



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

MAIO/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 MAIO.....	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 maio 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 maio 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 maio de 2024, mantivemos nosso resultado nominal de rendimentos mais uma vez acima dos 5,6 milhões de reais, equivalente a 0,89% em relação ao nosso Patrimônio Líquido médio mensal, o que representa um resultado que alcança mais uma vez a meta atuarial que alcançou 0,89% 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

Em maio, o resultado do PIB do trimestre surpreendeu positivamente o mercado ao marcar 0,8 % de crescimento. Puxado principalmente pelo consumo das famílias, agro e comércio e serviços, o resultado aponta para um crescimento anualizado perto da meta inicial do governo em 2,4% feita no início do ano. O PIB em ascendente traz novas expectativas para o mercado que previa um resultado bem abaixo do apurado pelo IBGE. As principais delas, são as expectativas do comportamento da política fiscal do governo, o desafio da recente disparada do dólar e seus possíveis reflexos inflacionários a médio prazo, bem como se essa pressão inflacionária pode trazer pressão para a curva descendente de juros da SELIC. Ainda temos no horizonte do médio/longo prazo os impactos que os eventos climáticos no Rio Grande do Sul acarretar à economia brasileira e especialmente à balança comercial. Por outro lado, a equipe econômica segue trabalhando para melhorar a arrecadação federal no Congresso Nacional e tentar cumprir a meta fiscal para 2024.

Diante desses desafios, o FUMPPRES permanece cauteloso com a sua carteira de Investimentos, entendendo que o momento no médio prazo não vislumbra alterações significativas no cenário econômico que enseje alguma guinada ou migração para produtos de investimento distinto do que estamos alocados no momento.



Cenário Econômico Externo

EUA

A inflação abrandou consideravelmente no ano passado, mas o ritmo da sua descida estagnou nos últimos meses. Essa é a principal razão pela qual o Fed não planeja cortar as taxas de juro em breve, além de que a resiliência da economia tranquiliza os bancos centrais de que podem se dar ao luxo de ficar parados e esperar que a inflação baixe. Os responsáveis do Fed começarão a cortar as taxas assim que estiverem convencidos de que a inflação está sob controle e no caminho certo para atingir a sua meta de 2% – mas também poderão reduzir as taxas mais cedo do que o esperado se a economia vacilar subitamente.

Por enquanto, o crescimento econômico permanece saudável, apesar da leitura do PIB mais fraca do que o esperado no primeiro trimestre, uma vez que os empregadores continuam a contratar a um ritmo sólido e os trabalhadores ainda obtêm ganhos salariais robustos.

Os economistas e os formuladores de políticas do Fed continuam a esperar que o dinamismo abrande este ano, com as taxas de juro no máximo das últimas duas décadas.

EUROPA

A Comissão Europeia manteve, nesta quarta-feira, sua previsão de crescimento da zona do euro de fevereiro para este ano, mas disse que a inflação provavelmente desacelerará mais rapidamente em direção à meta do banco central. Em sua previsão regular para os 27 países da União Europeia e para os 20 países que compartilham o euro, a Comissão confirmou sua previsão de fevereiro de que a economia da zona do euro deverá expandir 0,8% este ano, em vez de 1,2% esperado em novembro passado. Essa seria a mesma taxa de crescimento que a do Japão, mais rápida que os 0,5% do Reino Unido, mas três vezes mais lenta que os 2,4% previstos para os Estados Unidos.

Mas alertou que a incerteza e riscos negativos aumentaram ainda mais nos últimos meses devido à evolução da prolongada guerra da Rússia contra a Ucrânia e ao conflito no Oriente Médio. A expansão da zona do euro está sendo prejudicada principalmente pela maior economia da Europa, a Alemanha, que praticamente não crescerá este ano, expandindo apenas 0,1% após uma recessão de 0,3% em 2023 e crescendo 1,0% em 2025. Em novembro, a Comissão esperava que o Produto Interno Bruto da Alemanha aumentasse 0,8% em 2024 e 1,2% em 2025.

A Comissão também prevê que a segunda maior economia, a França, crescerá apenas 0,7% este ano, em vez de 1,2% como previsto em novembro, e crescerá 1,3%, em vez de 1,4%, em 2025.



ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

[Handwritten signatures]

Desempenho da economia no trimestre
Variação do PIB contra o trimestre anterior (em %)

Trimestre	Variação do PIB (em %)
1º trimestre 2016	0,3%
2º trimestre 2016	0,5%
3º trimestre 2016	0,7%
4º trimestre 2016	-0,4%
1º trimestre 2017	0,5%
2º trimestre 2017	0,4%
3º trimestre 2017	0,1%
4º trimestre 2017	0,8%
1º trimestre 2018	-2,2%
2º trimestre 2018	-9%
3º trimestre 2018	7,9%
4º trimestre 2018	3,8%
1º trimestre 2019	1%
2º trimestre 2019	-0,7%
3º trimestre 2019	0,1%
4º trimestre 2019	1,2%
1º trimestre 2020	0,8%
2º trimestre 2020	1,3%
3º trimestre 2020	1%
4º trimestre 2020	0,2%
1º trimestre 2021	1,2%
2º trimestre 2021	0,9%
3º trimestre 2021	0,1%
4º trimestre 2021	-0,1%
1º trimestre 2022	0,8%

Fonte: FGV

INDICADORES E INVESTIMENTOS

RANKING DE MAIO DE 2024 (%)

● acima do IPCA
● abaixo do IPCA

Indicador	ma.24	no ano	12 meses
📈 bitcoin	11,27	59,94	148,69
📈 BDRs*	7,32	25,07	37,90
📈 ouro	2,04	13,42	18,55
📈 dólar comercial	1,08	8,16	3,47
📈 dólar turismo	1,00	8,04	3,59
📈 IGP-M	0,89	0,28	-0,34
📈 Caderneta de Poupança	0,59	2,85	7,49
📈 IPCA-15	0,44	2,12	3,70
📈 Índice de Fundos Imobiliários	0,06	2,18	12,29
📈 Tesouro IPCA 2035	-0,28	-2,56	3,27
📈 Tesouro Renda+ 2035	-2,21	-8,22	-0,96
📈 Ibovespa	-3,04	-9,01	12,70

Indicador	último	ma.24 (variação em pontos)	no ano	12 meses
📈 risco Brasil	198,0	51,72	65,47	-9,00

*BDR (Brazilian Depositary Receipt) são ativos emitidos no Brasil que representam ações de empresas com sede no exterior
 Fonte: Advfn, Banco Central, FGV, IBOG, Investing, Tesouro Direto e Brasil Índices

Fonte: Poder360

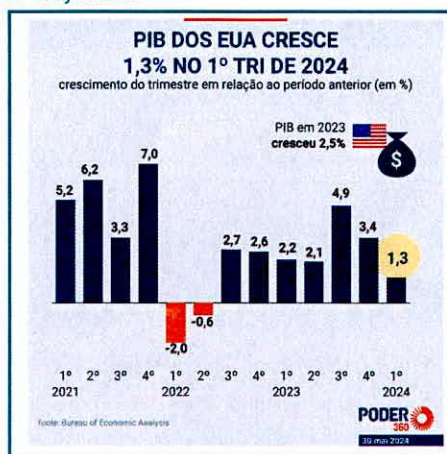
PIB dos EUA desacelera para 1,3% no 1º trimestre de 2024

O PIB (Produto Interno Bruto) dos Estados Unidos cresceu 1,3% no 1º trimestre de 2024, conforme uma nova estimativa do BEA (Bureau of Economic Analysis) publicada nesta 5ª feira (30.mai.2024). O resultado é 0,3 ponto percentual menor em comparação com a 1ª estimativa para o período, divulgada em 25 de abril. Segundo o relatório, a redução foi puxada por uma revisão em queda nos gastos de consumidores. Em comparação com o 4º trimestre de 2023, quando a economia norte-americana avançou 3,4%, o PIB diminuiu 2,1 pontos percentuais. “Com a 2ª estimativa, as revisões em baixa dos gastos dos consumidores, do investimento privado em existências e dos gastos do governo federal foram parcialmente compensadas por revisões em alta nos gastos dos governos estaduais e locais, no investimento fixo não residencial, no investimento residencial fixo e nas exportações”, disse o BEA. A 3ª estimativa do PIB dos EUA no 1º trimestre deste ano será divulgada em 27 de junho.

INFLAÇÃO E JUROS

A inflação anual dos Estados Unidos foi de 3,4% em abril. A taxa teve uma queda de 0,1 ponto percentual em relação ao mês anterior, quando foi de 3,5% no acumulado de 12 meses. Os dados referentes a maio serão publicados em 12 de junho.

Fonte: Poder360

**PIB da zona do euro cresce 0,3% no 1º trimestre e supera expectativas**

O Produto Interno Bruto (PIB) da zona do euro cresceu 0,3% no primeiro trimestre de 2024 ante o quarto trimestre de 2023, segundo dados preliminares divulgados nesta terça-feira, 30, pela Eurostat, como é conhecida a agência de estatísticas da União Europeia (UE).

O resultado superou a expectativa de analistas consultados pela FactSet, que previam alta de 0,1% no período. Na comparação anual, o PIB do bloco teve expansão de 0,4% entre janeiro e março, também acima do consenso da FactSet, de ganho de 0,1%.

Taxa anual do CPI se mantém 2,4% em abril.

A taxa anual de inflação ao consumidor (CPI, pela sigla em inglês) da zona do euro ficou em 2,4% em abril, inalterada em relação à de março, segundo dados preliminares divulgados nesta terça-feira, 30, pela agência de estatísticas da União Europeia, a Eurostat.

A prévia do CPI de abril veio em linha com expectativa de analistas consultados pela FactSet.

Fonte: Poder360

Handwritten signatures and initials in blue ink.

carteira de investimentos

[Handwritten signatures]

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS de Salvador/BA em maio teve aplicação em 03 (três) fundos de investimentos, sendo que existem 66 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
RENTA FIXA	TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOIRO NACIONAL,	ART. 7º, I, "A"	ATÉ 100%	NÃO SE APLICA	-
RENTA 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%	-
RENTA 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	-
RENTA 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%
RENTA 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%
RENTA FIXA	COTAS DE FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO	ART. 7º, VI	ATÉ 15%	NÃO SE APLICA	-
RENTA FIXA	DEPÓSITOS DE POUPANÇA EM INSTITUIÇÃO FINANCEIRA CONSIDERADA DE BAIXO RISCO DE CRÉDITO (LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS)	ART. 7º, V	ATÉ 20%	NÃO SE APLICA	-
RENTA 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%	-

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do RPPS com aplicações no mês de maio 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 0,67% e 0,77% em maio de 2024) e um de risco baixo (com rentabilidade de 0,83% em maio de 2024).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	RENTABILIDADE MAIO 2024	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM MAIO 2024	%BENCHMARK 12 MESES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	MUITO BAIXO	1,5%A.A	0,67%	9,74%	CDI	80,72%	81,23%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	0,77%	11,25%	CDI	92,77%	93,82%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	0,83%	12,04%	CDI	100%	100,41%

[Handwritten signature]

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos e Privados com aplicação do RPPS referente a Receita Geral no mês de maio/2024 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi uma LF- 2024 que é um título privado híbrido Pré-Fixado, com um percentual de 1,02%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA GERAL NO MÊS DE MAIO /2024												
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/ RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	FUNDOS CONSTITUIDOS	SALDO EM 30/04/2024	APLICAÇÃO	CUPOM	RESGATE	SALDO ATUAL 31/05/2024	RENDIMENTO MÊS MAIO	% RENTABILIDADE MAIO	% 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\$ 185.250,70				R\$ 186.374,86	R\$ 1.124,16	0,61%	74,29%
20/04/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	7,92%		R\$ 188.988,50				R\$ 190.192,71	R\$ 1.204,21	0,64%	
19/05/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,25%		R\$ 189.653,03				R\$ 190.910,04	R\$ 1.257,01	0,66%	
17/06/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,97%		R\$ 189.974,99				R\$ 191.192,87	R\$ 1.217,88	0,64%	
22/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,04%		R\$ 199.284,75				R\$ 200.573,14	R\$ 1.288,39	0,65%	
01/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,08%		R\$ 34.423,05				R\$ 34.646,67	R\$ 223,62	0,65%	
22/09/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	9,98%		R\$ 211.413,79				R\$ 213.096,40	R\$ 1.682,61	0,80%	
20/10/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	10,40%		R\$ 212.944,30				R\$ 214.707,28	R\$ 1.762,98	0,83%	
23/11/2021	15/08/2024	NTN-B 2024	5,26%+IPCA		R\$ 242.002,04				R\$ 244.026,90	R\$ 2.024,86	0,84%	
21/01/2022	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,00%+IPCA		R\$ 6.323.396,75				R\$ 6.373.916,21	R\$ 50.519,46	0,80%	
17/05/2022	16/05/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	6,2%+ IPCA		R\$ 2.543.993,85			R\$ 2.556.239,16		R\$ 12.245,31	0,48%	
23/01/2023	26/06/2024	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	7,6%+IPCA		R\$ 11.587.086,95				R\$ 11.705.197,60	R\$ 118.110,65	1,02%	
15/03/2023	15/08/2024	NTN - B 2024	6,03%+IPCA		R\$ 52.792.695,07				R\$ 53.266.818,59	R\$ 474.123,52	0,90%	
22/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,49%+IPCA		R\$ 104.272.528,39				R\$ 105.328.789,34	R\$ 1.056.260,95	1,01%	
16/02/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	6,54%+IPCA		R\$ 4.663.341,08				R\$ 4.707.098,95	R\$ 43.757,87	0,94%	
22/02/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	6,74%+IPCA		R\$ 102.224.960,24				R\$ 103.200.648,48	R\$ 975.688,24	0,95%	
22/02/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	5,75%+IPCA		R\$ 51.022.591,05			R\$ 1.467.770,07	R\$ 49.995.270,09	R\$ 440.449,11	0,86%	
20/05/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	9,01%+IPCA				R\$ 100.001.721,07		R\$ 100.432.176,69	R\$ 430.455,62	0,43%	
26/05/2023	15/05/2025	NTN-B 2025	6,23%+IPCA	FUNPREV	R\$ 5.299.791,17		R\$ 153.139,95		R\$ 5.194.362,37	R\$ 47.711,15	0,90%	
26/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,52%+IPCA		R\$ 5.200.381,38				R\$ 5.253.166,09	R\$ 52.784,71	1,02%	
28/08/2023	15/05/2023	NTN-B 2023	5,27%+ IPCA		R\$ 3.424.627,52		R\$ 93.929,20		R\$ 3.358.963,52	R\$ 28.265,20	0,83%	
TOTAIS					R\$ 351.009.328,60	R\$ 100.001.721,07	R\$ 1.714.839,22	R\$ 2.556.239,16	R\$ 450.482.128,82	R\$ 3.742.157,57	0,78%	

funfin
funprev

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos com aplicação do RPPS referente aos recursos da Poupança Pública Previdenciária no mês de maio/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 0,90%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA NO MÊS MAIO/2024									
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO /RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 28/04/2024	CUPOM	SALDO ATUAL 31/05/2024	RENDIMENTO MAIO	% RENTABILIDADE MAIO	% DO PL DA POUPANÇA PÚBLICA APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS
05/05/2022	15/05/2035	NTN -B 2035	5,67%+IPCA	R\$ 863.964,13	R\$ 24.239,79	R\$ 847.126,95	R\$ 7.402,61	0,86%	46,61%
04/08/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,54%	R\$ 842.481,62		R\$ 848.903,18	R\$ 6.421,56	0,76%	
17/05/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,56%+IPCA	R\$ 322.179,53	R\$ 8.963,67	R\$ 315.949,05	R\$ 2.733,19	0,85%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,45%	R\$ 6.950.482,74		R\$ 6.997.626,61	R\$ 47.143,87	0,68%	
31/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,16%	R\$ 926.784,69		R\$ 933.578,43	R\$ 6.793,74	0,73%	
04/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,12%	R\$ 826.251,74		R\$ 832.283,11	R\$ 6.031,37	0,73%	
19/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,35%	R\$ 80.922,60		R\$ 81.527,61	R\$ 605,01	0,75%	
07/06/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,89%	R\$ 818.578,56		R\$ 824.408,95	R\$ 5.830,39	0,71%	
01/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,09%	R\$ 434.154,12		R\$ 437.313,29	R\$ 3.159,17	0,73%	
06/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,25%	R\$ 846.027,87		R\$ 852.288,16	R\$ 6.260,29	0,74%	
09/09/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	10,85%	R\$ 851.876,48		R\$ 859.220,44	R\$ 7.343,96	0,86%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	11,00%	R\$ 801.780,17		R\$ 808.783,39	R\$ 7.003,22	0,87%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	11,00%	R\$ 45.533,19		R\$ 45.930,91	R\$ 397,72	0,87%	
05/03/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	3,66%+IPCA	R\$ 4.175.821,41	R\$ 100.115,40	R\$ 4.104.910,49	R\$ 29.204,48	0,70%	
27/10/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,40%+IPCA	R\$ 932.517,39	R\$ 25.628,53	R\$ 914.683,65	R\$ 7.794,79	0,84%	
17/11/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 126.733,01	R\$ 3.408,72	R\$ 124.356,09	R\$ 1.031,80	0,81%	
02/12/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,13%+IPCA	R\$ 975.936,82	R\$ 26.259,78	R\$ 957.625,99	R\$ 7.948,95	0,81%	
23/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 2.145.073,58	R\$ 57.695,75	R\$ 2.104.842,01	R\$ 17.464,18	0,81%	
11/04/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,37%+IPCA	R\$ 451.218,71	R\$ 12.372,40	R\$ 442.607,67	R\$ 3.761,36	0,83%	
04/01/2022	01/01/2031	NTN- F 2031	10,90%	R\$ 631.301,19		R\$ 636.767,52	R\$ 5.466,33	0,87%	
02/02/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,52% + IPCA	R\$ 964.948,15	R\$ 26.764,77	R\$ 946.339,21	R\$ 8.155,83	0,85%	
03/03/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,69% + IPCA	R\$ 934.536,57	R\$ 26.259,78	R\$ 916.298,51	R\$ 8.021,72	0,86%	
03/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,72%+IPCA	R\$ 892.060,16	R\$ 25.123,54	R\$ 874.614,87	R\$ 7.678,25	0,86%	
28/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,75%+IPCA	R\$ 992.894,69	R\$ 28.027,26	R\$ 973.436,23	R\$ 8.568,80	0,86%	
03/08/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	6,17%+IPCA	R\$ 1.022.515,06	R\$ 29.794,75	R\$ 1.001.877,03	R\$ 9.156,72	0,90%	
TOTAIS				R\$ 28.856.574,18	R\$ 394.654,14	R\$ 28.683.299,35	R\$ 221.379,31	0,81%	

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).

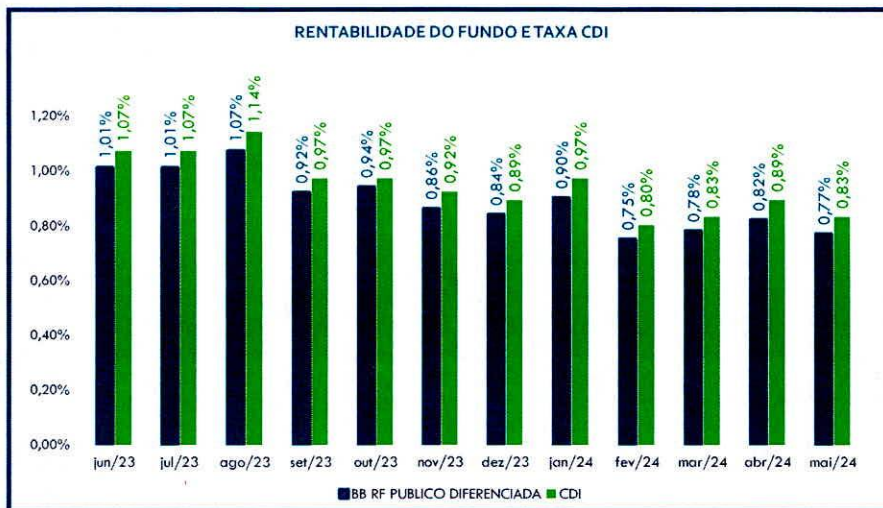
O fundo, que funciona desde **21 de dezembro de 2005**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Soberano**, com taxa de administração de 0,50% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de 0,77% em maio do fundo ante um desempenho de 0,83 % do CDI (92,77 %) acumulado no mesmo período).

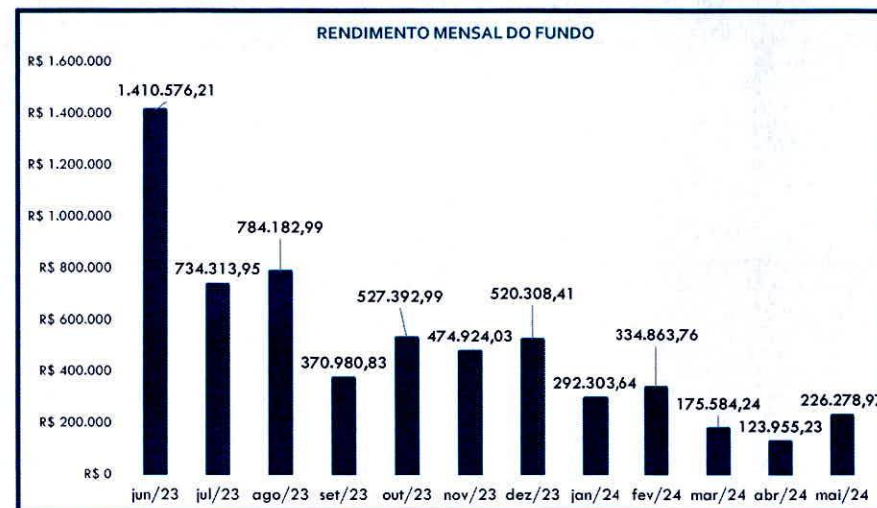
O patrimônio líquido do fundo em maio de 2024 foi de R\$ 23.240.083.740,29

A rentabilidade mensal quando comparada com o CDI, ficou em 92,77%, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em maio 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\$ 226.278,97 no mês corrente e R\$ 6.144.944,77 milhões de saldo acumulado nos últimos 12 meses.



DESEMPENHO EM MAIO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou maio com um saldo de R\$ 134.095.688,64. Ao longo do mês foram aplicados R\$ 62.795.788,73 e R\$ 151.564.589,82 de resgates. O saldo final, registrado no mês de maio de 2024, foi de R\$ 45.553.166,52 com um rendimento acumulado de R\$ 226.278,97 no ano.

Em maio, o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 23.798.637,08. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 11.313,95. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou maio em 0,038653%.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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 maio 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\$ 88.768.801,09). Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período sendo a maior aplicação ocorrida no dia 31 de maio no valor de R\$ 21.077.823,27.

O saldo total de resgates foi de R\$ 151.564.589,82, sendo a maior movimentação ocorrida no dia 03 de maio no valor de (R\$ 120.000.000,00) . O mês de maio iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 134.095.688,64 e finalizou com o saldo de R\$ 45.553.166,52 . O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 226.278,97.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/05/2024	24.463.075,89	21.077.823,27	-4.000,00	45.536.899,16	16.267,36	45.553.166,52	6,052296996	0,368415%	R\$ 226.278,97	0,035723%
28/05/2024	28.172.041,60	0,00	-3.717.960,02	24.454.081,58	8.994,31	24.463.075,89	6,05008331	0,368335%	R\$ 210.011,61	0,036780%
27/05/2024	8.916.604,54	19.244.996,57	0,00	28.161.601,11	10.440,49	28.172.041,60	6,04785888	0,368362%	R\$ 201.017,30	0,037073%
24/05/2024	29.304.536,62	819.167,90	-21.210.382,49	8.913.322,03	3.282,51	8.916.604,54	6,04339196	0,331242%	R\$ 190.576,81	0,036827%
23/05/2024	23.603.452,59	5.710.705,34	-20.438,45	29.293.719,48	10.817,14	29.304.536,62	6,04339196	0,368149%	R\$ 187.294,30	0,036926%
22/05/2024	23.651.388,81	0,00	-56.461,09	23.594.927,72	8.524,87	23.603.452,59	6,041161168	0,369451%	R\$ 176.477,16	0,036130%
21/05/2024	23.622.895,27	19.839,41	0,00	23.642.734,68	8.654,13	23.651.388,81	6,03897928	0,369356%	R\$ 167.952,29	0,036604%
20/05/2024	23.646.061,42	0,00	-31.938,34	23.614.123,08	8.772,19	23.622.895,27	6,03676960	0,369552%	R\$ 159.298,16	0,037148%
17/05/2024	13.260.223,90	10.376.620,75	0,00	23.636.844,65	9.216,77	23.646.061,42	6,03452788	0,369782%	R\$ 150.525,97	0,038993%
16/05/2024	10.793.899,64	2.556.239,16	-94.274,00	13.255.864,80	4.359,10	13.260.223,90	6,032318240	0,370529%	R\$ 141.309,20	0,032884%
15/05/2024	8.680.466,88	2.109.493,37	0,00	10.789.960,25	3.939,39	10.793.899,64	6,030081287	0,000000%	R\$ 136.950,10	0,036510%
14/05/2024	8.826.464,70	378.808,95	-528.000,64	8.677.273,01	3.193,87	8.680.466,88	6,027880521	0,372062%	R\$ 133.010,71	0,036807%
13/05/2024	8.798.105,53	25.424,18	-321,05	8.823.208,66	3.256,04	8.826.464,70	6,025662651	0,335131%	R\$ 129.816,84	0,036903%
10/05/2024	8.941.528,29	47.842,23	-194.500,23	8.794.870,29	3.235,24	8.798.105,53	6,023439806	0,335629%	R\$ 126.560,80	0,036786%
09/05/2024	9.022.217,75	0,00	-84.105,93	8.938.111,82	3.416,47	8.941.528,29	6,021224856	0,336647%	R\$ 123.325,56	0,038224%
08/05/2024	14.264.392,21	376.783,04	-5.622.207,58	9.018.967,67	3.250,08	9.022.217,75	6,018924211	0,336193%	R\$ 119.909,09	0,036036%
07/05/2024	14.259.145,01	0,00	0,00	14.259.145,01	5.247,20	14.264.392,21	6,016756008	0,337271%	R\$ 116.659,01	0,036799%
06/05/2024	14.212.331,64	41.485,63	0,00	14.253.817,27	5.327,74	14.259.145,01	6,014542729	0,337932%	R\$ 111.411,81	0,037378%
03/05/2024	134.207.021,85	0,00	-120.000.000,00	14.207.021,85	5.309,79	14.212.331,64	6,012295470	0,338373%	R\$ 106.084,07	0,037374%
02/05/2024	134.095.688,64	10.558,93	0,00	134.106.247,57	100.774,28	134.207.021,85	6,010049255	0,338485%	R\$ 100.774,28	0,075145%

2 fun
B
fre
m

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.

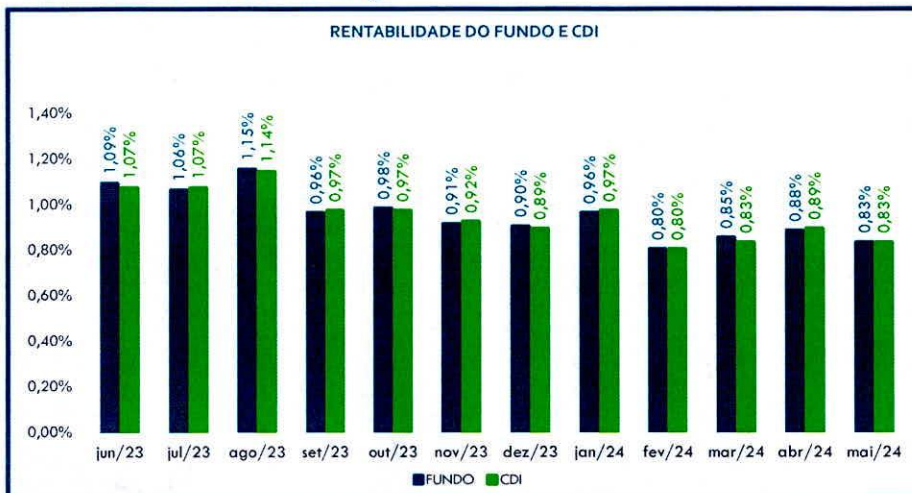
O fundo, que funciona desde 28 de JANEIRO de 2011, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+0. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que possui taxa 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 de 0,83 % em maio de 2024, ante um desempenho de 0,83% do CDI Longo Prazo Perfil FIC possui rentabilidade. 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%.

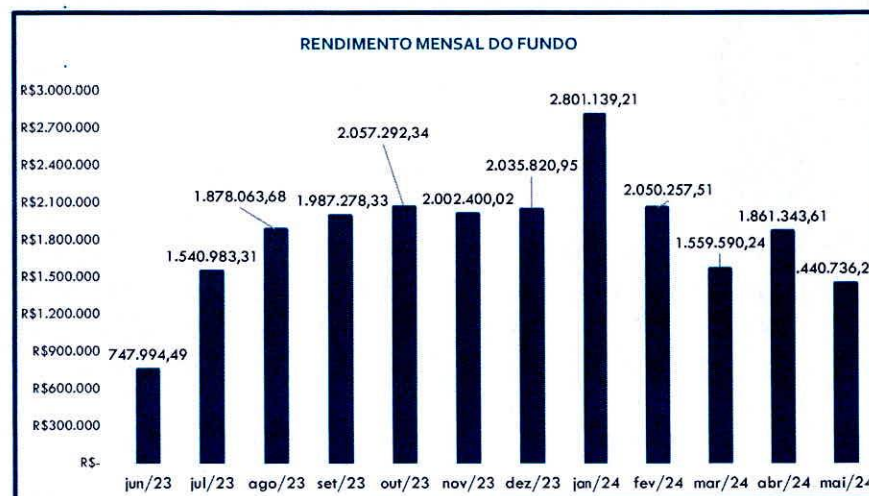
O patrimônio líquido do fundo em maio de 2024 foi de R\$ 17.741.520.962,30 e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

A rentabilidade mensal foi de 100% do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



Em maio 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 maio de R\$ 1.440.736,23 e nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de R\$ 21.962.899,92



DESEMPENHO EM MAIO

O fundo BB Fixa Previdenciário Renda Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou maio com um saldo de R\$ 108.838.489,55. O saldo final registrado em maio de 2024, foi de R\$ 110.199.225,78 e um rendimento de R\$ 1.440.736,23 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 177.497.171,75 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 72.036,81. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou em 0,042289%.

[Assinaturas manuais]

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 maio de 2024, e foi elaborada com base nos extratos bancários emitidos dia-a-dia.

Houveram movimentações liquidas no valor de (-80.000,00). A média do capital investido no período foi de R\$ 177.497.171,75, enquanto que a média do rendimento diário foi R\$ 72.036,81. O fundo iniciou o período com saldo aplicado de R\$ 108.838.489,55 e finalizou o período com um montante de R\$ 110.199.225,78. A média da TRI do mês de maio ficou em 0,042289%.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/05/2024	130.107.456,81	0,00	-20.000.000,00	110.107.456,81	91.768,97	110.199.225,78	3,198474887	0,076656%	1.440.736,23	0,083345%
28/05/2024	130.056.004,80	0,00	0,00	130.056.004,80	51.452,01	130.107.456,81	3,196024952	0,039561%	1.348.967,26	0,039561%
27/05/2024	130.007.207,22	0,00	0,00	130.007.207,22	48.797,58	130.056.004,80	3,194761059	0,037535%	1.297.515,25	0,037535%
24/05/2024	129.955.541,41	0,00	0,00	129.955.541,41	51.665,81	130.007.207,22	3,193562371	0,039757%	1.248.717,67	0,039757%
23/05/2024	129.894.574,58	0,00	0,00	129.894.574,58	60.966,83	129.955.541,41	3,192293226	0,046936%	1.197.051,86	0,046936%
22/05/2024	129.846.278,75	0,00	0,00	129.846.278,75	48.295,83	129.894.574,58	3,190795606	0,037195%	1.136.085,03	0,037195%
21/05/2024	129.805.329,97	0,00	-10.000,00	129.795.329,97	50.948,78	129.846.278,75	3,189609243	0,039250%	1.087.789,20	0,039253%
20/05/2024	129.764.715,78	0,00	-10.000,00	129.754.715,78	50.614,19	129.805.329,97	3,188357808	0,039005%	1.036.840,42	0,039008%
17/05/2024	229.674.704,68	0,00	-100.000.000,00	129.674.704,68	90.011,10	129.764.715,78	3,187114687	0,039191%	986.226,23	0,069413%
16/05/2024	229.582.490,80	0,00	0,00	229.582.490,80	92.213,88	229.674.704,68	3,185866124	0,040166%	896.215,13	0,040166%
15/05/2024	229.491.309,28	0,00	0,00	229.491.309,28	91.181,52	229.582.490,80	3,184587006	0,039732%	804.001,25	0,039732%
14/05/2024	229.396.170,79	0,00	0,00	229.396.170,79	95.138,49	229.491.309,28	3,183322208	0,041473%	712.819,73	0,041473%
13/05/2024	229.333.976,93	0,00	-20.000,00	229.313.976,93	82.193,86	229.396.170,79	3,182002522	0,035840%	617.681,24	0,035843%
10/05/2024	229.253.581,25	0,00	0,00	229.253.581,25	80.395,68	229.333.976,93	3,180862493	0,035068%	535.487,38	0,035068%
09/05/2024	229.163.222,72	0,00	0,00	229.163.222,72	90.358,53	229.253.581,25	3,179747405	0,039430%	455.091,70	0,039430%
08/05/2024	229.073.361,87	0,00	0,00	229.073.361,87	89.860,85	229.163.222,72	3,178494132	0,078916%	364.733,17	0,039228%
07/05/2024	228.982.518,34	0,00	0,00	228.982.518,34	90.843,53	229.073.361,87	3,175987762	0,000000%	274.872,32	0,039673%
06/05/2024	228.920.780,31	0,00	-30.000,00	228.890.780,31	91.738,03	228.982.518,34	3,175987762	0,040074%	184.028,79	0,040079%
03/05/2024	108.875.719,15	120.000.000,00	0,00	228.875.719,15	45.061,16	228.920.780,31	3,174715522	0,041388%	92.290,76	0,019688%
02/05/2024	108.838.489,55	0,00	-10.000,00	108.828.489,55	47.229,60	108.875.719,15	3,173402124	0,043394%	47.229,60	0,043398%

2 4/17

for m

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\$ 112.217,49
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B24, 25 e 35	R\$ 3.670.443,91
LETRAS FINANCEIRAS BRADESCO E XP	R\$ 180.875,42
TOTAL	R\$ 3.963.536,82

[Handwritten signature and initials]

PLANO DE AÇÃO



2 por 1
for 100

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.

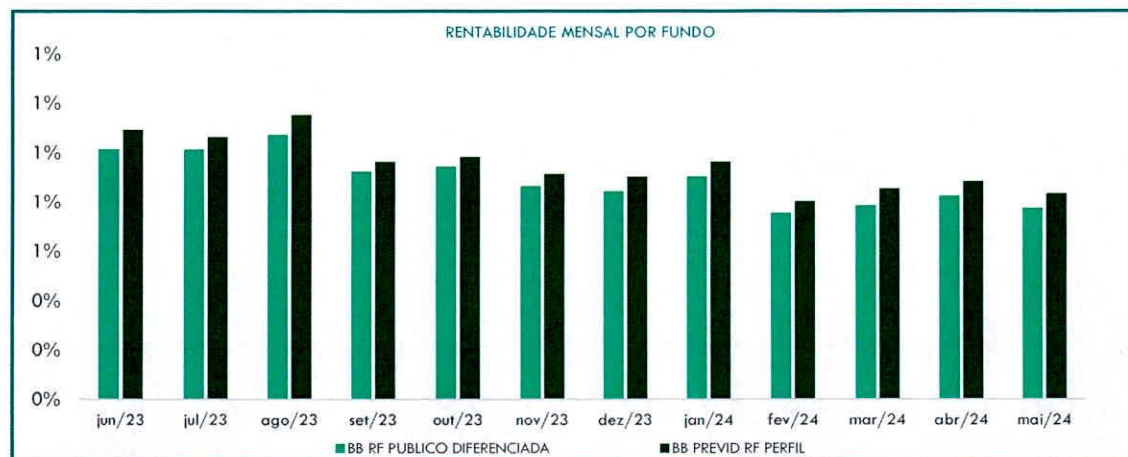
Para o mês de junho/2024, foram definidas as seguintes ações:

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



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 maio. 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 maio, com o dos gráficos maio de 2023 foi o mês de melhor rendimento dos últimos 12 meses. percentual de 0,83%. Em análise

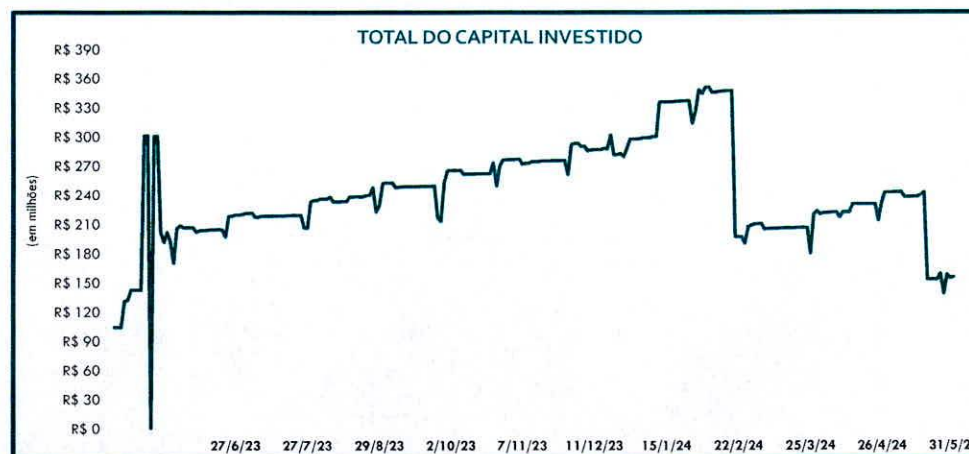
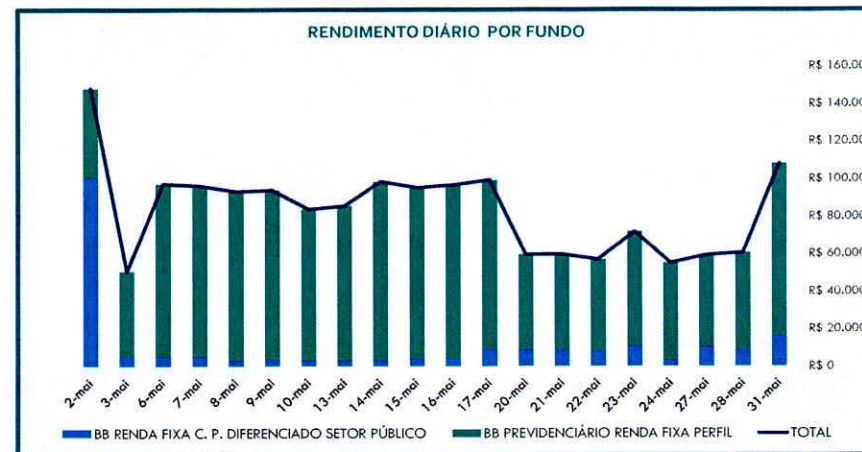


Handwritten signatures and initials in blue ink.

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\$ 6.645.608,13	R\$ 27.913,66	0,67%	0,67%	R\$ 27.913,66	R\$ 0,00	R\$ 42.296.109,89
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R\$ 23.798.637,08	R\$ 226.278,97	0,77%	0,77%	R\$ 226.278,97	R\$ 0,00	R\$ 62.795.788,73
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 177.497.171,75	R\$ 1.440.736,23	0,83%	0,83%	R\$ 1.440.736,23	R\$ 0,00	R\$ 120.000.000,00

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\$ 5.654.905,32 no período corrente, e R\$ 5.076.947,52 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\$ 1.440.736,23.

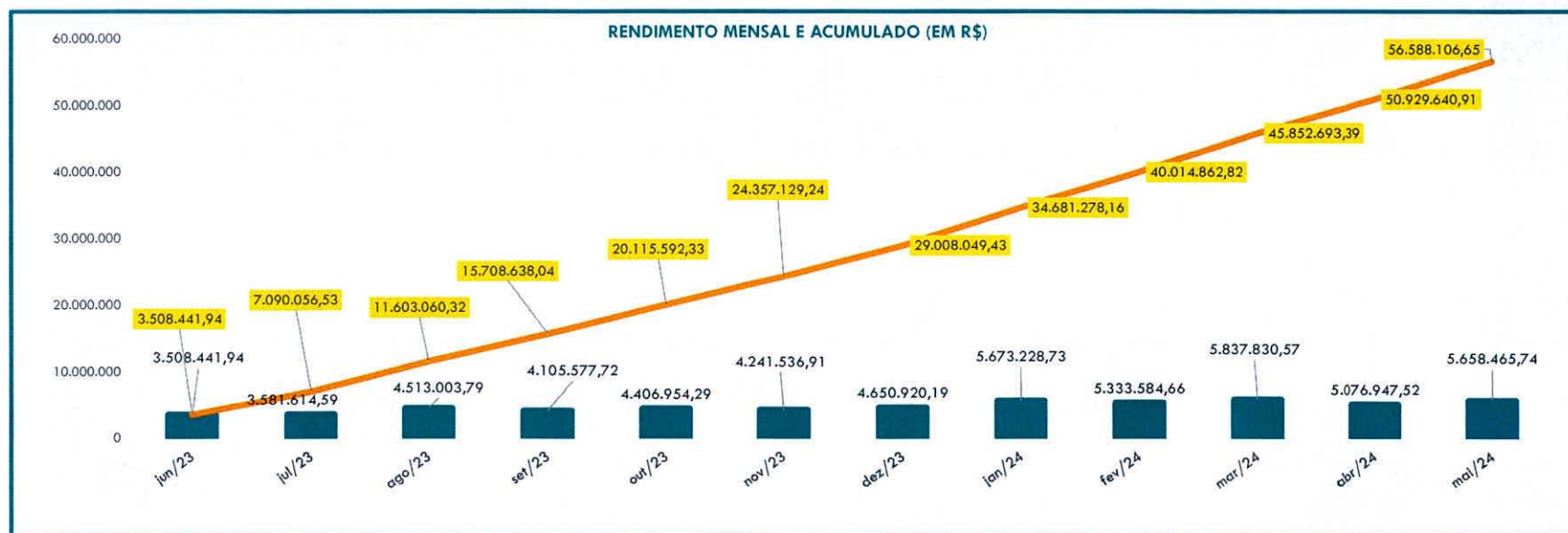


Handwritten signatures and initials in blue ink.

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
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	5.837.830,54	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%	101,76%	92,61%
MAIO	632.281.664,16	5.658.465,74	0,89%	0,83%	0,89%	100,00%	107,82%
TOTAIS	-	56.588.106,62	10,71%	11,31%	8,39%	127,65%	94,69%



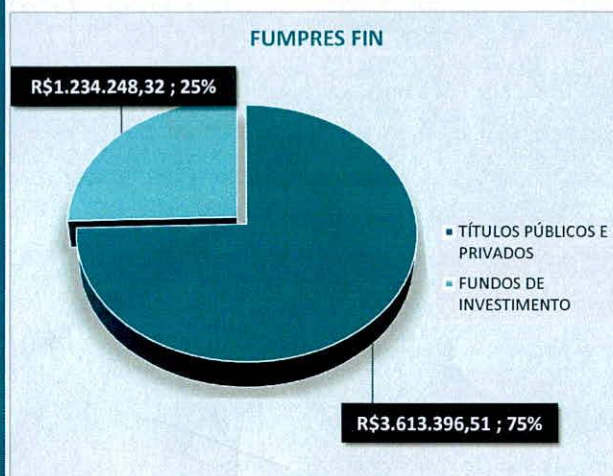
Handwritten signatures and initials in blue ink.

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	FUNDOS/TÍTULOS	SALDO MÉDIO	TIR MÊS	CDI	% CDI
BANCO DO BRASIL	FUNDO DIFERENCIADO	R\$ 23.809.951,03	0,77%	0,83%	92,77%
	FUNDO REF. PERFIL	R\$ 177.569.208,56	0,83%	0,83%	100,00%
XP INVESTIMENTOS	TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 479.165.428,17	0,94%	0,83%	113,25%
BRADESCO	FUNDO CP PODER PÚBLICO	R\$ 6.645.608,13	0,67%	0,83%	80,72%
TOTAL			0,89%	0,83%	107,82%

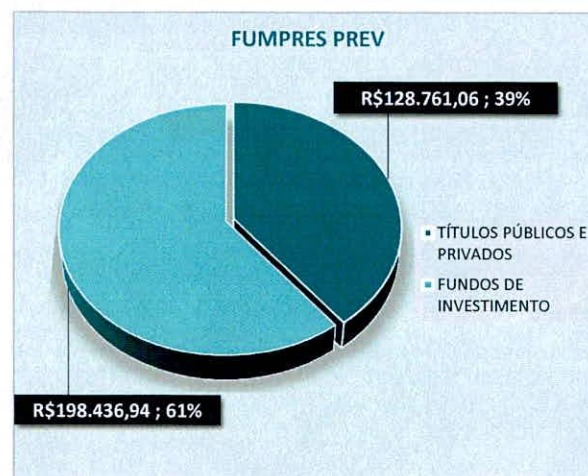
COMPARATIVO DO RESULTADO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – XP			
INDEXADORES	MÊS (%)	ANO (%)	12 MESES
CARTEIRA	0,94%	5,02%	10,56%
CDI	0,83%	4,48%	11,99%
IPCA	0,46%	2,27%	3,93%
IBOVESPA	-3,04%	-9,01%	12,70%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

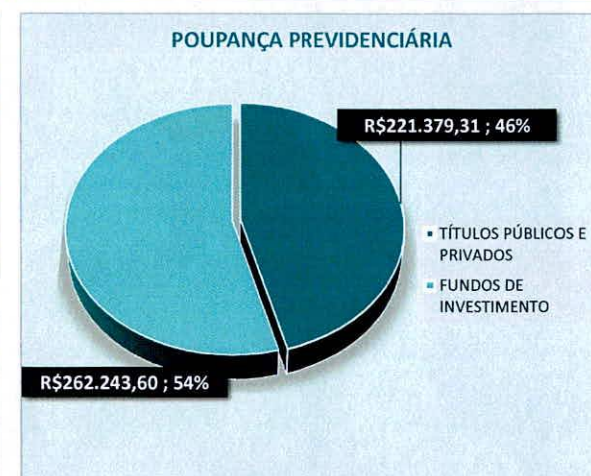
FUMPRES FIN	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 3.613.396,51
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 1.234.248,32
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 4.847.644,83



FUMPRES PREV	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 128.761,06
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 198.436,94
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 327.198,00

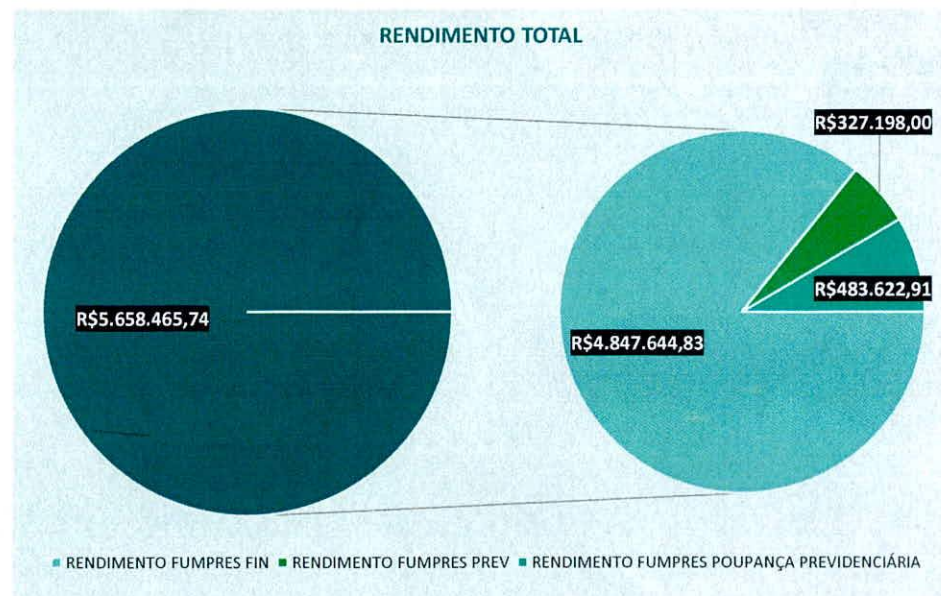


FUMPRES FIN POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 221.379,31
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 262.243,60
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 483.622,91



Handwritten signatures and initials in blue ink.

RENDIMENTO TOTAL DOS FUNDOS / POUPANÇA	
RENDIMENTO FUMPRES FIN	R\$ 4.847.644,83
RENDIMENTO FUMPRES PREV	R\$ 327.198,00
RENDIMENTO FUMPRES FIN POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	R\$ 483.622,91
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 5.658.465,74



fin
2

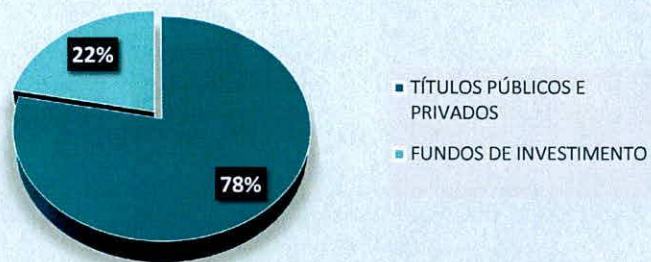
fu

fu

FUMPRES FIN

TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 465.358.936,19
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 129.894.846,80
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 595.253.782,99

PATRIMÔNIO FUMPRES FIN



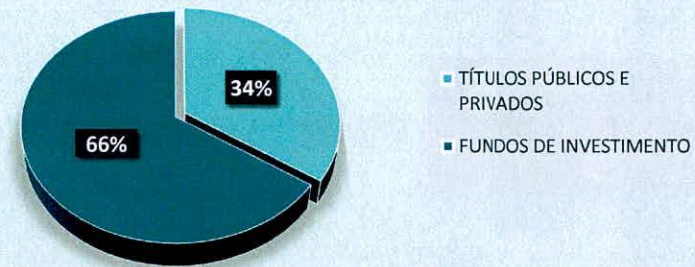
PATRIMÔNIO TOTAL DO RPPS

FUMPRES FIN	R\$ 595.253.782,99
FUMPRES PREV	R\$ 40.035.676,10
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 635.289.459,09

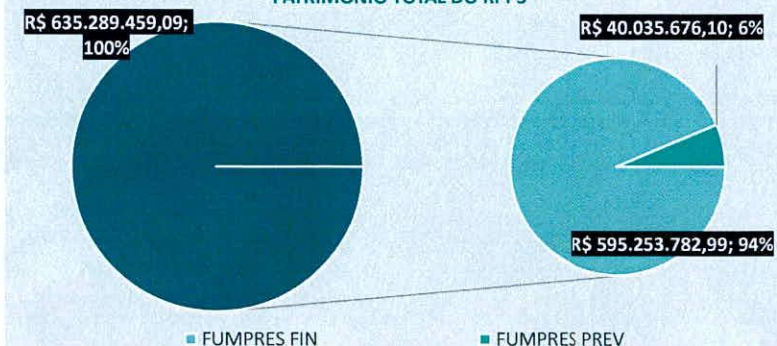
FUMPRES PREV

TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 13.806.491,98
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 26.229.184,12
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 40.035.676,10

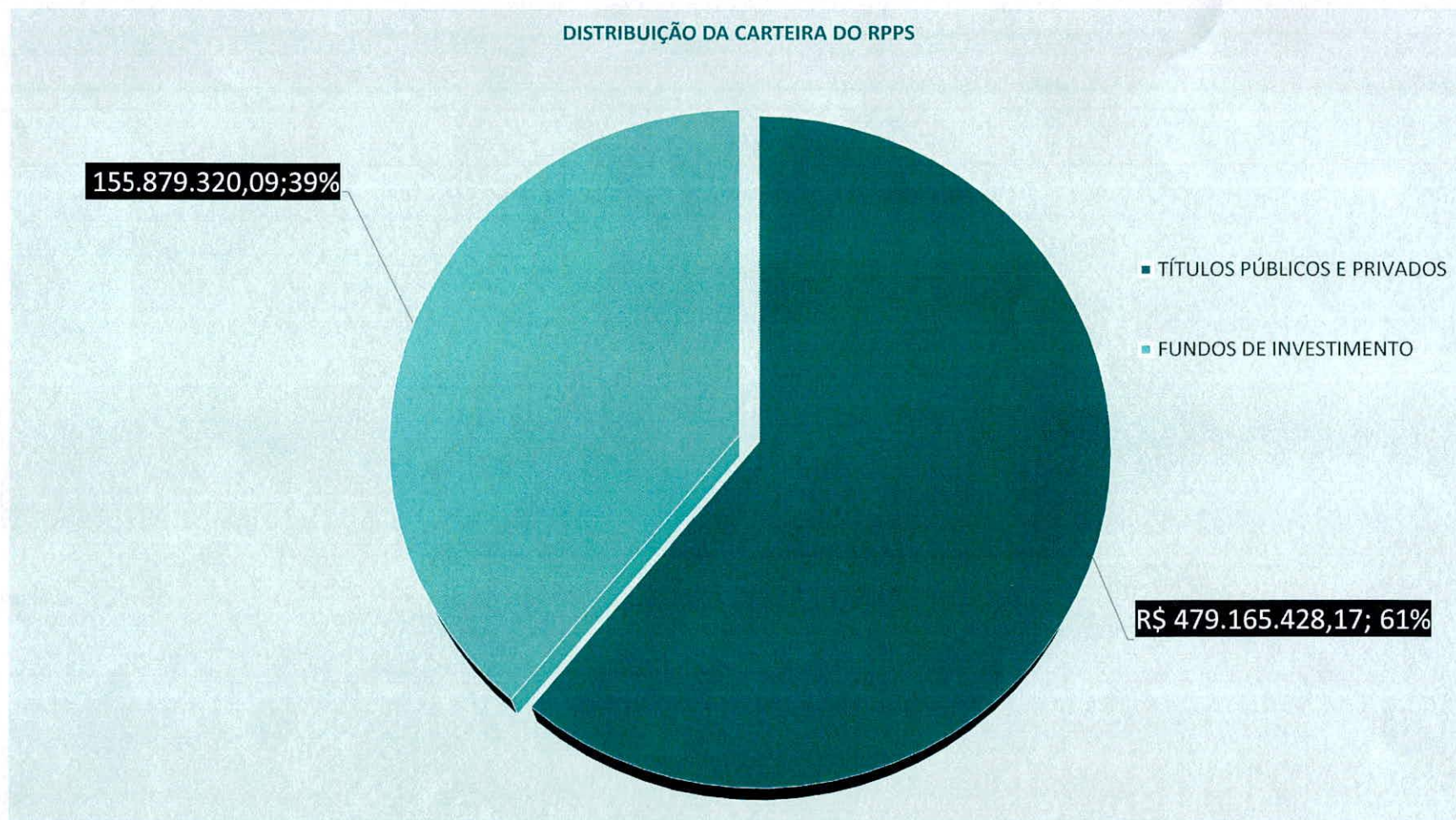
PATRIMÔNIO FUMPRES PREV



PATRIMÔNIO TOTAL DO RPPS



[Handwritten signatures and initials]



Handwritten signatures 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
mai/24	R\$ 1.097.357,88
TOTAL ARRECADAÇÃO 2020-2024 (e)	R\$ 50.468.320,53
RENDIMENTOS (f)	R\$ 11.076.183,28
TOTAL GERAL (e+f)	R\$ 61.544.503,81

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 FUMPRE, 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 CDENCIADOS/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%	110.199.225,77	17,35%	Baixo	D+0			
BDN - BRADESCO 118.738-4 e 118.743-0	13.397.466/0001-14	20%	20%	255.630,62	0,02%	Baixo	D+0			
LF-24 BANCO XP 23-01-2023 JUNHO/24	02.332.886/0001-04	20%	20%	11.705.197,60	1,84%	Baixo	N/A			
LF-25 BRADESCO 21-01-2022 JANEIRO/25	02.332.886/0001-04	20%	20%	6.373.916,21	1,00%	Baixo	N/A			
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	100%	100%	45.553.166,52	7,17%	Baixo	D+0			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	636.767,52	0,10%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	6.997.626,61	1,10%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	946.339,21	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-08-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.001.877,03	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 28-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	973.436,23	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	442.607,67	0,07%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	916.298,51	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	957.625,99	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	874.614,87	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 06-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	847.126,95	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	914.683,65	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.104.910,49	0,65%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	852.288,16	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	832.283,11	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	824.408,95	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	81.527,61	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	437.313,29	0,07%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	214.707,28	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	200.573,14	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	848.903,18	0,13%	Baixo	N/A	17,40%	79,76%	2,85
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	808.783,39	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	45.930,91	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	859.220,44	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	213.096,40	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	191.192,87	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	190.910,04	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	933.578,43	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	186.374,86	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	34.646,67	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	190.192,71	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	124.356,09	0,02%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	315.949,05	0,05%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 23-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	244.026,90	0,04%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-05-2023	02.332.886/0001-04	100%	100%	105.328.789,34	16,59%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 15-03-2023	02.332.886/0001-04	100%	100%	53.266.818,59	8,39%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 16-02-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.707.098,95	0,74%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.104.842,01	0,33%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-02-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	103.200.648,48	16,25%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-02-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	49.995.270,09	7,87%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 20-05-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	100.432.176,69	15,81%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B24 AGO/2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.253.166,09	0,83%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B25 MAI/2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.194.362,37	0,82%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B33 MAI/2033	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.358.963,52	0,53%	Baixo	N/A			
TOTAL			INVESTIMENTOS	635.289.459,09	100%					

pmm

2 b sw for

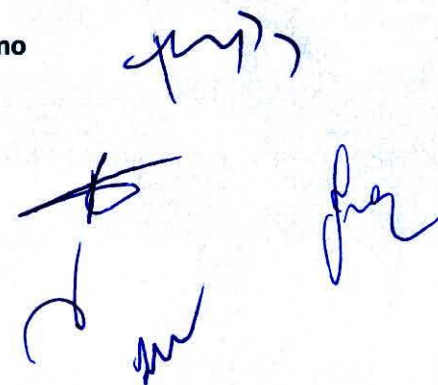
Bruno Soares Reis– Prefeito Municipal

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

Three handwritten signatures in blue ink are located to the right of the official titles. The top signature is a cursive 'quy' followed by a comma. Below it are two more signatures, one on the left and one on the right, both in cursive script.

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, MAIO DE 2024

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL



Antonio Ricardo Góis Pereira
Presidente



David Bittencourt Luduvico Neto
Membro



Fabrizzio Muller Martinez
Membro



Kaio Vinicius Moraes Leal
Membro

SALVADOR-BAHIA, MAIO DE 2024



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