



# RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

NOVEMBRO/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 NOVEMBRO.....	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 and initials are present below the logos)*

## INTRODUÇÃO

Com foco no segurado e total transparéncia, o Fundo Municipal da Previdência de Salvador - financeiro – FUMPRES FIN e o Fundo Municipal da Previdência de Salvador - Previdenciário – FUMPRES PREV, 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 novembro 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.

### 1. Cenário Econômico Interno

A atividade econômica avançou 0,1% em novembro em relação ao mês anterior, conforme indicou o Monitor do PIB-FGV, divulgado hoje (17) pelo Instituto Brasileiro de Economia da Fundação Getúlio Vargas (Ibre/FGV). Na comparação com o mesmo mês de 2021, o crescimento do PIB (soma dos bens e serviços produzidos no país), ficou em 2%. Em relação ao trimestre móvel encerrado em novembro de 2022, a economia cresceu 2,6%. Segundo a pesquisa, a estimativa em termos monetários é de que o acumulado do PIB até novembro de 2022, em valores correntes, é de R\$ 8 trilhões 990 bilhões e 281 milhões. A coordenadora da pesquisa, Juliana Trece, informou que o crescimento de 0,1% da economia em novembro é explicado pelo desempenho positivo da agropecuária e da indústria. Além disso, o setor de serviços, que tem mostrado tendência de desaceleração desde o segundo semestre, apresentou retração em novembro, após 6 meses consecutivos de taxas positivas.

“É importante destacar o desempenho deste setor, pois ele tem sido responsável por cerca de 80% do crescimento do PIB de 2022. Os juros elevados combinado com o alto índice de endividamento das famílias contribuíram para essa desaceleração dos serviços”, comentou.

## INTRODUÇÃO

### 2. Cenário Econômico Externo

A atividade industrial da China expandiu inesperadamente em novembro diante do aumento das encomendas, segundo uma pesquisa privada divulgada nesta sexta-feira (1º), mas a demanda externa lenta continua a pesar. O setor industrial está lutando para se recuperar, com o PMI oficial mostrando retração pelo segundo mês na quinta-feira (30), apesar de o crescimento econômico da China ter sido melhor do que o esperado no terceiro trimestre. As pesquisas oficial e da Caixin têm amostras diferentes, com o PMI da Caixin concentrando-se nas empresas voltadas para a exportação e nas pequenas e médias empresas da região costeira do país. “A economia está funcionando em ritmos diferentes entre os setores, embora esperemos que a postura de política econômica permaneça proativa, o que ajudará a sustentar o impulso geral de crescimento nos próximos trimestres”, disseram economistas do HSBC na quinta-feira.

Os dados foram sustentados pelo aumento mais rápido desde junho nos novos pedidos recebidos pelos produtores de bens chineses em novembro.

Os proprietários de fábricas, portanto, expandiram sua produção e atividade de compras, com os dois subíndices voltando a crescer em novembro, depois das contrações em outubro. A segunda maior economia do mundo apresentou uma recuperação pós-pandemia fraca, pressionada por uma desaceleração do setor imobiliário, riscos de dívidas de governos locais e crescimento global lento. O governo lançou uma série de medidas este ano para sustentar o crescimento.

### 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.

*[Handwritten signatures]*

# ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO



Pg 05



*maria joão*

## Balança comercial brasileira tem superávit de US\$ 4 bi nas duas primeiras semanas de novembro

A balança comercial brasileira registrou superávit de US\$ 4,05 bilhões nas duas primeiras semanas de novembro, informou a Secretaria de Comércio Exterior (Secex) do Ministério do Desenvolvimento, Indústria, Comércio e Serviços (Mdic). O valor é resultado de US\$ 11,19 bilhões em exportações e US\$ 7,14 bilhões em importações. No ano, a balança registra superávit de US\$ 84,56 bilhões. A média diária de exportações no mês, até a segunda semana (US\$ 1,598 bilhão) avançou 15,6% quando comparada a novembro do ano passado. A indústria extractiva liderou a alta nos embarques no período (+45,3%), seguida da agropecuária (+24,7%). A indústria de transformação permaneceu estável. Já a média diária de importações (US\$ 1,019 bilhão) recuou 4,9% nas duas primeiras semanas de novembro. A indústria extractiva também liderou a retração nos desembarques no período (-25%), seguida pela agropecuária (-17,4%) e indústria de transformação (-2,2%).

## Produção de veículos cai 6% em novembro de 2023

Segundo a Anfavea, no total, foram produzidos 202,7 mil carros no mês passado, contra quase 216 mil em novembro de 2022. A produção de veículos no Brasil caiu 6,1% no mês de novembro, apesar da alta de mais de 4% nas vendas no mesmo período.

Segundo a Anfavea, a Associação Nacional dos Fabricantes de Veículos Automotores, no total, foram produzidos 202,7 mil carros no mês passado, contra quase 216 mil em novembro de 2022. No acumulado do ano, foram produzidos 2.153.260, o que também representa uma redução de 1,1% em relação ao mesmo período do ano passado. Esse descompasso entre produção e venda de carros pode ser explicado pela queda nas exportações dos carros produzidos no Brasil para outros países da região.

No acumulado do ano, a queda se aproxima de 16%. Foram pouco menos de 380 mil unidades exportadas no período, contra quase 450 mil no ano passado. Houve uma redução drástica na quantidade de carros brasileiros exportados para a Argentina. A participação caiu de 49% para 27%.

## Exportações da China crescem em novembro pela primeira vez em 6 meses

As exportações da China cresceram pela primeira vez em seis meses em novembro, sugerindo que as fábricas da segunda maior economia do mundo estão atraindo compradores por meio de descontos nos preços para superar a queda prolongada na demanda.

Dados mistos sobre o setor industrial em novembro mantiveram vivos os pedidos por mais suporte para sustentar o crescimento, mas também levantaram questões sobre se as pesquisas baseadas em sentimentos predominantemente negativos mascararam as melhorias nas condições. As exportações cresceram 0,5% em novembro em relação ao ano anterior, mostraram dados alfandegários nesta quinta-feira, em comparação com uma queda de 6,4% em outubro e superando o recuo de 1,1% esperado em uma pesquisa da Reuters. As importações caíram 0,6%, frustrando as previsões de um aumento de 3,3% e depois de um salto de 3,0% no mês passado.

"A melhora nas exportações está, de modo geral, em linha com as expectativas do mercado... o crescimento sequencial das exportações da China nos últimos meses se fortaleceu", disse Zhiwei Zhang, economista-chefe da Pinpoint Asset Management. "Há sinais de crescimento nos dados de exportação de outros países asiáticos também nos últimos meses."

O Baltic Dry Index, um indicador de referência do comércio global, subiu para a máxima em três anos em novembro, sustentado pela melhora na demanda por commodities industriais, principalmente da China.

M  
X  
R  
JG

# carteira de investimentos



Pg 08



*Assinatura*

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Pg 09

### ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS de Salvador/BA em novembro 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 (FUNDOS DE 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, I, "B"	ATÉ 100%	ATÉ 15%	-
RENDA FIXA	COTAS DE FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO	ART. 7º, II	ATÉ 5%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	DEPÓSITOS DE POUPANÇA EM INSTITUIÇÃO FINANCEIRA CONSIDERADA DE BAIXO RISCO DE CRÉDITO (LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS)	ART. 7º, III "A"	ATÉ 60%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	FUNDOS DE AÇÕES EM GERAL	ART. 7º, IV	ATÉ 40%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS MULTIMERCADO	ART. 7º, VI	ATÉ 15%	NÃO SE APLICA	-
EXTERIOR	FUNDOS BDR NÍVEL I	ART. 7º, V	ATÉ 20%	NÃO SE APLICA	-
		ART. 8º, II, a	ATÉ 20%	ATÉ 5%	-
		ART. 8º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-
		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 novembro 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 0,75% e 0,86% em novembro de 2023) e um de risco baixo (com rentabilidade de 0,91% em 2023).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	RENTABILIDADE novembro 2023	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM novembro 2023	% BENCHMARK 12 MESES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	MUITO BAIXO	1,5% A.A.	0,75%	10,76%	CDI	81,52%	74,90%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	0,86%	11,35%	CDI	93,47%	94,35%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DE LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	0,91%	13,22%	CDI	98,91%	99,47%

# 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 novembro/2023 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi a Letra Financeira do banco XP que é um título híbrido Pré-Fixado, com um percentual de 0,83%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUNFIN EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS RECEITA GERAL NO MÊS DE NOVEMBRO/2023										% DO PL DO FUNFIN - RECEITA GERAL APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	FUNDOS CONSTITUIDOS	SALDO EM 31/10/2023	CUPOM NOVEMBRO	SALDO ATUAL 30/11/2023	RENDIMENTO MÊS NOVEMBRO	% RENDITABILIDADE NOVEMBRO	
19/03/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,53%		R\$ 187.289,78		R\$ 188.372,03	R\$ 1.082,25	0,58%	
20/04/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	7,92%		R\$ 190.759,81		R\$ 191.917,25	R\$ 1.157,44	0,61%	
19/05/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,25%		R\$ 191.169,60		R\$ 192.376,14	R\$ 1.206,54	0,63%	
17/06/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,97%		R\$ 191.715,86		R\$ 192.886,19	R\$ 1.170,33	0,61%	
22/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,04%		R\$ 201.052,70		R\$ 202.290,43	R\$ 1.237,73	0,62%	
01/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,08%		R\$ 34.722,69		R\$ 34.937,48	R\$ 214,79	0,62%	
22/09/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	9,98%		R\$ 211.601,41		R\$ 213.205,02	R\$ 1.603,61	0,76%	
20/10/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	10,40%		R\$ 212.771,29		R\$ 214.448,63	R\$ 1.677,34	0,79%	
23/11/2021	15/08/2024	NTN-B 2024	5,26%+IPCA		R\$ 236.930,39		R\$ 238.470,45	R\$ 1.540,06	0,65%	
21/01/2022	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,00%+IPCA		R\$ 5.993.106,38		R\$ 6.035.568,80	R\$ 42.462,42	0,71%	
17/05/2022	16/05/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	6,2%+ IPCA		R\$ 2.409.303,19		R\$ 2.426.519,19	R\$ 17.216,00	0,71%	
23/01/2023	26/06/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	7,6%+IPCA		R\$ 10.906.622,98		R\$ 10.997.032,92	R\$ 90.409,94	0,83%	
15/03/2023	15/08/2024	NTN -B 2024	6,03%+IPCA		R\$ 51.507.566,09		R\$ 51.872.478,70	R\$ 364.912,61	0,71%	
16/03/2023	10/04/2024	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,45% + IPCA		R\$ 4.713.896,33		R\$ 4.748.834,62	R\$ 34.938,29	0,74%	
16/03/2023	15/04/2024	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,45% + IPCA		R\$ 7.747.112,93		R\$ 7.805.151,47	R\$ 58.038,54	0,75%	
22/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,49%+IPCA		R\$ 101.078.682,36		R\$ 101.905.181,29	R\$ 826.498,93	0,82%	
26/05/2023	15/05/2025	NTN-B 2025	6,23%+IPCA		R\$ 5.165.231,40		R\$ 5.052.844,45	R\$ 36.788,60	0,73%	
26/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,52%+IPCA		R\$ 5.040.539,10		R\$ 5.081.850,54	R\$ 41.311,44	0,82%	
28/08/2023	15/05/2033	NTN-B 2033	5,27%+ IPCA		R\$ 3.344.413,22		R\$ 91.497,62	R\$ 3.274.349,72	R\$ 21.434,12	0,65%
TOTALS					R\$ 199.564.487,51		R\$ 240.673,17	R\$ 200.868.715,32	R\$ 1.544.900,95	0,70%

quintas  
m  
j  
f  
s

## 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 novembro/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 híbrido Pré-Fixado, com um percentual de 0,83%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA NO MÊS DE NOVEMBRO/2023									
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO /RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 31/10/2023	SALDO ATUAL 30/11/2023	CUPOM NOVEMBRO	RENDIMENTO NOVEMBRO	% RENDABILIDADE NOVEMBRO	% DO PL DA POUPANÇA PÚBLICA APPLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS
05/05/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,67%+IPCA	R\$ 842.554,95	R\$ 824.595,68	R\$ 23.612,29	R\$ 5.653,02	0,67%	
04/08/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	9,54%	R\$ 842.925,40	R\$ 849.043,29		R\$ 6.117,89	0,73%	
17/05/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,56%+IPCA	R\$ 314.285,00	R\$ 307.636,76	R\$ 8.731,63	R\$ 2.083,39	0,66%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	8,45%	R\$ 6.972.964,09	R\$ 7.018.000,99		R\$ 45.036,90	0,65%	
31/03/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	9,16%	R\$ 928.133,71	R\$ 934.612,23		R\$ 6.478,52	0,70%	
04/05/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	9,12%	R\$ 827.535,98	R\$ 833.288,08		R\$ 5.752,10	0,70%	
19/05/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	9,35%	R\$ 81.002,65	R\$ 81.579,32		R\$ 576,67	0,71%	
07/06/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	8,89%	R\$ 820.318,35	R\$ 825.881,97		R\$ 5.563,62	0,68%	
01/07/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	9,09%	R\$ 434.861,12	R\$ 437.874,23		R\$ 3.013,11	0,69%	
06/07/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	9,25%	R\$ 847.071,99	R\$ 853.040,49		R\$ 5.968,50	0,70%	
09/09/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	10,85%	R\$ 849.701,72	R\$ 856.676,69		R\$ 6.974,97	0,82%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	11,00%	R\$ 799.460,16	R\$ 806.109,22		R\$ 6.649,06	0,83%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	11,00%	R\$ 45.401,44	R\$ 45.779,04		R\$ 377,60	0,83%	
05/03/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	3,66%+IPCA	R\$ 4.094.862,42	R\$ 4.018.672,81	R\$ 97.523,67	R\$ 21.334,06	0,52%	
27/10/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,40%+IPCA	R\$ 910.046,11	R\$ 891.005,38	R\$ 24.965,08	R\$ 5.924,35	0,65%	
17/11/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 123.770,64	R\$ 121.230,21	R\$ 3.320,48	R\$ 780,05	0,63%	
02/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,13%+IPCA	R\$ 953.111,13	R\$ 933.541,21	R\$ 25.579,98	R\$ 6.010,06	0,63%	
23/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 2.094.932,69	R\$ 2.051.933,54	R\$ 56.202,17	R\$ 13.203,02	0,63%	
11/04/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,37%+IPCA	R\$ 440.380,11	R\$ 431.185,26	R\$ 12.052,11	R\$ 2.857,26	0,65%	
04/01/2022	01/01/2031	NTN-F 2031	10,90%	R\$ 629.617,68	R\$ 634.808,76		R\$ 5.191,08	0,82%	
02/02/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,52% + IPCA	R\$ 941.401,07	R\$ 921.541,27	R\$ 26.071,90	R\$ 6.212,10	0,66%	
03/03/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,69% + IPCA	R\$ 911.331,20	R\$ 891.879,66	R\$ 25.579,98	R\$ 6.128,44	0,67%	
03/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,72%+IPCA	R\$ 869.843,46	R\$ 851.238,56	R\$ 24.473,15	R\$ 5.868,25	0,67%	
28/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,75%+IPCA	R\$ 968.091,93	R\$ 947.342,30	R\$ 27.301,71	R\$ 6.552,08	0,68%	
03/08/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	6,17%+IPCA	R\$ 995.917,79	R\$ 973.942,62	R\$ 29.023,44	R\$ 7.048,27	0,71%	
TOTALS				R\$ 28.539.522,79	R\$ 28.342.439,57	R\$ 384.437,59	R\$ 187.354,37	0,69%	55,45%

# 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 novembro 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).

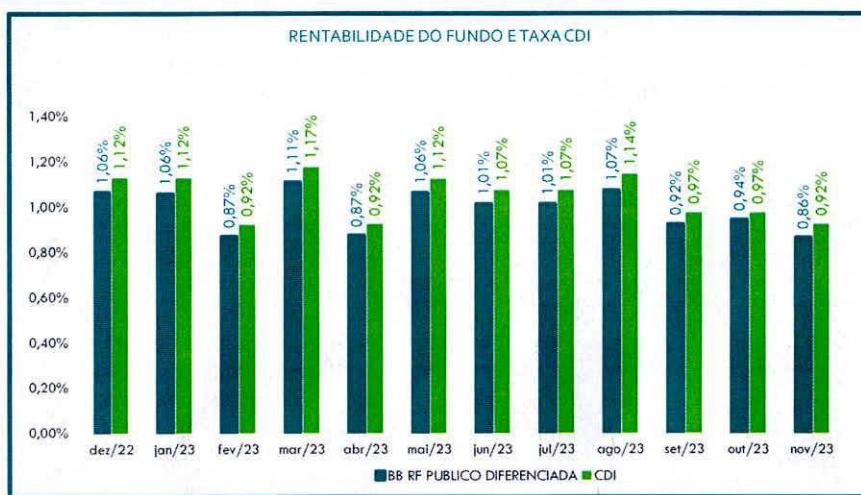
## RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de 0,86% em novembro de 2023 (96,90%) do CDI acumulado no mesmo período.

A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (13,38%), seguido de queda em 2017 (9,40%) e 2018 (5,89%).

O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2023 foi de R\$ 20.095.254.820,96

A rentabilidade mensal quando comparada com o CDI, ficou em 93,47%, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em novembro 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\$ R\$ 474.924,03

no mês corrente e aproximadamente R\$ 6.331.048,80 de saldo acumulado o de nos últimos 12 meses.



## DESEMPENHO EM NOVEMBRO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou novembro com um saldo de aproximadamente R\$ 185.688.426,42. Ao longo do mês foram aplicados R\$ 217.234.064,11 milhões e (-173.021.260,64) milhões de resgates. O saldo final, registrado no mês de novembro de 2023, foi de R\$ 230.376.153,92 milhões – com um rendimento acumulado de R\$ 6.331.048,80 no ano.

Em novembro, o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 56.276.903,85 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 24.996,00. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou novembro em 0,048617%.

*[Assinatura]*

**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 novembro 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\$ 44,2 milhões. Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período sendo a maior aplicação ocorrida no dia 31 de novembro no valor de R\$ 150.000.000,00.

O saldo total de resgates foi de (R\$ 173.021.260,64) milhões, sendo a movimentação ocorrida no dia 03 de novembro no valor de (R\$ 110.006.423,03) milhões . O mês de novembro iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 185.688.426,42 milhões e finalizou com o saldo de R\$ 230.376.153,92 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 474.924,03

<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>
30/11/2023	79.387.935,30	150.988.218,62	0,00	230.376.153,92	0,00	230.376.153,92	5,764785988	0,558199%	R\$ 474.924,03	0,000000%
29/11/2023	49.015.324,02	30.430.652,11	-91.737,62	79.354.238,51	33.696,79	79.387.935,30	5,764785988	0,601276%	R\$ 474.924,03	0,042464%
28/11/2023	63.382.598,28	3.946.891,52	-18.335.260,05	48.994.229,75	21.094,27	49.015.324,02	5,762339083	0,601712%	R\$ 441.227,24	0,043055%
27/11/2023	35.513.223,53	28.000.000,00	-158.064,26	63.355.159,27	27.439,01	63.382.598,28	5,759859137	0,601111%	R\$ 420.132,97	0,043310%
24/11/2023	35.542.088,47	0,00	-44.017,95	35.498.070,52	15.153,01	35.513.223,53	5,757365693	0,600102%	R\$ 392.693,96	0,042687%
23/11/2023	35.526.879,14	0,00	0,00	35.526.879,14	15.209,33	35.542.088,47	5,754909103	0,689880%	R\$ 377.540,95	0,042811%
22/11/2023	35.511.637,98	0,00	0,00	35.511.637,98	15.241,16	35.526.879,14	5,752446437	0,646792%	R\$ 362.331,62	0,042919%
21/11/2023	35.514.286,08	0,00	-17.692,66	35.496.593,42	15.044,56	35.511.637,98	5,749978615	0,648081%	R\$ 347.090,46	0,042383%
20/11/2023	35.774.121,14	0,00	-275.050,94	35.499.070,20	15.215,88	35.514.286,08	5,747542628	0,650750%	R\$ 332.045,90	0,042863%
17/11/2023	35.758.727,96	0,00	0,00	35.758.727,96	15.393,18	35.774.121,14	5,745080130	0,652654%	R\$ 316.830,02	0,043047%
16/11/2023	35.814.089,83	0,00	-70.656,41	35.743.433,42	15.294,54	35.758.727,96	5,742608088	0,654311%	R\$ 301.436,84	0,042790%
14/11/2023	35.718.462,46	81.031,57	-746,15	35.798.747,88	15.341,95	35.814.089,83	5,740151890	0,656017%	R\$ 286.142,30	0,042856%
13/11/2023	35.790.945,27	0,00	-87.760,68	35.703.184,59	15.277,87	35.718.462,46	5,737692937	0,657620%	R\$ 270.800,35	0,042791%
10/11/2023	34.413.305,76	1.362.330,80	0,00	35.775.636,56	15.308,71	35.790.945,27	5,735238753	0,659418%	R\$ 255.522,48	0,042791%
09/11/2023	34.398.570,14	788.007,70	-788.007,70	34.398.570,14	14.735,62	34.413.305,76	5,732785643	0,661390%	R\$ 240.213,77	0,042838%
08/11/2023	70.595.202,29	787.669,81	-36.999.051,90	34.383.820,20	14.749,94	34.398.570,14	5,730330889	0,663007%	R\$ 225.478,15	0,042898%
07/11/2023	75.871.858,82	0,00	-5.306.617,09	70.565.241,73	29.960,56	70.595.202,29	5,727873752	0,665025%	R\$ 210.728,21	0,042458%
06/11/2023	75.830.686,88	849.261,98	-840.174,20	75.839.774,66	32.084,16	75.871.858,82	5,725442846	0,666813%	R\$ 180.767,65	0,042305%
03/11/2023	185.688.426,42	0,00	-110.006.423,03	75.682.003,39	148.683,49	75.830.686,88	5,723021711	0,713551%	R\$ 148.683,49	0,196458%

*K  
J  
M  
D  
P*

# 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 (RPSSs), 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.

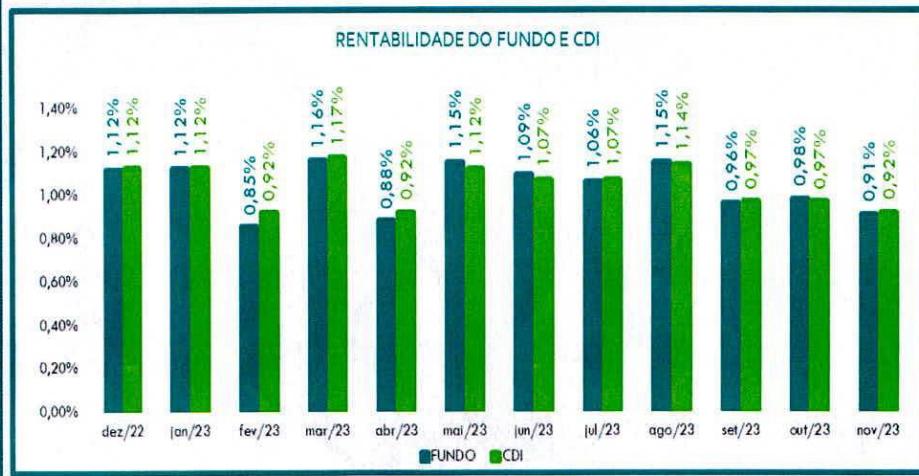
O fundo, que funciona desde **28 de novembro de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria **ANBIMA Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+0. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que 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 0,91% em novembro de 2023, ante um desempenho de 0,92% 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%.

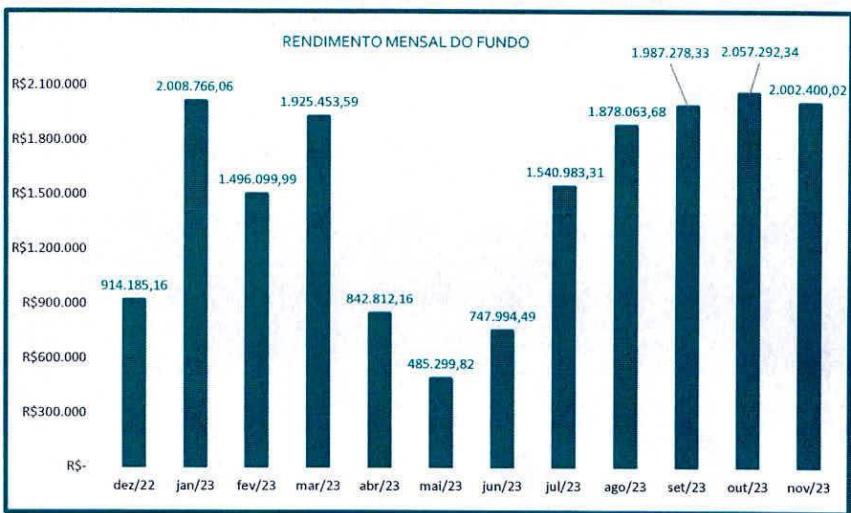
O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2023 foi de R\$ 15.351.200.547,79 e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

A rentabilidade mensal foi de 98,91% do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



Em novembro 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 novembro no de R\$ 2.002.400,02 e nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de R\$ R\$ 17.801.333,45



## DESEMPENHO EM NOVEMBRO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou novembro com um saldo de R\$ 91.216.188,00. O saldo final registrado em novembro de 2023, foi de R\$ 62.833.698,75,00 um rendimento de R\$ 2.002.400,02 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 219.898.126,26 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 105.389,47. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou em % 0,052255%.

*quay* *frz* *mm* *BP*

**FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO  
RENDA FIXA PERFIL**

Pg 16

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

Houveram movimentações líquidas no valor de R\$ (799.602,35). A média do capital investido no período foi de aproximadamente R\$ 219.898.126,26 milhões, enquanto que a média do rendimento diário foi R\$ 105.389,47. O fundo iniciou o período com saldo aplicado de R\$ 91.216.188 e finalizou o período com um montante aproximado de R\$ 62.833.698,75. A média da TRI do mês de novembro ficou em 0,052255 %.

<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>
30/11/2023	212.735.902,29	0,00	-150.000.000,00	62.735.902,29	97.796,46	62.833.698,75	3,035803967	0,045971%	2.002.400,02	0,155886%
29/11/2023	212.638.027,03	0,00	0,00	212.638.027,03	97.875,26	212.735.902,29	3,034409024	0,046029%	1.904.603,56	0,046029%
28/11/2023	212.542.675,02	0,00	0,00	212.542.675,02	95.352,01	212.638.027,03	3,033012957	0,044863%	1.806.728,30	0,044863%
27/11/2023	240.432.652,47	0,00	-28.000.000,00	212.432.652,47	110.022,55	212.542.675,02	3,031652881	0,045760%	1.711.376,29	0,051792%
24/11/2023	240.324.073,97	0,00	0,00	240.324.073,97	108.578,50	240.432.652,47	3,030266224	0,045180%	1.601.353,74	0,045180%
23/11/2023	240.218.030,04	0,00	0,00	240.218.030,04	106.043,93	240.324.073,97	3,028897767	0,044145%	1.492.775,24	0,044145%
22/11/2023	240.110.071,85	0,00	0,00	240.110.071,85	107.958,19	240.218.030,04	3,027561254	0,044962%	1.386.731,31	0,044962%
21/11/2023	240.004.901,16	0,00	0,00	240.004.901,16	105.170,69	240.110.071,85	3,026200615	0,043820%	1.278.773,12	0,043820%
20/11/2023	239.890.806,70	0,00	0,00	239.890.806,70	114.094,46	240.004.901,16	3,024875108	0,047561%	1.173.602,43	0,047561%
17/11/2023	239.782.096,80	0,00	0,00	239.782.096,80	108.709,90	239.890.806,70	3,023437131	0,045337%	1.059.507,97	0,045337%
16/11/2023	239.048.390,72	625.110,73	0,00	239.673.501,45	108.595,35	239.782.096,80	3,022067018	0,045428%	950.798,07	0,045310%
14/11/2023	238.949.282,74	0,00	-10.000,00	238.939.282,74	109.107,98	238.048.390,72	3,020694771	0,045662%	842.202,72	0,045663%
13/11/2023	238.842.969,75	0,00	0,00	238.842.969,75	106.312,99	238.949.282,74	3,019316104	0,044512%	733.094,74	0,044512%
10/11/2023	238.735.771,73	0,00	0,00	238.735.771,73	107.198,02	238.842.969,75	3,017972754	0,044902%	626.781,75	0,044902%
09/11/2023	238.630.060,13	0,00	0,00	238.630.060,13	105.711,60	238.735.771,73	3,016618221	0,044299%	519.583,73	0,044299%
08/11/2023	201.539.895,67	37.000.000,00	0,00	238.539.895,67	90.164,46	238.630.060,13	3,015282470	0,044738%	413.872,13	0,037798%
07/11/2023	201.449.122,29	0,00	0,00	201.449.122,29	90.773,38	201.539.895,67	3,013934103	0,045060%	323.707,67	0,045060%
06/11/2023	201.358.369,92	0,00	0,00	201.358.369,92	90.752,37	201.449.122,29	3,012576630	0,045070%	232.934,29	0,045070%
03/11/2023	91.216.188,00	110.000.000,00	0,00	201.216.188,00	142.181,92	201.358.369,92	3,011219471	0,097220%	142.181,92	0,070661%

#### 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\$ 107.050,05
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B24, 25 e 35	R\$ 1.389.337,93
LETRAS FINANCEIRAS BRADESCO E XP	R\$ 235.867,34
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.732.255,32</b>

*Assinatura*

# PLANO DE AÇÃO



*[Handwritten 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 dezembro/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

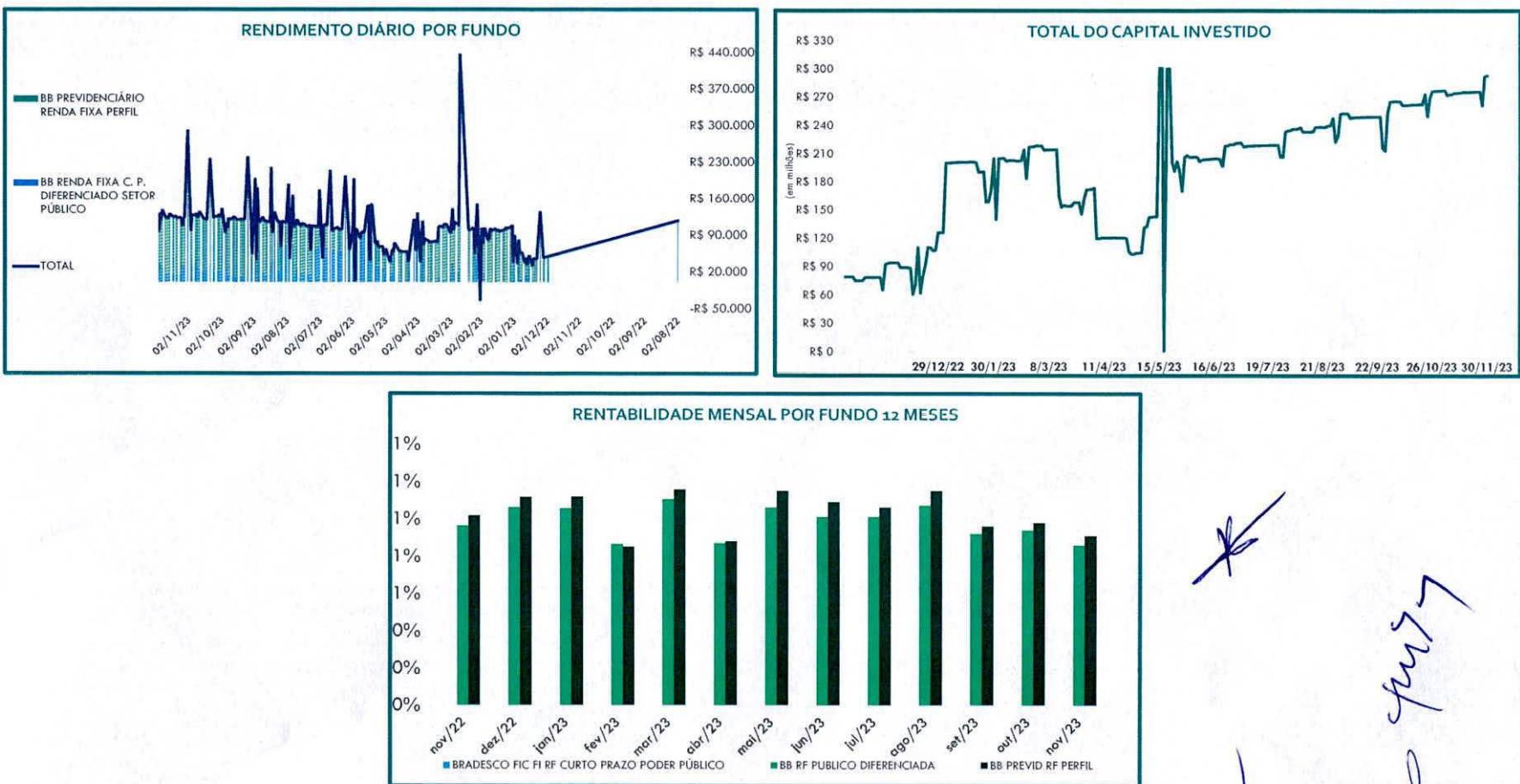
7/12/2023  
Zfz

## 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 novembro. 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 maior rentabilidade no mês de novembro, com o percentual de 0,91%. Em análise dos gráficos março de 2023 foi o mês de melhor rendimento dos últimos 12 meses.



## 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\$ 2.523.075,71	R\$ 31.957,54	0,75%	0,75%	R\$ 31.957,54	R\$ 0,00	R\$ 38.790.923,95
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR	R\$ 56.276.903,85	R\$ 474.924,03	0,86%	0,86%	R\$ 474.924,03	R\$ 0,00	R\$ 217.234.064,11
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 219.898.126,26	R\$ 2.002.400,02	0,91%	0,91%	R\$ 2.002.400,02	R\$ 0,00	R\$ 147.625.110,73

## ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 22

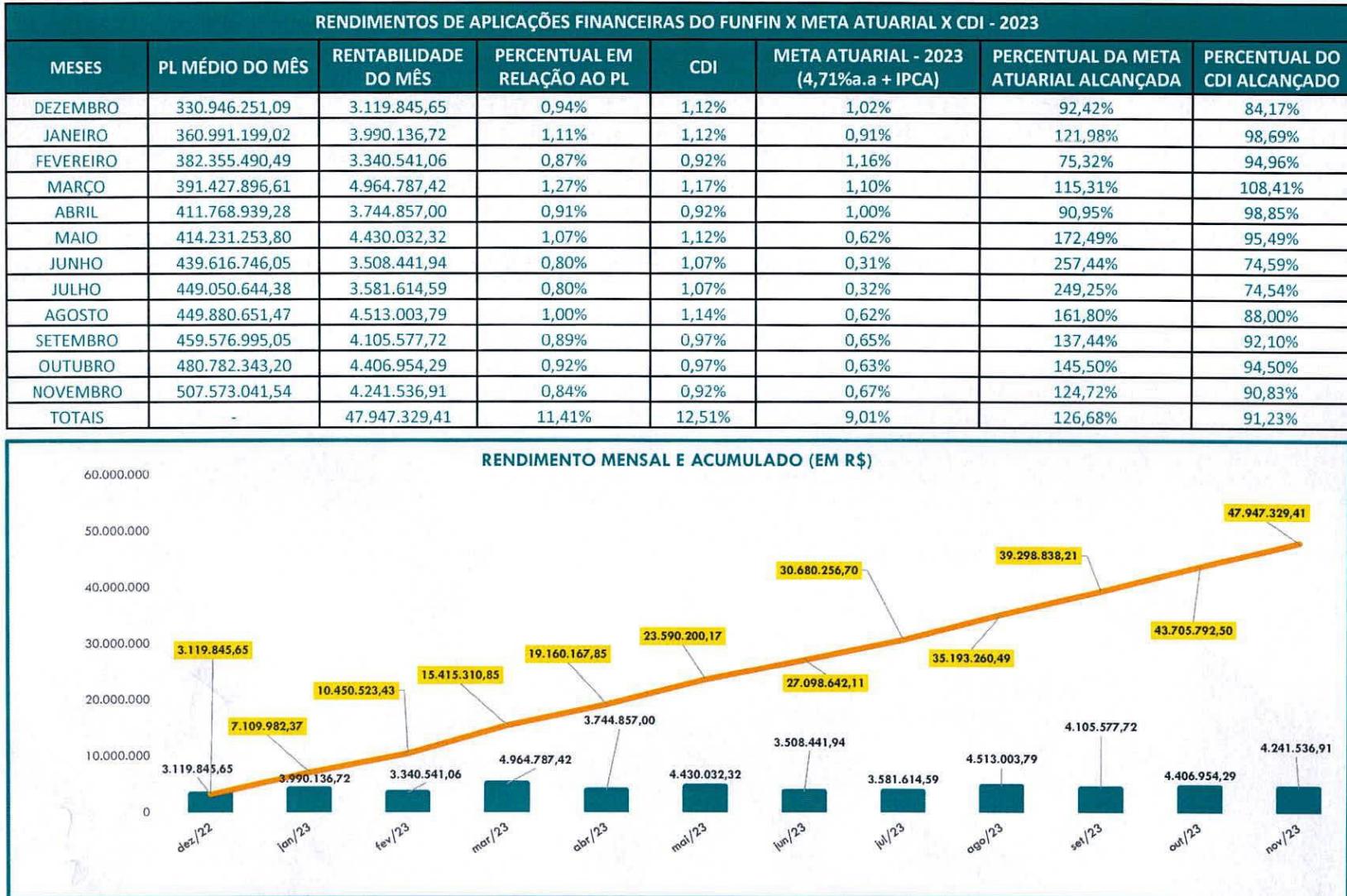
Os gráficos abaixo ilustram a dinâmica de aplicações por fundo, bem como a capacidade de investimento do RPPS, ao longo do mês. O rendimento mensal apresentou variação de saldo, quando comparado com o período anterior, R\$ 4.241.536,91 no período corrente, e R\$ 4.406.954,29 no período anterior. Desta rendimento total mensal, o fundo que apresentou novembro rendimento foi o BB RF PERFIL que rendeu o total de R\$ 2.002.400,02



*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

## ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 23



m  
j  
m  
z  
b

## RESUMO GERAL DO PATRIMÔNIO DO RPPS

PATRIMÔNIO DO FUNDO FINANCEIRO – FUNFIN	NOVEMBRO/2023	499.212.857,23
PATRIMÔNIO DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO – FUNPREV	NOVEMBRO/2023	23.651.121,52
TOTAL DO PATRIMÔNIO RPPS	NOVEMBRO/2023	522.863.978,75

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\$ 56.301.899,86	0,86	0,92	93,48%
	FUNDO REF. PERFIL	R\$ 208.746.042,22	0,91	0,92	98,91%
XP INVESTIMENTOS	TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 229.211.154,89	0,76	0,92	82,61%
BRADESCO	FUNDO CP PODER PÚBLICO	R\$ 2.523.075,71	0,75	0,92	81,52%
	TOTAL		0,84%	0,92%	89,13%

### COMPARATIVO DO RESULTADO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – XP

INDEXADORES	MÊS (%)	ANO (%)	12 MESES
CARTEIRA	0,76%	4,62%	4,62%
CDI	0,92%	12,03%	13,29%
IPCA	0,28%	4,04%	4,68%
IBOVESPA	12,54%	16,04%	15,17%

Yus, Rm, Jr, F

## POUPANÇA PÚBLICA

Pg 26

MESES	VALOR
<b>TOTAL 2020 (a)</b>	R\$ 8.843.779,50
<b>TOTAL 2021 (b)</b>	R\$ 11.057.652,65
<b>TOTAL 2022 (c)</b>	R\$ 11.755.677,81
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
out/23	R\$ 1.039.413,02
nov/23	R\$ 1.071.260,11
<b>TOTAL 2023 (d)</b>	R\$ 11.273.975,79
<b>RENDIMENTOS (e)</b>	R\$ 8.213.204,61
<b>TOTAL (a+b+c+d+e)</b>	R\$ 51.144.290,36

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 27

FUNDOS CREDENCIADOS/TÍTULOS TESOURO	CNPJ	Limite Legal	Limite por Fundo/Título	Aplicação	Participação	Grau de Risco	Resgate	Art. 7º, III, a	TP e FUNDOS DE INVESTIMENTOS 100% TP - 100%	LF - BRADESCO e LF XP 20%
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	20%	20%	62.833.698,74	12,02%	Baixo	D+0			
BDN - BRADESCO 118.738-4 e 118.743-0	13.397.466/0001-14	20%	20%	373.545,26	0,07%	Baixo	D+0			
LF-24 BANCO XP 23-01-2023 JUNHO/24	02.332.886/0001-04	20%	20%	10.997.032,92	2,10%	Baixo	N/A			
LF-24 BRADESCO 16-03-2023 ABRIL/2024	02.332.886/0001-04	20%	20%	7.805.151,47	1,49%	Baixo	N/A			
LF-24 BRADESCO 16-03-2023 ABRIL/2024	02.332.886/0001-04	20%	20%	4.748.834,62	0,91%	Baixo	N/A			
LF-25 BRADESCO 21-01-2022 JANEIRO/25	02.332.886/0001-04	20%	20%	6.035.568,80	1,15%	Baixo	N/A			
LF-24 BANCO XP 17-05-2022 MAIO/24	02.332.886/0001-04	20%	20%	2.426.519,19	0,46%	Baixo	N/A			
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	100%	100%	230.445.577,86	44,07%	Baixo	D+0			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F-31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	634.808,76	0,12%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	7.018.000,99	1,34%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	921.541,27	0,18%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-08-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	973.942,62	0,19%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 28-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	947.342,30	0,18%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	431.185,26	0,08%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	891.879,66	0,17%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	933.541,21	0,18%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	851.238,56	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 06-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	824.595,68	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	891.005,38	0,17%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.018.672,81	0,77%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	853.040,49	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	833.288,08	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	825.881,97	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	81.579,32	0,02%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	437.874,23	0,08%	Baixo	N/A	12,02%	81,86%	6,12%
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	214.448,63	0,04%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	202.290,43	0,04%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	849.043,29	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	806.109,22	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	45.779,04	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	856.676,69	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	213.205,02	0,04%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	192.886,19	0,04%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	192.376,14	0,04%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	934.612,23	0,18%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	188.372,03	0,04%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	34.937,48	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	191.917,25	0,04%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	121.230,21	0,02%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	307.636,76	0,06%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 23-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	238.470,45	0,05%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-05-2023	02.332.886/0001-04	100%	100%	101.905.181,29	19,49%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 15-08-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	51.872.478,70	9,92%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.051.933,54	0,39%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B24 AGO/2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.081.850,54	0,97%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B25 MAI/2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.052.844,45	0,97%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B33 MAI/2033	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.274.349,72	0,63%	Baixo	N/A			
		TOTAL	INVESTIMENTOS	522.863.976,75	100,0%					

M  
Z  
J  
A

**Bruno Soares Reis– Prefeito Municipal**

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

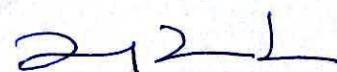
**Carlos Felipe Vazquez de Souza Leão – Secretário de Governo**

**Rodrigo Santos Alves – Secretário Municipal de Gestão**

**Daniel Ribeiro Silva– Diretor Geral de Previdência**

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

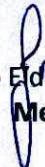
**COMITÊ DE INVESTIMENTOS BIÊNIO 2023-2025**



Daniel Ribeiro Silva  
Presidente



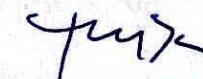
Luciana Rodrigues Vieira Lopes  
Membro



Francisco Eide Oliveira Júnior  
Membro



Rosevaldo C. C. de Carvalho  
Membro



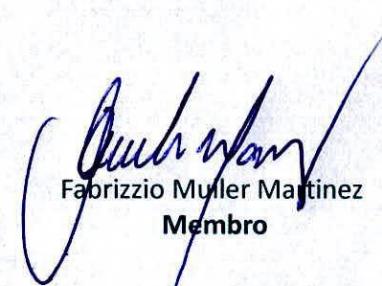
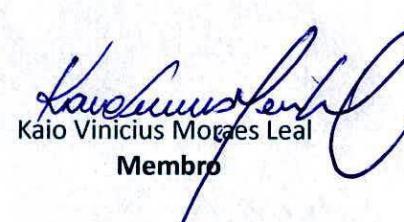
Thiago Martins Dantas  
Membro

SALVADOR-BAHIA, NOVEMBRO 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, NOVEMBRO DE 2023**



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