



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

ABRIL/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 ABRIL.....	PG 20
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 21
QUADRO-RESUMO DO DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 24
RENDIMENTO DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	PG 25
RESUMO GERAL DO PATRIMÔNIO DO RPPS.....	PG 27
POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA.....	PG 29
ENQUADRAMENTO.....	PG 30

Handwritten signatures and initials in blue ink.

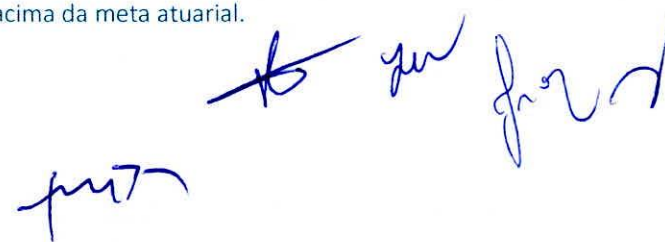
Com foco no segurado e total transparência, o Fundo Municipal da Previdência de Salvador - financeiro – FUMPRES FIN e o Fundo Municipal da Previdência de Salvador - Previdenciário – FUMPRES PREV, responsáveis pela execução e acompanhamento da Política de Investimentos do Regime Próprio de Previdência de Salvador, apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de abril 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 o exercício 2024.

Dentro da nossa estratégia de gerenciamento de risco de investimentos, permanecemos em abril de 2024 num 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 abril de 2024, mantivemos nosso resultado nominal de rendimentos acima dos 5 milhões de reais, equivalente a 0,82% em relação ao nosso Patrimônio Líquido médio mensal, o que representa um resultado acima da meta atuarial que alcançou 0,81% no mês. Ainda que num cenário adverso de queda da SELIC para posições em renda fixa dos principais indexadores de renda fixa, esse resultado expressivo é decorrente da nossa postura ativa na gestão da carteira e da expertise na estratégia de alocação em produtos que obtenham as melhores rentabilidades, sem abrir mão das demais prerrogativas de liquidez e segurança.

Cenário Econômico Interno

A recente reunião do COPOM do Bacen na reunião de abril, reduziu a taxa de juros básico para 10,50%. O movimento reduz a Selic ao menor patamar desde início de 2022. O comunicado do Banco Central ressalta que o ambiente internacional segue volátil, enquanto indicadores internos seguem consistentes com a desaceleração da economia antecipada pelo Copom. “A inflação cheia ao consumidor manteve trajetória de desinflação, enquanto as medidas de inflação subjacente se situaram acima da meta para a inflação nas divulgações mais recentes”, disse. Diante desse cenário, o mercado começa a especular quando a SELIC sairá dos 2 dígitos, e aprofundar a descida da curva de juros. Uma vez confirmada essa tendência, o mercado espera que haja menos estímulo aos papéis da dívida pública federal no médio prazo, impactando por conseguinte a estratégia do FUMPRES em manter posição sólida em notas e letras do tesouro com indexador SELIC. Abre-se portanto, uma janela de oportunidade de alocação em produtos de rentabilidade fora do alcance direto da SELIC. Atento a esse cenário, credenciamos recentemente mais 03 fundos de investimento com objetivo de buscar mais oportunidades no mercado para continuar performando acima da meta atuarial.



Cenário Econômico Externo

EUA

A economia dos Estados Unidos arrefeceu mais do que o esperado no primeiro trimestre do ano, mas permaneceu sólida em termos históricos. O Produto Interno Bruto (PIB), que mede todos os serviços e bens produzidos na economia, mediu uma taxa anualizada de 1,6% no primeiro trimestre, informou nesta quinta-feira (25) o Departamento de Comércio dos EUA. Isso representa uma desaceleração acentuada em relação à taxa de 3,4% do quarto trimestre e também abaixo da taxa de 2,2% projetada pelos economistas, de acordo com uma pesquisa da FactSet.

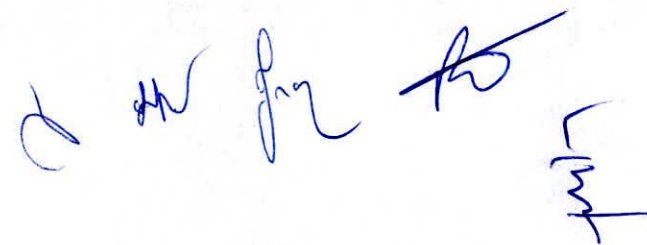
Os números são ajustados pelas oscilações sazonais e pela inflação. Um aumento acentuado nas importações, que subtrai o PIB, contribuiu para o abrandamento do crescimento a partir do quarto trimestre, reduzindo quase um ponto percentual inteiro. Os gastos com importações saltaram para uma taxa de 7,2%, de 2,2% no quarto trimestre. Uma diminuição no investimento em existências no setor privado também pesou sobre a economia no início deste ano.

Os gastos dos consumidores, que representam a maior parte da produção econômica, também desaceleraram ligeiramente no início deste ano, mas ainda impulsionaram o crescimento no primeiro trimestre. O crescimento econômico desacelerou de forma constante ao longo dos últimos 12 meses, o que é um bom presságio para taxas de juro mais baixas.

CHINA

O FMI manteve a sua previsão de que o crescimento da China em 2024 cairá para 4,6%, de 5,2% em 2023, com uma queda adicional para 4,1% em 2025. Mas alertou que a falta de um pacote de reestruturação abrangente para o conturbado setor imobiliário do país pode prolongar uma retração na demanda doméstica e piorar as perspectivas da China. Essa situação também pode intensificar as pressões deflacionárias na economia da China, levando a um aumento nas exportações baratas de bens manufaturados que pode alimentar uma retaliação comercial por parte de outros países – um cenário sobre o qual a secretária do Tesouro dos EUA, Janet Yellen, alertou durante uma viagem à China neste mês. O FMI recomendou que a China acelere o fim de incorporadoras inviáveis e promova a conclusão de projetos habitacionais inacabados, apoiando simultaneamente as famílias vulneráveis para ajudar a restaurar a demanda do consumidor.

Mas o credor global notou pontos positivos em alguns outros grandes países de mercados emergentes, aumentando a sua previsão de crescimento para a economia do Brasil em 2024 em 0,5 ponto percentual, para 2,2%, e para a Índia em 0,3 ponto, para 6,8%.



ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Ipea estima que número de beneficiários da Previdência pode dobrar até 2060, alcançando 66 milhões

O total de beneficiários de aposentadoria, pensão por morte ou Benefícios de Prestação Continuada previsto na Lei Orgânica da Assistência Social (BPC/Loas) crescerá do patamar de 31,4 milhões, em 2022, para 66,4 milhões, em 2060, mais do que dobrando ao longo de quase quatro décadas. Essa estimativa é apresentada no estudo "Evolução e projeção de longo prazo de contribuintes e beneficiários e implicações para o financiamento da previdência social", publicado pelo Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (Ipea). Seguindo essa projeção, 2060 poderá ter mais beneficiários do que contribuintes no país.

O estudo revela que a projeção para a quantidade total de contribuintes para a previdência social, considerando pessoas com 16 anos ou mais de idade, indica uma redução significativa ao longo do período analisado. Esse número diminui de 61,8 milhões em 2022 para uma projeção de 57,2 milhões em 2060, um patamar inferior ao atual. Como resultado, a relação entre contribuintes e beneficiários também sofreria alterações. Estima-se que a proporção de 1,97 contribuinte para cada beneficiário, observada em 2022, diminuiria para 0,86 em 2060. Essa queda sugere que, no último ano projetado, poderia haver mais beneficiários do que contribuintes, mantendo-se os demais fatores constantes.

O total de benefícios do Regime de Geral de Previdência Social (RGPS) tende a superar o total da população idosa, devido à possibilidade de acumulação de benefícios (aposentadoria e pensão por morte, por exemplo) e à concessão de benefícios para pessoas não idosas por motivos de incapacidade temporária ou permanente (auxílio-doença e aposentadoria por invalidez), reclusão ou detenção de segurados com dependentes e licença maternidade.

Os quantitativos projetados foram aplicados ao cálculo do chamado custo do sistema de repartição, que pode ser entendido como uma estimativa da alíquota necessária ao custeio integral do regime previdenciário. O resultado, em função da piora da relação de contribuintes por beneficiário, é uma tendência de expressivo incremento do custo do sistema de repartição, cuja alíquota necessária aumenta de um patamar atual de 32,2%, em 2022, para 73,6%, em 2060.

Fonte: IPEA

Os efeitos econômicos estimados com a tragédia climática no Rio Grande do Sul

As intensas chuvas no estado do Rio Grande do Sul trazem, acima de tudo, um grande custo humanitário, com dezenas de mortes, centenas de feridos e mais de 200 mil pessoas foras de suas casas. Tamanha tragédia climática acaba por trazer desdobramentos econômicos também importantes, que ainda devem ser contabilizados por analistas.

Em relatórios, o JPMorgan e a XP Investimentos apontaram os possíveis efeitos para a economia não só gaúcha, mas também brasileira. Na avaliação do JPMorgan, os efeitos sobre o Produto Interno Bruto (PIB) e sobre a inflação tendem a ser mais modestos do que o impacto político de médio prazo nas contas fiscais, dependendo de como o governo e o Congresso decidam lidar com as necessidades da região.

O estado responde por cerca de 8,6% do peso atual da inflação e representou 6,5% no PIB do Brasil em 2021. O JPMorgan aponta que o Rio Grande do Sul tem uma economia diversificada, com grande força proveniente principalmente do setor agrícola. Sendo as suas principais culturas agrícolas a soja, o arroz, o trigo e o milho, a repercussão dos acontecimentos recentes pode espalhar-se pela economia em geral, particularmente através do aumento dos preços dos alimentos. "É difícil estimar os impactos exatos no PIB e nos preços, mas um paralelo com as cheias no estado do Rio de Janeiro em 2010-2011 (na região serrana) pode trazer algumas perspectivas.

Naquela época, o crescimento do PIB do Rio de Janeiro ficou abaixo da média nacional em 2 pontos percentuais na média desses dois anos. É claro que não só as inundações foram a única razão para tal desempenho, mas também a extensão dos acontecimentos relacionados com o clima, enquanto o cenário nacional e a composição da economia de cada estado são todos diferentes. Dito isto, se o Rio Grande do Sul fosse impactado pelos mesmos 2 pontos percentuais, o efeito no PIB nacional ficaria entre um e dois décimos", avaliam. Quanto à inflação, os preços no RJ em alguns momentos de 2010-2011 ficaram um ponto percentual acima da média nacional.

Fonte: INFOMONEY

Perspectivas negativas do crescimento global

No mês passado discuti as causas da desaceleração do crescimento da produtividade nas economias avançadas desde meados dos anos 2000 (“Causas da Desaceleração do Crescimento da Produtividade”). Na edição de abril do World Economic Outlook (WEO), o FMI abordou este tema com base em um conjunto mais amplo de países que incluiu economias emergentes e em desenvolvimento.

Desde a crise financeira internacional de 2008, as projeções do FMI de crescimento do PIB global no médio prazo (5 anos à frente) têm sido sistematicamente revisadas para baixo. A queda do crescimento projetado foi generalizada, abrangendo 82% das economias. As cinco maiores economias emergentes (Brasil, China, Índia, Indonésia e Rússia) contribuíram com 0,8 pontos percentuais (p.p.) da redução de 1,8 p.p. do crescimento global projetado.

Como a queda das projeções de crescimento do FMI têm sido confirmadas pelos dados, é importante entender quais foram as possíveis causas da desaceleração da economia global.

Com essa finalidade, o WEO apresenta resultados de uma decomposição do crescimento do PIB para a economia global e separadamente para o grupo de economias avançadas, emergentes e de renda média, e países de baixa renda. O período analisado foi 1995-2023.

Parte da desaceleração do crescimento decorreu da redução da contribuição do fator trabalho, que por sua vez está em grande medida associada ao envelhecimento da população. Além de uma menor expansão da população em idade ativa, vários países registraram reduções na taxa de participação, de maneira particularmente acentuada nas economias avançadas.

Apesar da relevância das menores contribuições do trabalho e capital, o principal determinante da desaceleração do crescimento foi a produtividade total dos fatores (PTF), responsável por mais da metade da queda do crescimento nas economias avançadas e emergentes, e praticamente toda a redução observada em países de baixa renda.

No caso das economias avançadas, a desaceleração do crescimento da PTF começou em meados dos anos 2000, refletindo em parte o esgotamento dos ganhos proporcionados pelas novas tecnologias de informação e comunicação. Já nas economias emergentes e em desenvolvimento, a trajetória do crescimento da PTF seguiu a dinâmica da globalização, com aumento até 2008 e queda desde então.

Além de uma desaceleração do progresso tecnológico e dos ganhos de produtividade decorrentes da globalização, o WEO apresenta evidências de que a redução do crescimento da PTF está associada a uma piora na eficiência da alocação de fatores de produção entre as empresas. Segundo o WEO, o crescimento deve continuar a desacelerar nos próximos anos. A projeção para o crescimento global em 2029 é de 2,8%, o que representa uma queda de 1 p.p. em relação ao crescimento médio entre 2000 e 2019. Além de fatores demográficos, a maior probabilidade de choques geopolíticos e climáticos, assim como o aumento da dívida pública em vários países, tendem a contribuir para essa desaceleração.

Para que a queda do crescimento seja revertida, o relatório destaca a importância de reformas que aumentem a competição do ambiente de negócios e a necessidade de aproveitar as oportunidades criadas pela inteligência artificial generativa. Será sem dúvida um grande desafio.

Fonte: Fernando Veloso, em FGV IBRE

carteira de investimentos



Pg 08



Handwritten signatures and initials in blue ink.

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS de Salvador/BA em abril teve aplicação em 03 (três) fundos de investimentos, sendo que existem 26 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 e aprovada pelo Comitê de Investimentos, 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 TESOUREIRO 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 NESSAS 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 COBRIGAÇÃO 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	FUNDOS DE AÇÕES EM GERAL	ART. 8º, II, a	ATÉ 20%	ATÉ 5%	-
	FUNDOS MULTIMERCADO	ART. 8º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-
EXTERIOR	FUNDOS BDR NÍVEL I	ART. 9º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-

mtw m fm r/b

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do RPPS com aplicações no mês de abril 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 classificados como de risco muito baixo (com rentabilidades de 0,71% e 0,82% em abril de 2024) e um de risco baixo (com rentabilidade de 0,88% em abril de 2024).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	RENTABILIDADE ABRIL 2024	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM ABRIL 2024	%BENCHMARK 12 MESES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	MUITO BAIXO	1,5%A.A	0,71%	10,00%	CDI	79,77%	81,23%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	0,82%	11,57%	CDI	92,13%	93,98%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	0,88%	12,39%	CDI	98,87%	100,64%

mu for 2/20
Link

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 abril/2024 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi um LF- 2024 que é um título privado híbrido Pré-Fixado, com um percentual de 0,97%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPREM EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA GERAL NO MÊS DE ABRIL /2024										
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/ RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	FUNDOS CONSTITUIDOS	SALDO EM 28/03/2024	RESGATE	SALDO ATUAL 30/04/2024	RENDIMENTO MÊS ABRIL	% RENTABILIDADE ABRIL	% DO PL DO FUNFIN - RECEITA GERAL APLICADO EM TITULOS PUBLICOS E PRIVADOS
19/03/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,53%	FUNFIN	R\$ 184.080,28		R\$ 185.250,70	R\$ 1.170,42	0,64%	59,07%
20/04/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	7,92%		R\$ 187.735,12		R\$ 188.988,50	R\$ 1.253,38	0,67%	
19/05/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,25%		R\$ 188.345,03		R\$ 189.653,03	R\$ 1.308,00	0,69%	
17/06/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,97%		R\$ 188.707,44		R\$ 189.974,99	R\$ 1.267,55	0,67%	
22/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,04%		R\$ 197.943,88		R\$ 199.284,75	R\$ 1.340,87	0,68%	
01/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,08%		R\$ 34.190,33		R\$ 34.423,05	R\$ 232,72	0,68%	
22/09/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	9,98%		R\$ 209.665,29		R\$ 211.413,79	R\$ 1.748,50	0,83%	
20/10/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	10,40%		R\$ 211.112,89		R\$ 212.944,30	R\$ 1.831,41	0,87%	
23/11/2021	15/08/2024	NTN-B 2024	5,26%+IPCA		R\$ 240.357,69		R\$ 242.002,04	R\$ 1.644,35	0,68%	
21/01/2022	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,00%+IPCA		R\$ 6.262.866,68		R\$ 6.323.396,75	R\$ 60.530,07	0,97%	
17/05/2022	16/05/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	6,2%+ IPCA		R\$ 2.524.866,18		R\$ 2.543.993,85	R\$ 19.127,67	0,76%	
23/01/2023	26/06/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	7,6%+IPCA		R\$ 11.493.338,00		R\$ 11.587.086,95	R\$ 93.748,95	0,82%	
15/03/2023	15/08/2024	NTN -B 2024	6,03%+IPCA		R\$ 52.400.515,03		R\$ 52.792.695,07	R\$ 392.180,04	0,75%	
16/03/2023	10/04/2024	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,45% + IPCA	R\$ 4.935.817,03	R\$ 4.961.217,29		R\$ 25.400,26	0,51%		
16/03/2023	15/04/2024	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,45% + IPCA	R\$ 8.126.889,92	R\$ 8.154.268,78		R\$ 27.378,86	0,34%		
22/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,49%+IPCA	R\$ 103.374.663,41		R\$ 104.272.528,39	R\$ 897.864,98	0,87%		
16/02/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	6,54%+IPCA	R\$ 4.626.767,66		R\$ 4.663.341,08	R\$ 36.573,42	0,79%		
22/02/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	6,74%+IPCA	R\$ 101.406.248,27		R\$ 102.224.960,24	R\$ 818.711,97	0,81%		
22/02/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	5,75%+IPCA	R\$ 50.655.160,96		R\$ 51.022.591,05	R\$ 367.430,09	0,73%		
26/05/2023	15/05/2025	NTN-B 2025	6,23%+IPCA	FUNPREV	R\$ 5.259.566,24		R\$ 5.299.791,17	R\$ 40.224,93	0,76%	
26/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,52%+IPCA		R\$ 5.155.496,93		R\$ 5.200.381,38	R\$ 44.884,45	0,87%	
28/08/2023	15/05/2033	NTN-B 2033	5,27%+ IPCA		R\$ 3.401.345,15		R\$ 3.424.627,52	R\$ 23.282,37	0,68%	
TOTAIS					R\$ 361.265.679,41	R\$ 13.115.486,07	R\$ 351.009.328,66	R\$ 2.859.135,24	0,73%	

Handwritten signature and initials.

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos com aplicação do RPPS referente aos recursos da Poupança Pública Previdenciária no mês de abril/2024 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi a NTF 2031 que é um título Pré-Fixado, com um percentual de 0,92%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA NO MÊS ABRIL/2024								
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO /RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 28/03/2024	SALDO ATUAL 30/04/2024	RENDIMENTO ABRIL	% RENTABILIDADE ABRIL	% DO PL DA POUPANÇA PÚBLICA APLICADO EM TÍTULOS PUBLICOS
05/05/2022	15/05/2035	NTN -B 2035	5,67%+IPCA	R\$ 857.802,93	R\$ 863.964,13	R\$ 6.161,20	0,72%	48,12%
04/08/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,54%	R\$ 835.806,36	R\$ 842.481,62	R\$ 6.675,26	0,80%	
17/05/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,56%+IPCA	R\$ 319.911,17	R\$ 322.179,53	R\$ 2.268,36	0,71%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,45%	R\$ 6.901.434,54	R\$ 6.950.482,74	R\$ 49.048,20	0,71%	
31/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,16%	R\$ 919.720,45	R\$ 926.784,69	R\$ 7.064,24	0,77%	
04/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,12%	R\$ 819.980,03	R\$ 826.251,74	R\$ 6.271,71	0,76%	
19/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,35%	R\$ 80.293,59	R\$ 80.922,60	R\$ 629,01	0,78%	
07/06/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,89%	R\$ 812.514,75	R\$ 818.578,56	R\$ 6.063,81	0,75%	
01/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,09%	R\$ 430.868,99	R\$ 434.154,12	R\$ 3.285,13	0,76%	
06/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,25%	R\$ 839.518,78	R\$ 846.027,87	R\$ 6.509,09	0,78%	
09/09/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	10,85%	R\$ 844.250,12	R\$ 851.876,48	R\$ 7.626,36	0,90%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	11,00%	R\$ 794.508,49	R\$ 801.780,17	R\$ 7.271,68	0,92%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	11,00%	R\$ 45.120,24	R\$ 45.533,19	R\$ 412,95	0,92%	
05/03/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	3,66%+IPCA	R\$ 4.152.999,25	R\$ 4.175.821,41	R\$ 22.822,16	0,55%	
27/10/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,40%+IPCA	R\$ 926.073,42	R\$ 932.517,39	R\$ 6.443,97	0,70%	
17/11/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 125.886,60	R\$ 126.733,01	R\$ 846,41	0,67%	
02/12/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,13%+IPCA	R\$ 969.413,64	R\$ 975.936,82	R\$ 6.523,18	0,67%	
23/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 2.130.747,23	R\$ 2.145.073,58	R\$ 14.326,35	0,67%	
11/04/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,37%+IPCA	R\$ 448.112,07	R\$ 451.218,71	R\$ 3.106,64	0,69%	
04/01/2022	01/01/2031	NTN- F 2031	10,90%	R\$ 625.624,88	R\$ 631.301,19	R\$ 5.676,31	0,91%	
02/02/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,52% + IPCA	R\$ 958.185,26	R\$ 964.948,15	R\$ 6.762,89	0,71%	
03/03/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,69% + IPCA	R\$ 927.856,43	R\$ 934.536,57	R\$ 6.680,14	0,72%	
03/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,72%+IPCA	R\$ 885.661,99	R\$ 892.060,16	R\$ 6.398,17	0,72%	
28/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,75%+IPCA	R\$ 985.748,17	R\$ 992.894,69	R\$ 7.146,52	0,72%	
03/08/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	6,17%+IPCA	R\$ 1.014.804,40	R\$ 1.022.515,06	R\$ 7.710,66	0,76%	
TOTAIS				R\$ 28.652.843,78	R\$ 28.856.574,18	R\$ 203.730,40	0,75%	

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).

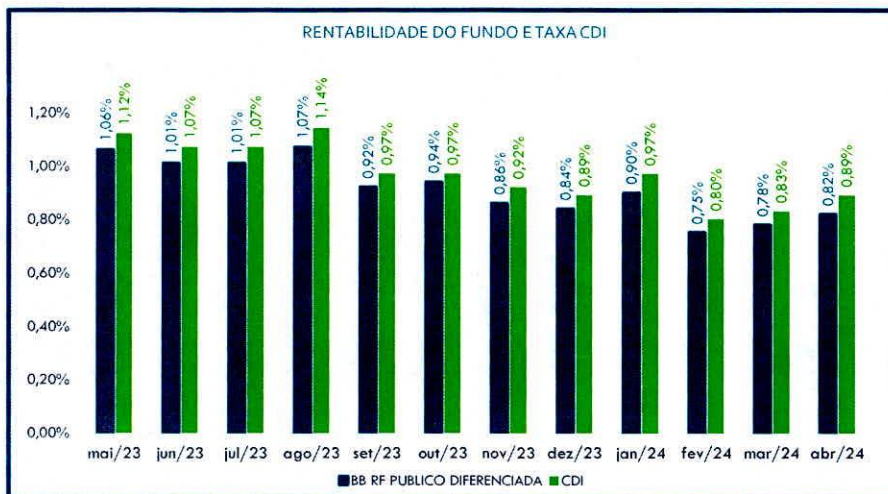
RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (13,38%), seguido de 0,82% em abril de 2024 (92,13 %) do CDI acumulado no mesmo período).

A taxa de rentabilidade anual queda em 2017 (9,40%) e 2018 (5,89%).

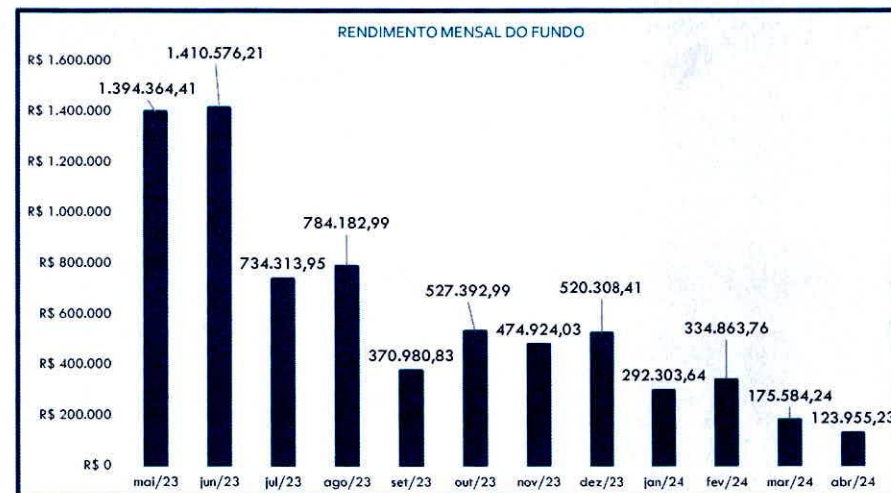
O patrimônio líquido do fundo em abril de 2024 foi de R\$ 23.211.099.460,11

A rentabilidade mensal quando comparada com o CDI, ficou em 92,13%, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em abril 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 R\$ 123.955,23 no mês corrente e aproximadamente R\$ 7.313.030,21 de saldo acumulado o de nos últimos 12 meses.



DESEMPENHO EM ABRIL

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou abril com um saldo de R\$ 123.528.743,84. Ao longo do mês foram aplicados R\$ 141.685.250,04 e R\$ 131.242.260,47 de resgates. O saldo final, registrado no mês de abril de 2024, foi de R\$ 134.095.688,64 com um rendimento acumulado de R\$ 123.955,23 no ano.

Em abril, o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 339.460.970,67. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 5.634,33. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou abril em 0,056494%.

Handwritten signature and initials.

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

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi de de R\$ 10.442.989,57. Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período sendo a maior aplicação ocorrida no dia 30 de abril no valor de R\$ 81.547.575,87

O saldo total de resgates foi de R\$ 131.242.260,47, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 01 de abril no valor de (R\$ 113.242.260,47) . O mês de abril iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 123.528.743,84 e finalizou com o saldo de R\$ 134.095.688,64 . O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 123.955,23

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/04/2024	54.044.268,11	81.547.575,87	-1.496.155,34	134.095.688,64	0,00	134.095.688,64	6,005536210	0,338434%	R\$ 123.955,23	0,000000%
29/04/2024	42.808.581,89	14.109.806,54	-2.894.324,72	54.024.063,71	20.204,40	54.044.268,11	6,005536210	0,376498%	R\$ 123.955,23	0,037399%
26/04/2024	10.388.295,14	32.404.110,66	0,00	42.792.405,80	16.176,09	42.808.581,89	6,003291045	0,376541%	R\$ 103.750,83	0,037801%
25/04/2024	1.387.458,71	9.743.238,29	-746.324,11	10.384.372,89	3.922,25	10.388.295,14	6,001022580	0,376417%	R\$ 87.574,74	0,037771%
24/04/2024	1.386.944,01	0,00	0,00	1.386.944,01	514,70	1.387.458,71	5,998756806	0,376088%	R\$ 83.652,49	0,037110%
23/04/2024	1.383.652,69	11.952,78	-9.180,80	1.386.424,67	519,34	1.386.944,01	5,996531460	0,376487%	R\$ 83.137,79	0,037459%
22/04/2024	1.395.562,28	0,00	-12.432,64	1.383.129,64	523,05	1.383.652,69	5,994286107	0,376869%	R\$ 82.618,45	0,037816%
19/04/2024	1.525.012,68	0,00	-129.973,35	1.395.039,33	522,95	1.395.562,28	5,992020096	0,376331%	R\$ 82.095,40	0,037486%
18/04/2024	1.524.439,33	0,00	0,00	1.524.439,33	573,35	1.525.012,68	5,989774778	0,376770%	R\$ 81.572,45	0,037611%
17/04/2024	1.678.246,60	11.028,56	-165.406,87	1.523.868,29	571,04	1.524.439,33	5,987522817	0,375975%	R\$ 80.999,10	0,037473%
16/04/2024	1.677.610,20	0,00	0,00	1.677.610,20	636,40	1.678.246,60	5,985279985	0,376027%	R\$ 80.428,06	0,037935%
15/04/2024	1.733.428,46	0,00	-56.446,15	1.676.982,31	627,89	1.677.610,20	5,983010316	0,375931%	R\$ 79.791,66	0,037442%
12/04/2024	4.329.612,73	0,00	-2.596.837,14	1.732.775,59	652,87	1.733.428,46	5,980770968	0,413337%	R\$ 79.163,77	0,037678%
11/04/2024	4.330.293,98	55.885,71	-58.187,48	4.327.992,21	1.620,52	4.329.612,73	5,978518431	0,412708%	R\$ 78.510,90	0,037443%
10/04/2024	5.214.467,08	0,00	-885.796,70	4.328.670,38	1.623,60	4.330.293,98	5,976280746	0,413484%	R\$ 76.890,38	0,037508%
09/04/2024	13.987.540,31	0,00	-8.775.045,61	5.212.494,70	1.972,38	5.214.467,08	5,974039997	0,413817%	R\$ 75.266,78	0,037839%
08/04/2024	11.982.327,51	2.000.000,00	0,00	13.982.327,51	5.212,80	13.987.540,31	5,971780336	0,413409%	R\$ 73.294,40	0,037281%
05/04/2024	11.446.907,69	699.057,34	-168.179,84	11.977.785,19	4.542,32	11.982.327,51	5,969554807	0,413770%	R\$ 68.081,60	0,037923%
04/04/2024	11.451.202,17	0,00	-8.507,60	11.442.694,57	4.213,12	11.446.907,69	5,967291830	0,415492%	R\$ 63.539,28	0,036819%
03/04/2024	11.451.656,02	15.438,05	-20.187,19	11.446.906,88	4.295,29	11.451.202,17	5,965095523	0,418307%	R\$ 59.326,16	0,037524%
02/04/2024	10.361.729,67	1.087.156,24	-1.561,50	11.447.324,41	4.331,61	11.451.656,02	5,962858046	0,420180%	R\$ 55.030,87	0,037839%
01/04/2024	123.528.743,84	0,00	-113.217.713,43	10.311.030,41	50.699,26	10.361.729,67	5,960602587	0,421536%	R\$ 50.699,26	0,491699%

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.

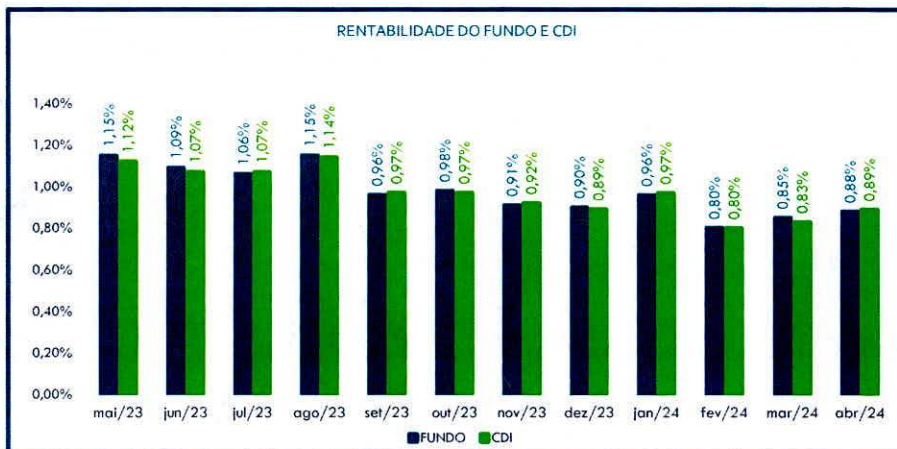
O fundo, que funciona desde **28 de JANEIRO de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+0. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que possui 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 0,88 % em abril de 2024, ante um desempenho de 98,87% 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%.

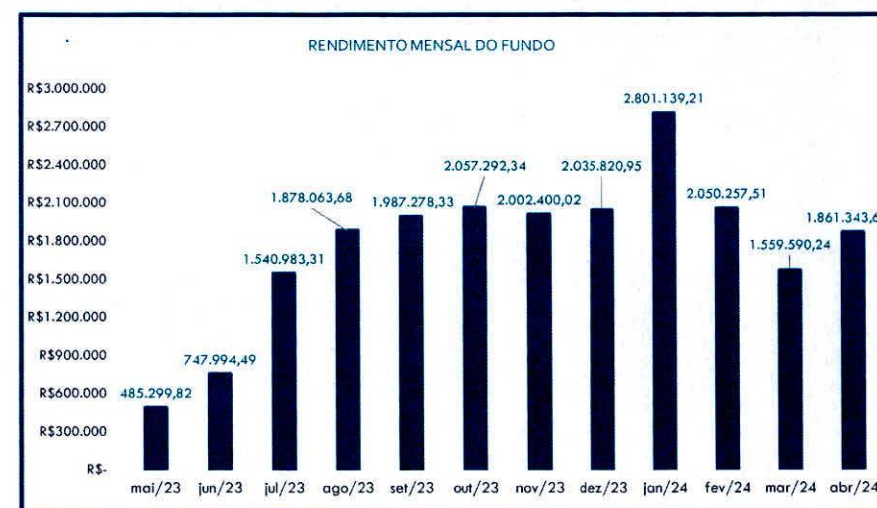
O patrimônio líquido do fundo em abril de 2024 foi de R\$ 16.797.040.223,44 e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

A rentabilidade mensal foi de 98,87% do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



Em abril 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 abril de R\$ 1.861.343,61 e nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de R\$ 21.007.463,51.



DESEMPENHO EM ABRIL

O fundo BB Fixa Previdenciário Renda Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou abril com um saldo de R\$ 99.924.277,43. O saldo final registrado em abril de 2024, foi de R\$ 108.838.489,55 e um rendimento de R\$ 1.861.343,61 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 211.327.089,88 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 84.606,53. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou em 0,040704%.

Assinaturas manuscritas:

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

Houveram movimentações liquidas no valor de R\$ 7.052.868,51. A média do capital investido no período foi de R\$ 211.327.089,88, enquanto que a média do rendimento diário foi R\$ 84.606,53. O fundo iniciou o período com saldo aplicado de R\$ 99.924.277,43 e finalizou o período com um montante de R\$ 108.838.489,55. A média da TRI do mês de abril ficou em 0,040704%.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/04/2024	188.764.767,36	0,00	-80.000.000,00	108.764.767,36	73.722,19	108.838.489,55	3,172025649	0,039055%	1.861.343,61	0,067781%
29/04/2024	188.686.714,60	0,00	0,00	188.686.714,60	78.052,76	188.764.767,36	3,170787296	0,041366%	1.787.621,42	0,041366%
26/04/2024	203.602.905,00	0,00	-15.000.000,00	188.602.905,00	83.809,60	188.686.714,60	3,169476200	0,041163%	1.709.568,66	0,044437%
25/04/2024	229.504.837,49	0,00	-26.000.000,00	203.504.837,49	98.067,51	203.602.905,00	3,168172077	0,078662%	1.625.759,06	0,048189%
24/04/2024	229.412.895,79	0,00	0,00	229.412.895,79	91.941,70	229.504.837,49	3,165681889	0,004159%	1.527.691,55	0,040077%
23/04/2024	229.321.640,97	0,00	-2.000,00	229.319.640,97	93.254,82	229.412.895,79	3,165550238	0,040666%	1.435.749,85	0,040666%
22/04/2024	229.239.705,69	0,00	-10.000,00	229.229.705,69	91.935,28	229.321.640,97	3,164263474	0,040104%	1.342.495,03	0,040106%
19/04/2024	229.148.271,30	0,00	0,00	229.148.271,30	91.434,39	229.239.705,69	3,162994973	0,039902%	1.250.559,75	0,039902%
18/04/2024	229.056.219,06	0,00	0,00	229.056.219,06	92.052,24	229.148.271,30	3,161733383	0,040188%	1.159.125,36	0,040188%
17/04/2024	228.974.272,46	0,00	-10.000,00	228.964.272,46	91.946,60	229.056.219,06	3,160463268	0,040156%	1.067.073,12	0,040158%
16/04/2024	228.885.967,54	0,00	0,00	228.885.967,54	88.304,92	228.974.272,46	3,159194666	0,038580%	975.126,52	0,038580%
15/04/2024	220.644.773,93	8.154.268,78	0,00	228.799.042,71	86.924,83	228.885.967,54	3,157976309	0,039396%	886.821,60	0,037992%
12/04/2024	218.060.246,34	2.500.000,00	0,00	220.560.246,34	84.527,59	220.644.773,93	3,156732688	0,038763%	799.896,77	0,038324%
11/04/2024	217.974.767,27	0,00	0,00	217.974.767,27	85.479,07	218.060.246,34	3,155509505	0,039215%	715.369,18	0,039215%
10/04/2024	211.893.595,93	6.000.000,00	0,00	217.893.595,93	81.171,34	217.974.767,27	3,154272553	0,038308%	629.890,11	0,037253%
09/04/2024	208.391.083,74	3.420.599,73	0,00	211.811.683,47	81.912,46	211.893.595,93	3,153064690	0,039238%	548.718,77	0,038672%
08/04/2024	210.298.344,48	0,00	-2.000.000,00	208.298.344,48	92.739,26	208.391.083,74	3,151827990	0,044168%	466.806,31	0,044522%
05/04/2024	210.220.009,11	0,00	0,00	210.220.009,11	78.335,37	210.298.344,48	3,150436491	0,037264%	374.067,05	0,037264%
04/04/2024	210.130.624,27	0,00	0,00	210.130.624,27	89.384,84	210.220.009,11	3,149262965	0,042538%	295.731,68	0,042538%
03/04/2024	210.046.456,72	0,00	0,00	210.046.456,72	84.167,55	210.130.624,27	3,147923909	0,040071%	206.346,84	0,040071%
02/04/2024	209.960.732,43	0,00	0,00	209.960.732,43	85.724,29	210.046.456,72	3,146663012	0,040829%	122.179,29	0,040829%
01/04/2024	99.924.277,43	110.000.000,00	0,00	209.924.277,43	36.455,00	209.960.732,43	3,145378794	0,036483%	36.455,00	0,017366%

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-F25 - 31	R\$ 116.686,60
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B24, 25 e 35	R\$ 2.719.993,23
LETRAS FINANCEIRAS BRADESCO E XP	R\$ 226.185,81
TOTAL	R\$ 3.062.865,64

PLANO DE AÇÃO



Handwritten signatures in blue ink:

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.

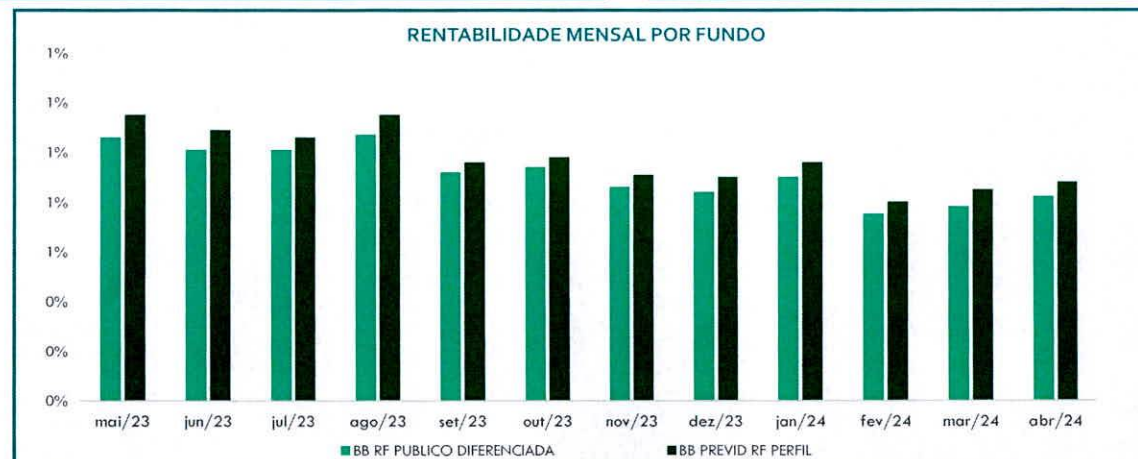
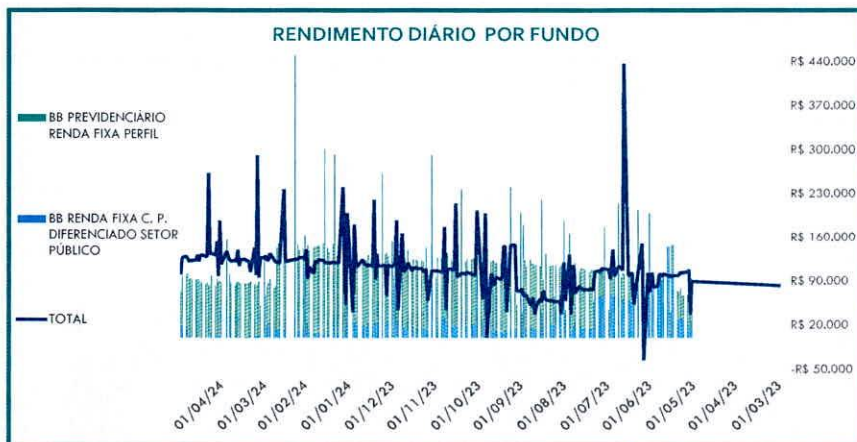
Para o mês de maio/2024, foram definidas as seguintes ações:

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
	Analisar, 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]

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 abril. 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 abril, com o percentual de 0,88%. Em análise dos gráficos maio de 2023 foi o mês de melhor rendimento dos últimos 12 meses.



ent
me *for* *2/10*

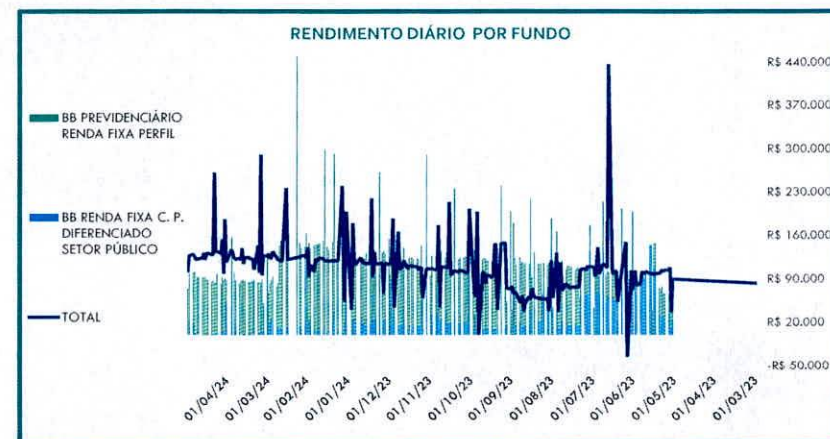
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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\$ 5.367.527,58	R\$ 28.783,04	0,71%	0,71%	R\$ 28.783,04	R\$ 0,00	R\$ 40.407.761,51
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R\$ 15.430.044,12	R\$ 123.955,23	0,82%	0,82%	R\$ 123.955,23	R\$ 0,00	R\$ 141.685.250,04
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 211.327.089,88	R\$ 1.861.343,61	0,88%	0,88%	R\$ 1.861.343,61	R\$ 0,00	R\$ 130.074.868,51

total 7 7 m for B

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\$ 5.076.947,52 no período corrente, e R\$ 5.837.830,54 no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento nominal foi o BB RF PERFIL que rendeu o total de R\$ 1.861.343,61

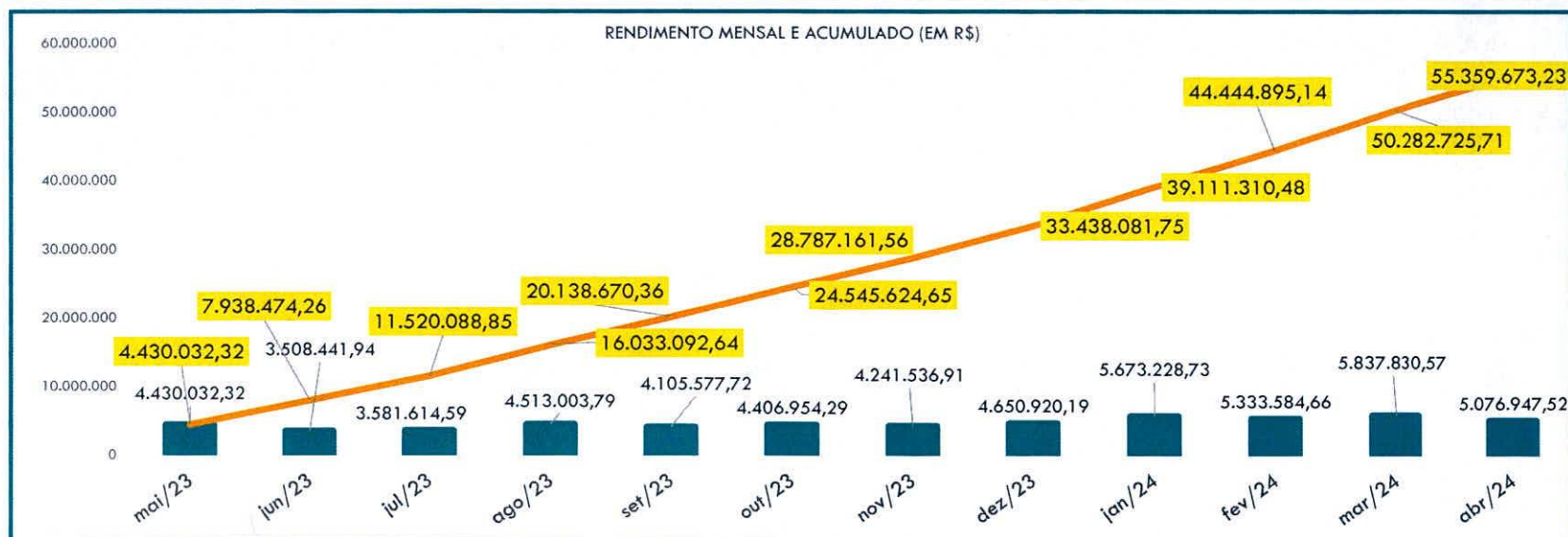


Handwritten signatures and initials in blue ink.

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 23

RENDIMENTOS DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS DO FUMPRES X META ATUARIAL X CDI - 12 MESES							
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
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%	0,70%	142,90%	103,12%
FEVEREIRO	589.146.158,66	5.333.584,66	0,91%	0,80%	1,25%	72,80%	113,75%
MARÇO	599.274.973,18	5.837.830,57	0,97%	0,83%	0,59%	166,52%	117,37%
ABRIL	615.947.534,17	5.076.947,52	0,82%	0,89%	0,81%	101,23%	92,13%
TOTAIS	-	55.359.673,20	10,89%	11,60%	8,12%	134,11%	93,88%



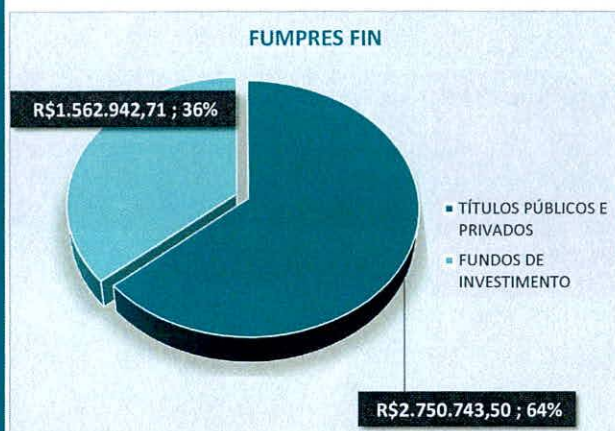
Assinaturas manuscritas em azul.

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	FUNDOS/TÍTULOS	SALDO MÉDIO	TIR MÊS	CDI	% CDI
BANCO DO BRASIL	FUNDO DIFERENCIADO	R\$ 15.435.678,45	0,82%	0,89%	92,13%
	FUNDO REF. PERFIL	R\$ 211.411.696,41	0,88%	0,89%	98,88%
XP INVESTIMENTOS	TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 379.865.902,71	0,78%	0,89%	87,64%
BRADESCO	FUNDO CP PODER PÚBLICO	R\$ 5.367.527,58	0,71%	0,89%	79,78%
			0,82%	0,89%	92,13%

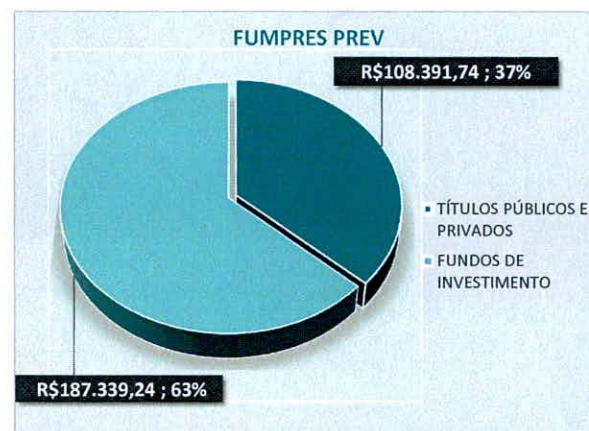
COMPARATIVO DO RESULTADO DOS TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS – XP			
INDEXADORES	MÊS (%)	ANO (%)	12 MESES
CARTEIRA	0,78%	4,05%	9,54%
CDI	0,89%	3,54%	12,31%
IPCA	0,38%	1,80%	3,69%
IBOVESPA	-1,70%	6,16%	20,58%

Handwritten signatures and initials in blue ink.

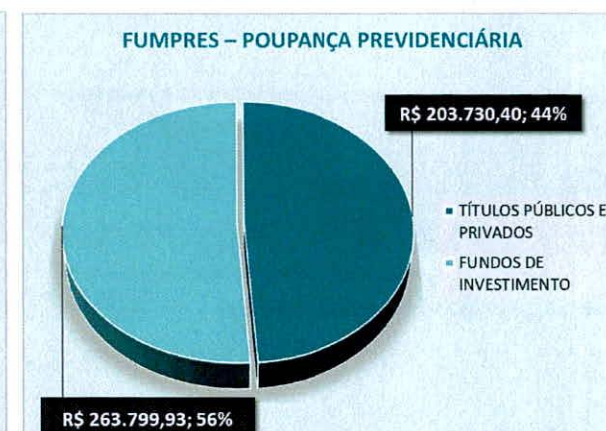
FUMPRES FIN	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 2.750.743,50
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 1.562.942,71
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 4.313.686,21



FUMPRES PREV	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 108.391,74
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 187.339,24
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 295.730,98



FUMPRES POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 203.730,40
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 263.799,93
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 467.530,33



Handwritten signatures and initials:

4/4/24

for

RENDIMENTO TOTAL DOS FUNDOS / POUPANÇA

RENDIMENTO FUMPRES FIN	R\$ 4.313.686,21
RENDIMENTO FUMPRES PREV	R\$ 295.730,98
RENDIMENTO FUMPRES POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	R\$ 467.530,33
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 5.076.947,52

RENDIMENTO TOTAL



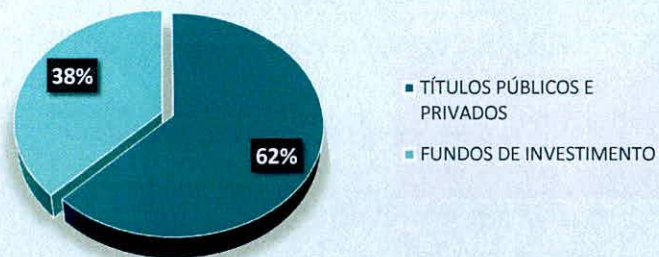
■ RENDIMENTO FUMPRES FIN ■ RENDIMENTO FUMPRES PREV ■ RENDIMENTO FUMPRES POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA

Handwritten signatures and initials in blue ink.

FUMPRES FIN

TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 365.941.102,71
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 219.717.623,67
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 585.658.726,38

PATRIMÔNIO FUMPRES FIN



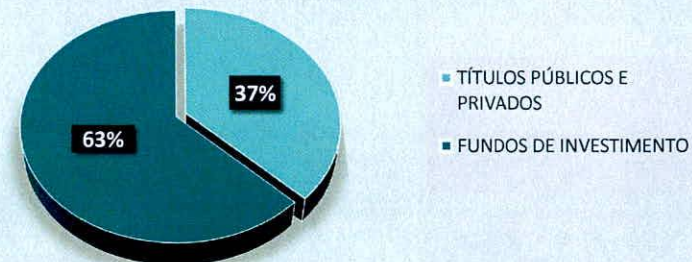
PATRIMÔNIO TOTAL DO RPPS

FUMPRES FIN	R\$ 585.658.726,38
FUMPRES PREV	R\$ 37.377.772,69
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 623.036.499,07

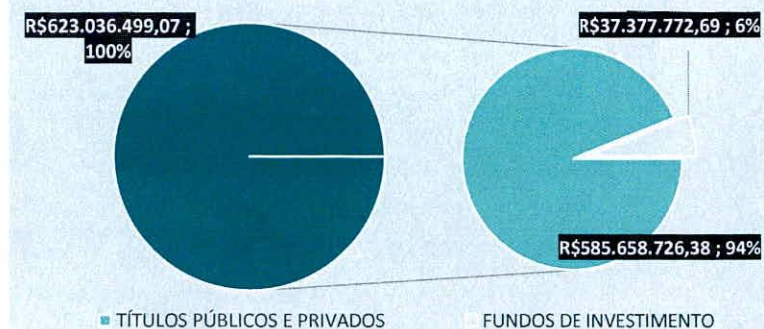
FUMPRES PREV

TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 13.924.800,07
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 23.452.972,62
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 37.377.772,69

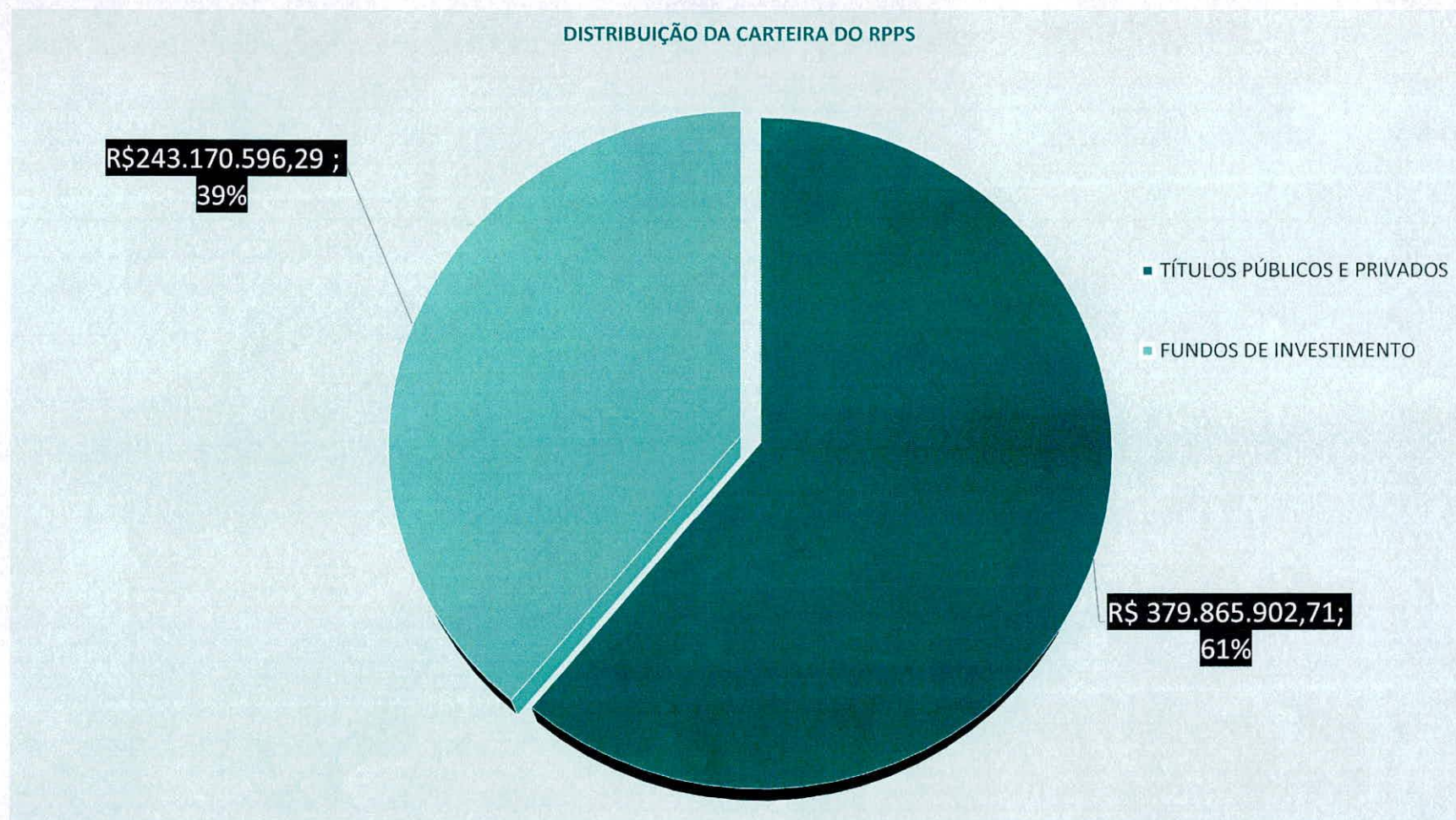
PATRIMÔNIO FUMPRES PREV



PATRIMÔNIO TOTAL DO RPPS



Handwritten signatures and initials in blue ink.



Handwritten signature and initials in blue ink.

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/24	R\$ 2.167.539,62
fev/24	R\$ 1.040.728,29
mar/24	R\$ 1.033.234,84
abr/24	R\$ 1.039.267,39
TOTAL ARRECADAÇÃO 2020-2024 (e)	R\$ 49.370.962,65
RENDIMENTOS (f)	R\$ 10.592.480,85
TOTAL GERAL (e+f)	R\$ 59.963.443,50

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.

DISTRIBUIÇÃO GERAL DOS FUNDOS CREDENCIADOS DO FUMPRES, TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS DO TESOIRO e LETRAS FINANCEIRAS								Art. 7º, III, a	TP e FUNDOS DE INVESTIMENTOS 100% TP - 100%	LF - BRADESCO e LF XP 20%
FUNDOS CREDENCIADOS/TÍTULOS TESOIRO	CNPJ	Limite Legal	Limite por Fundo/Título	Aplicação	Participação	Grau de Risco	Resgate			
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	20%	20%	108.838.489,54	17,47%	Baixo	D+0	17,51%	79,21%	3,28%
BDN - BRADESCO 118.738-4 e 118.743-0	13.397.466/0001-14	20%	20%	236.418,11	0,04%	Baixo	D+0			
LF-24 BANCO XP 23-01-2023 JUNHO/24	02.332.886/0001-04	20%	20%	11.587.086,95	1,86%	Baixo	N/A			
LF-25 BRADESCO 21-01-2022 JANEIRO/25	02.332.886/0001-04	20%	20%	6.323.396,75	1,01%	Baixo	N/A			
LF-24 BANCO XP 17-05-2022 MAIO/24	02.332.886/0001-04	20%	20%	2.543.993,85	0,41%	Baixo	N/A			
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	100%	100%	134.095.688,64	21,52%	Baixo	D+0			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F-31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	631.301,19	0,10%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	6.950.482,74	1,12%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	964.948,15	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-08-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.022.515,06	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 28-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	992.894,69	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	451.218,71	0,07%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	934.536,57	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	975.936,82	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	892.060,16	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 06-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	863.964,13	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	932.517,39	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.175.821,41	0,67%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	846.027,87	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	826.251,74	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	818.578,56	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	80.922,60	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	434.154,12	0,07%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	212.944,30	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	199.284,75	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	842.481,62	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	801.780,17	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	45.533,19	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	851.876,48	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	211.413,79	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	189.974,99	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	189.653,03	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	926.784,69	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	185.250,70	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	34.423,05	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	188.988,50	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	126.733,01	0,02%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	322.179,53	0,05%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 23-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	242.002,04	0,04%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-05-2023	02.332.886/0001-04	100%	100%	104.272.528,39	16,74%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 15-03-2023	02.332.886/0001-04	100%	100%	52.792.695,07	8,47%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 16-02-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.663.341,08	0,75%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.145.073,58	0,34%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-02-2024	02.332.886/0001-05	100%	100%	102.224.960,24	16,41%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-02-2024	02.332.886/0001-06	100%	100%	51.022.591,05	8,19%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B24 AGO/2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.200.381,38	0,83%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B25 MAI/2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.299.791,17	0,85%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B33 MAI/2033	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.424.627,52	0,55%	Baixo	N/A			
TOTAL			INVESTIMENTOS	623.036.499,07	100,00%					

sw
for
x
16
Amr

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 Elde Oliveira Júnior
Membro


Rosevaldo C. C. de Carvalho
Membro


Thiago Martins Dantas
Membro

SALVADOR-BAHIA, ABRIL DE 2024

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL



Antonio Ricardo Góis Pereira
Presidente



David Britencourt Luduviec Neto
Membro



Fabrizio Muller Martinez
Membro



Kaio Vinicius Moraes Leal
Membro

SALVADOR-BAHIA, ABRIL DE 2024



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