



# RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

FEVEREIRO/2023

## SUMÁRIO

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO.....	PG 03
ECONOMIA BRASILEIRA.....	PG 04
ECONOMIA MUNDIAL.....	PG 05
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	PG 06
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS .....	PG 07
FUNDO BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO .....	PG 11
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL .....	PG 13
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADO/XP INVETIMENTOS .....	PG 15
PLANO DE AÇÃO.....	PG 16
PLANO DE AÇÃO MENSAL.....	PG 17
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM FEVEREIRO.....	PG 18
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS .....	PG 19
QUADRO-RESUMO DO DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS .....	PG 22
POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA.....	PG 23
ENQUADRAMENTO.....	PG 24



A series of four handwritten signatures in blue ink are placed across the bottom right corner of the page. The first signature is a stylized 'J' or 'F'. The second is a 'C' or 'G'. The third is a 'W' or 'M'. The fourth is a more complex, flowing signature.

# ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO



Pg 03



*Ky m7 m  
for*

## IPEA estima superávit primário de R\$ 79,6 bilhões nas contas do governo central em janeiro.

Receita líquida apresenta crescimento de 6% na comparação com o mesmo período de 2022

Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada apresentou, nesta segunda-feira (13/02), uma estimativa preliminar de superávit primário de R\$ 79,6 bilhões nas contas do governo central em janeiro deste ano. A receita líquida atingiu R\$ 227,9 bilhões no primeiro mês do ano, com um crescimento em termos reais de 6% quando comparado a janeiro de 2022, ao passo que a despesa totalizou R\$ 148,3 bilhões, um acréscimo real de 10,8% na mesma base de comparação. No acumulado em doze meses até janeiro, o superávit primário está em R\$ 55,8 bilhões em valores desse mês, contra um déficit de R\$ 9,9 bilhões em igual período terminado em janeiro de 2022. Os dados são da execução orçamentária registrada no Sistema Integrado de Administração Financeira (Siafi) do governo federal, obtidos por meio do Tesouro Gerencial, e fornecem boa aproximação com os dados oficiais relativos ao resultado primário a ser divulgado posteriormente pela Secretaria do Tesouro Nacional.

A receita total cresceu 3,2% em janeiro na comparação com o mesmo mês de 2022, sob forte impacto das receitas do Regime Geral de Previdência Social (RGPS) e das não administradas pela Receita Federal do Brasil (RFB), que tiveram altas, em termos reais, de 11,9% e 12,6%, respectivamente. As receitas administradas pela RFB apresentaram pequena queda (-0,5%) e as transferências legais e constitucionais a entes subnacionais tiveram redução de 13,3%. Com isso, a receita líquida de transferências cresceu 6% na comparação interanual.

Com relação à despesa total, em janeiro foi registrado um crescimento real de 10,8%, ante o mesmo período do ano passado, com destaque para a expansão das despesas com a previdência, no valor de R\$ 2,8 bilhões (4,7%), e das despesas sujeitas à programação financeira, no valor de R\$ 14,8 bilhões (72,9%). Os aumentos nesses itens foram parcialmente compensados pelas reduções de 3,4% nas despesas com pessoal (R\$ 1 bilhão) e de 8,3% nas outras despesas obrigatórias (R\$ 2,1 bilhões), na mesma base de comparação.

Fonte: IPEA.GOV 13/02/2023

## Confiança da indústria apresenta nova queda em fevereiro

O Índice de Confiança da Indústria (ICI) do FGV IBRE cai 1,1 ponto em fevereiro, para 92,0 pontos, menor nível desde julho de 2020 (89,8 pontos). Em médias móveis trimestrais, o índice se mantém estável em 92,8 pontos, após cair por cinco meses consecutivos.

*"Em fevereiro, a confiança da indústria apresentou nova queda refletindo maior cautela dos empresários quanto o futuro dos negócios. O resultado, contudo, é bem heterogêneo com perspectivas mais favoráveis para a categoria de bens não duráveis. Apesar de ligeira melhora da demanda interna, os resultados mostram aumento do nível dos estoques. As perspectivas futuras voltam a ficar mais pessimistas com empresários projetando queda na produção e nas contratações para o primeiro semestre. O cenário ainda parece indefinido para a indústria, com sinais diversos entre os diversos segmentos." comentou Stéfano Pacini, economista do FGV IBRE.*

Em fevereiro, o resultado foi heterogêneo com queda da confiança em 8 dos 19 segmentos industriais pesquisados pela Sondagem. O resultado reflete uma acomodação das avaliações sobre a situação atual e piora das expectativas. O Índice Situação Atual (ISA) cedeu 0,3 ponto, para 92,8 pontos, enquanto o Índice de Expectativas (IE) caiu 1,8 ponto para 91,4 pontos, menor nível desde julho de 2020 (90,5 pontos).

Fonte: FGV IBRE – 27/02/2023

## Barômetros Globais interrompem sequência de quedas

Os Barômetros Globais sobem pela primeira vez desde novembro de 2022 de forma disseminada entre as regiões em fevereiro de 2023, com destaque para a melhora do ambiente na região da Ásia, Pacífico & África.

Em fevereiro de 2023, o Barômetro Econômico Global Coincidente sobe 6,2 pontos, para 83,3 pontos. O Barômetro Econômico Global Antecedente sobe ainda mais expressivamente, em 11,2 pontos, para 90,5 pontos, maior nível desde março de 2022. Com o resultado, o Barômetro Coincidente recupera quase 50% das perdas registradas nos três meses anteriores, enquanto o Antecedente recupera mais de 100% das perdas no mesmo período de comparação. A alta dos dois indicadores em fevereiro foi motivada, principalmente, pela região da Ásia, Pacífico & África, que contribui quase que inteiramente para ambos os resultados.

*"O desempenho dos Barômetros Globais reflete os impactos imediatos e de perspectivas futuras do fim da política de COVID-zero na China sobre o nível de atividades na região e no restante do mundo. A intensidade da crise energética decorrente dos conflitos regionais na Europa aparenta ter sido menor que a inicialmente estimada, colaborando também para essas expectativas. No entanto, os desafios da política monetária ante à trajetória de aumentos de preços ao redor do mundo persistem, o que ainda não permite afastar a hipótese de alguma desaceleração do nível de atividades ao longo do ano", avalia Paulo Picchetti, pesquisador do FGV IBRE.*

### Barômetro Coincidente – Indicadores de regiões e setores

Em fevereiro, a região da Ásia, Pacífico & África contribui com 5,0 pontos para a alta de 6,2 pontos do indicador Coincidente, o Hemisfério Ocidental com 0,8 e a Europa com 0,5 ponto. A alta do indicador regional da Ásia, Pacífico & África reflete a reabertura da economia chinesa, com o fim da política de Covid zero, e o impacto desta abertura em outros países da região. O gráfico abaixo ilustra a contribuição de cada região para a distância do Barômetro Coincidente em relação aos 100 pontos.

Todos os indicadores setoriais coincidentes sobem em fevereiro de 2023, algo que não acontecia desde março de 2021. O setor de Serviços registra o maior nível entre os setores pelo terceiro mês seguido.

### Barômetro Antecedente – Indicadores de regiões e setores

O Barômetro Global Antecedente antecipa os ciclos das taxas de crescimento mundial entre três e seis meses. A região da Ásia, Pacífico & África contribui com 8,6 pontos para a alta de 11,2 pontos do indicador em fevereiro, após quatro meses caminhando em sentido oposto. A Europa e o Hemisfério Ocidental contribuem no mesmo sentido, mas em menor magnitude, com 1,7 e 0,8 ponto, respectivamente.

Todos os indicadores setoriais antecedentes sobem em fevereiro, com destaque para a Indústria, com alta de quase 14 pontos no mês. Assim como no caso do indicador Coincidente, a Construção tem o menor nível entre os setores, refletindo pessimismo para os próximos meses.

## Fed sobe os juros dos EUA em 0,25 ponto percentual

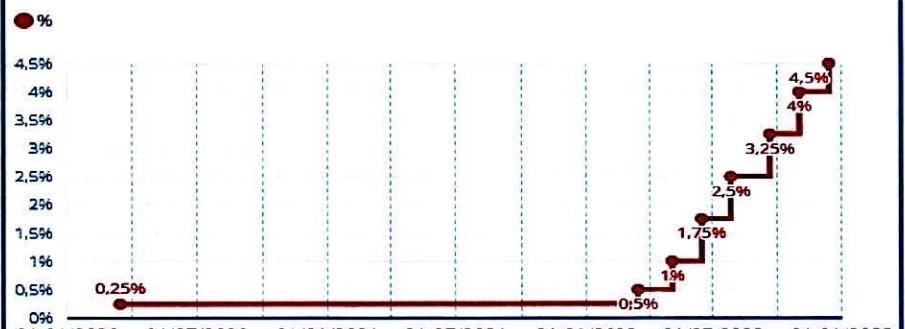
Segundo o Fed, a guerra na Ucrânia ainda é vista como um acréscimo à "elevada incerteza global", mas os agentes abandonaram a linguagem de comunicados anteriores que colocavam a guerra e a pandemia de Covid-19 como efeitos diretos para o aumento dos preços.

Na última reunião, o Federal Reserve (Fed, banco central dos EUA) havia elevado o referencial de juros em **0,50 ponto percentual, para o intervalo de 4,25% a 4,5% ao ano**. O avanço dos juros nos Estados Unidos começou a desacelerar em um cenário de combate à inflação persistente.

Os preços ao consumidor dos EUA passam por desaceleração e tiveram alta de **6,5% no país em 2022**, depois de chegarem a um pico de 9,1% em junho.

## Taxa básica de juros dos EUA Em % ao ano

Clique nas linhas para visualizar outros valores



Fonte: Federal Reserve

# carteira de investimentos



Pg 06



*bkr mcr fm*

# COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Pg 07

## ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência do Servidor (FUMPRES) é composta por três 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 2023, elaborada pelo Comitê de Investimentos, em novembro de 2022, 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	COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA, CONFORME REGULAMENTAÇÃO ESTABELECIDA PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO, CUJOS REGULAMENTOS DETERMINEM QUE SEUS RECURSOS SEJAM APLICADOS EXCLUSIVAMENTE EM TÍTULOS DEFINIDOS NA ALÍNEA "A", OU COMPROMISSADAS LASTREADAS NESSES TÍTULOS	ART. 7º, I, "B"	ATÉ 100%	ATÉ 15%	-
RENDA FIXA	ATÉ 5% (CINCO POR CENTO) DIRETAMENTE EM OPERAÇÕES COMPROMISSADAS, LASTREADAS EXCLUSIVAMENTE PELOS TÍTULOS DEFINIDOS NA ALÍNEA "A" DO INCISO I;	ART. 7º, II	ATÉ 5%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA, CONFORME REGULAMENTAÇÃO ESTABELECIDA PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO (FUNDOS DE RENDA FIXA);	ART. 7º, III "A"	ATÉ 60%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	ATÉ 20% (VINTE POR CENTO) DIRETAMENTE EM ATIVOS FINANCEIROS DE RENDA FIXA DE EMISSÃO COM OBRIGAÇÃO OU COOBRIGAÇÃO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS BANCÁRIAS AUTORIZADAS A FUNCIONAR PELO BANCO CENTRAL DO BRASIL, QUE ATENDAM ÀS CONDIÇÕES PREVISTAS NO INCISO I DO § 2º DO ART. 21;	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 (LETTRAS 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 fevereiro de 2023, com a sua classificação de risco, taxa de administração, rentabilidade em 2023, rentabilidade nos últimos 12 meses, o índice de comparação (benchmark), e o percentual da rentabilidade do fundo em relação ao seu benchmark em 2023 e nos últimos 12 meses.

Observamos que a carteira é composta por um fundo classificado como de risco baixo (com rentabilidades de 0,85% em 2023) e dois de risco muito baixo (com rentabilidade de 0,87% e 0,77% em 2023).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMNISTRAÇÃO	RENTABILIDADE EM FEVEREIRO 2023	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM FEVEREIRO 2023	%BENCHMARK 12 MESES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	MUITO BAIXO	1,5% A.A.	0,77%	9,21%	CDI	83,69%	70,84%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	0,87	12,15%	CDI	94,56%	93,53%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	0,85%	13,02%	CDI	92,39%	99,93%

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Pg 09

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos e Privados com aplicação do FUMPRES referente a Receita Geral no mês de fevereiro/2023 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi um NTN-B 23 que é um título híbrido, pré-fixado com um percentual de 1,10%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS RECEITA GERAL NO MÊS DE FEVEREIRO/2023									
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 31/01/2022	CUPOM FEVEREIRO	SALDO ATUAL 28/02/2023	RENDIMENTO MÊS FEVEREIRO	% RENDIMENTO FFVFEVEREIRO	% DO PL DO FUMPRES - RECEITA GERAL APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS
19/03/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,53%	185.853,36		186.819,64	966,28	0,52%	
20/04/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	7,92%	188.833,29		189.864,15	1.030,86	0,55%	
19/05/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,25%	188.848,28		189.920,64	1.072,36	0,57%	
17/06/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,97%	189.720,19		190.762,21	1.042,02	0,55%	
22/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,04%	198.872,56		199.974,11	1.101,55	0,55%	
01/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,08%	34.337,57		34.528,67	191,1	0,56%	
22/09/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	9,98%	206.803,46		208.213,46	1.410,00	0,68%	
20/10/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	10,40%	207.412,37		208.883,37	1.471,00	0,71%	
26/10/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	4,84%+IPCA	15.912.893,84		16.054.387,60	141.493,76	0,89%	
04/11/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	5,52%+IPCA	5.315.315,68		5.365.054,58	49.738,90	0,94%	
17/11/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	5,05%+IPCA	616.725,75		622.298,59	5.572,84	0,90%	
23/11/2021	15/08/2024	NTN-B 2024	5,26%+IPCA	233.797,95	6.673,29	229.241,47	2.116,81	0,91%	
22/12/2021	15/05/2023	NTN-B 2023	5,85%+IPCA	26.806.566,30		27.063.431,32	256.865,02	0,96%	
21/01/2021	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,00%+IPCA	5.539.015,21		5.592.186,75	53.171,54	0,96%	
17/05/2022	16/05/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	6,2%+ IPCA	2.229.015,43		2.250.220,76	21.205,33	0,95%	
23/01/2023	26/06/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	7,6%+IPCA	9.984.650,49		10.085.639,68	100.989,19	1,01%	40%
28/10/2022	09/05/2023	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	14,00%	10.298.574,73		10.395.413,21	96.838,48	0,94%	
16/12/2022	22/03/2023	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	7,15%+IPCA	3.542.188,80		3.578.064,64	35.875,84	1,01%	
16/12/2022	29/07/2023	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	7,15%+IPCA	1.145.539,14		1.156.964,67	11.425,53	1,00%	
16/12/2022	29/06/2023	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	7,15%+IPCA	1.033.420,19		1.043.727,44	10.307,25	1,00%	
19/12/2022	29/06/2023	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	7,15%+IPCA	114.824,47		115.969,72	1.145,25	1,00%	
04/01/2022	15/05/2023	NTN- B 2023	5,59%+IPCA	2.096.373,03		2.116.091,40	19.718,37	0,94%	
16/02/2022	15/05/2023	NTN-B 2023	6,26% + IPCA	696.224,81		703.090,67	6.865,86	0,99%	
02/02/2022	15/05/2023	NTN-B 2023	6,48% + IPCA	3.182.103,57		3.213.959,87	31.856,30	1,00%	
12/04/2022	15/05/2023	NTN-B 2023	5,79% + IPCA	2.034.141,46		2.053.550,96	19.409,50	0,95%	
12/04/2022	15/05/2023	NTN-B 2023	6,00% + IPCA	1.523.759,89		1.538.517,46	14.757,57	0,97%	
31/03/2022	15/05/2023	NTN-B 2023	5,42% + IPCA	11.253.600,08		11.358.137,92	104.537,84	0,93%	
25/02/2022	15/05/2023	NTN-B 2023	6,36% + IPCA	4.196.624,32		4.238.297,77	41.673,45	0,99%	
29/07/2022	15/05/2023	NTN - B 2023	7,95% + IPCA	10.183.494,70		10.295.517,63	112.022,93	1,10%	
16/08/2022	15/05/2023	NTN -B 2023	7,88%+IPCA	18.327.057,38		18.527.804,55	200.747,17	1,10%	
TOTALS				137.666.588,30	6.673,29	139.006.534,95	1.346.619,90	0,87%	

**COMPOSIÇÃO DA  
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

Pg 10

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos com aplicação do FUMPRES referente aos recursos da Poupança Pública Previdenciária no mês de fevereiro/2023 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi a NTN-B 2035 que é um título híbrido, Pré-Fixado, com um percentual de 0,98%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA NO MÊS DE FEVEREIRO/2023									
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 31/01/2022	CUPOM FEVEREIRO	SALDO ATUAL 28/02/2023	RENDIMENTO MÊS FEVEREIRO	% RENDIMENTO FEVEREIRO	% DO PL DA POUPANÇA PÚBLICA APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS
05/05/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	5,67%+IPCA	804.982,10		812.596,84	7.614,74	0,95%	
04/08/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,54%	825.339,47		830.728,74	5.389,27	0,65%	
17/05/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,56%+IPCA	300.425,44		303.244,92	2.819,48	0,94%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,45%	6.861.516,15		6.901.388,67	39.872,52	0,58%	
31/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,16%	910.330,84		916.047,68	5.716,84	0,63%	
04/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,12%	811.810,21		816.886,96	5.076,75	0,63%	
19/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,35%	79.380,58		79.889,01	508,43	0,64%	
07/06/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,89%	805.574,15		810.489,74	4.915,59	0,61%	
01/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,09%	426.655,60		429.315,31	2.659,71	0,62%	
06/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,25%	830.485,03		835.749,63	5.264,60	0,63%	
09/09/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	10,85%	827.183,28		833.291,89	6.108,61	0,74%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	11,00%	777.769,39		783.588,76	5.819,37	0,75%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	11,00%	44.169,62		44.500,10	330,48	0,75%	
05/03/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	3,66%+IPCA	3.950.922,20		3.982.832,83	31.910,63	0,81%	
27/10/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,40%+IPCA	870.573,05		878.648,09	8.075,04	0,93%	
17/11/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,12%+IPCA	118.560,62		119.637,62	1.077,00	0,91%	
02/12/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,13%+IPCA	912.968,63		921.265,12	8.296,49	0,91%	
23/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,12%+IPCA	2.006.748,21		2.024.977,53	18.229,32	0,91%	
11/04/2022	15/05/2023	NTN-B 2023	5,70%+IPCA	424.048,01		428.068,17	4.020,16	0,95%	
11/04/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,37%+IPCA	421.338,99		425.238,37	3.899,38	0,93%	
04/01/2022	01/01/2031	NTN- F 2031	10,90%	612.799,34		617.344,64	4.545,30	0,74%	
02/02/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,52% + IPCA	900.055,74		908.478,16	8.422,42	0,94%	
03/03/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,69% + IPCA	870.609,54		878.857,58	8.248,04	0,95%	
03/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,72%+IPCA	830.857,73		838.746,31	7.888,58	0,95%	
28/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,75%+IPCA	924.573,69		933.370,29	8.796,60	0,95%	
03/08/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	6,17%+IPCA	949.295,70		958.599,05	9.303,35	0,98%	
TOTais				28.098.973,31	-	28.313.782,01	214.808,70	0,81%	74,40%

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

Pg 11

## 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).

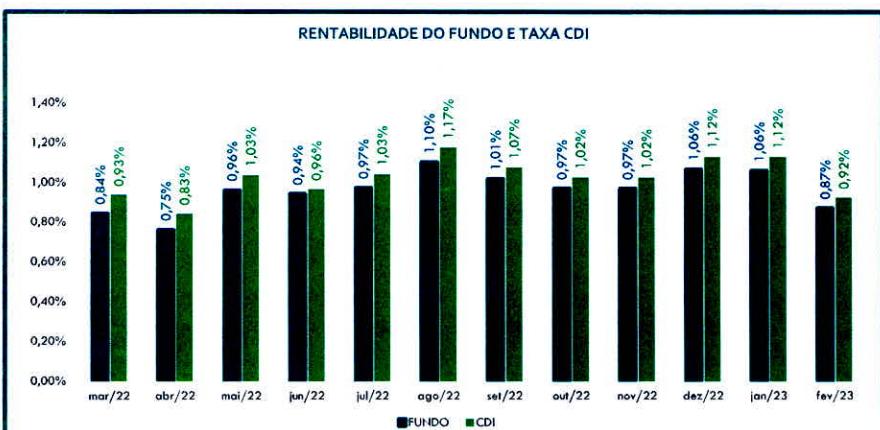
## RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de 0,87% em fevereiro de 2023 (95,09% 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%).

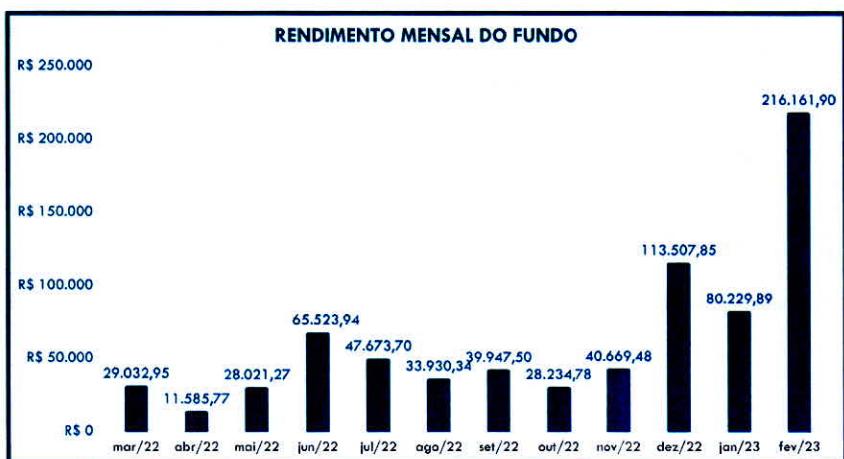
O patrimônio líquido do fundo em fevereiro de 2023 foi de R\$ 22.098.296.329,23

A rentabilidade mensal quando comparada com o CDI, ficou em 94,56%, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em fevereiro de 2023 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\$ 216.161,90 no mês corrente e aproximadamente R\$ 734.519,37 de saldo acumulado nos últimos 12 meses.



## DESEMPENHO EM FEVEREIRO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou fevereiro com um saldo de aproximadamente R\$ 70.191.613,48 . Ao longo do mês foram aplicados R\$ 258.465.125,21 milhões e (R\$ 181.210.537,61) milhões de resgates. O saldo final, registrado no mês de fevereiro de 2023, foi de R\$ 147.662.362,98 milhões – com um rendimento acumulado de R\$ 216.161,90 no mês.

Em fevereiro o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 216.161,90 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 14.410,79 A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou fevereiro em 0,097546%.

*[Assinatura]*

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

Pg 12

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público durante o mês de fevereiro de 2023, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi de R\$ (32.745.412,40)milhões. Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período, sendo a maior Aplicação ocorrida no dia 06 de fevereiro no valor de R\$ 100.000.000,00

O saldo total de resgates foi de (R\$ 181.210.537,61)milhões, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 08 de fevereiro valor de (R\$ 100.613.300,31) milhões. O mês de fevereiro iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 70.191.613,48 milhões e finalizou com o saldo aproximado de R\$ 37.662.362,98 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 216.161,90.

<b>DATA</b>	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>APLICAÇÃO</b>	<b>RESGATE</b>	<b>CAPITAL INVESTIDO</b>	<b>RENDIMENTO DIÁRIO</b>	<b>SALDO FINAL</b>	<b>VALOR DA COTA</b>	<b>RENTABILIDADE DIÁRIA</b>	<b>RENDIMENTO ACUMULADO</b>	<b>TRI</b>
28/02/2023	37.671.064,48	110.000.000,00	-8.701,50	147.662.362,98	0,00	147.662.362,98	5,277453735	0,000000%	R\$ 216.161,90	0,000000%
27/02/2023	37.425.324,94	227.557,88	0,00	37.652.882,82	18.181,66	37.671.064,48	5,277453735	0,048288%	R\$ 216.161,90	0,048288%
24/02/2023	4.418.086,63	32.989.118,07	0,00	37.407.204,70	18.120,24	37.425.324,94	5,274906612	0,048441%	R\$ 197.980,24	0,048441%
23/02/2023	15.175.223,39	0,00	-10.759.232,18	4.415.991,21	2.095,42	4.418.086,63	5,272352657	0,047451%	R\$ 179.860,00	0,047451%
22/02/2023	3.588.261,53	11.572.654,59	-14.924,12	15.145.992,00	29.231,39	15.175.223,39	5,269852072	0,192997%	R\$ 177.764,58	0,192998%
14/02/2023	3.604.146,69	0,00	-17.614,66	3.586.532,03	1.729,50	3.588.261,53	5,259700981	0,048222%	R\$ 148.533,19	0,048222%
13/02/2023	3.644.786,38	0,00	-42.347,48	3.602.438,90	1.707,79	3.604.146,69	5,257165869	0,047407%	R\$ 146.803,69	0,047406%
10/02/2023	2.289.750,42	2.449.750,16	-1.096.464,00	3.643.036,58	1.749,80	3.644.786,38	5,254674805	0,048031%	R\$ 145.095,90	0,048031%
09/02/2023	2.289.442,95	590.011,74	-590.800,00	2.288.654,69	1.095,73	2.289.750,42	5,252152125	0,047877%	R\$ 143.346,10	0,047877%
08/02/2023	102.901.647,00	0,00	-100.613.300,31	2.288.346,69	1.096,26	2.289.442,95	5,24963877	0,047906%	R\$ 142.250,37	0,047906%
07/02/2023	102.265.735,37	585.957,87	0,00	102.851.693,24	49.953,76	102.901.647,00	5,247125099	0,048569%	R\$ 141.154,11	0,048569%
06/02/2023	5.283.096,75	100.000.000,00	-3.067.153,36	102.215.943,39	49.791,98	102.265.735,37	5,244577874	0,048713%	R\$ 91.200,35	0,048713%
03/02/2023	5.280.565,79	0,00	0,00	5.280.565,79	2.530,96	5.283.096,75	5,242024351	0,047930%	R\$ 41.408,37	0,047930%
02/02/2023	5.278.021,61	0,00	0,00	5.278.021,61	2.544,18	5.280.565,79	5,239513068	0,048203%	R\$ 38.877,41	0,048203%
01/02/2023	70.191.613,48	50.074,90	-65.000.000,00	5.241.688,38	36.333,23	5.278.021,61	5,236988661	0,096321%	R\$ 36.333,23	0,693159%

# FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL

Pg 13

## SOBRE O FUNDO

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

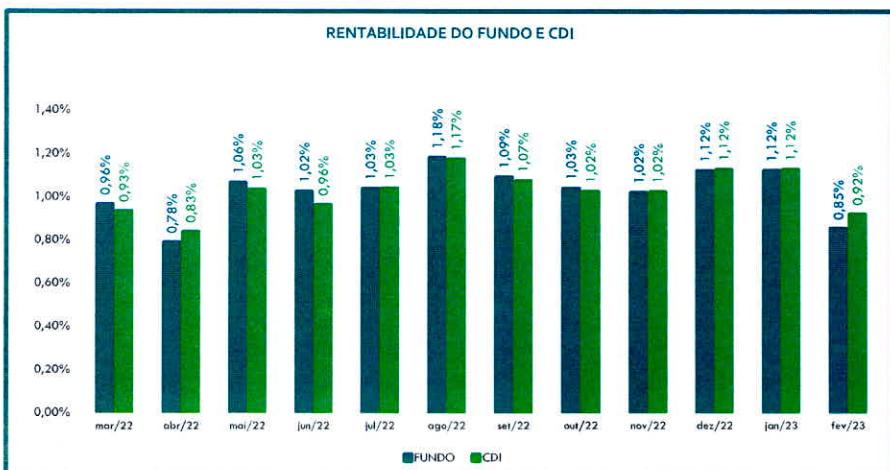
O fundo, que funciona desde **28 de fevereiro de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento**, com taxa de administração de **0,20%** ao ano e liquidez **D+0**. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento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

## RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC possui rentabilidade de **0,85%** em fevereiro de 2023, ante um desempenho de **0,92% 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%**.

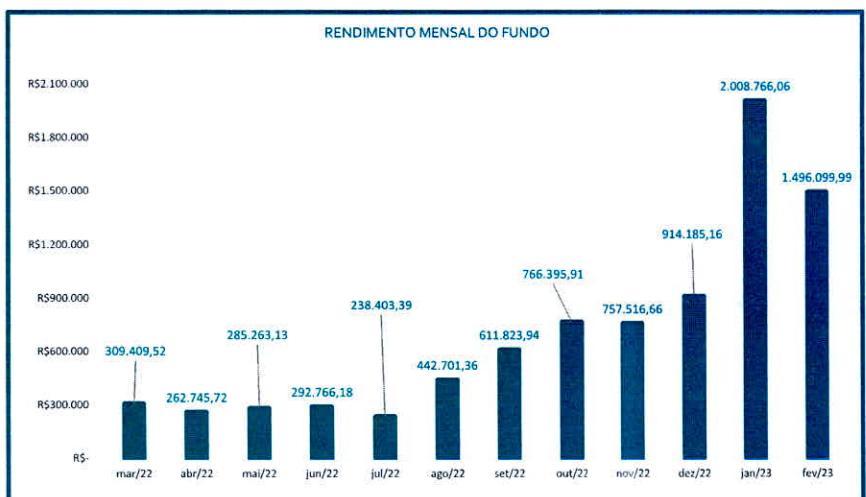
O patrimônio líquido do fundo em fevereiro de 2023 foi de **R\$ 13.891.144.708,98** e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

A rentabilidade mensal foi de **92,39%** do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



Em fevereiro de 2023 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 no mês de fevereiro no valor de **R\$ 1.496.099,99** e nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de **R\$ 8.386.077,02**



## DESEMPENHO EM FEVEREIRO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou fevereiro com um saldo de **R\$ 69.868.233,82** milhões. O saldo final registrado em fevereiro de 2023, foi de aproximadamente **R\$ 179.977.634,12** milhões – com um rendimento de **R\$ 1.496.099,99** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R\$ 181.093.056,63** milhões. O rendimento médio por dia chegou a **R\$ 99.740,00**. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou em **0,056539%**.

*[Assinaturas]*

**FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO  
RENDA FIXA PERFIL**

Pg 14

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 2023, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

Houveram movimentações líquidas no valor de R\$ 108.613.300,01 A média do capital investido no período foi de aproximadamente R\$ 181.093.056,63 milhões, enquanto que a média do rendimento diário foi R\$ 99.740,00. O fundo iniciou o período com o saldo de aproximadamente R\$ 69.868.233,82 e finalizou o período com o saldo aproximado de R\$ 79.977.634,12 milhões. A média da TRI do mês de fevereiro ficou em 0,056539%.

<b>DATA</b>	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>APLICAÇÃO</b>	<b>RESGATE</b>	<b>CAPITAL INVESTIDO</b>	<b>RENDIMENTO DIÁRIO</b>	<b>SALDO FINAL</b>	<b>VALOR DA COTA</b>	<b>RENTABILIDADE DIÁRIA</b>	<b>RENDIMENTO ACUMULADO</b>	<b>TRI</b>
28/02/2023	179.879.861,51	0,00	-100.000.000,00	79.879.861,51	97.772,61	79.977.634,12	2,765199941	0,054354%	1.496.099,99	0,122400%
27/02/2023	179.784.373,72	0,00	0,00	179.784.373,72	95.487,79	179.879.861,51	2,763697750	0,053112%	1.398.327,38	0,053112%
24/02/2023	179.692.055,83	0,00	0,00	179.692.055,83	92.317,89	179.784.373,72	2,762230663	0,051376%	1.302.839,59	0,051376%
23/02/2023	199.586.969,44	0,00	-20.000.000,00	179.586.969,44	105.086,39	179.692.055,83	2,760812279	0,052652%	1.210.521,70	0,058516%
22/02/2023	199.179.508,69	0,00	0,00	199.179.508,69	407.460,75	199.586.969,44	2,759359423	0,204570%	1.105.435,31	0,204570%
14/02/2023	199.081.581,25	0,00	0,00	199.081.581,25	97.927,44	199.179.508,69	2,753726136	0,049190%	697.974,56	0,049190%
13/02/2023	198.984.680,04	0,00	0,00	198.984.680,04	96.901,21	199.081.581,25	2,752372255	0,048698%	600.047,12	0,048698%
10/02/2023	200.883.526,84	0,00	-2.000.000,00	198.883.526,84	101.153,20	198.984.680,04	2,751032562	0,050354%	503.145,91	0,050861%
09/02/2023	200.783.843,93	0,00	0,00	200.783.843,93	99.682,91	200.883.526,84	2,749648000	0,049647%	401.992,71	0,049647%
08/02/2023	100.119.098,15	100.613.300,31	0,00	200.732.398,46	51.445,47	200.783.843,93	2,748283563	0,051384%	302.309,80	0,025629%
07/02/2023	100.065.230,25	0,00	0,00	100.065.230,25	53.867,90	100.119.098,15	2,746872103	0,053833%	250.864,33	0,053833%
06/02/2023	199.965.771,16	0,00	-100.000.000,00	99.965.771,16	99.459,09	100.065.230,25	2,745394181	0,049738%	196.996,43	0,099493%
03/02/2023	200.004.213,59	0,00	0,00	200.004.213,59	-38.442,43	199.965.771,16	2,744029354	-0,019221%	97.537,34	-0,019221%
02/02/2023	199.903.600,98	0,00	0,00	199.903.600,98	100.612,61	200.004.213,59	2,744556880	0,050331%	135.979,77	0,050331%
01/02/2023	69.868.233,82	130.000.000,00	0,00	199.868.233,82	35.367,16	199.903.600,98	2,743176224	0,050620%	35.367,16	0,017695%

#### 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\$ 94.492,64
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B22, 23, 24 e 35	R\$ 1.135.977,55
TÍTULOS PÚBLICOS LTN/23,LF BRADESCO/XP	R\$ 330.958,41
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.561.428,60</b>

# PLANO DE AÇÃO



Three handwritten signatures in blue ink are visible at the bottom right of the page. The first signature is a stylized "J", the second is a stylized "M", and the third is a stylized "P".

# PLANO DE AÇÃO MENSAL

## 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 2023 é de 4,71% + IPCA.

Para o mês de março/2023, foram definidas as seguintes ações:

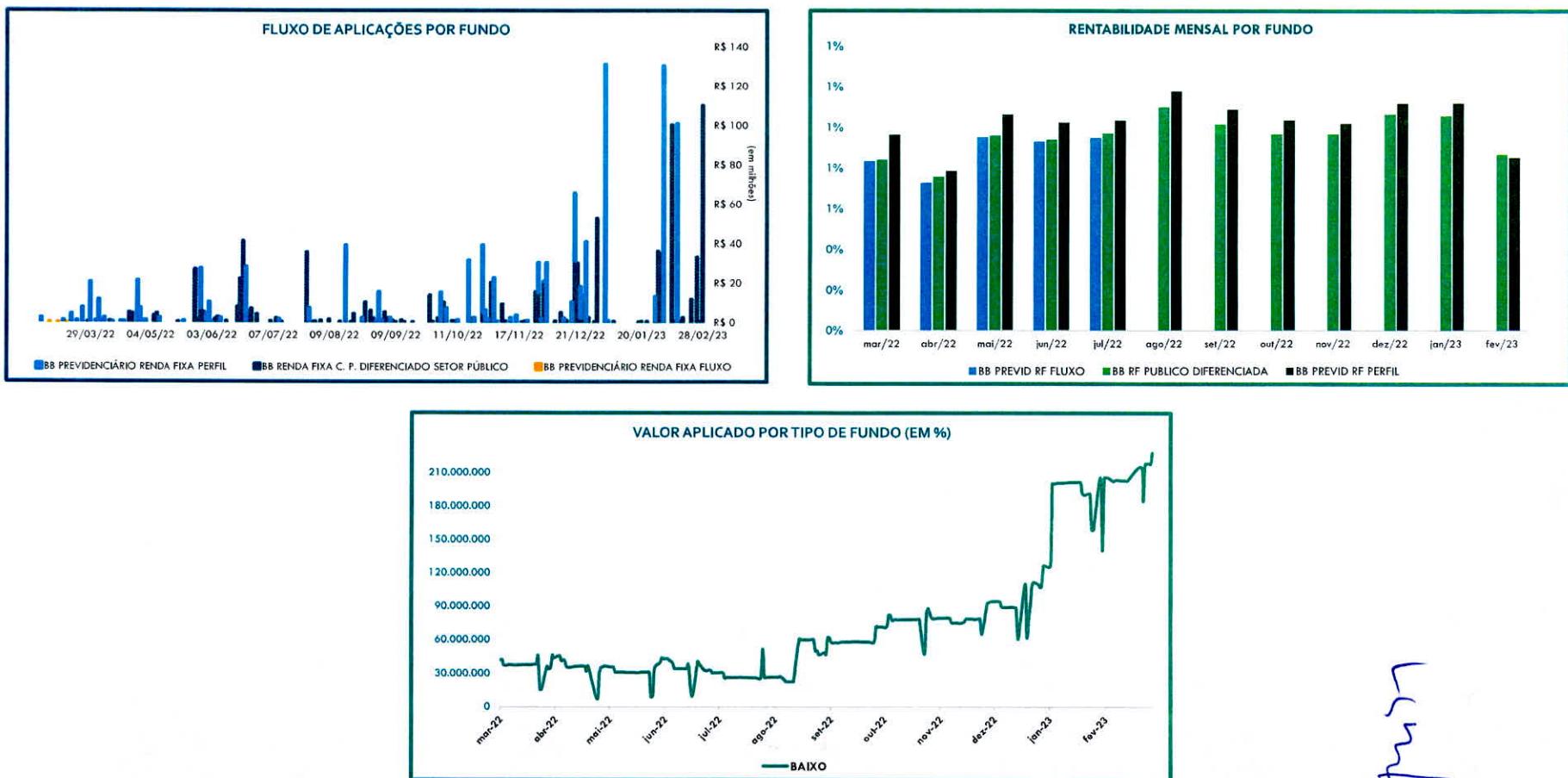
OBJETIVO	AÇÃO	PRAZO
Rentabilidade mensal da carteira de investimentos, buscando o melhor desempenho possível, objetivando o atingimento da Meta Atuarial anual, 4,71% + IPCA.	Assessorar na definição, execução e deliberação da Política de Investimentos quando da realização da Política de Investimentos;	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 18

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 o fundo BB PREV. DIFERENCIADO, obteve a maior rentabilidade no mês de fevereiro, com o percentual de 0,87%. Em análise dos gráficos agosto foi o mês de melhor movimento dos últimos 12 meses, que apresentou maior rentabilidade.



## ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

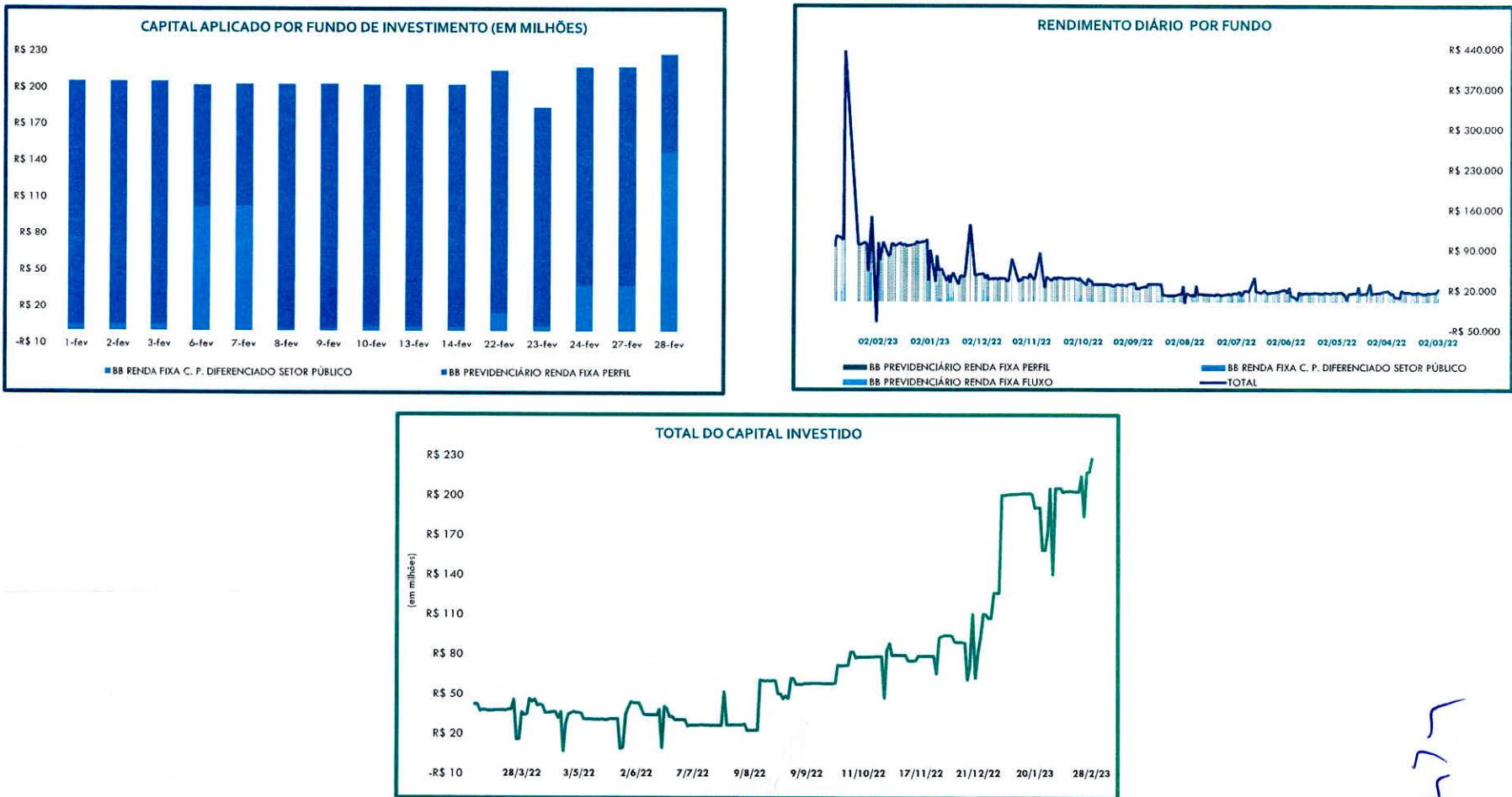
### ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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	R\$ 9.738.715,66	R\$ 66.816,47	0,77%	0,77%	R\$ 66.816,47	R\$ 0,00	R\$ 41.073.904,01
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR	R\$ 24.570.757,00	R\$ 216.161,90	0,87%	0,87%	R\$ 216.161,90	R\$ 0,00	R\$ 148.465.125,21
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 181.093.056,63	R\$ 1.496.099,99	0,85%	0,85%	R\$ 1.496.099,99	R\$ 0,00	R\$ 230.613.300,31

## ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

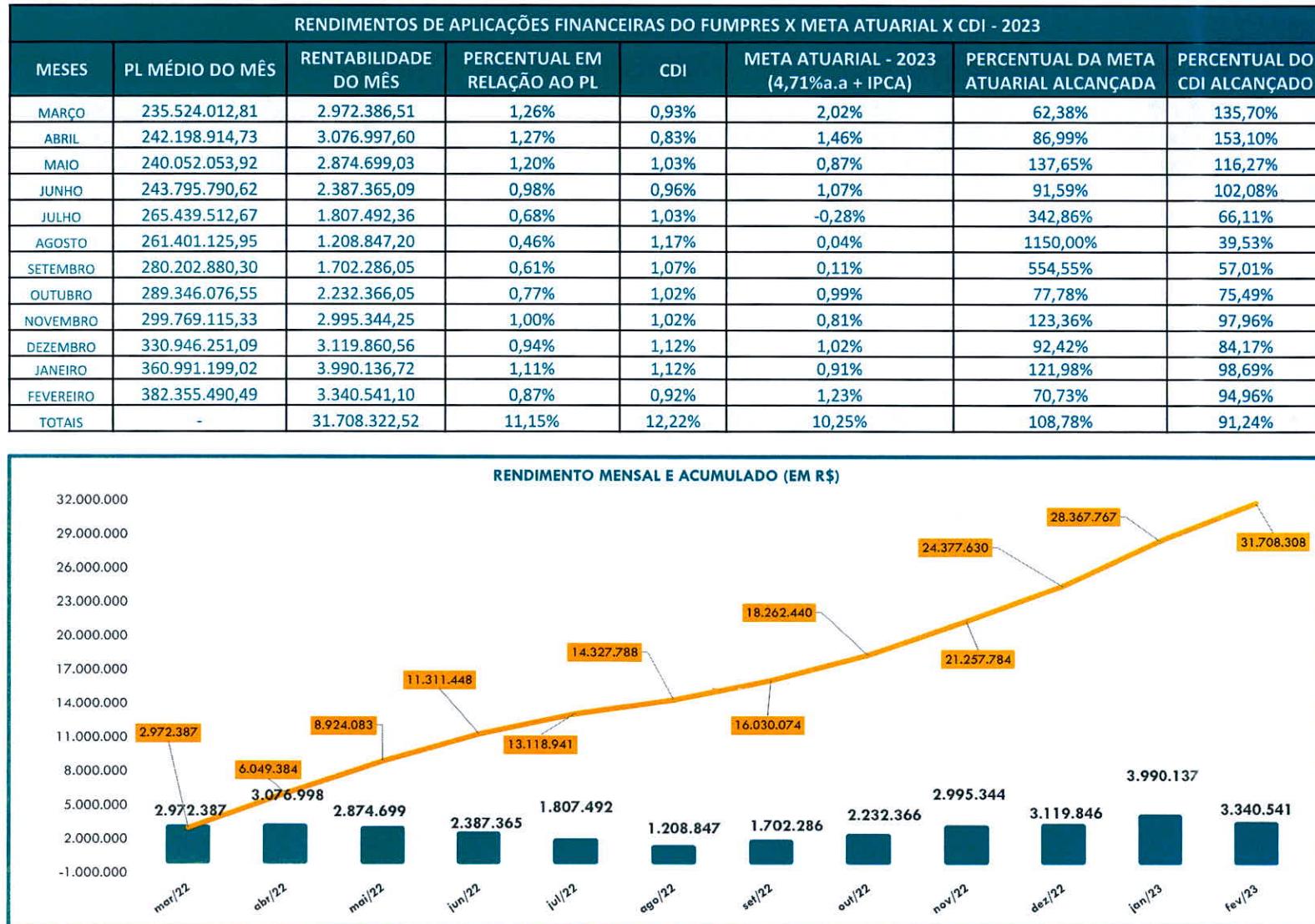
Pg 20

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\$ 3.340.541,10 no período corrente, e R\$ 3.990.136,72 no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento foi o BB RF PERFIL que rendeu o total de R\$1.496.099,99



## ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 21



*P. Tavares*  
*Z. Freitas*

QUADRO-RESUMO DO DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

## QUADRO-RESUMO DO DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	FUNDOS/TÍTULOS	SALDO MÉDIO	TIR Mês	CDI	% CDI
BANCO DO BRASIL	Fundo Diferenciado	R\$ 24.570.757,00	0,87%	0,92%	94,57%
	Fundo Ref. Perfil	R\$ 181.093.056,63	0,85%	0,92%	92,39%
XP INVESTIMENTOS	Títulos Públicos e Privados	R\$ 167.320.316,96	0,94%	0,92%	102,17%
BRADESCO	Fundo CP Poder Público	R\$ 9.738.715,66	0,77%	0,92%	83,70%
TOTAL			0,87%	0,92%	94,57%

### COMPARATIVO DO RESULTADO DOS TÍTULOS PÚBLICOS - XP

INDEXADORES	MÊS (%)	ANO (%)	12 MESES	DESDE MARÇO/2021 (%)
Carteira	0,94%	2,09%	11,43%	21,89%
CDI	0,92%	2,05%	13,00%	19,34%
IPCA	0,84%	1,37%	5,60%	16,25%
IBOVESPA	-7,49%	-4,38%	-5,97%	-8,92%

# POUPANÇA PÚBLICA

Pg 23

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
<b>TOTAL 2020 (a)</b>	<b>R\$ 8.843.779,50</b>
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
<b>TOTAL 2021 (b)</b>	<b>R\$ 11.057.652,65</b>
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
jun/22	R\$ 925.922,23
jul/22	R\$ 941.221,52
ago/22	R\$ 917.516,91
set/22	R\$ 914.404,88
out/22	R\$ 914.042,70
nov/22	R\$ 1.005.310,59
dez/22	R\$ 2.031.380,04
<b>TOTAL 2022 (c)</b>	<b>R\$ 11.755.677,81</b>
jan/23	R\$ 990.922,26
fev/23	R\$ 961.032,08
<b>TOTAL 2023 (d)</b>	<b>R\$ 1.951.954,34</b>
<b>RENDIMENTOS (e)</b>	<b>R\$ 4.444.985,32</b>
<b>TOTAL (a+b+c+d+e)</b>	<b>R\$ 38.054.049,62</b>

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

## ENQUADRAMENTO

Pg 24

FUNDOS CREDENCIADOS/TÍTULOS TESOURO	CNPJ	DISTRIBUIÇÃO GERAL DOS FUNDOS CREDENCIADOS DO FUMPRES, TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOURO e LETRAS FINANCEIRAS					Alinea "A" 40%	TP e FUNDOS DE INVESTIMENTOS 100% TP - 100%	LF - BRADESCO e LF XP 20%
		Limite Legal	Limite por Fundo/Título	Aplicação	Participação	Grau de Risco			
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	40%	20%	69.977.634,12	17,97%	Baixo	D+0		
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.834.074/0001-23	40%	20%	55,54	0,00%	Baixo	N/A		
BDN CP PODER PUBLICO - 90020-6 APLICAÇÃO	13.397.466/0001-14	40%	20%	120.450,44	0,03%	Baixo	N/A		
BDN CP PODER PUBLICO - 90024-9 APLICAÇÃO	13.397.466/0001-14	40%	20%	4.382.740,35	1,13%	Baixo	N/A		
LF-24 BANCO XP 23-01-2023 JUNHO/24	02.332.886/0001-04	20%	20%	10.085.639,68	2,59%	Baixo	N/A		
LF-25 BRADESCO 21-01-2022 JANEIRO/25	02.332.886/0001-04	20%	20%	5.592.186,75	1,44%	Baixo	N/A		
LF-23 BRADESCO 28-10-2022 MAIO/23	02.332.886/0001-04	20%	20%	10.395.413,21	2,67%	Baixo	N/A		
LF-24 BANCO XP 17-05-2022 MAIO/24	02.332.886/0001-04	20%	20%	2.250.220,76	0,58%	Baixo	N/A		
LF-23 BRADESCO 16-12-2022 MARÇO/23	02.332.886/0001-04	20%	20%	3.578.064,64	0,92%	Baixo	N/A		
LF-23 BRADESCO 16-12-2022 JULHO/23	02.332.886/0001-04	20%	20%	1.156.964,67	0,30%	Baixo	N/A		
LF-23 BRADESCO 16-12-2022 JUNHO/23	02.332.886/0001-04	20%	20%	1.043.727,44	0,27%	Baixo	N/A		
LF-23 BRADESCO 19-12-2022 JUNHO/23	02.332.886/0001-04	20%	20%	115.969,72	0,03%	Baixo	N/A		
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	100%	100%	147.662.430,13	37,91%	Baixo	D+0		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F-31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	617.344,64	0,16%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	6.901.388,67	1,77%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.238.297,77	1,09%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 16-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	703.090,67	0,18%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.213.959,87	0,83%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	908.478,16	0,23%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 31-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	11.358.137,92	2,92%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 29-07-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.295.517,63	2,64%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	16.054.387,60	4,12%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-10-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.365.054,58	1,38%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 12-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.538.517,46	0,40%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-08-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	958.599,05	0,25%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 28-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	933.370,29	0,24%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 12-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.053.550,96	0,53%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.116.091,40	0,54%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	428.068,17	0,11%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	425.238,37	0,11%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	878.857,58	0,23%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	921.265,12	0,24%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	838.746,31	0,22%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 06-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	812.596,84	0,21%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B26 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	878.648,09	0,23%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.982.832,83	1,02%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	833.291,89	0,21%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	816.886,96	0,21%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	810.489,74	0,21%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	79.889,01	0,02%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	429.315,31	0,11%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	208.883,37	0,05%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	199.974,11	0,05%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	830.728,74	0,21%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	783.588,76	0,20%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	44.500,10	0,01%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	835.749,63	0,21%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	208.213,46	0,05%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	190.762,21	0,05%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	189.920,64	0,05%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	916.047,68	0,24%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	186.819,64	0,05%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	34.528,67	0,01%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	189.864,15	0,05%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	622.298,59	0,18%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	119.637,62	0,03%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	303.244,92	0,08%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 23-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	229.241,47	0,06%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 22-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	27.063.431,32	6,95%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 16-08-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	18.527.804,55	4,76%	Baixo	N/A		
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.024.977,53	0,52%	Baixo	N/A		
		TOTAL	INVESTIMENTOS	389.463.627,50	100,00%				

**Bruno Soares Reis – Prefeito Municipal**

**Ana Paula Matos Moreira – Vice-prefeita**

**Carlos Felipe Vazquez de Souza Leão – Secretário de Governo**

**Rodrigo Santos Alves – Secretário 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 Ede Oliveira Júnior  
**Membro**



Rosevaldo C. C. de Carvalho  
**Membro**



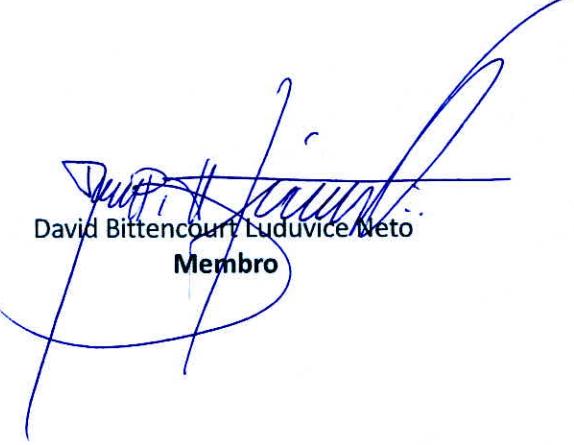
Thiago Martins Dantas  
**Membro**

SALVADOR-BAHIA, FEVEREIRO de 2023

**APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL**



Antonio Ricardo Góis Pereira  
**Presidente**



David Bittencourt Luduvice Neto  
**Membro**



Fabrizzio Muller Martinez  
**Membro**



Kaio Vinicius Moraes Leal  
**Membro**

SALVADOR-BAHIA, FEVEREIRO de 2023



**FUMPRES**  
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR



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