



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

MAIO/2022

SUMÁRIO

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	PG 03
ECONOMIA BRASILEIRA	PG 04
ECONOMIA MUNDIAL	PG 06
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 07
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 08
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	PG 11
FUNDO BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	PG 13
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	PG 15
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADO/XP INVESTIMENTOS	PG 17
PLANO DE AÇÃO	PG 18
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM MAIO.....	PG 20
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 21
POUPANÇA PÚBLICA	PG 24
ENQUADRAMENTO.....	PG 25



ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO



Pg 03



Contas públicas têm saldo positivo de R\$ 38,9 bi, melhor dado desde 2001

O setor público consolidado, que inclui o governo central, os estados, municípios e estatais, com exceção de Petrobras e Eletrobras, apresentou superávit primário de R\$ 38,876 bilhões em abril. O resultado, divulgado hoje pelo Banco Central representa o melhor resultado para o mês da série histórica do BC, iniciada em dezembro de 2001.

O número ficou acima da mediana (R\$ 32,6 bilhões) das expectativas dos analistas ouvidos pelo Projeções Broadcast, que estimavam de déficit R\$ 15 bilhões a superávit de R\$ 50,375 bilhões.

A divulgação das estatísticas fiscais do BC foi incluída como a atividade essencial durante a greve dos servidores da autarquia para atender a um dispositivo da Lei de Responsabilidade Fiscal (LRF) que determina que o governo deve enviar documento ao Congresso sobre o cumprimento das metas fiscais do primeiro quadrimestre até o fim de maio.

Assim como o resultado consolidado do setor público, os superávits primários registrados pelo governo central, composto pelo Tesouro Nacional, Previdência Social e Banco Central, e pelos governos regionais em abril são os maiores para o mês da série histórica do BC. Neste caso, a série começa em 1991.

De acordo com o Banco Central, o setor público consolidado teve saldo primário positivo em R\$ 38,876 bilhões em abril, com superávit de R\$ 29,638 bilhões do Governo Central e de R\$ 10,278 bilhões de governos regionais.

As estatais registraram resultado primário negativo de R\$ 1,040 bilhão no mês.

Dívida pública do governo central cai a 78,3% do PIB

A dívida pública brasileira em proporção do Produto Interno Bruto (PIB) continuou em trajetória de queda em abril. Dados divulgados nesta terça-feira, 31, pelo Banco Central mostram que a Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG) fechou o mês aos R\$ 7,075 trilhões, o que representa 78,3% do PIB. O porcentual divulgado é menor que os 78,5% de março. No melhor momento da série, em dezembro de 2013, a dívida bruta chegou a 51,5% do PIB.

A Dívida Bruta do Governo Geral - que abrange o governo federal, os governos estaduais e municipais, excluindo o Banco Central e as empresas estatais - é uma das referências para avaliação, por parte das agências globais de classificação de risco, da capacidade de solvência do país.

Taxa de desemprego fica em 10,5% no trimestre encerrado em abril, melhor que a expectativa

A taxa de desemprego no Brasil continua em trajetória de queda e ficou em 10,5% no trimestre encerrado em abril, resultado bem melhor que o esperado pelo mercado (o consenso Refinitiv projetava 11%), apontam dados da PNAD Contínua (Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios Contínua) divulgados nesta terça-feira (31).

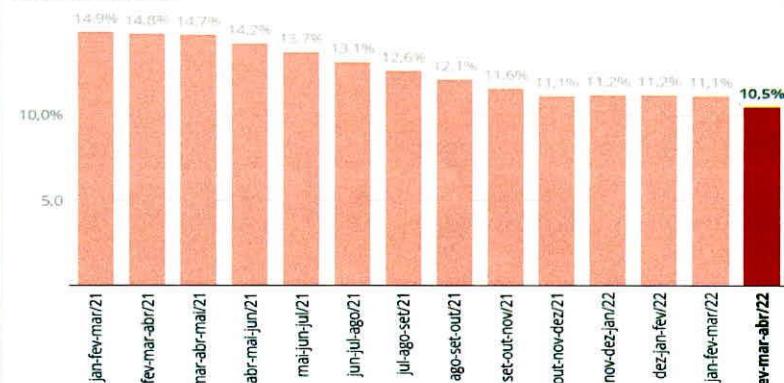
É a menor taxa para esse trimestre desde 2015 (quando estava em 8,1%) e uma queda de 0,7 ponto percentual na comparação com o trimestre anterior (de novembro a janeiro) e de 4,3 pontos percentuais na comparação anual (de fevereiro a abril de 2021, período em que o país sofria com o auge da segunda onda da Covid-19).

O número de pessoas ocupadas (96,5 milhões) é o maior da série histórica, iniciada em 2012, e cresceu 1,1% na comparação com o trimestre de novembro a janeiro (1,1 milhão de pessoas a mais) e 10,3% com o mesmo trimestre do ano anterior (9 milhões de ocupados em um ano).

A população desocupada recuou 5,8% na comparação trimestral (699 mil pessoas) e 25,3% na anual (3,8 milhões de pessoas desocupadas a menos), segundo o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Apesar das boas notícias, 11,3 milhões de brasileiros ainda não conseguem um emprego e o rendimento real habitual caiu 7,9% na comparação anual.

Evolução da taxa de desemprego

Índice no trimestre



(Assinaturas e anotações manuscritas)

Indicador de incerteza da economia sobe 1,0, ponto em maio ante abril, diz FGV

O Indicador de Incerteza da Economia Brasileira (IIE-Br) subiu 1,0 ponto na passagem de abril para maio, para 115,9 pontos, informou a Fundação Getulio Vargas (FGV). "Após cair expressivamente no mês anterior, o Indicador de Incerteza acomoda em maio em nível ainda superior ao da elevada média de 114,4 pontos observada nos cinco anos anteriores à pandemia (entre março de 2015 e fevereiro de 2020)", avaliou Anna Carolina Gouveia, economista do Instituto Brasileiro de Economia da FGV (Ibre/FGV), em nota oficial. De acordo com Gouveia, o nível moderadamente elevado do IIE-Br reflete uma combinação de fatores internos e externos. No front internacional, cita a escalada de inflação em diversos países, o conflito no leste Europeu e a desaceleração da economia chinesa como fontes relevantes de incerteza. No Brasil, a perda de poder aquisitivo da população diante da inflação, o elevado nível de endividamento das famílias e a piora das condições fiscais ao longo de 2022 levantam dúvidas quanto à continuidade dos resultados positivos para a atividade econômica como os do primeiro trimestre. "Diante deste cenário desafiador para a conjuntura internacional e doméstica, o indicador deve continuar a oscilar em patamar elevado nos próximos meses", avaliou. O IIE-Br é formado por dois componentes: o IIE-Br Mídia, que faz o mapeamento nos principais jornais da frequência de notícias com menção à incerteza; e o IIE-Br Expectativa, que é construído a partir das dispersões das previsões para a taxa de câmbio e para o IPCA.

O componente de Mídia subiu 0,5 ponto, para 114,1 pontos, contribuindo com 0,4 ponto para o IIE-Br do mês. O componente de Expectativas subiu 2,4 pontos, para 116,4 pontos, contribuindo com 0,6 ponto para o índice de maio. A FGV alerta que os resultados do IIE-Br de maio estão sujeitos a revisão, "uma vez que a greve dos colaboradores do Banco Central afetou o fornecimento de informações necessárias ao fechamento do componente de Expectativas, com peso de 20% no IIE-Br.

Inflação da zona do euro atinge 8,1% em maio e bate novo recorde

A inflação da zona do euro atingiu novo recorde em maio, desafiando a visão do Banco Central Europeu de que aumentos graduais das taxas de juros a partir de julho serão suficientes para domar o aumento dos preços. A inflação nos 19 países que compartilham o euro acelerou de 7,4% em abril para 8,1% em maio na base anual, superando as expectativas de 7,7%, com aumento generalizado dos preços, indicando que não se trata mais apenas de energia. Os preços subiram acentuadamente em toda a Europa ao longo do último ano, inicialmente devido a problemas na cadeia de abastecimento após a pandemia, depois com a guerra da Rússia na Ucrânia, sugerindo que uma nova era de rápido crescimento de preços está agora varrendo uma década de inflação ultrabaixa.

Embora a inflação seja agora quatro vezes a meta de 2% do BCE, as autoridades do banco central podem estar mais preocupadas com o rápido aumento dos preços subjacentes, o que indica que o que antes era visto como um salto transitório nos preços está agora se enraizando.

A inflação excluindo alimentos e energia, observada de perto pelo BCE, acelerou de 3,9% para 4,4% na base anual, enquanto uma medida ainda mais restrita, que também exclui álcool e tabaco, acelerou de 3,5% em abril para 3,8% em abril.

Preços do petróleo fecham acima de US\$ 120 o barril, maior nível em mais de 2 meses

Os preços do petróleo subiram acima de US\$ 121 o barril nesta segunda-feira (30), atingindo uma máxima de dois meses, com a China aliviando as restrições relacionadas à Covid-19 e os comerciantes precisando de expectativas de que a União Europeia chegará a um acordo para proibir as importações de petróleo da Rússia.

As atividades com futuros de petróleo foram limitadas por um feriado nos Estados Unidos.

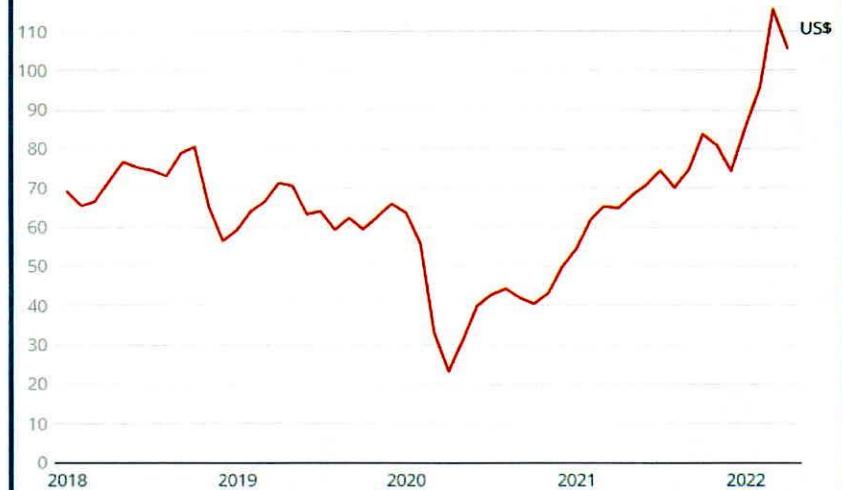
Os contratos futuros do Brent para julho, que expiram na terça-feira (31), fecharam em alta de US\$ 2,24 dólares, ou 1,9%, a US\$ 121,67 o barril.

Enquanto isso, a UE se reúne na segunda e terça-feira para discutir um sexto pacote de sanções contra a Rússia por sua invasão da Ucrânia, que Moscou chama de "operação militar especial".

"A Europa vem lidando com isso há quase um mês, mas cada vez mais o mercado está precisando (sanções adicionais) como um risco", disse Daniel Ghali, estrategista sênior de commodities da TD Securities em Toronto.

Evolução do preço do barril de petróleo

Valor médio do Brent, em US\$



(Handwritten notes in blue ink: 'X', 'Z', 'JN', 'MAY', 'W')

carteira de investimentos



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Pg 08

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 (LETROS 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%	ATÉ 5%	-

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do FUMPRES com aplicações no mês de maio 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 ADMNISTRAÇÃO	RENTABILIDADE EM 2022	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM 2022	2% ENCHMARK 12 MESES
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	3,97%	7,11%	CDI	91%	89%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	BAIXO	1,00% A.A.	3,90%	6,73%	CDI	89%	85%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	4,47%	8,23%	CDI	103%	104%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

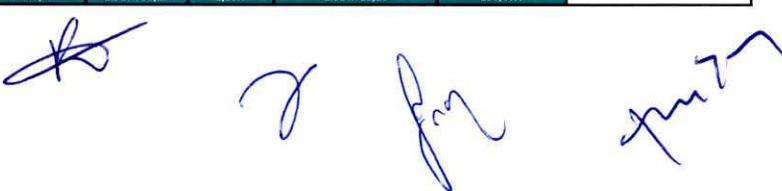
Pg 10

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos com aplicação do FUMPRES no mês de maio/2022 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi a LF – Bradesco - 2025 que é um Título híbrido (Taxa fixa+IPCA), com um percentual de 1,83%.

DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO /RESGATE	TIPO DE TÍTULO	ORIGEM DO RECURSO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 30/04/2022	RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS NO MÊS DE MAIO/2022		TOTAL APPLICADO POR ORIGEM DO RECURSO	% APPLICADO POR ORIGEM DO RECURSO	% DO PL DO FUMPRES APPLICADO EM TÍTULOS
						APLICAÇÕES EM MAIO	RESGATES MAIO			
18/08/2021	01/07/2022	LTN 2022	RECEITA GERAL	7,85%	10.535.068,92	---	---	10.604.803,67	69.734,75	0,66%
18/08/2021	01/01/2023	NTN-F 2023	RECEITA GERAL	8,45%	10.090.165,01	---	---	10.161.875,39	71.710,38	0,71%
19/03/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	RECEITA GERAL	7,53%	197.506,43	---	---	193.831,06	1.224,63	0,64%
20/04/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	RECEITA GERAL	7,92%	195.286,33	---	---	196.590,12	1.303,79	0,67%
19/05/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	RECEITA GERAL	8,25%	194.958,82	---	---	196.312,75	1.353,93	0,69%
17/06/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	RECEITA GERAL	7,97%	196.151,17	---	---	197.468,73	1.317,56	0,67%
22/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	RECEITA GERAL	8,04%	205.537,05	---	---	206.929,35	1.392,30	0,68%
01/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	RECEITA GERAL	8,08%	35.480,70	---	---	35.722,20	241,50	0,68%
22/09/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	RECEITA GERAL	9,98%	211.566,23	---	---	213.330,58	1.764,35	0,83%
01/10/2021	01/01/2023	NTN-F 2023	RECEITA GERAL	9,17%	30.208.964,24	---	---	30.441.238,28	232.274,04	0,77%
13/10/2021	01/01/2023	NTN- F 2023	RECEITA GERAL	9,00%	165.970,50	---	---	167.223,88	1.253,38	0,76%
20/10/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	RECEITA GERAL	10,40%	211.729,60	---	---	213.566,36	1.836,76	0,87%
26/10/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	4,84%+IPCA	15.883.933,81	---	455.083,35	15.645.222,59	216.372,13	1,36%
04/11/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	5,52%+IPCA	5.280.996,06	---	152.278,79	5.203.633,98	74.916,71	1,42%
17/11/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	5,05%+IPCA	614.716,98	---	17.647,04	605.550,97	8.481,03	1,38%
23/11/2021	15/08/2024	NTN-B 2024	RECEITA GERAL	5,26%+IPCA	226.004,46	---	---	229.195,86	3.191,40	1,41%
22/12/2021	15/08/2022	NTN-B 2022	RECEITA GERAL	6,02%+IPCA	41.320.564,20	---	---	41.930.360,88	609.796,68	1,48%
22/15/2023	01/05/2023	NTN-B 2023	RECEITA GERAL	5,85%+IPCA	26.573.662,53	---	768.639,75	26.189.236,89	384.214,11	1,45%
24/01/2022	15/08/2022	NTN-B 2022	RECEITA GERAL	6,75%+IPCA	5.107.444,99	---	---	5.185.921,78	78.476,79	1,54%
21/01/2021	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	RECEITA GERAL	6,00%+IPCA	5.148.932,79	---	---	5.243.095,08	94.162,79	1,83%
17/05/2022	01/05/2024	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	RECEITA GERAL	6,25%+ IPCA	2.100.000,00	---	---	2.110.409,66	10.409,66	0,50%
04/01/2022	15/05/2023	NTN- B 2023	RECEITA GERAL	5,59%+IPCA	2.081.844,55	---	60.070,06	2.051.428,16	29.653,67	1,42%
16/02/2022	15/05/2023	NTN- B 2023	RECEITA GERAL	6,26% + IPCA	688.258,58	---	19.984,39	678.457,21	10.183,02	1,48%
16/02/2022	15/08/2022	NTN- B 2022	RECEITA GERAL	6,72% + IPCA	686.072,58	---	---	696.597,42	10.524,84	1,53%
02/02/2022	15/05/2023	NTN- B 2023	RECEITA GERAL	6,48% + IPCA	3.141.013,45	---	91.390,64	3.096.662,14	47.039,33	1,50%
12/04/2022	15/05/2023	NTN- B 2023	RECEITA GERAL	5,79% + IPCA	2.017.292,53	---	58.317,05	1.988.041,92	29.066,44	1,44%
12/04/2022	15/08/2022	NTN- B 2023	RECEITA GERAL	5,80% + IPCA	1.510.869,22	---	---	1.532.887,15	22.017,93	1,46%
12/04/2022	15/05/2023	NTN- B 2023	RECEITA GERAL	6,00% + IPCA	1.508.583,03	---	43.708,57	1.487.277,34	22.002,88	1,46%
31/03/2022	15/05/2023	NTN- B 2023	RECEITA GERAL	5,42% + IPCA	11.188.579,43	---	322.321,49	11.024.046,04	157.788,10	1,41%
25/02/2022	15/05/2023	NTN- B 2023	RECEITA GERAL	6,36% + IPCA	4.145.801,20	---	120.490,74	4.086.984,00	61.673,54	1,49%
05/05/2022	15/05/2035	NTN- B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,67%+IPCA	...	800.003,35	22.438,62	786.710,37	9.145,64	1,14%
04/08/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,54%	844.933,26	---	---	851.681,41	6.748,15	0,80%
17/05/2022	15/05/2035	NTN- B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,56%+IPCA	---	292.306,05	293.735,93	1.429,88	0,49%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	8,45%	7.041.365,12	---	---	7.091.407,79	50.042,67	0,71%
31/01/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,16%	932.699,40	---	---	939.863,33	7.163,93	0,77%
04/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,12%	831.830,50	---	---	838.192,85	6.362,35	0,76%
19/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,35%	81.297,79	---	---	81.934,67	636,88	0,78%
07/06/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	8,89%	825.860,22	---	---	832.023,63	6.163,41	0,75%
01/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,09%	437.206,18	---	---	440.539,62	3.333,44	0,76%
06/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	9,25%	850.725,67	---	---	857.321,64	6.595,97	0,78%
09/09/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	10,85%	844.648,28	---	---	852.278,23	7.629,95	0,90%
05/10/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	11,00%	793.975,39	---	---	801.242,19	7.266,80	0,92%
05/10/2021	15/05/2035	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	11,00%	45.089,96	---	---	45.502,64	412,68	0,92%
05/03/2021	15/05/2095	NTN- B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	3,66%+IPCA	3.936.769,80	---	92.676,19	3.893.929,15	49.835,54	1,27%
27/10/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,40%+IPCA	863.295,40	---	23.724,17	851.738,80	12.167,57	1,41%
17/11/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,12%+IPCA	117.652,35	---	3.155,43	116.128,17	1.631,25	1,39%
02/12/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,13%+IPCA	905.962,70	---	24.308,50	894.219,55	12.565,35	1,39%
23/12/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,12%+IPCA	1.991.375,02	---	53.408,60	1.965.576,87	27.610,45	1,39%
11/04/2022	15/05/2023	NTN- B 2023	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,70%+IPCA	420.793,46	---	12.154,25	414.671,28	6.032,07	1,43%
11/04/2022	15/05/2035	NTN- B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,37%+IPCA	417.847,45	---	11.453,04	412.273,36	5.878,95	1,41%
04/01/2022	01/01/2031	NTN- F 2031	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	10,99%	625.680,90	---	---	631.357,72	5.676,82	0,91%
02/02/2022	15/05/2035	NTN- B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,52% + IPCA	892.269,93	---	24.775,98	880.156,30	12.662,35	1,42%
03/03/2022	15/05/2035	NTN- B 2035	POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	5,69% + IPCA	862.726,13	---	24.308,50	850.781,01	12.363,38	1,43%
TOTAIS						204.132.460,30	3.192.309,40	2.402.355,15	207.437.167,95	2.514.733,23
						1,23%		2.514.733,24	100,00%	

181.813.901,44
88%

25.623.266,51
12%



FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO

Pg 11

SOBRE O FUNDO

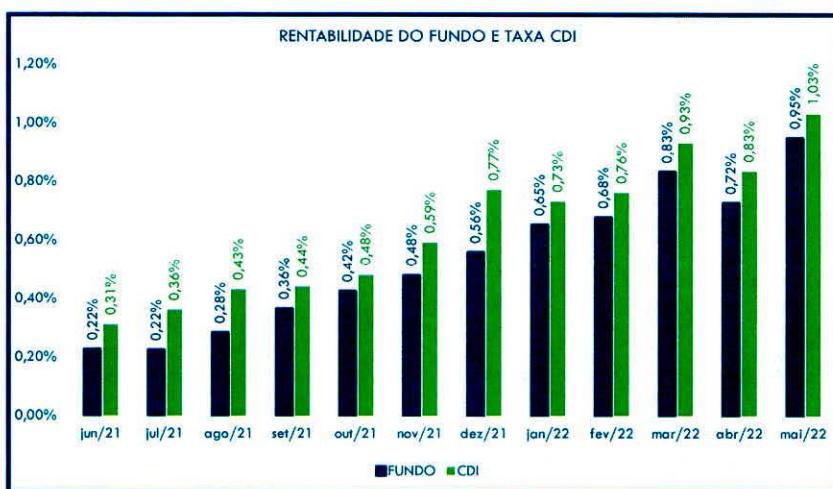
O BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional (CMN).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

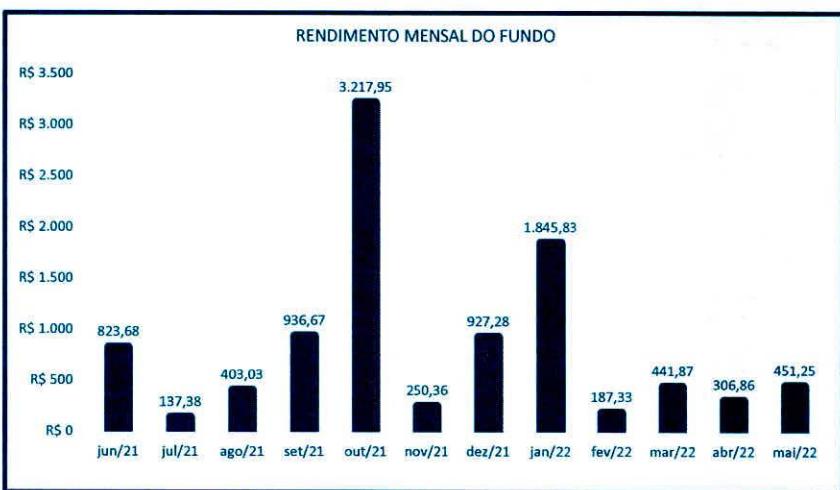
O BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC possui rentabilidade de **0,95%** em maio de 2022 ante um desempenho de **1,03%** do CDI.

O patrimônio líquido do fundo em maio de 2022 foi de de R\$ **3.180.026.553,36**.



Em maio 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\$10 mil.



DESEMPENHO EM MAIO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC começou o mês de maio com um saldo de aproximadamente R\$ **11.307,38** ao longo do mês foram aplicados aproximadamente R\$ **237603,41**. O saldo final, registrado em maio de 2022, foi de R\$ **1.439,94** com um rendimento acumulado de R\$ **451,25** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ **46 mil**. O rendimento médio por dia chegou a R\$ **20,51**. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou maio em **0,388550%**.

[Assinaturas]

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO

Pg 12

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

O capital médio investido no período foi de aproximadamente **R\$ 46 mil**. O rendimento acumulado do período foi de **R\$ 451,25**. O fundo iniciou o mês de abril com o saldo de **R\$ 11.307,38** e finalizou o período com um saldo de **R\$ 1.439,94**

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/05/2022	1.439,94	0,00	0,00	1.439,94	0,00	1.439,94	2,268492202	0,000000%	451,25	0,000000%
30/05/2022	1.439,30	0,00	0,00	1.439,30	0,64	1.439,94	2,268492202	0,043829%	451,25	0,044485%
27/05/2022	1.438,69	0,00	0,00	1.438,69	0,61	1.439,30	2,267498382	0,042502%	450,61	0,042418%
26/05/2022	1.438,07	0,00	0,00	1.438,07	0,62	1.438,69	2,266535069	0,043627%	450,00	0,043132%
25/05/2022	1.437,44	0,00	0,00	1.437,44	0,63	1.438,07	2,265546669	0,043471%	449,38	0,043847%
24/05/2022	1.436,82	0,00	0,00	1.436,82	0,62	1.437,44	2,264562239	0,043220%	448,75	0,043170%
23/05/2022	1.436,19	0,00	0,00	1.436,19	0,63	1.436,82	2,263583913	0,043576%	448,13	0,043885%
20/05/2022	1.435,58	0,00	0,00	1.435,58	0,61	1.436,19	2,262597965	0,043094%	447,50	0,042511%
19/05/2022	1.434,93	0,00	0,00	1.434,93	0,65	1.435,58	2,261623331	0,044706%	446,89	0,045318%
18/05/2022	1.434,30	0,00	0,00	1.434,30	0,63	1.434,93	2,260612712	0,043861%	446,24	0,043943%
17/05/2022	1.433,68	0,00	0,00	1.433,68	0,62	1.434,30	2,259621613	0,043766%	445,61	0,043264%
16/05/2022	1.433,05	0,00	0,00	1.433,05	0,63	1.433,68	2,258633098	0,043935%	444,99	0,043982%
13/05/2022	1.432,42	0,00	0,00	1.432,42	0,63	1.433,05	2,257641210	0,043836%	444,36	0,044001%
12/05/2022	239.431,79	0,00	-238.000,00	1.431,79	0,63	1.432,42	2,256651984	0,044128%	443,73	0,000263%
11/05/2022	239.326,52	0,00	0,00	239.326,52	105,27	239.431,79	2,255656603	0,043984%	443,10	0,044005%
10/05/2022	239.221,58	0,00	0,00	239.221,58	104,94	239.326,52	2,2546649140	0,043867%	337,83	0,043887%
09/05/2022	239.115,84	0,00	0,00	239.115,84	105,74	239.221,58	2,253676290	0,044223%	232,89	0,044241%
06/05/2022	1.404,00	237.603,41	0,00	239.007,41	108,43	239.115,84	2,252680089	0,045368%	127,15	7,726236%
05/05/2022	11.325,50	0,00	-9.922,10	1.403,40	0,60	1.404,00	2,251658555	0,042717%	18,72	0,005300%
04/05/2022	11.320,98	0,00	0,00	11.320,98	4,52	11.325,50	2,250697125	0,039858%	18,12	0,039942%
03/05/2022	11.316,46	0,00	0,00	11.316,46	4,52	11.320,98	2,249800393	0,039971%	13,60	0,039974%
02/05/2022	11.307,38	0,00	0,00	11.307,38	9,08	11.316,46	2,248901478	0,080296%	9,08	0,080302%

FUNDO BB RENDA FIXA C.P. DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO

Pg 13

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 Soberana, 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 0,96% em maio de 2022 (93% 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 maio de 2022 foi de R\$ 36.515.477.292,92.

A rentabilidade mensal segue variando entre 93% no mês corrente e 90% no mês anterior do CDI, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em maio 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\$ 28.021,27 mil no mês corrente e aproximadamente R\$ 1.213.780,86 milhões de saldo acumulado.



DESEMPENHO EM MAIO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou maio com um saldo de aproximadamente R\$ 3.695 mi. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente R\$ 48,5 milhões e (R\$ 35,3) milhões de resgates. O saldo final, registrado no mês de maio de 2022, foi de R\$ 16.929.689,07 milhões – com um rendimento acumulado de R\$ 28.021,27 no mês.

Em maio o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 3.541 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 1.273,69 enquanto que no mês anterior foi R\$ 681,52. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou maio em 0,043442%.

[Assinaturas]

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

Pg 14

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público durante o mês de maio 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\$ 13 milhões. Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período. As aplicações financeiras totalizaram aproximadamente R\$ 48,5 milhões, sendo a maior ocorrida no dia 26 de maio no valor de R\$ 27 milhões.

O saldo total de resgates foi de aproximadamente (R\$ 35,3) milhões, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 26 de maio no valor de (R\$ -22,3) milhões.

O mês de maio iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 3.695.526,05 milhões e finalizou com o saldo aproximado de R\$ 16,929 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 28.021,27

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/05/2022	11.675.351,42	5.254.337,65	0,00	16.929.689,07	0,00	16.929.689,07	4,826720164	0,000000%	R\$ 28.021,27	0,000000%
30/05/2022	7.265.678,93	7.147.765,14	-2.743.243,15	11.670.200,92	5.150,50	11.675.351,42	4,826720164	0,044134%	R\$ 28.021,27	0,044134%
27/05/2022	6.033.454,51	1.243.256,63	-14.233,86	7.262.477,28	3.201,65	7.265.678,93	4,824590895	0,044085%	R\$ 22.870,77	0,044085%
26/05/2022	1.344.777,07	27.000.000,00	-22.313.989,26	6.030.787,81	2.666,70	6.033.454,51	4,822464917	0,044218%	R\$ 19.669,12	0,044218%
25/05/2022	1.344.202,59	0,00	0,00	1.344.202,59	574,48	1.344.777,07	4,820333461	0,042738%	R\$ 17.002,42	0,042738%
24/05/2022	1.343.591,80	0,00	0,00	1.343.591,80	610,79	1.344.202,59	4,818274249	0,045460%	R\$ 16.427,94	0,045459%
23/05/2022	1.342.984,95	0,00	0,00	1.342.984,95	606,85	1.343.591,80	4,816084877	0,045186%	R\$ 15.817,15	0,045187%
20/05/2022	1.344.329,26	0,00	-1.927,97	1.342.401,29	583,66	1.342.984,95	4,813909644	0,043479%	R\$ 15.210,30	0,043479%
19/05/2022	1.343.738,48	0,00	0,00	1.343.738,48	590,78	1.344.329,26	4,811817510	0,043965%	R\$ 14.626,64	0,043965%
18/05/2022	1.326.120,45	300.000,00	-282.976,08	1.343.144,37	594,11	1.343.738,48	4,809702944	0,044233%	R\$ 14.035,86	0,044233%
17/05/2022	1.326.375,58	0,00	-856,13	1.325.519,45	601,00	1.326.120,45	4,807576	0,045341%	R\$ 13.441,75	0,045341%
16/05/2022	1.325.797,14	0,00	0,00	1.325.797,14	578,44	1.326.375,58	4,805397600	0,043630%	R\$ 12.840,75	0,043630%
13/05/2022	1.330.036,80	0,00	-4.828,88	1.325.207,92	589,22	1.325.797,14	4,803301912	0,04463%	R\$ 12.262,31	0,04462%
12/05/2022	1.329.449,13	0,00	0,00	1.329.449,13	587,67	1.330.036,80	4,801167192	0,044204%	R\$ 11.673,09	0,044204%
11/05/2022	1.341.963,89	0,00	-13.097,59	1.328.866,30	582,83	1.329.449,13	4,799045822	0,043859%	R\$ 11.085,42	0,043859%
10/05/2022	1.341.375,74	0,00	0,00	1.341.375,74	588,15	1.341.963,89	4,796941914	0,043846%	R\$ 10.502,59	0,043847%
09/05/2022	3.428.656,77	0,00	-2.087.868,41	1.340.788,36	587,38	1.341.375,74	4,794839570	0,043809%	R\$ 9.914,44	0,043809%
06/05/2022	5.666.152,06	4.289.966,06	-6.528.994,00	3.427.124,12	1.532,65	3.428.656,77	4,792739897	0,044721%	R\$ 9.327,06	0,044721%
05/05/2022	2.919.377,67	3.300.000,00	-555.689,80	5.663.687,87	2.464,19	5.666.152,06	4,790597487	0,043509%	R\$ 7.794,41	0,043509%
04/05/2022	2.918.801,37	0,00	-600,00	2.918.201,37	1.176,30	2.919.377,67	4,788514075	0,040309%	R\$ 5.330,22	0,040309%
03/05/2022	3.717.621,47	0,00	-800.003,55	2.917.617,92	1.183,45	2.918.801,37	4,786584659	0,040563%	R\$ 4.153,92	0,040562%
02/05/2022	3.695.526,05	22.115,96	-2.991,01	3.714.651,00	2.970,47	3.717.621,47	4,784643882	0,080172%	R\$ 2.970,47	0,079966%

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL

Pg 15

SOBRE O FUNDO

O BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas através da diversificação dos ativos financeiros que compõem a sua carteira mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento, tendo como parâmetro o CDI.

O fundo, que funciona desde **28 de fevereiro de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+o. 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 1,06% em maio de 2022, ante um desempenho de 1,03 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 maio de 2022 foi de R\$ 9.967.340.356,95 e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

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



Em maio 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\$ 135.459,09



DESEMPENHO EM MAIO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou maio com um saldo superior a R\$ 31.667 milhões. O saldo final registrado em maio de 2022, foi de aproximadamente R\$ 22.480 milhões – com um rendimento de R\$ 285.263,13 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 26.513 milhões, sendo R\$ 34 milhões a média do montante do mês anterior.

O rendimento médio por dia chegou a R\$ 12.966,51. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou maio em 0,000070%.

(Assinatura)

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL

Pg 16

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

Houveram movimentações de resgate no valor de R\$ (32.800) milhões. O mês de maio finalizou com o rendimento acumulado de R\$ 285.263,13

A média do capital investido no período foi de aproximadamente R\$ 26,513 milhões, enquanto que a média do rendimento diário foi R\$ 12.966,51. O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente R\$ 31.667 milhões e finalizou o período com o saldo aproximado de R\$ 22.480 milhões. A média da TRI do mês de maio ficou em 0,000070%.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/05/2022	22.468.770,32	0,00	0,00	22.468.770,32	11.250,43	22.480.020,75	2,515873138	0,050071%	285.263,13	0,000000%
30/05/2022	2.467.594,52	20.000.000,00	0,00	22.467.594,52	1.175,80	22.468.770,32	2,514614035	0,047650%	274.012,70	0,000003%
27/05/2022	2.466.407,42	0,00	0,00	2.466.407,42	1.187,10	2.467.594,52	2,513416403	0,048131%	272.836,90	0,000001%
26/05/2022	29.451.833,01	0,00	-27.000.000,00	2.451.833,01	14.574,41	2.466.407,42	2,512207259	0,049486%	271.649,80	0,000001%
25/05/2022	29.437.737,29	0,00	0,00	29.437.737,29	14.095,72	29.451.833,01	2,510964694	0,047883%	257.075,39	0,000001%
24/05/2022	29.424.158,95	0,00	0,00	29.424.158,95	13.578,34	29.437.737,29	2,509762940	0,046147%	242.979,67	0,000002%
23/05/2022	29.409.707,98	0,00	0,00	29.409.707,98	14.450,97	29.424.158,95	2,508605296	0,049137%	229.401,33	0,000002%
20/05/2022	28.928.608,46	466.949,95	0,00	29.395.558,41	14.149,57	29.409.707,98	2,507373255	0,048912%	214.950,36	0,000002%
19/05/2022	28.914.046,77	0,00	0,00	28.914.046,77	14.561,69	28.928.608,46	2,506147447	0,050362%	200.800,79	0,000002%
18/05/2022	29.199.679,95	0,00	-300.000,00	28.899.679,95	14.366,82	28.914.046,77	2,504885937	0,049202%	186.239,10	0,000002%
17/05/2022	29.184.751,76	0,00	0,00	29.184.751,76	14.928,19	29.199.679,95	2,503654089	0,051151%	171.872,28	0,000002%
16/05/2022	29.169.971,18	0,00	0,00	29.169.971,18	14.780,58	29.184.751,76	2,502374109	0,050671%	156.944,09	0,000002%
13/05/2022	29.155.894,95	0,00	0,00	29.155.894,95	14.076,23	29.169.971,18	2,501106784	0,048279%	142.163,51	0,000002%
12/05/2022	29.141.774,83	0,00	0,00	29.141.774,83	14.120,12	29.155.894,95	2,499899853	0,048453%	128.087,28	0,000002%
11/05/2022	29.127.594,99	0,00	0,00	29.127.594,99	14.179,84	29.141.774,83	2,498689158	0,048682%	113.967,16	0,000361%
10/05/2022	29.112.410,23	0,00	0,00	29.112.410,23	15.184,76	29.127.594,99	2,497473343	0,052159%	99.787,32	0,000360%
09/05/2022	27.098.543,05	2.000.000,00	0,00	29.098.543,05	13.867,18	29.112.410,23	2,496171363	0,051173%	84.602,56	0,000363%
06/05/2022	29.284.583,90	0,00	-2.200.000,00	27.084.583,90	13.959,15	27.098.543,05	2,494894647	0,047667%	70.735,38	0,000373%
05/05/2022	32.570.709,06	0,00	-3.300.000,00	29.270.709,06	13.874,84	29.284.583,90	2,493705967	0,042599%	56.776,23	0,000002%
04/05/2022	32.555.945,35	0,00	0,00	32.555.945,35	14.763,71	32.570.709,06	2,492644122	0,045349%	42.901,39	0,000016%
03/05/2022	32.541.479,34	0,00	0,00	32.541.479,34	14.466,01	32.555.945,35	2,491514252	0,044454%	28.137,68	0,000016%
02/05/2022	31.667.473,73	860.333,94	0,00	32.527.807,67	13.671,67	32.541.479,34	2,490407164	0,043173%	13.671,67	0,000031%

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\$ 423.705,67
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B22, 23, 24 e 35	R\$ 1.916.720,86
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN-22	R\$ 69.734,75
TÍTULO PRIVADO (LF BRADESCO)	R\$ 104.571,95
TOTAL	R\$ 2.514.733,23

r *AS* *fm* *mgw*

PLANO DE AÇÃO



[Handwritten signature in blue ink]

PLANO DE AÇÃO MENSAL

Pg 19

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 junho/2022, foram definidas as seguintes ações:

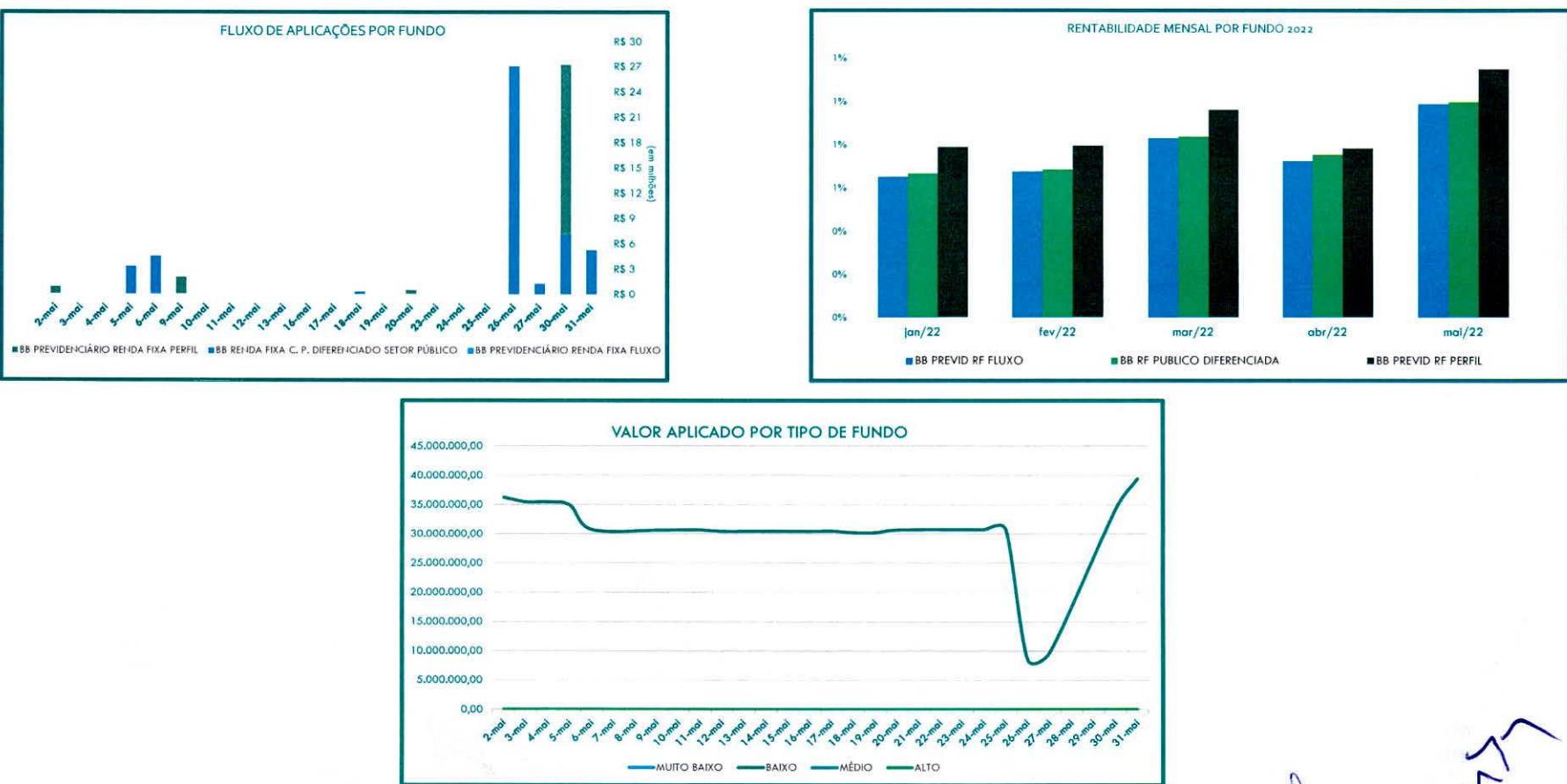
OBJETIVO	AÇÃO	PRAZO
Rentabilidade mensal da carteira de investimentos, buscando o melhor desempenho possível, objetivando o atingimento da Meta Atuarial anual, 4,81% + IPCA.	Assessorar na definição, execução e deliberação da Política de Investimentos quando da realização da Política de Investimentos;	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 20

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 maio. 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 maio, com os percentuais de 1,06% e 0,96% respectivamente. Em análise dos gráficos maio foi o mês de melhor movimento dos últimos 12 meses, que apresentou maior rentabilidade.



[Handwritten signatures]

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA 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	3.967.147,13	R\$ 46.178,67	0,82%	0,82%	R\$ 46.178,67	R\$ 0,00	R\$ 34.463.886,28
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$ 46.005,54	R\$ 451,25	0,95%	0,95%	R\$ 451,25	R\$ 0,00	R\$ 237.603,41
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR	R\$ 3.541.432,04	R\$ 28.021,27	0,96%	0,96%	R\$ 28.021,27	R\$ 0,00	R\$ 48.557.441,44
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 26.513.952,77	R\$ 285.263,13	1,06%	1,06%	R\$ 285.263,13	R\$ 0,00	R\$ 23.327.283,89

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 22

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\$ 2.874.699,03 no período corrente, e R\$ 3.076.997,6 no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento foi o **BB RF PERFIL** que rendeu o total de R\$ 285.263,13

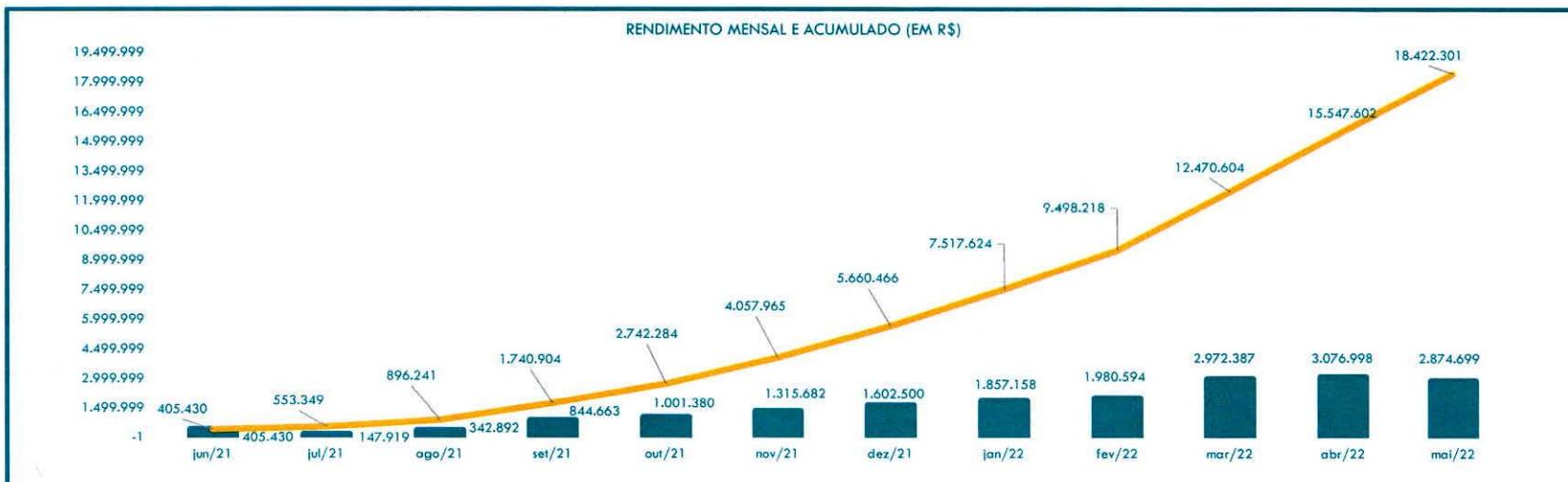


*Pris
JZ
Zu*

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 23

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
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%	117,10%
MARÇO	235.524.012,81	2.972.386,51	1,26%	0,93%	1,35%	93,48%	135,70%
ABRIL	242.198.914,73	3.076.997,60	1,27%	0,83%	1,46%	87,02%	153,10%
MAIO	240.052.053,92	2.874.699,03	1,20%	1,03%	0,87%	137,65%	116,27%
TOTAIS	2.270.475.370,39	18.408.246,00	8,85%	7,67%	15,62%	56,64%	115%



2
JN
K
TMT
M

POUPANÇA PÚBLICA

Pg 24

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
mar/22	R\$ 825.409,42
abr/22	R\$ 821.051,16
mai/22	R\$ 792.166,66
TOTAL 2022 (c)	R\$ 4.105.878,94
RENDIMENTOS (d)	R\$ 2.435.198,86
TOTAL (a+b+c+d)	R\$ 26.442.509,95

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.

[Handwritten signatures and initials in blue ink, appearing to be signatures of officials involved in the process.]

ENQUADRAMENTO

Pg 25

FUNDOS CREDENCIADOS FUMPRES	CNPJ	Limite Legal	Limite por Fundo/Título	Aplicação	Participação	Grau de Risco	Resgate	Alinea "A" 40%	TP - EMISSÃO SELIC - 100%	TP LF - BRADESCO - 20%
DISTRIBUIÇÃO FUNDOS CREDENCIADOS DO FUMPRES - GERAL										
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	40%	20%	16.929.689,07	6,8%	Baixo	D+0			
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	40%	20%	22.480.020,75	9,0%	Baixo	D+0			
BB Previd RENDA FIXA FLUXO	13.077.415/0001-05	40%	20%	1.439,93	0,0%	Baixo	D+0			
CONTA POUPANÇA - 930.194-1	13.077.415/0001-05	40%	20%	1,01	0,0%	Baixo	D+0			
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.834.074/0001-23	100%	100%	51,10	0,0%	Baixo	N/A			
BDN CP PODER PÚBLICO - 90024-9 APLICAÇÃO	13.397.466/0001-14	100%	100%	2.877.393,77	1,2%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS-LF-25 BRADESCO 21-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.243.095,08	2,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS-LF-24 BANCO XP 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.110.409,66	0,8%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.161.875,39	4,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 01-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	30.441.238,28	12,2%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.604.803,67	4,2%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F-31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	631.357,72	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	7.091.407,79	2,8%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.086.984,00	1,6%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 16-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	696.597,42	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B22 16-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	678.457,21	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.096.662,14	1,2%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	880.156,30	0,4%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B22 24-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.185.921,78	2,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 31-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	11.024.046,04	4,4%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	15.645.222,59	6,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-10-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.203.639,98	2,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B22 12-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.532.287,16	0,6%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 12-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.487.277,34	0,6%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 12-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.988.041,92	0,8%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.051.428,16	0,8%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	414.671,28	0,2%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	412.273,36	0,2%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	851.738,80	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	894.219,55	0,4%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 06-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	786.710,37	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	850.781,01	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.893.929,15	1,6%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	852.278,23	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	838.192,85	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	832.023,63	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	81.934,67	0,0%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	440.539,62	0,2%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	213.566,36	0,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	206.929,35	0,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	851.681,41	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	801.242,19	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	45.502,64	0,0%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	857.321,64	0,3%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	213.330,58	0,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	197.468,73	0,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	196.590,12	0,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	939.863,33	0,4%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 13-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	167.223,88	0,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	193.831,06	0,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	35.722,20	0,0%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	196.312,75	0,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	605.550,97	0,2%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	116.128,17	0,0%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	293.735,93	0,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 23-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	229.195,86	0,1%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B22 22-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	41.930.360,88	16,8%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 22-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	26.189.246,89	10,5%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.965.576,87	0,8%	Baixo	N/A			
TOTAL		INVESTIMENTOS		249.725.763,58	100%					
								16,93%	80,1%	2,9%

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



Francisco Alde Oliveira Júnior
Membro



Rosevaldo C. de Carvalho
Membro



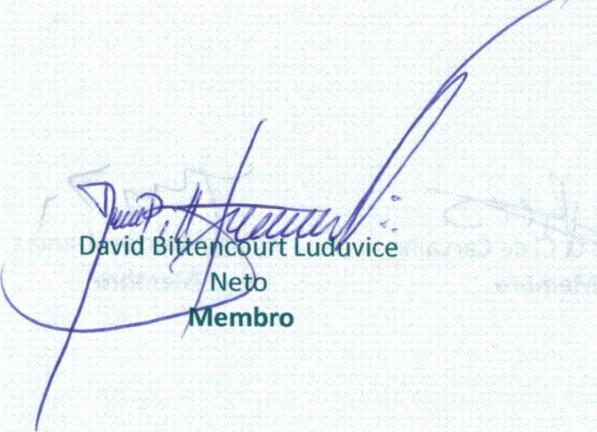
Thiago Martins Dantas
Membro

SALVADOR-BAHIA, Maio de 2022

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL



Antonio Ricardo Góis Pereira
Presidente



David Bittencourt Luduvice
Neto
Membro



Fabrizzio Muller Martimez
Membro



Kaio Vinicius Moraes Leal
Membro

SALVADOR-BAHIA, maio de 2022