



# RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

SETEMBRO/2023

## SUMÁRIO

INTRODUÇÃO .....	PG 03
ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO.....	PG 05
ECONOMIA BRASILEIRA.....	PG 06
ECONOMIA MUNDIAL.....	PG 07
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	PG 08
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS .....	PG 09
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
PLANO DE AÇÃO MENSAL.....	PG 19
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM SETEMBRO.....	PG 20
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS .....	PG 21
QUADRO-RESUMO DO DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS .....	PG 23
POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA.....	PG 26
ENQUADRAMENTO.....	PG 27

*[Handwritten signatures]*

# INTRODUÇÃO

Com foco no segurado e total transparéncia, o fundo financeiro – FUNFIN e o Fundo Previdenciário - FUNPREV, responsáveis pela execução e acompanhamento da Política de Investimentos do Regime Próprio de Previdência de Salvador, apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de setembro de 2023, refletindo todas as decisões do comitê de investimentos, a fim de garantir a sustentabilidade e segurança das aplicações financeiras.

Neste relatório é possível observar a evolução, tanto quantitativa quanto qualitativa dos investimentos realizados, bem como os resultados satisfatórios obtidos através das metodologias de investimentos aplicadas e parametrizadas com a política de Investimentos para 2023.

Dentro da nossa estratégia de gerenciamento de risco de investimentos, verificamos o cenário econômico propenso à aversão a riscos, bem como a manutenção da posição consolidada em ativos de renda fixa (100% da carteira), na qual a opção por Títulos Públicos do Tesouro Nacional permanece como a melhor relação risco x retorno, rentabilidade e segurança.

Aproveitando as oportunidades de alocação em Títulos Públicos Federais, convergente com as diretrizes estratégicas da Política de Investimentos para 2023, ampliamos a exposição a esse segmento no mês de agosto de 2023 adquirindo papéis do Tesouro no montante aproximado de R\$ 3.300.000,00,elevando para 45,5% da participação desse segmento na Carteira de Investimento. Ainda em setembro, recebemos a visita de prepostos do Fundo de Investimentos Pátria, que apresentou proposta para alocação de recursos em seu fundo de Investimento para infraestrutura. Na visão deste Comitê, o produto é aderente com aos critérios nossa política de Investimentos para 2023, especialmente na alocação de longo prazo da poupança pública previdenciária e será objeto de estudos mais aprofundados para decisão de aporte.

## 1. Cenário Econômico Interno

No cenário doméstico, destacamos que o Comitê de Política Econômica do Banco Central – COPOM, seguiu as expectativas do mercado em dar seguimento ao arrefecimento da política de aperto fiscal ao cortar mais 0,5% na taxa de juros. Conforme a ATA da reunião, há sinalizações para a continuidade da continuidade do movimento de baixa de juros nas próximas reuniões. Em se confirmando, a taxa de juros poderá se aproximar da meta do BACEN para 2023,estipulada em até 4,75% a.a. Ainda na economia interna, dados positivos da retomada da geração de empregos em agosto, com a criação de 220 mil vagas formais, contrastaram com a piora do ambiente fiscal. O saldo negativo de 22,8 bilhões no setor público consolidado (União, Estados, Municípios e estatais) foi o 3º pior agosto da série histórica, iniciada em 2001. A inflação segue com tendência de baixa no curto prazo, sendo ainda prematuro prever os desdobramentos da guerra recém deflagrada no Oriente Médio entre Israel e Hamas. Um conflito em larga escala e de longa duração, pode desencadear instabilidade sobre os preços do petróleo que já estão em curva ascendente de preços há várias semanas.

# INTRODUÇÃO

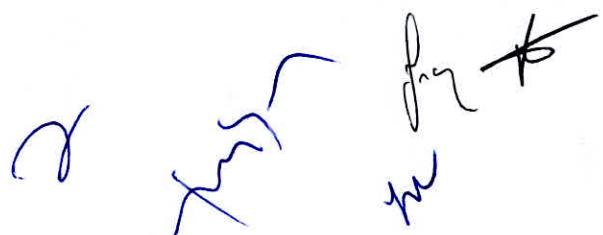
## 2. Cenário Econômico Externo

A inflação americana permanece persistente, apesar de o FED continuar a política expansionista dos juros iniciada em 2022, como forma de trazer a inflação ao centro da meta de 2%, ante os atuais 3,7% em agosto. Em setembro, o Banco Central americano manteve as taxas de juros no patamar mais alto em 22 anos, na faixa de 5,25 a 5,5%, porém os indicadores de inflação não apresentaram arrefecimento, pois o excesso de liquidez no mercado interno atrapalha a melhora dos índices inflacionários, uma vez que pressiona a demanda.

O mesmo movimento acontece na Zona do Euro com o banco Central Europeu aumentando em 0,25% a taxa de juros. Com isso, a taxa de refinanciamento (a principal) definida pelo BCE subiu de 4,25% para 4,5%, enquanto a taxa sobre depósitos avançou de 3,75% para 4%. A taxa sobre empréstimos marginais foi de 4,5% para 4,75%. Na China, ainda há apreensão com a crise imobiliária, bem como a ainda tímida reabertura da economia pós - pandemia. Os dados de exportação, de vendas do comércio, entre outros, mostram a economia bastante fraca. O mercado cortou a previsão de crescimento econômico da China para este ano para 4,7% neste ano, abaixo da previsão anterior de 5%, bem como também foi reduzida a previsão de alta do PIB do país de 2024 para 4,2%, ante 4,5%.

## CONCLUSÃO

Entendemos ser pertinente a manutenção da estratégia de alocação em produtos de investimentos que privilegiam os sólidos pilares estabelecidos na Política de Investimento para 2023, ou seja, manter e/ou ampliar a posição em renda fixa indexadas ao IPCA e evitar exposição a produtos com indexação imediata à SELIC. Apesar da queda recente da taxa de juros pelo COPOM, ainda não há um cenário cristalizado de robusta queda inflacionária que justifique a migração para outros produtos de investimentos desindexados do IPCA. Este comitê se mantém atento às oportunidades que o mercado possibilita para adquirir novos produtos e solidificar ainda mais a rentabilidade dos fundos.



# ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

---

Pg 05

m for today, J. K. J.



## Mercado financeiro eleva estimativa de crescimento da economia em 2023

Economistas do mercado financeiro elevaram a projeção de crescimento da economia neste ano, que passou de 2,89% para 2,92%.

A informação consta no relatório "Focus", divulgado nesta segunda-feira (25) pelo Banco Central. O levantamento ouviu mais de 100 instituições financeiras, na semana passada, sobre as projeções para a economia.

O PIB é a soma de todos os bens e serviços produzidos no país. O indicador serve para medir a evolução da economia.

Já para 2024, a previsão de crescimento da economia do mercado financeiro permaneceu em 1,50%.

A previsão de um crescimento maior da economia acontece após o anúncio de que o Produto Interno Bruto (PIB) do segundo trimestre deste ano teve alta de 0,9%, bem acima das expectativas dos analistas.

### Inflação

No caso da projeção de inflação para 2023, os analistas do mercado financeiro mantiveram o valor em 4,86% na última semana.

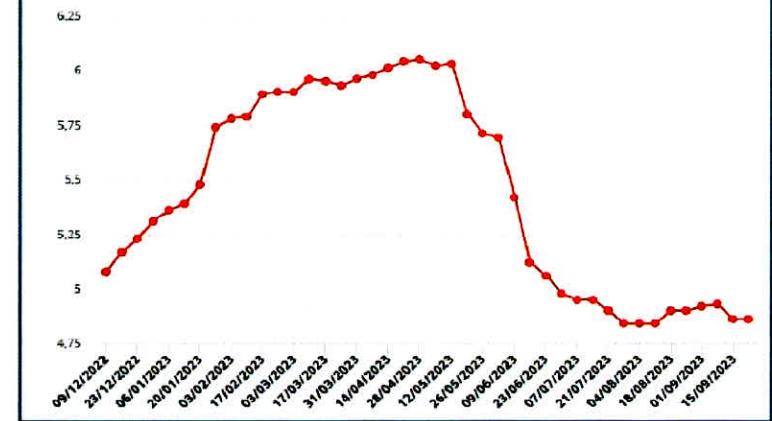
Mesmo assim, a estimativa dos analistas para a inflação de 2023 ainda segue acima do teto da meta definida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN).

A meta central de inflação é de 3,25% neste ano, e será considerada formalmente cumprida se o índice oscilar entre 1,75% e 4,75% neste ano.

De acordo com a pesquisa do BC, o mercado financeiro manteve em 3,86% sua estimativa para a inflação do próximo ano.

Fonte: Boletim Focus - Bacen

Estimativa do mercado para a inflação de 2023



Para 2024, a meta de inflação, definida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), é de 3% e será considerada cumprida se oscilar entre 1,5% e 4,5%.

Para definir a taxa básica de juros e tentar conter a alta dos preços, o BC já está mirando, neste momento, na meta do ano que vem e no objetivo, em 12 meses, para o início de 2025.

Se a projeção do mercado financeiro se confirmar, este será o terceiro ano seguido de estouro da meta de inflação, ou seja, no qual o IPCA fica acima do teto fixado pelo governo. Em 2022, a inflação somou 5,79%.

## Indicadores recentes levam a revisões de crescimento para cima nos EUA e para baixo na China

As principais economias globais, EUA e China, apresentaram desempenho distinto recentemente, inclusive com suas projeções de crescimento caminhando em direções opostas. Nos EUA, houve elevação das projeções, para cerca de 2,0% em 2023 e 1,0% em 2024, enquanto na China vimos redução, para a faixa de 5,0% neste ano e 4,5% no próximo. Para a Zona do Euro, as expectativas se mantiveram ao redor de 0,5% e 1,0 para 2023 e 2024, respectivamente.

Na China, os números divulgados nos últimos meses desapontaram: o efeito da reabertura pós-Covid-19 foi mais curto e menos intenso do que o previsto, enquanto o setor imobiliário segue fragilizado, afetando negativamente o crescimento. Nesse ambiente, a China deverá continuar crescendo abaixo do potencial, a despeito das medidas de estímulo que vêm sendo anunciadas.

No EUA, por outro lado, os dados mostram uma economia sólida, avançando além do esperado, inclusive com chance de aceleração na taxa de crescimento do terceiro trimestre. Isso sugere que a alta das taxas de juros até agora vem tendo efeito menos restritivo que o previsto. O mercado de trabalho segue aquecido, ainda que em trajetória de desaceleração. Esse ambiente aponta para uma chance menor de recessão nos EUA.

Ainda nos EUA, não houve alteração relevante nas expectativas para a política monetária. É provável que o Banco Central dos EUA (Fed) tenha encerrado o ciclo de alta dos juros, com a taxa seguindo em 5,5%, ainda que um ajuste residual seja possível. Ao longo de 2024, espera-se o início de um movimento de redução dos juros, que deve ocorrer de forma suave. Nesse sentido, a inflação americana vem trazendo sinais mais construtivos recentemente, a despeito do ritmo sólido da atividade

Fonte: Santander Asset

m fl mrs xp

# carteira de investimentos



Pg 08

R J M J



## **COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS de Salvador/BA em setembro teve aplicação em 03 (três) fundos de investimentos, sendo que existem 21 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 RPPS de Salvador deverão ser efetuadas em produtos 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, 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 ATÉ 5% (CINCO POR CENTO) DIRETAMENTE EM OPERAÇÕES COMPROMISSADAS, LASTREADAS EXCLUSIVAMENTE PELOS TÍTULOS DEFINIDOS NA ALÍNEA "A" DO INCISO I;	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" DO INCISO I;	ART. 7º, I, "B"	ATÉ 100%	ATÉ 15%	-
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" DO INCISO I;	ART. 7º, II	ATÉ 5%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	ESTABELECIDA PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO (FUNDOS DE RENDA FIXA); ATÉ 20% (VINTE POR CENTO) DIRETAMENTE EM ATIVOS FINANCEIROS DE RENDA FIXA DE EMISSÃO COM	ART. 7º, III "A"	ATÉ 60%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	OBRIGAÇÃO OU COOBIGAÇÃO 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 (LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS)	ART. 7º, V	ATÉ 20%	NÃO SE APLICA	-
RENDA VARIÁVEL EXTERIOR	FUNDOS DE AÇÕES EM GERAL	ART. 8º, II, a	ATÉ 20%	ATÉ 5%	-
	FUNDOS MULTIMERCADO	ART. 8º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-
	FUNDOS BDR NÍVEL I	ART. 9º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do RPPS com aplicações no mês de setembro 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 dois fundos classificado como de risco muito baixo (com rentabilidades de 0,92% e 0,81% em setembro de 2023) e um de risco baixo (com rentabilidade de 0,96% em 2023).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMNISTRAÇÃO	RENTABILIDADE SETEMBRO 2023	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM SETEMBRO 2023	%BENCHMARK 12 MESES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	MUITO BAIXO	1,5% A.A.	0,81%	9,60%	CDI	83,33%	70,90%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	0,92%	12,69%	CDI	94,84%	94,56%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	0,96%	13,40%	CDI	98,96%	99,85%

**COMPOSIÇÃO DA  
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

Pg 11

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos e Privados com aplicação do RPPS referente a Receita Geral no mês de setembro/2023 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi um NTN-B 24 que é um título pré-fixado com um percentual de 0,83%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUNFIN EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS RECEITA GERAL NO MÊS DE SETEMBRO/2023									
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	FUNDOS CONSTITUIDOS	SALDO EM 31/08/2023	SALDO ATUAL 31/09/2023	RENDIMENTO MÊS SETEMBRO	% RENTABILIDADE SETEMBRO	% DO PL DO FUNFIN - RECEITA GERAL APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS
19/03/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,53%	FUN	R\$ 185.090,55	R\$ 186.160,10	R\$ 1.069,55	0,58%	42,67%
20/04/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	7,92%		R\$ 188.408,82	R\$ 189.552,00	R\$ 1.143,18	0,61%	
19/05/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,25%		R\$ 188.719,80	R\$ 189.910,88	R\$ 1.191,08	0,63%	
17/06/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,97%		R\$ 189.338,83	R\$ 190.494,65	R\$ 1.155,82	0,61%	
22/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,04%		R\$ 198.538,96	R\$ 199.761,22	R\$ 1.222,26	0,62%	
01/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,08%		R\$ 34.286,49	R\$ 34.498,58	R\$ 212,09	0,62%	
22/09/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	9,98%		R\$ 208.354,62	R\$ 209.930,60	R\$ 1.578,98	0,76%	
20/10/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	10,40%		R\$ 209.373,65	R\$ 211.024,20	R\$ 1.650,55	0,79%	
23/11/2021	15/08/2024	NTN-B 2024	5,26%+IPCA		R\$ 233.816,02	R\$ 235.351,97	R\$ 1.535,95	0,66%	
21/01/2022	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,00%+IPCA		R\$ 5.910.234,81	R\$ 5.948.577,95	R\$ 38.343,14	0,65%	
17/05/2022	16/05/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	6,2%+ IPCA		R\$ 2.373.917,41	R\$ 2.391.279,55	R\$ 17.362,14	0,73%	
23/01/2023	26/06/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	7,6%+IPCA		R\$ 10.724.624,57	R\$ 10.812.694,24	R\$ 88.069,67	0,82%	
15/03/2023	15/08/2024	NTN -B 2024	6,03%+IPCA		R\$ 50.770.084,88	R\$ 51.133.291,38	R\$ 363.206,50	0,72%	
16/03/2023	10/04/2024	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,45% + IPCA	FUNPREV	R\$ 4.645.845,61	R\$ 4.677.709,88	R\$ 31.864,27	0,69%	
16/03/2023	15/04/2024	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,45% + IPCA		R\$ 7.630.888,03	R\$ 7.687.638,34	R\$ 56.750,31	0,74%	
22/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,49%+IPCA		R\$ 99.410.383,05	R\$ 100.230.092,43	R\$ 189.709,38	0,82%	
26/05/2023	15/05/2025	NTN-B 2025	6,23%+IPCA	FUNPREV	R\$ 5.089.734,40	R\$ 5.126.898,64	R\$ 37.164,24	0,73%	
26/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,52%+IPCA		R\$ 4.957.159,40	R\$ 4.998.126,26	R\$ 40.966,86	0,83%	
28/08/2023	15/05/2033	NTN-B 2033	5,27%+ IPCA		R\$ 3.300.428,06	R\$ 3.322.120,95	R\$ 21.692,89	0,66%	
TOTALS					R\$ 196.449.224,96	R\$ 197.975.113,82	R\$ 1.525.888,86	0,70%	

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Pg 12

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos com aplicação do RPPS referente aos recursos da Poupança Pública Previdenciária no mês de setembro/2023 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi a NTN-F 2031 que é um título, Pré-Fixado, com um percentual de 0,83%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA NO MÊS DE SETEMBRO/2023								
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO /RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 31/08/2023	SALDO ATUAL 30/09/2023	RENDIMENTO SETEMBRO	% RENDABILIDADE SETEMBRO	% DO PL DA POUPANÇA PÚBLICA APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS
05/05/2022	15/05/2035	NTN -B 2035	5,67%+IPCA	R\$ 830.954,69	R\$ 836.670,85	R\$ 5.716,16	0,69%	
04/08/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,54%	R\$ 830.521,19	R\$ 836.549,05	R\$ 6.027,86	0,73%	
17/05/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,56%+IPCA	R\$ 310.010,55	R\$ 312.117,28	R\$ 2.106,73	0,68%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,45%	R\$ 6.881.539,95	R\$ 6.925.986,37	R\$ 44.446,42	0,65%	
31/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,16%	R\$ 914.992,79	R\$ 921.379,59	R\$ 6.386,80	0,70%	
04/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,12%	R\$ 815.868,02	R\$ 821.539,01	R\$ 5.670,99	0,70%	
19/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,35%	R\$ 79.833,18	R\$ 80.401,53	R\$ 568,35	0,71%	
07/06/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,89%	R\$ 809.029,84	R\$ 814.516,89	R\$ 5.487,05	0,68%	
01/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,09%	R\$ 428.748,91	R\$ 431.719,67	R\$ 2.970,76	0,69%	
06/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,25%	R\$ 834.966,81	R\$ 840.850,01	R\$ 5.883,20	0,70%	
09/09/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	10,85%	R\$ 835.580,07	R\$ 842.439,12	R\$ 6.859,05	0,82%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	11,00%	R\$ 786.000,55	R\$ 792.537,67	R\$ 6.537,12	0,83%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	11,00%	R\$ 44.637,07	R\$ 45.008,31	R\$ 371,24	0,83%	
05/03/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	3,66%+IPCA	R\$ 4.051.122,85	R\$ 4.072.780,27	R\$ 21.657,42	0,53%	
27/10/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,40%+IPCA	R\$ 897.889,80	R\$ 903.882,95	R\$ 5.993,15	0,67%	
17/11/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 122.170,17	R\$ 122.959,67	R\$ 789,50	0,65%	
02/12/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,13%+IPCA	R\$ 940.779,16	R\$ 946.862,84	R\$ 6.083,68	0,65%	
23/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 2.067.843,28	R\$ 2.081.206,24	R\$ 13.362,96	0,65%	
11/04/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,37%+IPCA	R\$ 434.517,79	R\$ 437.408,37	R\$ 2.890,58	0,67%	
04/01/2022	01/01/2031	NTN- F 2031	10,90%	R\$ 619.108,30	R\$ 624.212,73	R\$ 5.104,43	0,82%	
02/02/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,52% + IPCA	R\$ 928.653,24	R\$ 934.937,11	R\$ 6.283,87	0,68%	
03/03/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,69% + IPCA	R\$ 898.756,63	R\$ 904.953,32	R\$ 6.196,69	0,69%	
03/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,72%+IPCA	R\$ 857.800,80	R\$ 863.734,12	R\$ 5.933,32	0,69%	
28/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,75%+IPCA	R\$ 954.644,68	R\$ 961.270,03	R\$ 6.625,35	0,69%	
03/08/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	6,17%+IPCA	R\$ 981.451,81	R\$ 988.574,50	R\$ 7.122,69	0,73%	
TOTALS				R\$ 28.157.422,13	R\$ 28.344.497,50	R\$ 187.075,37	0,70%	58,73%

# 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 SETEMBRO 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).

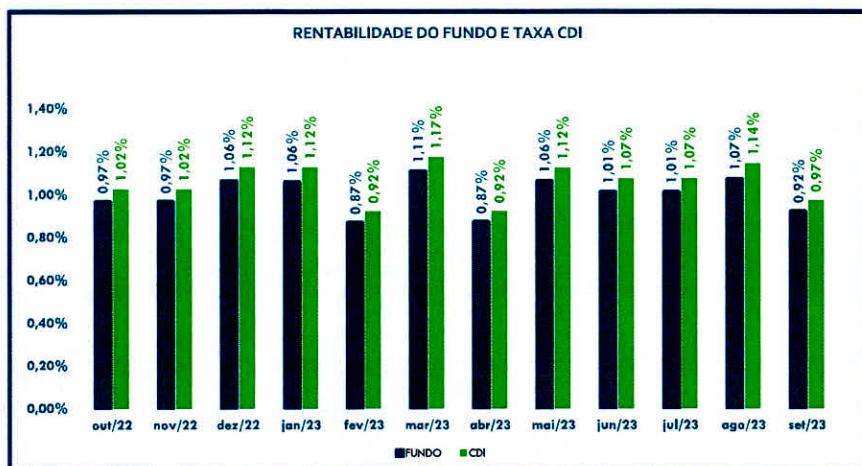
## RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de 0,92% em setembro de 2023 (94,84%) 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%).

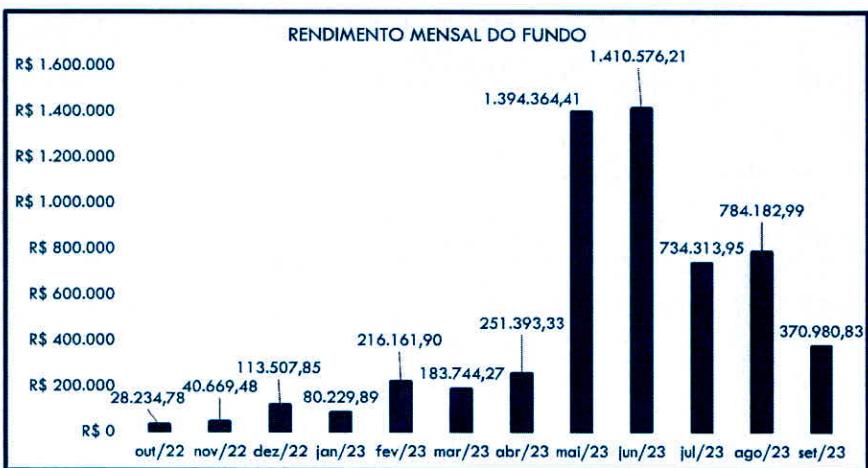
O patrimônio líquido do fundo em setembro de 2023 foi de R\$ 20.445.786.556,33

A rentabilidade mensal quando comparada com o CDI, ficou em 94,84%, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em setembro 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\$ 370.980,83 no mês corrente e aproximadamente R\$ 5.356.966,56 saldo acumulado o de nos últimos 12 meses.



## DESEMPENHO EM SETEMBRO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou setembro com um saldo de aproximadamente R\$ 19.361.286,19. Ao longo do mês foram aplicados R\$ 163.357.401,19 milhões e (R\$154.986.403,45) milhões de resgates. O saldo final, registrado no mês de setembro de 2023, foi de R\$ 178.206.270,53 milhões – com um rendimento acumulado de R\$ 370.980,83 no mês.

Em setembro, o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 41.813.331,30 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 19.525,31. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou setembro em 0,048156%.

*m  
f  
d  
T  
K  
-*

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

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi de aproximadamente de R\$ 8,37 milhões. Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período, sendo a maior aplicação ocorrida no dia 29 de setembro no valor de R\$ 111.951.289,99.

O saldo total de resgates foi de (R\$ 154.986.403,45) milhões, sendo a setembro movimentação ocorrida no dia 11 de setembro valor de (R\$ 141.927.430,52) milhões. O mês de setembro iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 169.464.291,96 milhões e finalizou com o saldo de R\$ 178.206.270,53 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 370.980,83.

<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>
29/09/2023	66.254.986,54	111.951.283,99	0,00	178.206.270,53	0,00	178.206.270,53	5,662202199	0,593768% R\$	370.980,83	0,000000%
28/09/2023	26.200.894,01	40.024.494,57	0,00	66.225.388,58	29.597,96	66.254.986,54	5,662202199	0,639615% R\$	370.980,83	0,044693%
27/09/2023	29.446.249,39	0,00	-3.257.035,67	26.189.213,72	11.680,29	26.200.894,01	5,659672734	0,688799% R\$	341.382,87	0,044600%
26/09/2023	22.818.438,81	6.616.494,96	-1.927,97	29.433.005,80	13.243,59	29.446.249,39	5,657149667	0,690540% R\$	329.702,58	0,044996%
25/09/2023	22.794.482,82	13.686,88	0,00	22.808.169,70	10.269,11	22.818.438,81	5,654605336	0,691777% R\$	316.458,99	0,045024%
22/09/2023	22.977.697,07	0,00	-193.186,61	22.784.510,46	9.972,36	22.794.482,82	5,652060566	0,739609% R\$	306.189,88	0,043768%
21/09/2023	22.967.417,19	0,00	0,00	22.967.417,19	10.279,88	22.977.697,07	5,649587845	0,695536% R\$	296.217,52	0,044759%
20/09/2023	22.958.760,60	0,00	-1.927,97	22.956.832,63	10.584,56	22.967.417,19	5,647060304	0,697209% R\$	285.937,64	0,046106%
19/09/2023	22.948.098,54	0,00	0,00	22.948.098,54	10.662,06	22.958.760,60	5,644457850	0,697998% R\$	275.353,08	0,046462%
18/09/2023	22.935.901,69	3.236.304,21	-3.234.697,44	22.937.508,46	10.590,08	22.948.098,54	5,641836562	0,698038% R\$	264.691,02	0,046169%
15/09/2023	22.953.973,46	0,00	-28.689,72	22.925.283,74	10.617,95	22.935.901,69	5,639232966	0,698241% R\$	254.100,94	0,046315%
14/09/2023	23.019.528,57	761.510,50	-837.734,77	22.943.304,30	10.669,16	22.953.973,46	5,636622341	0,698217% R\$	243.482,99	0,046502%
13/09/2023	23.057.904,20	0,00	-49.034,74	23.008.869,46	10.659,11	23.019.528,57	5,634002403	0,697849% R\$	232.813,83	0,046326%
12/09/2023	23.047.204,00	0,00	0,00	23.047.204,00	10.700,20	23.057.904,20	5,631393595	0,697888% R\$	222.154,72	0,046427%
11/09/2023	23.036.704,70	0,00	0,00	23.036.704,70	10.499,30	23.047.204,00	5,628780302	0,697852% R\$	211.454,52	0,045576%
08/09/2023	22.453.447,49	753.626,08	-191.557,69	23.015.515,88	21.188,82	23.036.704,70	5,626216074	0,698730% R\$	200.955,22	0,092063%
05/09/2023	27.415.776,24	0,00	-4.972.726,46	22.443.049,78	10.397,71	22.453.447,49	5,620955635	0,697667% R\$	179.766,40	0,046329%
04/09/2023	169.330.539,69	0,00	-141.927.430,52	27.403.109,17	12.667,07	27.415.776,24	5,618352695	0,697884% R\$	169.368,69	0,046225%
01/09/2023	169.464.291,96	0,00	-290.453,89	169.173.838,07	156.701,62	169.330.539,69	5,615756814	0,697835% R\$	156.701,62	0,092628%

# 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.

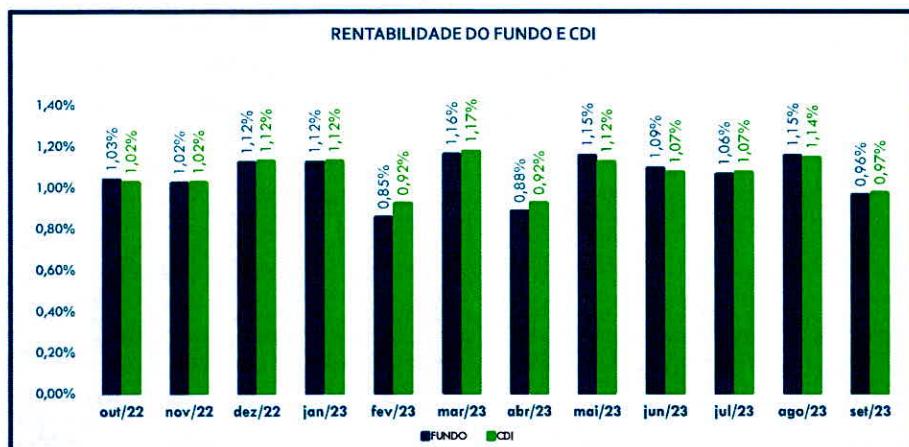
O fundo, que funciona desde **28 de setembro de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria **ANBIMA Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento**, com taxa de administração de **0,20%** ao ano e liquidez **D+0**. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento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

## RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC possui rentabilidade de **0,96%** em setembro de 2023, ante um desempenho de **0,97%** do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que o pico foi atingido em 2015 (**15,38%**), seguido de quedas sucessivas até fechar 2018 em **9,22%**.

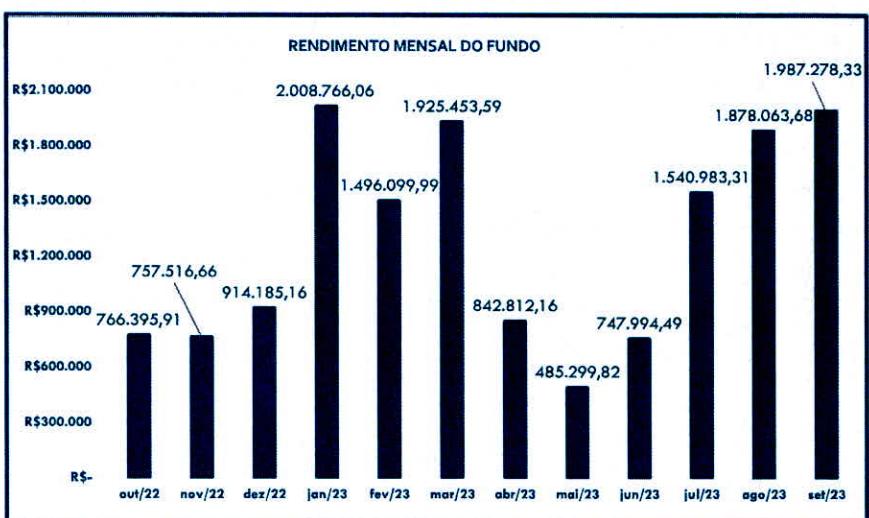
O patrimônio líquido do fundo em setembro de 2023 foi de **R\$ 15.259.689.366,93** e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

A rentabilidade mensal foi de **98,96 %** do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



Em setembro de 2023 a posição da carteira do fundo 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 setembro no de **R\$ 1.987.278,33** e nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de **R\$ 14.508.037,00**.



## DESEMPENHO EM SETEMBRO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou setembro com um saldo de **R\$ 83.369.286,02**. O saldo final registrado em **SETEMBRO de 2023**, foi de **R\$ 87.273.213,40** um rendimento de **R\$ 1.987.278,33** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de **R\$ 205.072.229,69** milhões. O rendimento médio por dia chegou a **R\$ 104.593,60**. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou em **0,052764%**.

*[Assinatura]*

## FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL

Pg 16

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
29/09/2023	187.180.096,36	0,00	-100.000.000,00	87.180.096,36	93.117,04	87.273.213,40	2,978856849	0,049747%	1.987.278,33	0,106810%
28/09/2023	187.097.251,60	0,00	0,00	187.097.251,60	82.844,76	187.180.096,36	2,977375685	0,044279%	1.894.161,29	0,044279%
27/09/2023	187.007.167,86	0,00	0,00	187.007.167,86	90.083,74	187.097.251,60	2,976057917	0,048171%	1.811.316,53	0,048171%
26/09/2023	226.899.040,37	0,00	-40.000.000,00	186.899.040,37	108.127,49	187.007.167,86	2,974625002	0,047654%	1.721.232,79	0,057853%
25/09/2023	226.791.062,52	0,00	0,00	226.791.062,52	107.977,85	226.899.040,37	2,973208136	0,047611%	1.613.105,30	0,047611%
22/09/2023	226.680.471,37	0,00	0,00	226.680.471,37	110.591,15	226.791.062,52	2,971793231	0,048787%	1.505.127,45	0,048787%
21/09/2023	226.567.446,93	0,00	0,00	226.567.446,93	113.024,44	226.680.471,37	2,970344082	0,049886%	1.394.536,30	0,049886%
20/09/2023	226.455.442,44	0,00	0,00	226.455.442,44	112.004,49	226.567.446,93	2,968863048	0,049460%	1.281.511,86	0,049460%
19/09/2023	226.346.726,86	0,00	0,00	226.346.726,86	108.715,58	226.455.442,44	2,967395379	0,048031%	1.169.507,37	0,048031%
18/09/2023	226.238.579,99	0,00	0,00	226.238.579,99	108.146,87	226.346.726,86	2,965970807	0,047802%	1.060.791,79	0,047802%
15/09/2023	226.130.765,08	0,00	0,00	226.130.765,08	107.814,91	226.238.579,99	2,964553687	0,047678%	952.644,92	0,047678%
14/09/2023	226.021.759,29	0,00	0,00	226.021.759,29	109.005,79	226.130.765,08	2,963140917	0,048228%	844.830,01	0,048228%
13/09/2023	225.913.305,71	0,00	0,00	225.913.305,71	108.453,58	226.021.759,29	2,961712542	0,048007%	735.824,22	0,048007%
12/09/2023	225.804.706,73	0,00	0,00	225.804.706,73	108.598,98	225.913.305,71	2,960291403	0,048094%	627.370,64	0,048094%
11/09/2023	225.696.152,50	0,00	0,00	225.696.152,50	108.554,23	225.804.706,73	2,958868359	0,048098%	518.771,66	0,048098%
08/09/2023	225.477.085,02	0,00	0,00	225.477.085,02	219.067,48	225.696.152,50	2,957445901	0,097157%	410.217,43	0,097157%
05/09/2023	225.368.079,38	0,00	0,00	225.368.079,38	109.005,64	225.477.085,02	2,954575315	0,048368%	191.149,95	0,048368%
04/09/2023	83.411.289,02	141.916.649,05	0,00	225.327.938,07	40.141,31	225.368.079,38	2,953146942	0,048125%	82.144,31	0,017815%
01/09/2023	83.369.286,02	0,00	0,00	83.369.286,02	42.003,00	83.411.289,02	2,951726437	0,050382%	42.003,00	0,050382%

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC durante o mês de setembro de 2023, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

Houveram movimentações líquidas no valor de ( R\$ 1.916.649,05). A média do capital investido no período foi de aproximadamente R\$ 205.072.229,69 milhões, enquanto que a média do rendimento diário foi R\$ 104.593,60. O fundo iniciou o período com saldo aplicado de R\$ 83.369.286,02 e finalizou o período com um montante aproximado de R\$ 87.273.213,40. A média da TRI do mês de setembro ficou em 0,052764%.

**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-F 25 - 31	R\$ 105.536,78
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B24, 25 e 35	R\$ 1.375.037,93
LETROS FINANCEIRAS BRADESCO E XP	R\$ 232.389,54
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.712.964,25</b>

*m 27/03/2018*

# PLANO DE AÇÃO



A *[Signature]* W *[Signature]*

# 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 RPPS.

A Meta Atuarial do RPPS definida na política de Investimentos para o exercício 2023 é de 4,71% + IPCA.

Para o mês de outubro /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

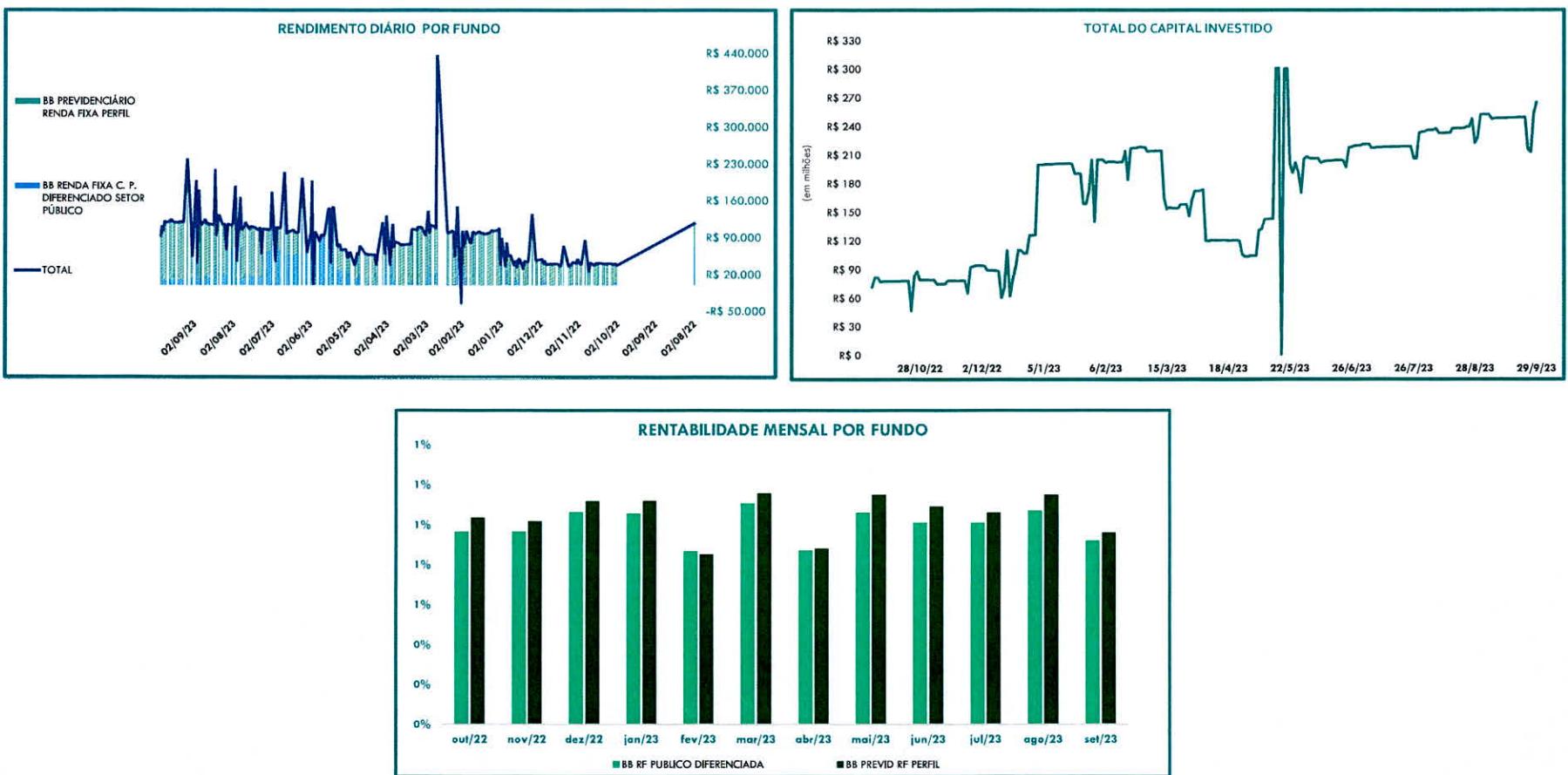
M D TMS JF

## 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 RPPS durante o mês de setembro. 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 RPPS. Podemos notar que o fundo BB RF PERFIL, obteve rentabilidade no mês de setembro, com o percentual de 0,96%. Em análise dos gráficos março de 2023 foi o mês de melhor rendimento dos últimos 12 meses.



*[Handwritten signatures]*

**ANÁLISE DE DESEMPENHO  
DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO**

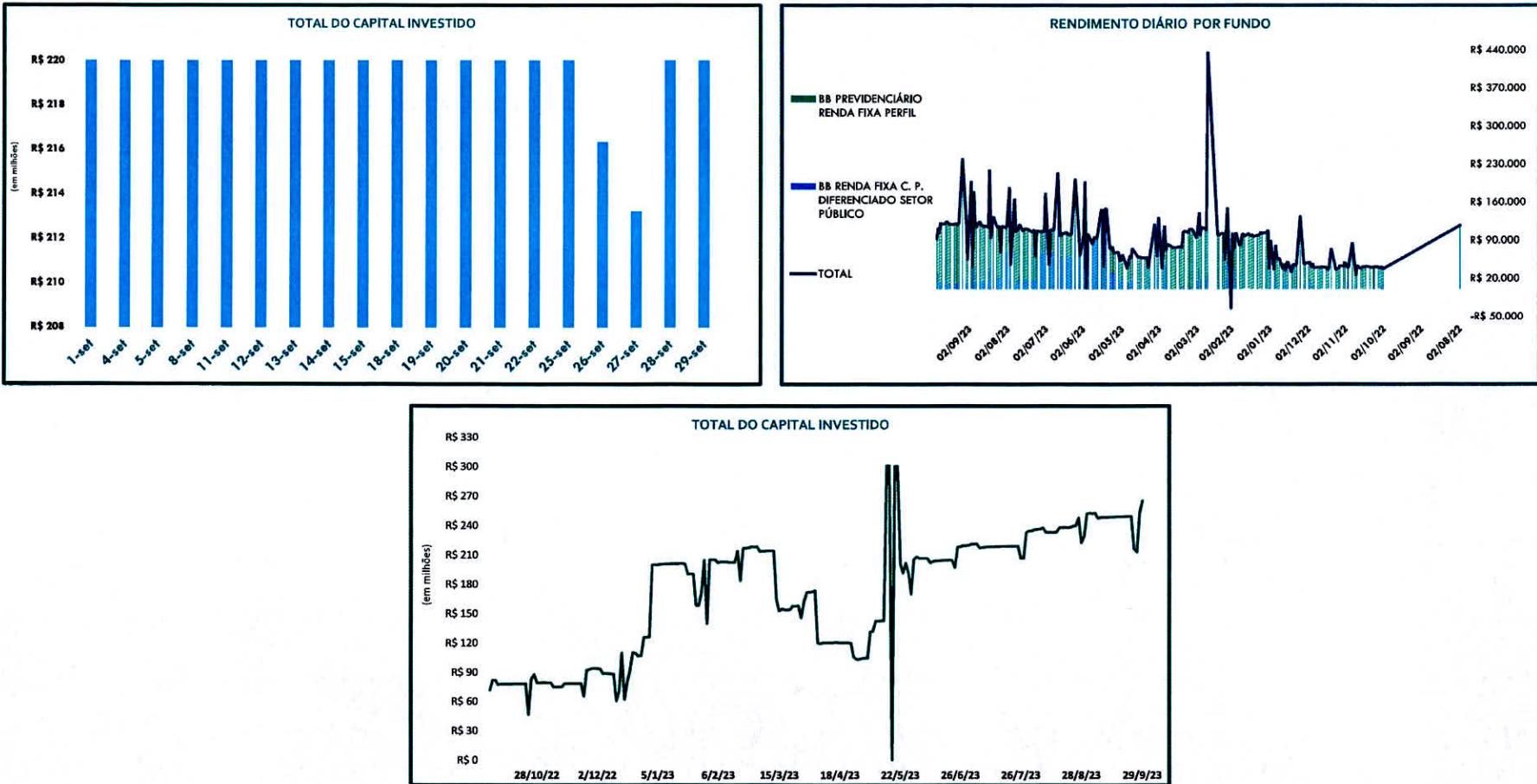
## ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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	R\$ 4.624.602,50	R\$ 34.354,33	0,81%	0,81%	R\$ 34.354,33	R\$ 0,00	R\$ 38.410.047,58
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR	R\$ 41.813.331,30	R\$ 370.980,83	0,92%	0,92%	R\$ 370.980,83	R\$ 0,00	R\$ 163.357.401,19
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 205.072.229,69	R\$ 1.987.278,33	0,96%	0,96%	R\$ 1.987.278,33	R\$ 0,00	R\$ 141.916.649,05

## ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

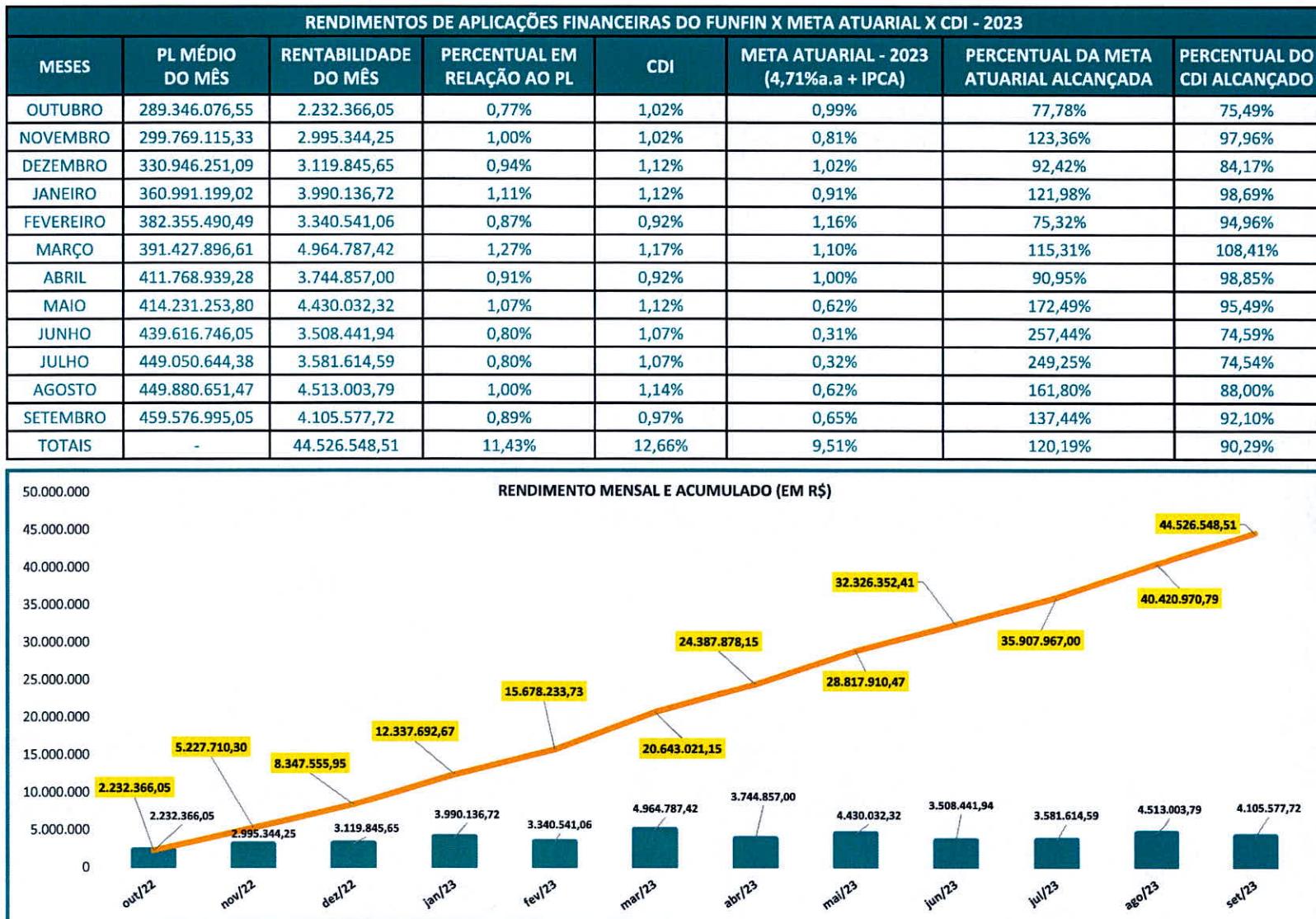
Pg 22

Os gráficos abaixo ilustram a dinâmica de aplicações por fundo, bem como a capacidade de investimento do RPPS, ao longo do mês. O rendimento mensal apresentou variação de saldo, quando comparado com o período anterior, R\$ 4.105.577,72 no período corrente, e R\$ 4.513.003,79 no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou setembro rendimento foi o BB RF PERFIL que rendeu o total de R\$ 1.987.278,33



## ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 23



## RESUMO GERAL DO PATRIMÔNIO DO RPPS

PATRIMÔNIO DO FUNDO FINANCEIRO – FUNFIN	SETEMBRO/2023	472.946.601,58
PATRIMÔNIO DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO – FUNPREV	SETEMBRO/2023	19.324.630,93
TOTAL DO PATRIMÔNIO RPPS	SETEMBRO/2023	492.271.232,51

( ) m) )  
m) f)

QUADRO-RESUMO DO DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Pg 25

## QUADRO-RESUMO DO DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	FUNDOS/TÍTULOS	SALDO MÉDIO	TIR MÊS	CDI	% CDI
BANCO DO BRASIL	FUNDO DIFERENCIADO	R\$ 41.813.331,30	0,92	0,97	94,84%
	FUNDO REF. PERFIL	R\$ 205.072.229,69	0,96	0,97	98,96%
XP INVESTIMENTOS	TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 226.319.611,34	0,76	0,97	78,35%
BRADESCO	FUNDO CP PODER PÚBLICO	R\$ 4.624.602,50	0,81	0,97	83,51%
TOTAL			0,89%	0,97%	91,75%

### COMPARATIVO DO RESULTADO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – XP

INDEXADORES	MÊS (%)	ANO (%)	12 MESES
CARTEIRA	0,76%	3,02%	3,02%*
CDI	0,97%	9,82%	13,43%
IPCA	0,26%	3,94%	5,00%
IBOVESPA	0,71%	5,55%	6,48%

\* O resultado da carteira de Títulos Públicos no ano e nos últimos 12 meses se refere ao período de junho a setembro/2023, ou seja, a partir da Portabilidade dos recursos do FUMPRES para o FUNFIN, em virtude da Segregação de Massa do RPPS de Salvador/BA.

## POUPANÇA PÚBLICA

MESES	VALOR
<b>TOTAL 2020 (a)</b>	<b>R\$ 8.843.779,50</b>
<b>TOTAL 2021 (b)</b>	<b>R\$ 11.057.652,65</b>
<b>TOTAL 2022 (c)</b>	<b>R\$ 11.755.677,81</b>
jan/23	R\$ 990.922,26
fev/23	R\$ 961.032,08
mar/23	R\$ 970.024,68
abr/23	R\$ 996.727,09
mai/23	R\$ 975.024,98
jun/23	R\$ 1.107.034,35
jul/23	R\$ 1.063.727,66
ago/23	R\$ 1.063.740,13
set/23	R\$ 1.047.523,29
<b>TOTAL 2023 (d)</b>	<b>R\$ 9.175.756,52</b>
<b>RENDIMENTOS (e)</b>	<b>R\$ 7.442.208,37</b>
<b>TOTAL (a+b+c+d+e)</b>	<b>R\$ 48.262.620,99</b>

Pg 26

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.

N  
M  
W  
F  
H

## ENQUADRAMENTO

Pg 28

DISTRIBUIÇÃO GERAL DOS FUNDOS CREDENCIADOS DO FUNFIN, TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS DO TESOURO e LETRAS FINANCEIRAS							
FUNDOS CREDENCIADOS/TÍTULOS TESOURO	CNPJ	Limite Legal	Limite por Fundo/Título	Aplicação	Participação	Grau de Risco	Resgate
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	40%	20%	87.273.213,39	17,73%	Baixo	D+0
BDN - BRADESCO 118.738-4 e 118.743-0	13.397.466/0001-14	20%	20%	472.137,27	0,10%	Baixo	D+0
LF-24 BANCO XP 23-01-2023 JUNHO/24	02.332.886/0001-04	20%	20%	10.812.694,24	2,20%	Baixo	N/A
LF-24 BRADESCO 16-03-2023 ABRIL/2024	02.332.886/0001-04	20%	20%	7.687.638,34	1,56%	Baixo	N/A
LF-24 BRADESCO 16-03-2023 ABRIL/2024	02.332.886/0001-04	20%	20%	4.677.709,88	0,95%	Baixo	N/A
LF-25 BRADESCO 21-01-2022 JANEIRO/25	02.332.886/0001-04	20%	20%	5.948.577,95	1,21%	Baixo	N/A
LF-24 BANCO XP 17-05-2022 MAIO/24	02.332.886/0001-04	20%	20%	2.391.279,55	0,49%	Baixo	N/A
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	100%	100%	178.206.270,53	36,20%	Baixo	D+0
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F-31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	624.212,73	0,13%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	6.925.986,37	1,41%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	934.937,11	0,19%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-08-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	988.574,50	0,20%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 28-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	961.270,03	0,20%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	437.408,37	0,09%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	904.953,32	0,18%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	946.862,84	0,19%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	863.734,12	0,18%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 06-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	836.670,85	0,17%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	903.882,95	0,18%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.072.780,27	0,83%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	840.850,01	0,17%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	821.539,01	0,17%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	814.516,89	0,17%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	80.401,53	0,02%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	431.719,67	0,09%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	211.024,20	0,04%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	199.761,22	0,04%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	836.549,05	0,17%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	792.537,67	0,16%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	45.008,31	0,01%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	842.439,12	0,17%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	209.930,60	0,04%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	190.494,65	0,04%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	189.910,88	0,04%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	921.379,59	0,19%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	186.160,10	0,04%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	34.498,58	0,01%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	189.552,00	0,04%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	122.959,67	0,02%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	312.117,28	0,06%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 23-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	235.351,97	0,05%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-05-2023	02.332.886/0001-04	100%	100%	100.230.092,43	20,36%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 15-08-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	51.133.291,38	10,39%	Baixo	N/A
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.081.206,24	0,42%	Baixo	N/A
TÍTULO PÚBLICO NTN-B24 AGO/2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.998.126,26	1,02%	Baixo	N/A
TÍTULO PÚBLICO NTN-B25 MAI/2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.126.898,64	1,04%	Baixo	N/A
TÍTULO PÚBLICO NTN-B33 MAI/2033	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.322.120,95	0,67%	Baixo	N/A
		TOTAL	INVESTIMENTOS	492.271.232,51	97,27%		

**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**

**Tainá da Silva Barros– Diretora Geral de Previdência**

M

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS BIÊNIO 2023-2025**



Daniel Ribeiro Silva  
**Presidente**



Luciana Rodrigues Vieira Lopes  
**Membro**



Francisco Elde Oliveira Júnior  
**Membro**



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

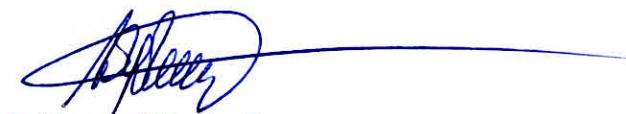


Thiago Martins Dantas  
**Membro**

---

SALVADOR-BAHIA, SETEMBRO DE 2023

**APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL**



Antonio Ricardo Góis Pereira  
**Presidente**



David Bittencourt Luduvice Neto  
**Membro**



Fabrizio Muller Martinez  
**Membro**



Kaio Vinicius Moraes Leal  
**Membro**

**SALVADOR-BAHIA, SETEMBRO DE 2023**



**FUMPRES**  
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR



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

