



# RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JANEIRO/2024

## 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 JANEIRO.....	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 visible across the bottom right corner of the page)*

## INTRODUÇÃO

Com foco no segurado e total transparência, 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 janeiro de 2024, 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 2024.

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. Em Janeiro de 2024, alcançamos o nosso maior resultado nominal mensal da história, com um rendimento de R\$ 5.673.228,73, o que representa 1% de rentabilidade no período sobre o patrimônio líquido.

### 1. Cenário Econômico Interno

A solidificação da curva decrescente de juros iniciada em 2023, abre espaço para uma nova janela de oportunidades para a economia brasileira. Os dados econômicos de emprego, PIB, juros e câmbio permitem projetar um ano de 2024 com maiores possibilidades de crescimento econômico consistente, embora haja desafios e gargalos fiscais ao longo do ano bem como previsão de embates políticos com a proximidade das eleições municipais. Nesse contexto, este comitê de Investimentos apresenta aos seus membros o credenciamento do Fundo Pátria, produto com excelente performance histórica e totalmente aderente à Política de Investimento para 2024. Considerando Importante nesse momento, abrir o debate a cerca da reinserção do RPPS de Salvador em produtos desatrelados à SELIC, haja vista as oportunidades de ganhos expressivos no horizonte em alocações distintas da renda fixa.

*Paulo Henrique  
M. Frazão*

# INTRODUÇÃO

## 2. Cenário Econômico Externo

De maneira geral, inflação, juros e crescimento devem ser menores em 2024, em relação a 2023. Uma exceção é o PIB na Área do Euro, que deve crescer um pouco mais em 2024 do que neste ano. As projeções do Banco Mundial apontam para estabilidade dos preços das commodities, quando considerados índices de preços gerais e setoriais. Previsões coletadas junto a analistas de mercado indicam que os preços da soja e do minério de ferro, muito relevantes nas exportações brasileiras, devem cair, embora ainda fiquem em níveis superiores aos de antes da pandemia, especialmente no caso da soja. Por outro lado, para os preços de fertilizantes, importação relevante para a agricultura, a expectativa é também de queda, de acordo com o Banco Mundial. Se, nos Estados Unidos, as expectativas de inflação para 2023 foram confirmadas, o mesmo não aconteceu com as de crescimento. No fim de 2022, esperava-se a taxa de 0,4% e, agora, a projeção é de 2,4%. Para a área do Euro, após o pessimismo de dezembro de 2022, corrigido no primeiro trimestre de 2023, a projeção se estabilizou entre 0,5% e 0,6%. Para o Reino Unido, a melhora foi significativa, de -1% no fim de 2022 para os atuais 0,5%. China e Japão também terminaram 2024 com previsões melhores que as do fim do ano passado. Para 2023, aconteceu o contrário: as projeções, em geral, chegam ao fim de 2023 piores que no fim de 2022, em especial na Europa: na AE, o crescimento esperado caiu de 1,4% para 0,6% e, no Reino Unido, de 0,9% para 0,4%.

2 m 2024  
JL

# ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO



Pg 05



*Thierry*  
*JR* *Z* *S*

## Após recorde, Ibovespa pode chegar aos 150 mil pontos, diz Itaú BBA

O Ibovespa abriu espaço para buscar objetivos em 137 mil e 150 mil pontos, segundo a equipe de análise técnica do Itaú BBA.

Em relatório divulgado nesta sexta-feira (15), Fabio Perina e equipe afirmaram que a superação do recorde anterior sinaliza que o mercado pode assumir mais riscos. Com isso, a bolsa superou a máxima histórica de 7 de junho de 2021, quando marcou 130.776,27 pontos.

"Os próximos objetivos do índice estão em 137.000 e 150.000 pontos – patamar a ser perseguido ao longo de 2024", diz o relatório do Itaú BBA.

A análise técnica, ou gráfica, baseia-se no estudo de modelos sobre o comportamento dos ativos negociados no mercado.

Por meio dela, é possível identificar alguns padrões.

Assim, dentro de certos parâmetros, quando o preço de uma ação supera uma máxima, isso pode indicar que há força compradora no mercado para que a cotação atinja novos patamares. Da mesma forma, quando há um movimento consistente de baixa, a cotação pode indicar espaço para buscar novos pisos.

### 1. Projeções para o Ibovespa

No caso do Ibovespa, Perina avalia que, se uma parcela majoritária do mercado preferir vender ações para embolsar os lucros acumulados, o índice poderia cair aos 129.200 pontos, com novos suportes em 125.900 e 120.000 pontos.

"A possibilidade de realizações à frente existe devido à forte região de resistência que enfrentamos pela frente", afirmou Perina.

Porém, ele considerou que alguns fatores poderiam criar gatilhos para altas ainda maiores do índice, como "ações que ficaram para trás" da escalada recente do mercado e que também passem a subir. O Ibovespa acumula alta de mais de 19% em 2024.

### 1. Análise fundamentalista

A análise fundamentalista, por outro lado, avalia os fundamentos de uma empresa para calcular qual o preço justo de uma ação.

As conclusões sobre o preço justo podem variar, dependendo do peso que o analista dá a alguns fatores, como estimativas de lucro, risco macroeconômico, etc.

Mas relatórios liberados por analistas nas últimas semanas e baseados nesse tipo de análise têm apontado que o Ibovespa poderia atingir uma faixa ao redor de 140 mil pontos no fim de 2024.

## OCDE eleva projeção de crescimento global devido à força da economia dos EUA

A economia global está em vias de um desempenho melhor este ano do que o esperado há apenas alguns meses, uma vez que a melhora nas perspectivas dos Estados Unidos compensa a fraqueza da zona do euro, informou a Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) nesta segunda-feira (5). O crescimento econômico mundial deve diminuir de 3,1% em 2024 para 2,9% este ano, melhor do que os 2,7% esperados em novembro, na última previsão feita pela organização.

Para o Brasil, a OCDE deixou inalteradas suas projeções de crescimento em 1,8% para 2024 e em 2% para 2025.

Em uma atualização de suas previsões para as principais economias, a OCDE, sediada em Paris, deixou sua estimativa global para 2025 inalterada em 3,0%, quando se espera que o crescimento seja impulsionado por cortes nas taxas de juros pelos principais bancos centrais, à medida que as pressões inflacionárias diminuem.

A economia dos EUA deverá crescer 2,1% em 2024 e 1,7% em 2025, conforme a inflação mais baixa impulsiona o crescimento dos salários e desencadeia cortes de juros, informou a OCDE, elevando sua previsão para 2024, de 1,5% anteriormente, e deixando 2025 inalterado.

Como a China enfrenta oscilações do mercado imobiliário e uma confiança fraca do consumidor, seu crescimento deve desacelerar de 5,2% em 2024 para 4,7% em 2024 e para 4,2% em 2025, todos inalterados em relação às previsões de novembro.

Com a desaceleração da Alemanha pesando sobre a zona do euro como um todo, as perspectivas do bloco monetário pioraram desde novembro, com a expectativa de que sua economia agora tenha aumentado de 0,5% no ano passado para apenas 0,6% este ano, ante projeção anterior de 0,9%. Em 2025, o crescimento deve alcançar 1,3%, revisado para baixo de 1,5%.

Embora as perspectivas econômicas sejam divergentes entre as principais economias, a inflação está esfriando mais rápido do que o esperado desde novembro nos Estados Unidos e na zona do euro, enquanto permanece inalterada na China.

Isso abre caminho para cortes nas taxas de juros, com a expectativa de que o Federal Reserve (Fed, o banco central americano) inicie o afrouxamento no segundo trimestre e o Banco Central Europeu (BCE) faça o mesmo no terceiro trimestre.

Entretanto, os ataques às rotas marítimas do Mar Vermelho podem aumentar as pressões inflacionárias, embora de forma modesta, disse a OCDE. A OCDE estimou que, se um aumento nos custos de embarque persistir, a inflação anual dos preços de importação da OCDE poderia aumentar em cerca de 5 pontos percentuais, acrescentando 0,4 ponto percentual à inflação dos preços ao consumidor após cerca de um ano.

Fonte: Reuters/Infomoney

*(Handwritten signatures and initials)*

# carteira de investimentos



Pg 08

A J M R  
T M J P



# 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 janeiro 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 2024, elaborada pelo Comitê de Investimentos, as aplicações do RPPS de Salvador deverão ser efetuadas em produtos de renda fixa, fundos de ações, Multimercado, BDRs, dentre outros, obedecendo aos seguintes critérios:

SEGMENTO	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DO FUNDO DE INVESTIMENTO	RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	% DO CAPITAL ALOCADO	% ALOCAÇÃO POR PL DO FUNDO	% ALOCAÇÃO POR FUNDO
RENDA FIXA	TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOURO NACIONAL,	ART. 7º, I, "A"	ATÉ 100%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA, CONFORME REGULAMENTAÇÃO ESTABELECIDA PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO, CUJOS REGULAMENTOS DETERMINEM QUE SEUS RECURSOS SEJAM APLICADOS EXCLUSIVAMENTE EM TÍTULOS DEFINIDOS NA ALÍNEA "A", OU COMPROMISSADAS LASTREADAS NESSES TÍTULOS	ART. 7º, I, "B"	ATÉ 100%	ATÉ 15%	-
RENDA FIXA	ATÉ 5% (CINCO POR CENTO) DIRETAMENTE EM OPERAÇÕES COMPROMISSADAS, LASTREADAS EXCLUSIVAMENTE PELOS TÍTULOS DEFINIDOS NA ALÍNEA "A" DO INCISO I;	ART. 7º, II	ATÉ 5%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA, CONFORME REGULAMENTAÇÃO ESTABELECIDA PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO (FUNDOS DE RENDA FIXA);	ART. 7º, III "A"	ATÉ 60%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	ATÉ 20% (VINTE POR CENTO) DIRETAMENTE EM ATIVOS FINANCEIROS DE RENDA FIXA DE EMISSÃO COM OBRIGAÇÃO OU COOBRIGAÇÃO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS BANCÁRIAS AUTORIZADAS A FUNCIONAR PELO BANCO CENTRAL DO BRASIL, QUE ATENDAM ÀS CONDIÇÕES PREVISTAS NO INCISO I DO § 2º DO ART. 21;	ART. 7º, IV	ATÉ 40%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	COTAS DE FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO	ART. 7º, VI	ATÉ 15%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	DEPÓSITOS DE POUPANÇA EM INSTITUIÇÃO FINANCEIRA CONSIDERADA DE BAIXO RISCO DE CRÉDITO (LETTRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS)	ART. 7º, V	ATÉ 20%	NÃO SE APLICA	-
RENDA VARIÁVEL 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%	-

*[Handwritten signatures]*

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do RPPS com aplicações no mês de janeiro de 2024, com a sua classificação de risco, taxa de administração, rentabilidade em 2024, rentabilidade nos últimos 12 meses, o índice de comparação (benchmark), e o percentual da rentabilidade do fundo em relação ao seu benchmark em 2024 e nos últimos 12 meses.

Observamos que a carteira é composta por dois fundos classificado como de risco muito baixo (com rentabilidades de 0,79% e 0,90% em janeiro de 2024) e um de risco baixo (com rentabilidade de 0,96% em 2024).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMNISTRAÇÃO	RENTABILIDADE JANEIRO 2024	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM JANEIRO 2024	%BENCHMARK 12 MESES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	MUITO BAIXO	1,5%A.A	0,79%	9,72%	CDI	81,44%	74,46%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	0,90%	12,11%	CDI	92,78%	94,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	0,96%	12,80%	CDI	98,96%	100,46%

## 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 JANEIRO/2024 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi a LF – BANCO XP que é um título privado híbrido, com um percentual de 1,20%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DA RECEITA GERAL DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS NO MÊS DE JANEIRO/2024										
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	FUNDOS CONSTITUIDOS	SALDO EM 31/12/2024	CUPOM JANEIRO	SALDO ATUAL 31/01/2024	RENDIMENTO MÊS JANEIRO	% RENDITABILIDADE JANEIRO	% DO PL DO FUNFIN - RECEITA GERAL APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS
19/03/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,53%	FUNFIN	R\$ 189.510,24	R\$ 8.639,17	R\$ 182.023,59	R\$ 1.152,52	0,61%	37,27%
20/04/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	7,92%		R\$ 193.134,88	R\$ 8.834,40	R\$ 185.533,61	R\$ 1.233,13	0,64%	
19/05/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,25%		R\$ 193.645,72	R\$ 8.883,21	R\$ 186.048,44	R\$ 1.285,93	0,65%	
17/06/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,97%		R\$ 194.117,43	R\$ 8.883,21	R\$ 186.481,16	R\$ 1.246,94	0,64%	
22/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,04%		R\$ 203.592,65	R\$ 9.322,49	R\$ 195.589,02	R\$ 1.318,86	0,65%	
01/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,08%		R\$ 35.163,46	R\$ 1.610,69	R\$ 33.781,65	R\$ 228,88	0,65%	
22/09/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	9,98%		R\$ 214.894,51	R\$ 10.005,81	R\$ 206.601,16	R\$ 1.712,46	0,80%	
20/10/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	10,40%		R\$ 216.216,32	R\$ 10.103,43	R\$ 207.904,92	R\$ 1.792,03	0,83%	
23/11/2021	15/08/2024	NTN-B 2024	5,26%+IPCA		R\$ 240.338,00		R\$ 242.720,66	R\$ 2.382,66	0,99%	
21/01/2022	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,00%+IPCA		R\$ 6.079.214,84		R\$ 6.140.020,75	R\$ 60.805,91	1,00%	
17/05/2022	16/05/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	6,2%+ IPCA	FUNPREV	R\$ 2.446.765,37		R\$ 2.473.142,53	R\$ 26.377,16	1,08%	37,27%
23/01/2023	26/06/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	7,6%+IPCA		R\$ 11.094.687,52		R\$ 11.227.482,05	R\$ 132.794,53	1,20%	
15/03/2023	15/08/2024	NTN -B 2024	6,03%+IPCA		R\$ 52.309.119,92		R\$ 52.861.392,59	R\$ 552.272,67	1,06%	
16/03/2023	10/04/2024	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,45% + IPCA		R\$ 4.785.146,53		R\$ 4.833.613,44	R\$ 48.466,91	1,01%	
16/03/2023	15/04/2024	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,45% + IPCA		R\$ 7.871.872,20		R\$ 7.956.923,17	R\$ 85.050,97	1,08%	
22/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,49%+IPCA		R\$ 102.874.306,10		R\$ 104.084.420,62	R\$ 1.210.114,52	1,18%	
26/05/2023	15/05/2025	NTN-B 2025	6,23%+IPCA		R\$ 5.097.278,26		R\$ 5.151.937,42	R\$ 54.659,16	1,07%	
26/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,52%+IPCA		R\$ 5.130.270,07		R\$ 5.190.729,22	R\$ 60.459,15	1,18%	
28/08/2023	15/05/2023	NTN-B 2023	5,27%+ IPCA		R\$ 3.303.683,31		R\$ 3.336.446,27	R\$ 32.762,96	0,99%	
TOTALS					R\$ 202.672.957,33	R\$ 66.282,41	R\$ 204.882.792,27	R\$ 2.209.834,94	0,78%	

M> M  
faz ZK

## 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 janeiro/2024 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi a NTN-B 2035 que é um título híbrido, com um percentual de 1,07%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA NO MÊS DE JANEIRO/2024									
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO /RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 31/12/2024	SALDO ATUAL 31/01/2024	CUPOM JANEIRO	RENDIMENTO JANEIRO	% RENTABILIDADE JANEIRO	% DO PL DA POUPANÇA PÚBLICA APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS
05/05/2022	15/05/2035	NTN -B 2035	5,67%+IPCA	R\$ 832.399,26	R\$ 840.936,56		R\$ 8.537,30	1,03%	
04/08/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,54%	R\$ 856.508,41	R\$ 824.102,67	R\$ 38.949,46	R\$ 6.543,72	0,76%	
17/05/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,56%+IPCA	R\$ 310.515,07	R\$ 313.671,46		R\$ 3.156,39	1,02%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,45%	R\$ 7.073.026,68	R\$ 6.815.334,56	R\$ 305.885,05	R\$ 48.192,93	0,68%	
31/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,16%	R\$ 942.521,00	R\$ 907.329,56	R\$ 42.122,04	R\$ 6.930,60	0,74%	
04/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,12%	R\$ 840.310,39	R\$ 808.978,77	R\$ 37.485,20	R\$ 6.153,58	0,73%	
19/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,35%	R\$ 82.283,14	R\$ 79.190,52	R\$ 3.709,47	R\$ 616,85	0,75%	
07/06/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,89%	R\$ 832.676,02	R\$ 801.875,46	R\$ 36.753,06	R\$ 5.952,50	0,71%	
01/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,09%	R\$ 441.552,84	R\$ 425.106,33	R\$ 19.669,97	R\$ 3.223,46	0,73%	
06/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,25%	R\$ 860.325,85	R\$ 828.102,77	R\$ 38.607,80	R\$ 6.384,72	0,74%	
09/09/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	10,85%	R\$ 865.174,02	R\$ 830.898,06	R\$ 41.731,57	R\$ 7.455,61	0,86%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	11,00%	R\$ 814.208,00	R\$ 781.779,49	R\$ 39.535,17	R\$ 7.106,66	0,87%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	11,00%	R\$ 46.238,97	R\$ 44.397,35	R\$ 2.245,21	R\$ 403,59	0,87%	
05/03/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	3,66%+IPCA	R\$ 4.048.785,14	R\$ 4.083.459,41		R\$ 34.674,27	0,86%	
27/10/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,40%+IPCA	R\$ 899.204,63	R\$ 908.224,25		R\$ 9.019,62	1,00%	
17/11/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 122.312,87	R\$ 123.511,07		R\$ 1.198,20	0,98%	
02/12/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,13%+IPCA	R\$ 941.882,87	R\$ 951.114,04		R\$ 9.231,17	0,98%	
23/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 2.070.258,50	R\$ 2.090.539,19		R\$ 20.280,69	0,98%	
11/04/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,37%+IPCA	R\$ 435.140,46	R\$ 439.494,21		R\$ 4.353,75	1,00%	
04/01/2022	01/01/2031	NTN- F 2031	10,90%	R\$ 641.132,46	R\$ 615.687,48	R\$ 30.993,62	R\$ 5.548,64	0,87%	
02/02/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,52% + IPCA	R\$ 930.128,13	R\$ 939.551,00		R\$ 9.422,87	1,01%	
03/03/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,69% + IPCA	R\$ 900.336,87	R\$ 909.585,76		R\$ 9.248,89	1,03%	
03/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,72%+IPCA	R\$ 859.334,66	R\$ 868.184,01		R\$ 8.849,35	1,03%	
28/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,75%+IPCA	R\$ 956.380,44	R\$ 966.252,43		R\$ 9.871,99	1,03%	
03/08/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	6,17%+IPCA	R\$ 983.626,14	R\$ 994.124,56		R\$ 10.498,42	1,07%	
TOTALS				R\$ 28.586.262,82	R\$ 28.191.430,97	R\$ 637.687,62	R\$ 242.855,77	0,91%	50,88%

*apm* *flz* *flz* *flz* *flz*

# 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 dezembro 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 0,90% em janeiro de 2024 (92,78%) 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 janeiro de 2024 foi de R\$ 21.040.181,714,80

A rentabilidade mensal quando comparada com o CDI, ficou em 92,78%, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em janeiro de 2024 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\$ 292.303,64 no mês corrente e aproximadamente R\$ 6.919.253,63 de saldo acumulado o de nos últimos 12 meses.



## DESEMPENHO EM JANEIRO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou janeiro com um saldo de aproximadamente R\$ 212.164.928,56. Ao longo do mês foram aplicados aproximadamente R\$ 263,3 milhões e aproximadamente (-237,9) milhões de resgates. O saldo final, registrado no mês de janeiro de 2024, foi de R\$ 237.883.033,76 milhões – com um rendimento acumulado de R\$ 6.919.253,63 no ano.

Em janeiro, o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 678,6 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 14,6 mil. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou janeiro em 0,053984%.

*[Assinaturas]*

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

Pg 14

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público durante o mês de janeiro de 2024, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi de aproximadamente de (R\$ 25,4) milhões. Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período sendo a maior aplicação ocorrida no dia 31 de janeiro no valor de R\$ 190.000.000,00.

O saldo total de resgates foi de (R\$ 237.969.925,91) milhões, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 15 de janeiro no valor de (R\$ 30.090.382,63) milhões . O mês de janeiro iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 212,1 milhões e finalizou com o saldo de R\$ 237.883.033,76 milhões. O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 292.303,64.

<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>
31/01/2024	51.638.740,76	190.000.000,00	-3.755.707,00	237.883.033,76	0,00	237.883.033,76	5,865843	0,616598%	R\$ 292.303,64	0,000000%
30/01/2024	30.793.859,18	20.823.523,60	0,00	51.617.382,78	21.357,98	51.638.740,76	5,865842632	0,658029%	R\$ 292.303,64	0,041377%
29/01/2024	17.647.603,07	13.149.369,54	-15.891,99	30.781.080,62	12.778,56	30.793.859,18	5,863416498	0,657819%	R\$ 270.945,66	0,041514%
26/01/2024	15.988.875,63	1.797.640,36	-146.163,70	17.640.352,29	7.250,78	17.647.603,07	5,860983346	0,696464%	R\$ 258.167,10	0,041103%
25/01/2024	15.982.300,32	0,00	0,00	15.982.300,32	6.575,31	15.988.875,63	5,858575278	0,697915%	R\$ 250.916,32	0,041141%
24/01/2024	15.975.789,34	0,00	0,00	15.975.789,34	6.510,98	15.982.300,32	5,856165983	0,737599%	R\$ 244.341,01	0,040755%
23/01/2024	15.980.295,16	0,00	-11.058,43	15.969.236,73	6.552,61	15.975.789,34	5,853780254	0,696560%	R\$ 237.830,03	0,041033%
22/01/2024	15.991.758,12	0,00	-17.928,00	15.973.830,12	6.465,04	15.980.295,16	5,851379279	0,696208%	R\$ 231.277,42	0,040473%
19/01/2024	15.985.549,00	0,00	-288,74	15.985.260,26	6.497,86	15.991.758,12	5,849012024	0,696827%	R\$ 224.812,38	0,040649%
18/01/2024	15.972.662,77	0,00	-300,00	15.972.362,77	13.186,23	15.985.549,00	5,846635422	0,696818%	R\$ 218.314,52	0,082557%
16/01/2024	15.964.431,49	914.670,33	-913.000,00	15.966.101,82	6.560,95	15.972.662,77	5,841812670	0,655093%	R\$ 205.128,29	0,041093%
15/01/2024	46.048.295,98	0,00	-30.090.382,63	15.957.913,35	6.518,14	15.964.431,49	5,839413079	0,654822%	R\$ 198.567,34	0,040846%
12/01/2024	46.009.004,11	30.402,72	-10.000,00	46.029.406,83	18.889,15	46.048.295,98	5,837028893	0,655311%	R\$ 192.049,20	0,041037%
11/01/2024	10.896.292,45	35.075.342,95	0,00	45.971.635,40	37.368,71	46.009.004,11	5,834634526	0,654917%	R\$ 173.160,05	0,081286%
09/01/2024	10.891.807,49	0,00	0,00	10.891.807,49	4.484,96	10.896.292,45	5,829895612	0,614885%	R\$ 135.791,34	0,041177%
08/01/2024	9.996.517,39	900.807,94	-10.000,00	10.887.325,33	4.482,16	10.891.807,49	5,827495997	0,614571%	R\$ 131.306,38	0,041169%
05/01/2024	9.992.465,14	0,00	0,00	9.992.465,14	4.052,25	9.996.517,39	5,825097890	0,614926%	R\$ 126.824,22	0,040553%
04/01/2024	39.988.534,25	0,00	-30.000.000,00	9.988.534,25	3.930,89	9.992.465,14	5,822736592	0,574141%	R\$ 122.771,97	0,039354%
03/01/2024	39.267.558,53	703.970,03	0,00	39.971.528,56	17.005,69	39.988.534,25	5,820446037	0,577396%	R\$ 118.841,08	0,042545%
02/01/2024	212.164.928,56	0,00	-172.999.205,42	39.165.723,14	101.835,39	39.267.558,53	5,817970811	0,577929%	R\$ 101.835,39	0,260012%

J  
J  
M  
M  
S  
S

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

## RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC possui rentabilidade de **0,96%** em janeiro de 2024, 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%**.

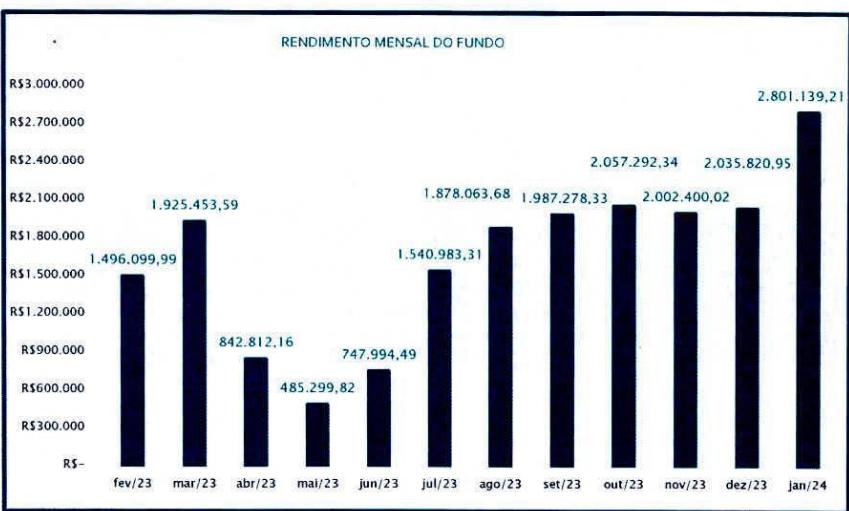
O patrimônio líquido do fundo em janeiro de 2024 foi de **R\$16.400.080.186,89** e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

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



Em janeiro de 2024 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 janeiro de R\$ **2.801.139,21** e nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de R\$ **18.957.825,73**.



## DESEMPENHO EM JANEIRO

O fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou janeiro com um saldo de R\$ 85.869.519,70. O saldo final registrado em janeiro de 2024, foi de R\$ 106.670.658,91 e um rendimento de R\$ **2.801.139,21** no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 290.651.211,84 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 140.056,96. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou em **0,050307%**.

*[Assinatura]*

## FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL

Pg 16

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC durante o mês de janeiro de 2024, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

Houveram movimentações líquidas no valor de R\$ 18.000.000,00. A média do capital investido no período foi de aproximadamente R\$ 290.651.211,84 milhões, enquanto que a média do rendimento diário foi R\$ 140.056,96. O fundo iniciou o período com saldo aplicado de R\$ 85.869.519,70 e finalizou o período com um montante aproximado de R\$ 106.670.658,91. A média da TRI do mês de janeiro ficou em 0,050307 %.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/01/2024	296.541.022,28	0,00	-190.000.000,00	106.541.022,28	129.636,63	106.670.658,91	3,092805368	0,043716%	2.801.139,21	0,121678%
30/01/2024	296.414.849,31	0,00	0,00	296.414.849,31	126.172,97	296.541.022,28	3,091453900	0,042566%	2.671.502,58	0,042566%
29/01/2024	296.288.526,61	0,00	0,00	296.288.526,61	126.322,70	296.414.849,31	3,090138541	0,042635%	2.545.329,61	0,042635%
26/01/2024	321.151.908,47	0,00	-25.000.000,00	296.151.908,47	136.618,14	296.288.526,61	3,088821621	0,042540%	2.419.006,91	0,046131%
25/01/2024	321.013.401,83	0,00	0,00	321.013.401,83	138.506,64	321.151.908,47	3,087508194	0,043147%	2.282.388,77	0,043147%
24/01/2024	320.874.214,18	0,00	0,00	320.874.214,18	139.187,65	321.013.401,83	3,086176611	0,043378%	2.143.882,13	0,043378%
23/01/2024	320.735.043,70	0,00	0,00	320.735.043,70	139.170,48	320.874.214,18	3,084838481	0,043391%	2.004.694,48	0,043391%
22/01/2024	320.594.181,59	0,00	0,00	320.594.181,59	140.862,11	320.735.043,70	3,083500516	0,043938%	1.865.524,00	0,043938%
19/01/2024	320.449.619,31	0,00	0,00	320.449.619,31	144.562,28	320.594.181,59	3,082146288	0,045112%	1.724.661,89	0,045112%
18/01/2024	320.163.482,09	0,00	0,00	320.163.482,09	286.137,22	320.449.619,31	3,080756487	0,089372%	1.580.099,61	0,089372%
16/01/2024	320.028.129,64	0,00	0,00	320.028.129,64	135.352,45	320.163.482,09	3,078005605	0,042294%	1.293.962,39	0,042294%
15/01/2024	289.898.026,27	30.000.000,00	0,00	319.898.026,27	130.103,37	320.028.129,64	3,076704346	0,044879%	1.158.609,94	0,040670%
12/01/2024	289.767.905,66	0,00	0,00	289.767.905,66	130.120,61	289.898.026,27	3,075324171	0,044905%	1.028.506,57	0,044905%
11/01/2024	289.513.081,33	0,00	0,00	289.513.081,33	254.824,33	289.767.905,66	3,073943813	0,088018%	898.385,96	0,088018%
09/01/2024	289.387.489,63	0,00	0,00	289.387.489,63	125.591,70	289.513.081,33	3,071240561	0,043399%	643.561,63	0,043399%
08/01/2024	289.262.482,08	0,00	0,00	289.262.482,08	125.007,55	289.387.489,63	3,069908247	0,043216%	517.969,93	0,043216%
05/01/2024	289.137.520,75	0,00	0,00	289.137.520,75	124.961,33	289.262.482,08	3,068582130	0,043219%	392.962,38	0,043219%
04/01/2024	259.026.891,97	30.000.000,00	0,00	289.026.891,97	110.628,78	289.137.520,75	3,067256503	0,042709%	268.001,05	0,038276%
03/01/2024	258.906.940,51	0,00	0,00	258.906.940,51	119.951,46	289.026.891,97	3,065947056	0,046330%	157.372,27	0,046330%
02/01/2024	85.869.519,70	173.000.000,00	0,00	258.869.519,70	37.420,81	258.906.940,51	3,064527262	0,043579%	37.420,81	0,014455%

#### 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\$ 114.481,71
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B24, 25 e 35	R\$ 2.050.994,03
LETROS FINANCEIRAS BRADESCO E XP	R\$ 353.495,48
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.518.971,22</b>

*f12 7/7/17 m 2/10*

# PLANO DE AÇÃO



✓ *[Signature]* ✓ *[Signature]* ✓ *[Signature]* ✓ *[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 2024 é de 5,10% + IPCA.

Para o mês de fevereiro/2024, 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, 5,10% + 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

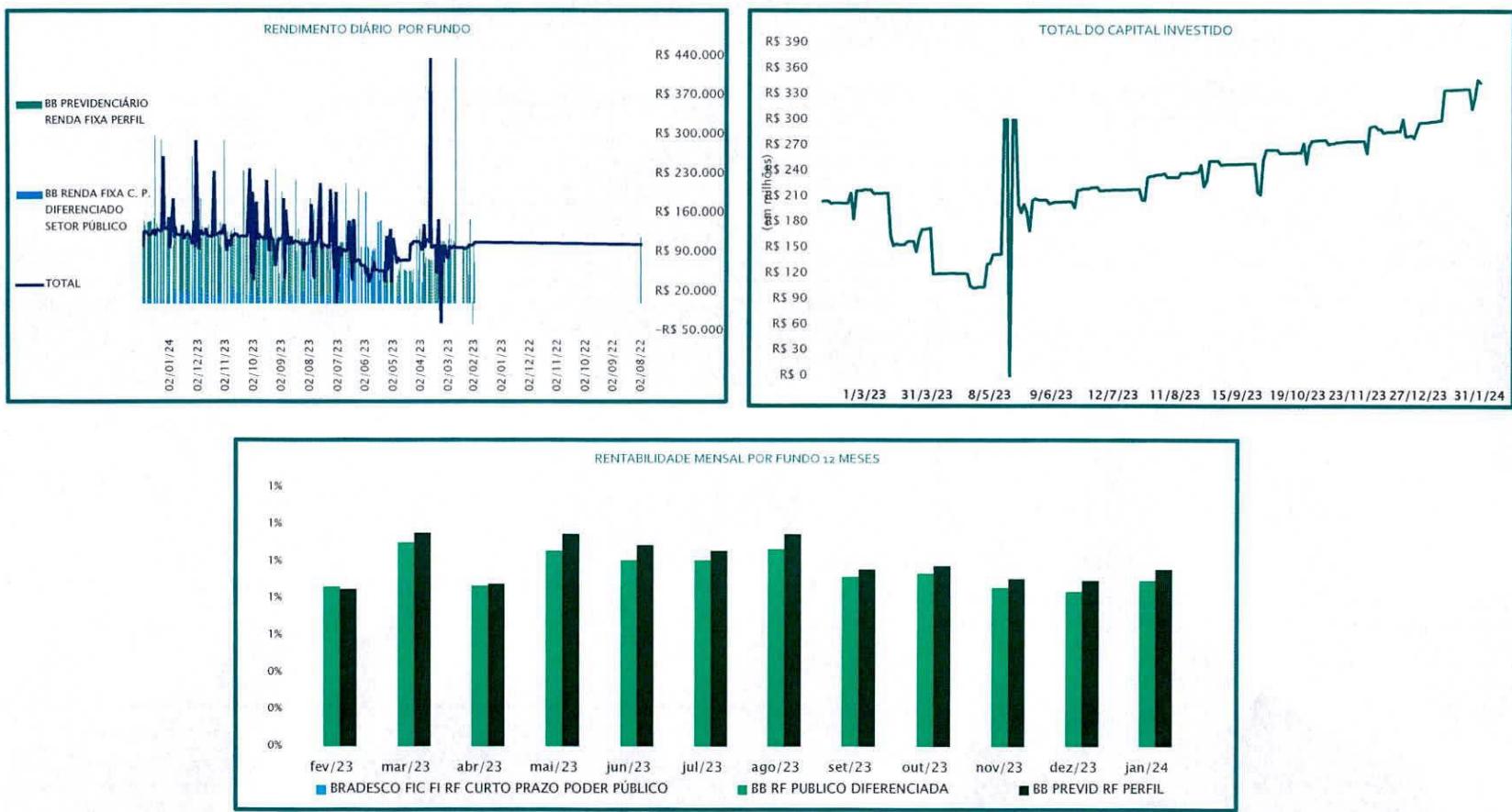
*[Handwritten signatures and initials are present here]*

## 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 janeiro. 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 janeiro, com o percentual de 0,96%. Em análise dos gráficos março de 2024 foi o mês de melhor rendimento dos últimos 12 meses.



## ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 21

### ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

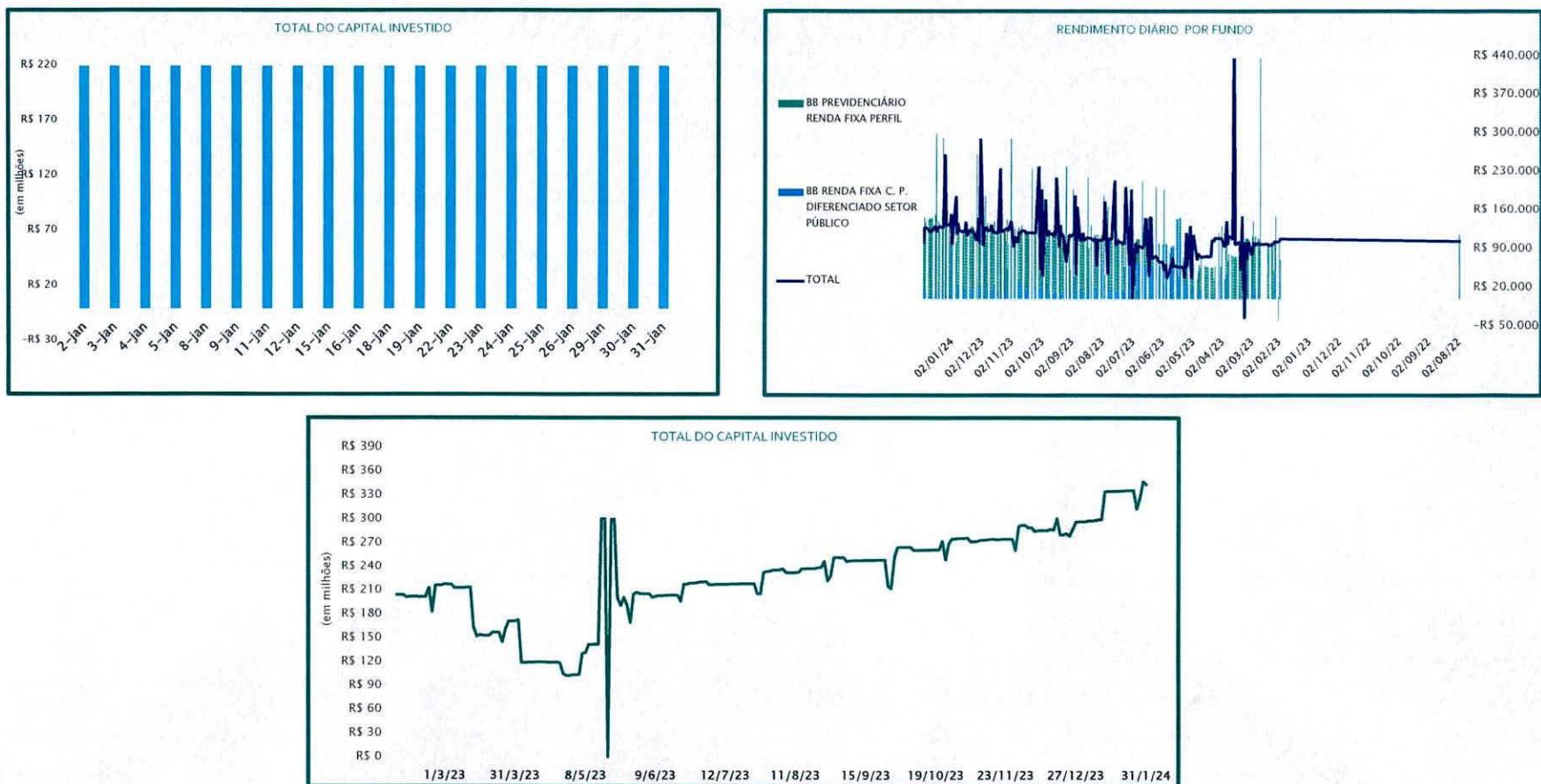
FUNDO CREDENCIADO	CAPITAL MÉDIO INVESTIDO	RENDIMENTO	TAXA MÉDIA DE RETORNO	RENTABILIDADE	GANHO TOTAL	PERDA TOTAL	TOTAL EM APLICAÇÕES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	R\$ 6.227.055,29	R\$ 60.814,66	0,79%	0,79%	R\$ 60.814,66	R\$ 0,00	R\$ 39.663.722,57
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR	R\$ 33.930.153,52	R\$ 292.303,64	0,90%	0,90%	R\$ 292.303,64	R\$ 0,00	R\$ 263.395.727,47
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 290.651.211,84	2.801.139,21	0,96%	0,96%	R\$ 2.801.139,21	R\$ 0,00	R\$ 233.000.000,00

Tudo certo

## 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\$ 5.673.228,73 no período corrente, e R\$ 4.650.920,19 no período anterior. Desta rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento foi o BB RF PERFIL que rendeu o total de R\$ 2.801.139,21.



## ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 23

RENDIMENTOS DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS DO FUNFIN X META ATUARIAL X CDI - 2024							
MESES	PL MÉDIO DO MÊS	RENTABILIDADE DO MÊS	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PL	CDI	META ATUARIAL - 2024 (5,10%a.a + IPCA)	PERCENTUAL DA META ATUARIAL ALCANÇADA	PERCENTUAL DO CDI ALCANÇADO
FEVEREIRO	382.355.490,49	3.340.541,06	0,87%	0,92%	1,16%	75,32%	94,96%
MARÇO	391.427.896,61	4.964.787,42	1,27%	1,17%	1,10%	115,31%	108,41%
ABRIL	411.768.939,28	3.744.857,00	0,91%	0,92%	1,00%	90,95%	98,85%
MAIO	414.231.253,80	4.430.032,32	1,07%	1,12%	0,62%	172,49%	95,49%
JUNHO	439.616.746,05	3.508.441,94	0,80%	1,07%	0,31%	257,44%	74,59%
JULHO	449.050.644,38	3.581.614,59	0,80%	1,07%	0,32%	249,25%	74,54%
AGOSTO	449.880.651,47	4.513.003,79	1,00%	1,14%	0,62%	161,80%	88,00%
SETEMBRO	459.576.995,05	4.105.577,72	0,89%	0,97%	0,65%	137,44%	92,10%
OUTUBRO	480.782.343,20	4.406.954,29	0,92%	0,97%	0,63%	145,50%	94,50%
NOVEMBRO	507.573.041,54	4.241.536,91	0,84%	0,92%	0,67%	124,72%	90,83%
DEZEMBRO	532.250.593,32	4.650.920,19	0,87%	0,85%	0,95%	91,98%	102,80%
JANEIRO	567.146.027,74	5.673.228,73	1,00%	0,97%	0,85%	118%	103%
TOTAIS	-	51.161.495,96	11,24%	12,09%	8,88%	126,58%	92,97%



fmr J sv k

## RESUMO GERAL DO PATRIMÔNIO DO RPPS

RESUMO GERAL DO PATRIMÔNIO DO RPPS		
PATRIMÔNIO DO FUMPRES FIN	JANEIRO/2024	548.028.044,00
PATRIMÔNIO DO FUMPRES PREV	JANEIRO/2024	29.945.864,03
TOTAL DO PATRIMÔNIO RPPS	JANEIRO/2024	577.973.908,03

D  
m  
m  
fny  
fny

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\$ 33.944.768,70	0,90	0,97	92,78%
	FUNDO REF. PERFIL	R\$ 290.791.268,81	0,96	0,97	98,97%
XP INVESTIMENTOS	TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 233.074.223,22	1,09	0,97	112,37%
BRADESCO	FUNDO CP PODER PÚBLICO	R\$ 6.227.055,29	0,79	0,97	81,44%
TOTAL			1,00%	0,97	103,00%

COMPARATIVO DO RESULTADO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – XP			
INDEXADORES	MÊS (%)	ANO (%)	12 MESES
CARTEIRA	1,09%	1,09%	6,43%
CDI	0,97%	0,97%	8,49%
IPCA	0,42%	0,42%	4,51%
IBOVESPA	-4,79%	-4,79%	12,63%

mar  
jul  
ago  
set  
dez  
R  
K

MESES	VALOR
TOTAL 2020 (a)	R\$ 8.843.779,50
TOTAL 2021 (b)	R\$ 11.057.652,65
TOTAL 2022 (c)	R\$ 11.755.677,81
TOTAL 2023 (d)	R\$ 12.433.082,55
JAN/2024	R\$ 2.167.539,62
<b>TOTAL ARRECADAÇÃO 2020-2024 (e)</b>	<b>R\$ 46.257.732,13</b>
<b>RENDIMENTOS (f)</b>	<b>R\$ 9.149.319,85</b>
<b>TOTAL GERAL (e+f)</b>	<b>R\$ 55.407.051,98</b>

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

Se refere a uma alíquota extraordinária de 0,8% a.m. que incidirá sobre os salários de contribuição ativos, sendo este valor custeado exclusivamente com recursos do tesouro municipal. O montante da aplicação não poderá ser utilizado pelo prazo de 25 anos e será destinado para equacionar o déficit atuarial que alcança a cifra aproximada de R\$ 5,1 bilhões com base no estudo atuarial de 2019.

Conforme art. 11 inciso II da supracitada legislação, os recursos do fundo serão aplicados conforme política de investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo do RPPS.

**DOM - 7611**

**TÍTULO II  
DA POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA**

Art. 11. Fica estabelecida a alíquota de contribuição extraordinária do Tesouro Municipal para equacionamento do déficit atuarial, no percentual mensal de 0,8% (zero vírgula oito) por cento sobre os salários de contribuição dos ativos, pelo período de 25 (vinte e cinco) anos, a ser recolhida nas mesmas condições e prazos da alíquota patronal ordinária.

Parágrafo único. A alíquota extraordinária prevista no caput será destinada à composição de um fundo financeiro e os recursos a ele destinados:

I - não poderão ser utilizados durante o período de 25 (vinte e cinco) anos, a contar da data de publicação desta Lei Complementar;

II - serão aplicados conforme política de investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo do RPPS.

ENQUADRAMENTO

**Bruno Soares Reis— Prefeito Municipal**

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

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

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

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

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS BIÊNIO 2023-2025**



Daniel Ribeiro Silva  
**Presidente**



Luciana Rodrigues Vieira Lopes  
**Membro**



Francisco Ede Oliveira Júnior  
**Membro**



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



Thiago Martins Dantas  
**Membro**

**SALVADOR-BAHIA, JANEIRO DE 2024**

**APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL**

  
Antonio Ricardo Góis Pereira  
**Presidente**

  
David Bittencourt Luduvice Neto  
**Membro**

  
Fabrizio Müller Martinez  
**Membro**

  
Kaio Vinicius Moraes Leal  
**Membro**

**SALVADOR-BAHIA, JANEIRO DE 2024**



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