	0,126492%
08/02/2022	3.067,39	0,00	0,00	3.067,39	1,09	3.068,48	2,202783015	0,035662%	117,00	0,035548%
07/02/2022	2.309,92	756,35	0,00	3.066,27	1,12	3.067,39	2,201997738	0,036530%	115,91	0,048505%
04/02/2022	2.309,06	0,00	0,00	2.309,06	0,86	2.309,92	2,201193645	0,037266%	114,79	0,037258%
03/02/2022	2.308,25	0,00	0,00	2.308,25	0,81	2.309,06	2,200373661	0,034932%	113,93	0,035102%
02/02/2022	2.307,55	0,00	0,00	2.307,55	0,70	2.308,25	2,199605301	0,030594%	113,12	0,031889%
01/02/2022	354.195,13	0,00	-352.000,00	2.195,13	112,42	2.307,55	2,198932557	0,062785%	112,42	0,031740%

KW *PM* *REQUINTO*

FUNDO BB RENDA FIXA C.P. DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO

Pg 14

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).

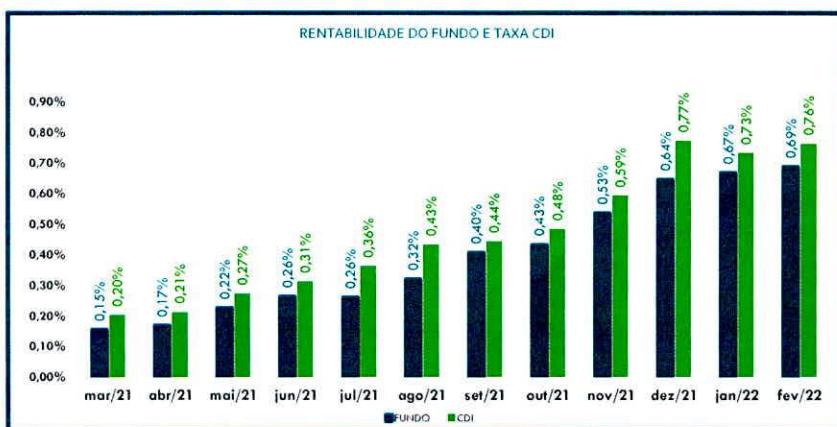
RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de 0,69% em fevereiro de 2022 (90% do CDI acumulado no mesmo período).

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 fevereiro de 2022 foi de R\$ 34.154.995.468,72.

A rentabilidade mensal segue variando entre 9,2% no mês corrente e 91% no mês anterior do CDI, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em fevereiro de 2022 a posição da carteira estava composta por 80,74% de operação compromissada over e 19,26% 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\$ 48.272,96 mil no mês corrente e aproximadamente R\$ 1.683 milhões de saldo acumulado.



DESEMPENHO EM FEVEREIRO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou fevereiro com um saldo de aproximadamente R\$ 7 milhões. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente R\$ 10 milhões e (R\$ 11) milhões de resgates. O saldo final, registrado no mês de fevereiro de 2022, foi de R\$ 7.322.778,37 milhões – com um rendimento acumulado de R\$ 48.272,96 no mês.

Em fevereiro o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 541 mil. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 2.413,65 enquanto que no mês anterior foi R\$ 2.185,97. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou Fevereiro em 0,008786%.

J. Alcantara
J. Alcantara

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

Pg 15

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público durante o mês de fevereiro de 2022, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi de aproximadamente R\$ (130) mil. Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período. As aplicações financeiras totalizaram aproximadamente R\$ 10.800 milhões, sendo a maior ocorrida no dia 04 de

fevereiro no valor de R\$ 10 milhões.

O saldo total de resgates foi de aproximadamente (R\$ 11) milhões, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 01 de fevereiro no valor de (R\$ -4.998.795,44) milhões.

O mês de Fevereiro iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 7,4 milhões e finalizou com o saldo aproximado de R\$ 7.256 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ R\$ 48.272,96.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
24/02/2021	6.486.158,29	770.035,16	-2.135,42	7.254.058,03	2.656,41	7.256.714,44	4,705307808	0,000000%	R\$ 48.272,96	0,036620%
23/02/2021	7.568.908,58	0,00	-1.085.120,19	6.483.788,39	2.369,90	6.486.158,29	4,703585371	0,000000%	R\$ 45.616,55	0,036551%
22/02/2021	7.577.120,52	0,00	-11.024,24	7.566.096,28	2.812,30	7.568.908,58	4,701866781	0,000000%	R\$ 43.246,65	0,037170%
21/02/2021	7.664.983,21	0,00	-90.669,86	7.574.313,35	2.807,17	7.577.120,52	4,700119752	0,000000%	R\$ 40.434,35	0,037062%
18/02/2022	7.679.779,80	0,00	-17.614,66	7.662.165,14	2.818,07	7.664.983,21	4,698378458	0,000000%	R\$ 37.627,18	0,036779%
17/02/2022	7.677.818,55	0,00	-860,22	7.676.958,33	2.821,47	7.679.779,80	4,69665107	0,000000%	R\$ 34.809,11	0,036752%
16/02/2022	7.674.985,24	0,00	0,00	7.674.985,24	2.833,31	7.677.818,55	4,694925577	0,000000%	R\$ 31.987,64	0,036916%
15/02/2022	7.676.432,03	0,00	-4.259,39	7.672.172,64	2.812,60	7.674.985,24	4,693193029	0,000000%	R\$ 29.154,33	0,036660%
14/02/2022	7.683.624,40	0,00	-10.002,15	7.673.622,25	2.809,78	7.676.432,03	4,691473139	0,000000%	R\$ 26.341,73	0,036616%
11/02/2022	7.688.235,74	0,00	-7.419,35	7.680.816,39	2.808,01	7.683.624,40	4,689755941	0,000000%	R\$ 23.531,95	0,036559%
10/02/2022	7.685.392,55	0,00	0,00	7.685.392,55	2.843,19	7.688.235,74	4,688042047	0,000000%	R\$ 20.723,94	0,036995%
09/02/2022	7.682.567,76	0,00	0,00	7.682.567,76	2.824,79	7.685.392,55	4,686308367	0,000000%	R\$ 17.880,75	0,036769%
08/02/2022	7.679.738,28	0,00	0,00	7.679.738,28	2.829,48	7.682.567,76	4,684585901	0,000000%	R\$ 15.055,96	0,036843%
07/02/2022	12.012.827,23	0,00	-4.335.987,72	7.676.839,51	2.898,77	7.679.738,28	4,682860571	0,000000%	R\$ 12.226,48	0,037760%
04/02/2022	2.319.545,82	10.000.000,00	-311.311,11	12.008.234,71	4.592,52	12.012.827,23	4,681092992	0,000000%	R\$ 9.327,71	0,038245%
03/02/2022	2.411.582,77	0,00	-92.871,91	2.318.710,86	834,96	2.319.545,82	4,679303409	0,000000%	R\$ 4.735,19	0,036010%
02/02/2022	2.410.823,36	0,00	0,00	2.410.823,36	759,41	2.411.582,77	4,677618987	0,000000%	R\$ 3.900,23	0,031500%
01/02/2022	7.406.477,98	0,00	-4.998.795,44	2.407.682,54	3.140,82	2.410.823,36	4,676146006	0,000000%	R\$ 3.140,82	0,130450%

K m 2 2022

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO

RENDA FIXA PERFIL

Pg 16

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.

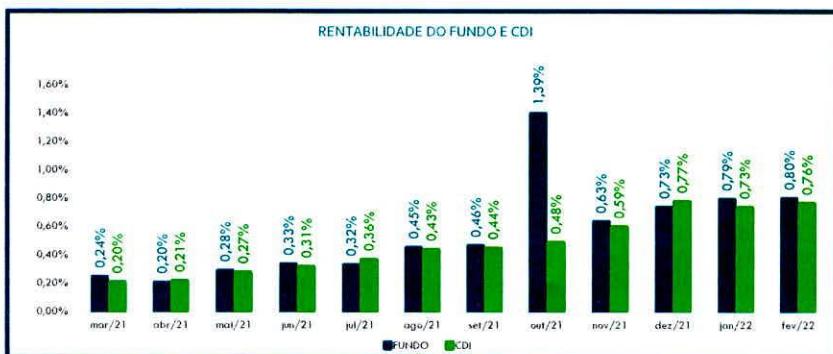
O fundo, que funciona desde **28 de fevereiro de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que possui 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 0,80% em fevereiro de 2022, ante um desempenho de 0,76% 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%.

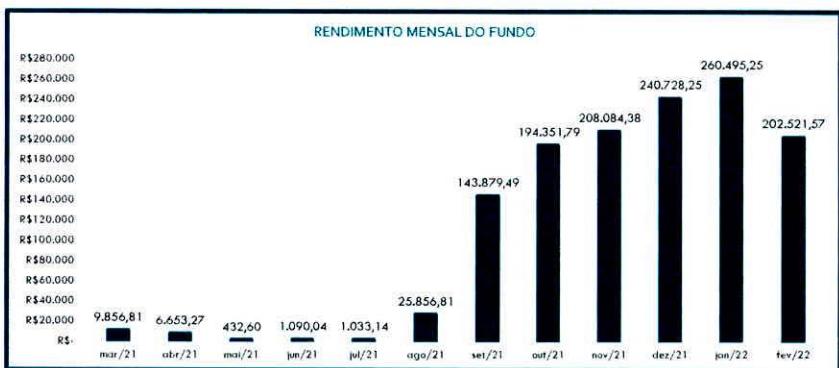
O patrimônio líquido do fundo em fevereiro de 2022 foi de R\$ 7.639.104.845,31 e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

A rentabilidade mensal foi de 104% do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



Em fevereiro de 2022 a posição da carteira estava composta por 58,55% títulos públicos federais, 15,41% de Letra Financeira não ligada, 13,14% de operações compromissadas over, 8,67% de debêntures, 3,64% Letra Financeira subordinada BB pós, 0,59% 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\$ 1.103 milhões.



DESEMPENHO EM FEVEREIRO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou fevereiro com um saldo superior a R\$ 37 milhões. O saldo final registrado em fevereiro de 2022, foi de aproximadamente R\$ 34 milhões – com um rendimento de R\$ 202.521,57 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 26 milhões, sendo R\$ 34 milhões a média do montante do mês anterior.

O rendimento médio por dia chegou a R\$ 10.659,03. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou fevereiro em 0,017062%.

*m
j
m
->
adastint*

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL

Pg 17

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC durante o mês de fevereiro de 2022, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

Houveram movimentações de resgate no valor de R\$ (39.000.000,00) O mês de fevereiro finalizou com o rendimento acumulado de R\$ 202.521,57.

A média do capital investido no período foi de aproximadamente R\$ 26 milhões, enquanto que a média do rendimento diário foi de R\$ 10.659,03.

O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente R\$ 37 milhões e finalizou o período com o saldo aproximado de R\$ 34 milhões. A média da TRI do mês de Fevereiro ficou em 0,018010%.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
25/02/2022	1.592.234,61	32.764.778,06	0,00	34.357.012,67	649,93	34.357.662,60	2,446440777	0,040818%	202.521,57	0,010294%
24/02/2022	1.591.579,56	0,00	0,00	1.591.579,56	655,05	1.592.234,61	2,445442590	0,041157%	201.871,64	0,010702%
23/02/2022	1.590.862,25	0,00	0,00	1.590.862,25	717,31	1.591.579,56	2,444436524	0,045089%	201.216,59	0,010950%
22/02/2022	1.590.084,44	0,00	0,00	1.590.084,44	777,81	1.590.862,25	2,443334840	0,048917%	200.499,28	0,010919%
21/02/2022	30.575.793,60	0,00	-29.000.000,00	1.575.793,60	14.290,84	1.590.084,44	2,442140217	0,046739%	199.721,47	0,010778%
18/02/2022	30.562.014,73	0,00	0,00	30.562.014,73	13.778,87	30.575.793,60	2,440999317	0,045085%	185.430,63	0,010902%
17/02/2022	29.849.415,41	700.000,00	0,00	30.549.415,41	12.599,32	30.562.014,73	2,439899290	0,042210%	171.651,76	0,000118%
16/02/2022	29.836.781,49	0,00	0,00	29.836.781,49	12.633,92	29.849.415,41	2,438869853	0,042343%	159.052,44	0,010744%
15/02/2022	29.822.938,30	0,00	0,00	29.822.938,30	13.843,19	29.836.781,49	2,437837588	0,046418%	146.418,52	0,010657%
14/02/2022	29.810.483,82	0,00	0,00	29.810.483,82	12.454,48	29.822.938,30	2,436706519	0,041779%	132.575,33	0,010713%
11/02/2022	29.798.563,48	0,00	0,00	29.798.563,48	11.920,34	29.810.483,82	2,435688916	0,040003%	120.120,85	0,010788%
10/02/2022	29.786.703,31	0,00	0,00	29.786.703,31	11.860,17	29.798.563,48	2,434714956	0,039817%	108.200,51	0,006954%
09/02/2022	29.774.994,32	0,00	0,00	29.774.994,32	11.708,99	29.786.703,31	2,433745912	0,039325%	96.340,34	0,001954%
08/02/2022	29.762.645,24	0,00	0,00	29.762.645,24	12.349,08	29.774.994,32	2,432789219	0,041492%	84.631,35	0,002008%
07/02/2022	29.751.294,75	0,00	0,00	29.751.294,75	11.350,49	29.762.645,24	2,431780228	0,038151%	72.282,27	0,001542%
04/02/2022	39.735.294,41	0,00	-10.000.000,00	29.735.294,41	16.000,34	29.751.294,75	2,430852827	0,040267%	60.931,78	0,001453%
03/02/2022	39.719.985,33	0,00	0,00	39.719.985,33	15.309,08	39.735.294,41	2,429874382	0,0115749%	44.931,44	0,001256%
02/02/2022	39.705.299,11	0,00	0,00	39.705.299,11	14.686,22	39.719.985,33	2,427065086	-0,040157%	29.622,36	0,201679%
01/02/2022	37.179.081,72	2.511.281,25	0,00	39.690.362,97	14.936,14	39.705.299,11	2,428040123	0,040174%	14.936,14	0,000000%

R W Z PMT

Albastut

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\$ 358.281,10
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B22, 23, 24 e 35	R\$ 1.172.337,62
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN-22	R\$ 115.623,53
TÍTULO PRIVADO (LF BRADESCO)	R\$ 47.755,83
TOTAL	R\$ 1.693.998,06

KW 7/2021

PLANO DE AÇÃO



KW 8/2017 Blatint

PLANO DE AÇÃO MENSAL

Pg 20

Plano de Ação Mensal

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

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

Para o mês de março/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
	Analizar, 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 Política de Investimentos.	mensal



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Pg 21

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 fevereiro. 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 nos últimos 12 meses, 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 fevereiro, com os percentuais de 0,80% e 0,68% respectivamente. Em análise dos gráficos. Fevereiro foi o mês de melhor movimento dos últimos 12 meses, que apresentou maior rentabilidade.

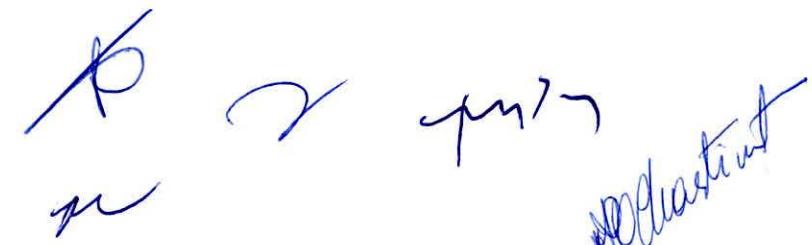


dr
F 2021
M 2022

Plano de investimento

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	R\$ 3.498.749,37	R\$ 35.613,47	0,6%	0,8%	R\$ 35.613,47	R\$ 0,00	R\$ 34.794.870,43
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$ 11.555,44	R\$ 187,33	0,44%	0,68%	R\$ 187,33	R\$ 0,00	R\$ 14.202,97
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR	R\$ 6.932.720,31	R\$ 48.272,96	0,36%	0,69%	R\$ 48.272,96	R\$ 0,00	R\$ 10.770.035,16
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 25.737.479,43	R\$ 202.521,57	0,32%	0,80%	R\$ 202.521,57	R\$ 0,00	R\$ 35.976.059,31



 R 2021
 m
 quadra

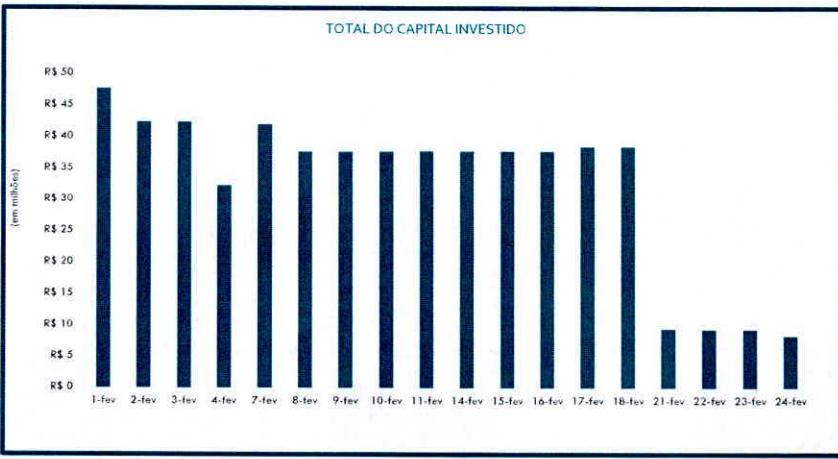
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 23

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\$ 1.980.593,67.



no período corrente, e R\$ 1.843.994,40 no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento foi o BB RF PERFIL que rendeu o total de R\$ 202.521,57.



Manoel
Kun
J
m77
Machado

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 24

RENDIMENTOS DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS DO FUMPRES X META ATUARIAL X CDI - 2021 - 2022							
MESES	PL MÉDIO DO MÊS	RENTABILIDADE DO MÊS	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PL	CDI	META ATUARIAL - 2021 (5,39%a.a + IPCA) - 2022 (4,81%a.a + IPCA)	PERCENTUAL DA META ATUARIAL ALCANÇADA	PERCENTUAL DO CDI ALCANÇADO
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%
JANEIRO	224.025.799,33	1.843.994,40	0,82%	0,73%	0,94%	87,62%	112,33%
FEVEREIRO	223.423.588,44	1.980.593,67	0,89%	0,76%	1,41%	62,87%	117,1%
TOTAIS	1.945.900.388,93	10.127.960,57	5,60%	5,56%	15,36%	36,44%	101%



Agradecido
n D...m

POUPANÇA PÚBLICA

Pg 25

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
jan/22	R\$ 833.893,95
fev/22	R\$ 833.357,75
TOTAL 2022 (c)	R\$ 1.667.251,70
RENDIMENTOS (d)	R\$ 1.659.291,89
TOTAL (a+b+c+d)	R\$ 23.227.975,74

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 de 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.

Assinatura

Assinatura

ENQUADRAMENTO

Pg 26

DISTRIBUIÇÃO FUNDOS CREDENCIADOS DO FUMPRES - GERAL								Alínea "A" 40%	Alínea "B" 100%	TP - EMISSÃO SELIC - 100%	TP LF - BRADESCO - 20%
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%	7.322.778,38	3,1%	Baixo	D+0				
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	40%	20%	34.357.662,60	14,6%	Baixo	D+0				
BB Previd RENDA FIXA FLUXO	13.077.415/0001-05	40%	20%	16.591,55	0,0%	Baixo	D+0				
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.834.074/0001-23	100%	100%	50,41	0,0%	Baixo	N/A				
BON CP PODER PUBLICO - 90024-9											
APLICAÇÃO	13.397.466/0001-14	100%	100%	2.841.076,18	1,2%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS-LF-25 BRADESCO 21-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.985.733,99	2,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	9.957.870,54	4,2%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 01-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	29.780.808,70	12,6%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.406.330,03	4,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.363.192,34	4,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	615.237,23	0,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	6.949.044,16	2,9%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.999.470,82	1,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 16-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	664.067,56	0,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B22 16-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	661.493,59	0,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.029.593,14	1,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	861.887,79	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B22 24-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.924.241,32	2,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	15.359.224,68	6,5%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-10-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.101.173,87	2,2%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.010.739,86	0,9%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	875.648,64	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	834.054,62	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.813.741,72	1,6%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	832.499,50	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	820.101,98	0,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	814.495,45	0,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	80.124,07	0,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	431.061,01	0,2%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	208.316,98	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	202.967,24	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	830.610,61	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	780.608,12	0,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	44.330,83	0,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	838.568,27	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	208.348,59	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	193.719,15	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	192.879,56	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	919.493,84	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 13-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	163.659,67	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	190.344,78	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	35.034,98	0,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	192.460,46	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	594.216,98	0,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	113.716,45	0,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 23-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	218.396,68	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B22 22-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	39.882.881,45	16,9%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 22-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	25.655.799,84	10,9%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.924.756,27	0,8%	Baixo	N/A				
			TOTAL	236.101.106,48	100%						

17,66%

1,2%

79,0%

2,1%

*R
Assunto em 29/09/21*

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



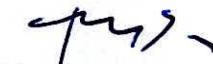
Luciana Rodrigues Vieira Lopes
Membro



Marise Prado de Oliveira Chastinet
Membro



Rosevaldo C. C. de Carvalho
Membro



Thiago Martins Dantas
Membro

SALVADOR-BAHIA, fevereiro de 2022

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL



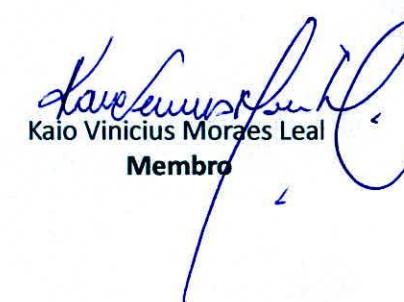
Antonio Ricardo Góis Pereira
Presidente



David Bittencourt Ludvice
Neto
Membro



Fabrizzio Muller Martinez
Membro



Kaio Vinicius Moraes Leal
Membro

SALVADOR-BAHIA, fevereiro de 2022



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