



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JULHO/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 JULHO.....	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 signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

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 julho 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 julho 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 julho de 2024, nossa rentabilidade se aproximou dos 5,9 milhões de reais, o maior resultado nominal da história, equivalente a 0,91% em relação ao nosso Patrimônio Líquido médio mensal, o que representa um resultado que supera mais uma vez a meta atuarial que alcançou 0,81% no mês. Ainda que num cenário incerto de interrupção da queda da SELIC, em julho mantida em 10,5%, 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 piora no contexto fiscal brasileiro, aliado às recentes altas do câmbio devido aos ruídos econômicos americanos, tornaram ainda incertos os rumos da economia do Brasil em 2024. A ata do COPOM em julho, trouxe a preocupação da autoridade monetária para a pressão inflacionária que poderá ser exercida caso haja aumento nos juros americanos e aumento nos custos de matérias-primas diante da disparada do dólar. A equipe econômica segue otimista quanto aos efeitos do arcabouço aprovado em agosto de 2023, porém os gestos esperados pelo mercado, especialmente no quesito do controle dos gastos ainda está muito distante da meta, apesar do aumento exponencial das receitas, oriundas de novas taxações e fim de isenções fiscais, além da reoneração da folha de pagamento, dentre outros tributos. Diante desse cenário, ao analistas já veem déficit nas contas públicas como uma realidade praticamente irreversível para 2024.

Em paralelo, o câmbio se aproxima da marca simbólica de R\$ 5,90, refletindo contextos do exterior, especialmente dos dados preocupantes da economia americana. O remédio que o BACEN está preparando é o mesmo: Alta na SELIC, para conter o possível ímpeto inflacionário. E a ata deixa essa possibilidade muito clara já para a próxima reunião do COPOM, caso já haja reflexos significativos na divulgação do IPCA em julho.



Portanto, este comitê de Investimento mantém-se atento às oportunidades que a alta do IPCA pode proporcionar para alocação em produtos de investimento atrelados à inflação. O resultado expressivo em julho já foi uma amostra do quanto podemos avançar na rentabilidade mantendo a nossa carteira ativa e gerenciada de acordo com as dinâmicas do mercado financeiro. Para os próximos meses, vislumbramos um ambiente propício à alocações pontuais em produtos que rentabilizem com indexador IPCA, com a prevista elevação da SELIC, ante o comunicado do BACEN.

Cenário Econômico Externo

O Fundo Monetário Internacional (FMI) projeta crescimento de 3,2% para o Produto Interno Bruto (PIB) mundial, tanto em 2024 como em 2025. O percentual é o mesmo observado também em 2023. De acordo com o informe Perspectivas da Economia Mundial, divulgado nesta terça-feira (16) pela entidade, o Brasil crescerá 2,2% em 2024 e 2,1% em 2025. Segundo o informe, colaboram para o resultado mundial a desaceleração das economias emergentes e em desenvolvimento (4,3% em 2023 a 4,2% em 2024 e 2025), associada à “ligeira aceleração” das economias avançadas (1,6% em 2023; 1,7% em 2024 e 1,8% em 2025). O país com projeção de maior crescimento é a Índia (6,8% em 2024; e 6,5% em 2025). Para a China, a previsão é de crescimento econômico de 4,6% este ano; e de 4,1% em 2025. A Rússia deverá crescer 3,2% em 2024 e 1,8% em 2025.

Já os Estados Unidos têm um crescimento projetado de 2,7% em 2024, e de 1,9% em 2025, enquanto a Zona do Euro devera colher um crescimento econômico de 0,8% em 2024 e de 1,5% em 2025. O Fundo Monetário Internacional (FMI) projeta crescimento de 3,2% para o Produto Interno Bruto (PIB) mundial, tanto em 2024 como em 2025. O percentual é o mesmo observado também em 2023. De acordo com o informe Perspectivas da Economia Mundial, divulgado nesta terça-feira (16) pela entidade, o Brasil crescerá 2,2% em 2024 e 2,1% em 2025.

Segundo o informe, colaboram para o resultado mundial a desaceleração das economias emergentes e em desenvolvimento (4,3% em 2023 a 4,2% em 2024 e 2025), associada à “ligeira aceleração” das economias avançadas (1,6% em 2023; 1,7% em 2024 e 1,8% em 2025). O país com projeção de maior crescimento é a Índia (6,8% em 2024; e 6,5% em 2025). Para a China, a previsão é de crescimento econômico de 4,6% este ano; e de 4,1% em 2025. A Rússia deverá crescer 3,2% em 2024 e 1,8% em 2025. Já os Estados Unidos têm um crescimento projetado de 2,7% em 2024, e de 1,9% em 2025, enquanto a Zona do Euro devera colher um crescimento econômico de 0,8% em 2024 e de 1,5% em 2025.



ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

[Handwritten signatures]

Ipea estima déficit primário de R\$38,1 bilhões nas contas do governo central em junho

A receita líquida cresceu 6,2%, enquanto a despesa avançou 0,3%, na comparação com junho de 2023.

As contas do governo central apresentaram um déficit primário de R\$38,1 bilhões em junho, de acordo com uma estimativa preliminar do Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (Ipea), com base em dados da execução orçamentária registrados no Sistema Integrado de Administração Financeira (Siafi) do governo federal. No acumulado do ano, o resultado primário apresentou um déficit de R\$ 67,3 bilhões, a preços constantes de junho, ante o déficit de R\$ 43,8 bilhões no mesmo período de 2023.

A receita líquida do governo central atingiu R\$161 bilhões em junho, registrando um crescimento em termos reais de 6,2% em relação a junho de 2023. Por sua vez, a despesa totalizou R\$ 199,2 bilhões, um acréscimo de 0,3% em relação ao mesmo mês de 2023.

A receita total teve um aumento real de 7,9% em junho, em comparação com o montante arrecadado no mesmo mês do ano passado. Isso se deu em função do bom desempenho da arrecadação das receitas administradas pela Receita Federal do Brasil (RFB), com expansão de 10,3%.

As receitas não administradas pela RFB tiveram um aumento real de arrecadação de 4,8%, enquanto as receitas do Regime Geral de Previdência Social (RGPS) exibiram um acréscimo de 3,5%. Com isso, após as transferências legais e constitucionais, a receita líquida apresentou alta de R\$ 9,3 bilhões (6,2%) a preços constantes.

No acumulado de janeiro a junho, a receita líquida de transferências apresentou uma variação real positiva de 8,6%, somando um crescimento de R\$ 83,6 bilhões a preços constantes. Essa variação foi fortemente impactada pelo bom desempenho da arrecadação das receitas administradas pela RFB, que apresentaram no período um acréscimo de R\$ 86 bilhões (11,2%).

A elevação de R\$ 0,5 bilhão (0,3%) na despesa total, em relação ao mesmo mês do ano anterior, pode ser explicada por dois motivos principais. O primeiro é a diminuição de despesas com benefícios previdenciários, em função do calendário de pagamentos do 13º salário em 2024, que tiveram um decréscimo real de R\$ 7,2 bilhões (-7%). O outro fato é o pagamento de despesas do poder executivo sujeitas a programação financeira, que registraram um aumento de R\$ 5,6 bilhões (12,8%).

Nos dados acumulados no ano até junho a despesa teve um crescimento real de R\$ 107,1 bilhões (10,5%), em relação ao mesmo período de 2023. Os destaques ficaram por conta do calendário de pagamentos do 13º salário, somado aos pagamentos antecipados de sentenças judiciais e precatórios e de despesas discricionárias do Poder Executivo, os quais totalizaram um crescimento real de 73,2 bilhões (13,4%).

BC diz que não hesitará em elevar a Selic, caso considere apropriado, diz ata

O Comitê de Política Monetária (Copom) vê o cenário atual como desafiador, marcado por projeções mais elevadas e mais riscos para a alta da inflação, e reforça que "não hesitará em elevar a taxa de juros para assegurar a convergência da inflação à meta se julgar apropriado".

A informação está na ata da reunião realizada entre os dias 30 e 31 de julho, na qual mais uma vez optou por unanimidade em manter a Selic em 10,5% ao ano.

Segundo a ata da reunião, a política monetária deve se manter contracionista por tempo suficiente em patamar que consolide não apenas o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas em torno da meta. "O Comitê se manterá vigilante e relembra que eventuais ajustes futuros na taxa de juros serão ditados pelo firme compromisso de convergência da inflação à meta."

Descubra o passo a passo para viver de dividendos e ter uma renda mensal; começando já nas próximas semanas.

Entre os motivos para os diretores do Banco Central manterem a cautela foram citados tanto aspectos internos como externos.

Segundo a ata, "no cenário doméstico, o mercado de trabalho e a atividade econômica, em particular o consumo das famílias, têm surpreendido e divergido do cenário de desaceleração previsto", diz o texto.

Além disso, o Comitê destacou que houve nova elevação das projeções de inflação para o horizonte relevante de política monetária, apesar da nova elevação na trajetória da taxa Selic extraída da pesquisa Focus. E as expectativas de inflação apresentaram desancoragem adicional desde a reunião anterior.

No lado externo, foi citado que a situação se mantém adversa, com incerteza sobre os impactos e a extensão da flexibilização monetária nos Estados Unidos.

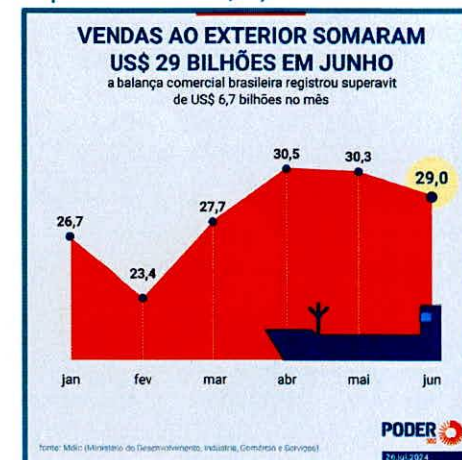
Dólar sobe por tensão com economia dos EUA e com mercado de olho em inflação e fiscal

Após forte demanda cambial compradora na abertura da B3, o dólar à vista avançou até R\$ 5,8656 (+2,74%) na máxima intradia e, há pouco, desacelerava, testando mínimas ao redor de R\$ 5,76. Os ajustes na manhã desta segunda-feira, 5 de agosto, refletem o ambiente de aversão a risco que derruba ainda mais os ativos financeiros americanos e o petróleo, por temores globais de recessão nos Estados Unidos e possíveis cortes agressivos de juros pelo Federal Reserve (Fed, o banco central norte-americano) e outros bancos centrais pelo mundo neste ano. O mercado de câmbio também digere o boletim Focus, à espera da publicação da ata do Comitê de Política Monetária (Copom), amanhã, e do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de julho, na quinta-feira. O quadro fiscal do governo também é acompanhado. No Focus, a mediana para o IPCA de 2024 subiu de 4,10% para 4,12%; e para 2025 foi de 3,96% para 3,98%. A mediana das expectativas indica também que a inflação acumulada em 12 meses em março de 2026 - o fim do primeiro trimestre - deve ficar em 3,77%. Na semana anterior, a estimativa intermediária apontava um IPCA de 3,76% no período. A mediana do relatório Focus para o déficit primário de 2024 se manteve em 0,70% do Produto Interno Bruto (PIB), distante da meta deste ano, de déficit zero, com tolerância de 0,25 ponto porcentual do PIB para mais ou para menos.

China supera UE e EUA em importações do Brasil no 1º semestre.

As exportações brasileiras à China totalizaram US\$ 51,9 bilhões no 1º semestre. O volume –equivalente a 30,9% das exportações brasileiras no período– é maior do que o total exportado (em US\$ bi) para a União Europeia e para os Estados Unidos juntos, que somaram US\$ 23,3 bilhões e US\$ 19,2 bilhões, respectivamente.

Dentre os produtos brasileiros exportados para a China, a soja lidera com US\$ 20,2 bilhões. O produto representa 39% das exportações do Brasil ao país asiático. No ranking, também aparecem petróleo (bruto), com US\$ 11 bilhões, e minério de ferro, com US\$ 10 bilhões. De janeiro a junho, as exportações brasileiras alcançaram US\$ 167,6 bilhões, segundo dados da Secex (Secretaria de Comércio Exterior) do Mdic (Ministério do Desenvolvimento, Indústria, Comércio e Serviços). Somente em junho, as vendas ao exterior somaram US\$ 29 bilhões. Apesar da queda de 1,9% nas exportações do mês na comparação com o mesmo período de 2023, o saldo comercial do mês foi positivo em US\$ 6,7 bilhões.



carteira de investimentos

[Handwritten signatures]

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS de Salvador/BA em julho teve aplicação em 03 (três) fundos de investimentos, sendo que existem 62 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 TESOUREO 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%	-

Luiz V. M. P. J.

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do RPPS com aplicações no mês de julho 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 0,72% e 0,84% em julho de 2024) e um de risco baixo (com rentabilidade de 0,97% em julho de 2024).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMNISTRAÇÃO	RENTABILIDADE JULHO 2024	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM JULHO 2024	%BENCHMARK 12 MESES
BRDESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	MUITO BAIXO	1,5%A.A.	0,72%	9,21%	CDI	79,12%	80,01%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	0,84%	10,77%	CDI	92,30%	93,57%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	0,97%	11,70%	CDI	106,59%	101,65%

[Handwritten signatures and initials]

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos e Privados com aplicação do RPPS referente a Receita Geral no mês de julho/2024 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi uma NTN-B 2024 que é um título híbrido Pré-Fixado, com um percentual de 1,12%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA GERAL NO MÊS DE JULHO /2024										
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/ RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	FUNDOS CONSTITUIDOS	SALDO EM 30/06/2024	CUPOM	SALDO ATUAL 31/07/2024	RENDIMENTO MÊS JULHO	% RENTABILIDADE JULHO	% 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\$ 187.451,83	R\$ 8.639,17	R\$ 180.003,94	R\$ 1.191,28	0,64%	77,72%
20/04/2021	01/01/2025	NTN-F 2025	7,92%		R\$ 191.346,71	R\$ 8.834,40	R\$ 183.789,09	R\$ 1.276,78	0,67%	
19/05/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,25%		R\$ 192.114,94	R\$ 8.883,21	R\$ 184.565,08	R\$ 1.333,35	0,69%	
17/06/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,97%		R\$ 192.360,01	R\$ 8.883,21	R\$ 184.768,16	R\$ 1.291,36	0,67%	
22/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,04%		R\$ 201.807,93	R\$ 9.322,49	R\$ 193.851,69	R\$ 1.366,25	0,68%	
01/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,08%		R\$ 34.860,99	R\$ 1.610,69	R\$ 33.487,44	R\$ 237,14	0,68%	
22/09/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	9,98%		R\$ 214.711,34	R\$ 10.005,81	R\$ 206.494,40	R\$ 1.788,87	0,83%	
20/10/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	10,40%		R\$ 216.399,88	R\$ 10.103,43	R\$ 208.171,79	R\$ 1.875,34	0,87%	
23/11/2021	15/08/2024	NTN-B 2024	5,26%+IPCA		R\$ 245.966,06		R\$ 247.754,50	R\$ 1.788,44	0,73%	
21/01/2022	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,00%+IPCA		R\$ 6.428.979,29		R\$ 6.484.348,03	R\$ 55.368,74	0,86%	
15/03/2023	15/08/2024	NTN -B 2024	6,03%+IPCA		R\$ 53.721.316,83		R\$ 54.148.032,28	R\$ 426.715,45	0,79%	
22/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,49%+IPCA		R\$ 106.342.636,72		R\$ 107.321.081,51	R\$ 978.444,79	0,92%	
16/02/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	6,54%+IPCA		R\$ 4.749.057,24		R\$ 4.788.867,00	R\$ 39.809,76	0,84%	
22/02/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	6,74%+IPCA	FUNPREV	R\$ 104.136.491,56		R\$ 105.027.902,41	R\$ 891.410,85	0,86%	
22/02/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	5,75%+IPCA		R\$ 50.411.315,75		R\$ 50.799.606,25	R\$ 388.290,50	0,77%	
20/05/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	9,01%+IPCA		R\$ 101.511.860,57		R\$ 102.577.244,78	R\$ 1.065.384,21	1,05%	
18/06/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	9,8%+ IPCA		R\$ 10.040.416,13		R\$ 10.152.473,73	R\$ 112.057,60	1,12%	
26/05/2023	15/05/2025	NTN-B 2025	6,23%+IPCA		R\$ 5.239.452,57		R\$ 5.281.971,26	R\$ 42.518,69	0,81%	
26/05/2023	15/08/2024	NTN-B 2024	7,52%+IPCA	FUNPREV	R\$ 5.303.825,83		R\$ 5.352.736,27	R\$ 48.910,44	0,92%	
28/08/2023	15/05/2033	NTN-B 2033	5,27%+ IPCA		R\$ 3.385.669,36		R\$ 3.410.299,91	R\$ 24.630,55	0,73%	
18/06/2024	15/08/2024	NTN-B 2024	9,8% + IPCA		R\$ 15.058.440,54		R\$ 15.226.502,57	R\$ 168.062,03	1,12%	
TOTAIS					R\$ 468.006.482,08	R\$ 66.282,41	R\$ 472.193.952,09	R\$ 4.253.752,42	0,82%	

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos com aplicação do RPPS referente aos recursos da Poupança Pública Previdenciária no mês de julho/2024 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi a NTN - B 2024 que é um título híbrido, com um percentual de 1,12%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA NO MÊS JULHO/2024									
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO /RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 30/06/2024	CUPOM	SALDO ATUAL 31/07/2024	RENDIMENTO JULHO	% RENTABILIDADE JULHO	% DO PL DA POUPANÇA PÚBLICA APLICADO EM TÍTULOS PUBLICOS
05/05/2022	15/05/2035	NTN -B 2035	5,67%+IPCA	R\$ 854.122,64		R\$ 860.638,59	R\$ 6.515,95	0,76%	75,94%
04/08/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,54%	R\$ 855.064,46	R\$ 38.949,46	R\$ 822.944,69	R\$ 6.829,69	0,80%	
17/05/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,56%+IPCA	R\$ 318.532,02		R\$ 320.931,34	R\$ 2.399,32	0,75%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,45%	R\$ 7.042.822,81	R\$ 305.885,06	R\$ 6.787.100,44	R\$ 50.162,69	0,71%	
31/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,16%	R\$ 940.094,96	R\$ 42.122,04	R\$ 905.199,65	R\$ 7.226,73	0,77%	
04/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,12%	R\$ 838.068,20	R\$ 37.485,20	R\$ 806.998,88	R\$ 6.415,88	0,77%	
19/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,35%	R\$ 82.108,02	R\$ 3.709,47	R\$ 79.042,07	R\$ 643,52	0,78%	
07/06/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,89%	R\$ 830.000,31	R\$ 36.753,06	R\$ 799.449,91	R\$ 6.202,66	0,75%	
01/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,09%	R\$ 440.343,39	R\$ 19.669,97	R\$ 424.034,03	R\$ 3.360,61	0,76%	
06/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,25%	R\$ 858.293,41	R\$ 38.607,80	R\$ 826.344,63	R\$ 6.659,02	0,78%	
09/09/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	10,85%	R\$ 866.273,55	R\$ 41.731,57	R\$ 832.347,68	R\$ 7.805,70	0,90%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	11,00%	R\$ 815.509,99	R\$ 39.535,17	R\$ 783.417,76	R\$ 7.442,94	0,91%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	11,00%	R\$ 46.312,91	R\$ 2.245,21	R\$ 44.490,39	R\$ 422,69	0,91%	
05/03/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	3,66%+IPCA	R\$ 4.132.505,55		R\$ 4.156.740,21	R\$ 24.234,66	0,59%	
27/10/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,40%+IPCA	R\$ 922.049,69		R\$ 928.867,10	R\$ 6.817,41	0,74%	
17/11/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 125.331,14		R\$ 126.227,02	R\$ 895,88	0,71%	
02/12/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,13%+IPCA	R\$ 965.137,77		R\$ 972.041,97	R\$ 6.904,20	0,72%	
23/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 2.121.345,52		R\$ 2.136.509,11	R\$ 15.163,59	0,71%	
11/04/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,37%+IPCA	R\$ 446.161,79		R\$ 449.448,86	R\$ 3.287,07	0,74%	
04/01/2022	01/01/2031	NTN- F 2031	10,90%	R\$ 642.017,55	R\$ 30.993,62	R\$ 616.833,79	R\$ 5.809,86	0,90%	
02/02/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,52% + IPCA	R\$ 954.046,71		R\$ 961.200,15	R\$ 7.153,44	0,75%	
03/03/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,69% + IPCA	R\$ 923.879,73		R\$ 930.943,09	R\$ 7.063,36	0,76%	
03/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,72%+IPCA	R\$ 881.870,47		R\$ 888.636,69	R\$ 6.766,22	0,77%	
28/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,75%+IPCA	R\$ 981.534,08		R\$ 989.089,91	R\$ 7.555,83	0,77%	
03/08/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	6,17%+IPCA	R\$ 1.010.528,89		R\$ 1.018.675,88	R\$ 8.146,99	0,81%	
18/06/2024	15/08/2024	NTN - B 2024	9,8% + IPCA	R\$ 10.040.416,13		R\$ 10.152.473,72	R\$ 112.057,60	1,12%	
14/06/2024	13/06/2029	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	12,70%	R\$ 10.047.556,87		R\$ 10.157.797,73	R\$ 110.240,86	1,10%	
TOTAIS				R\$ 48.981.928,56	R\$ 637.687,63	R\$ 48.778.425,29	R\$ 434.184,37	0,80%	

7 fm to m m

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).

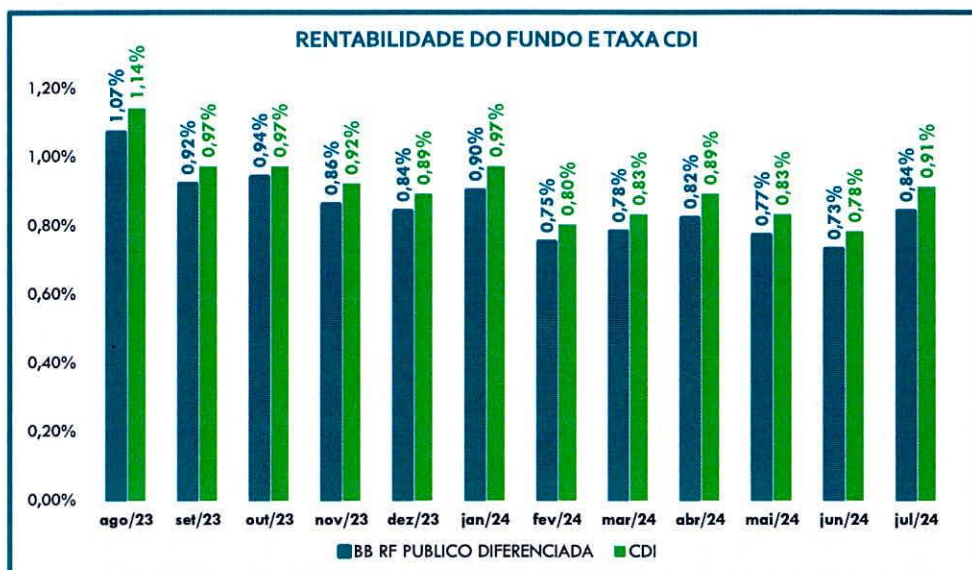
O fundo, que funciona desde **21 de dezembro de 2005**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Soberano**, com taxa de administração de 0,50% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de 0,84% em julho do fundo ante um desempenho de 0,91% do CDI(92,30%) acumulado no mesmo período).

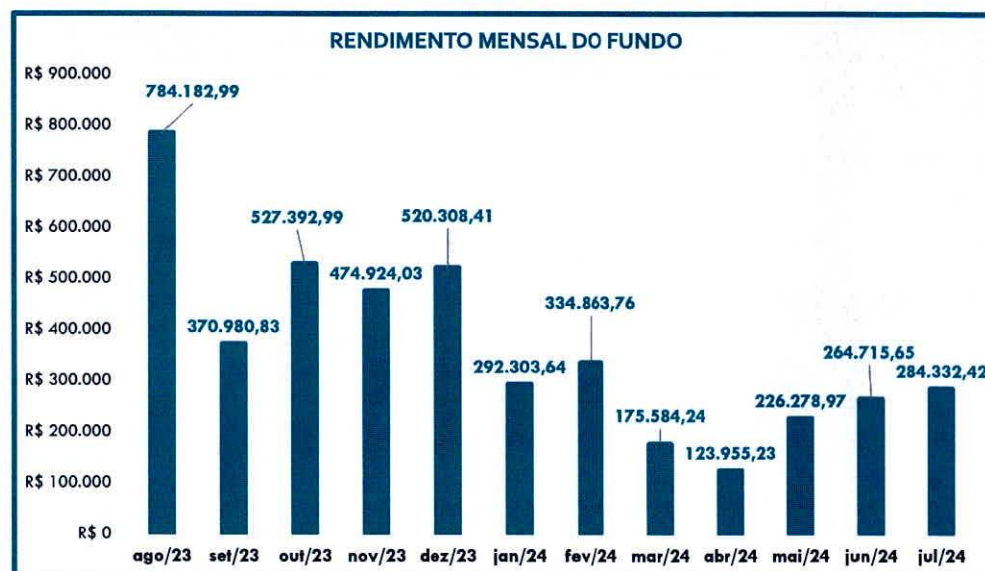
O patrimônio líquido do fundo em julho de 2024 foi de R\$22.407.437.881,95

A rentabilidade mensal quando comparada com o CDI, ficou em 92,30 %, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em julho 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\$ 284.332,42 no mês corrente e R\$ 4.264.770,26 milhões de saldo acumulado nos últimos 12 meses.



DESEMPENHO EM JULHO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou julho com um saldo de R\$ 86.069.808,16. Ao longo do mês foram aplicados R\$ 50.801.461,21 e R\$ 104.821.348,24 de resgates. O saldo final, registrado no mês de julho de 2024, foi de R\$ 32.334.253,55 com um rendimento acumulado de R\$ 284.332,42 no mês.

Em, julho o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 30.149.134,22. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 13.539,64. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou julho em 0,040426%.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público durante o mês de julho 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\$ -54.019.887,03). Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período sendo a maior aplicação ocorrida no dia 26 de julho no valor de R\$ 21.615.285,38 .

O saldo total de resgates foi de (R\$ -104.821.348,24), sendo a maior movimentação ocorrida no dia 10 de julho no valor de (R\$ -79.072.239,68)

O mês de julho iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 86.069.808,16 e finalizou com o saldo de R\$ 32.334.253,55. O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 284.332,42.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/07/2024	36.544.530,28	35.641,73	-4.245.918,46	32.334.253,55	0,00	32.334.253,55	6,14859812	0,257871%	R\$ 284.332,42	0,000000%
30/07/2024	29.663.594,76	6.867.508,09	0,00	36.531.102,85	13.427,43	36.544.530,28	6,14859812	0,294857%	R\$ 284.332,42	0,036756%
29/07/2024	8.242.232,15	21.410.414,31	0,00	29.652.646,46	10.948,30	29.663.594,76	6,14633896	0,000000%	R\$ 270.904,99	0,036922%
26/07/2024	1.707.707,68	21.615.285,38	-15.083.831,62	8.239.161,44	3.070,71	8.242.232,15	6,14407046	0,294539%	R\$ 259.956,69	0,037270%
25/07/2024	1.707.084,91	0,00	0,00	1.707.084,91	622,77	1.707.707,68	6,141781429	0,294097%	R\$ 256.885,98	0,036481%
24/07/2024	1.946.848,19	0,00	-240.386,42	1.706.461,77	623,14	1.707.084,91	6,139541671	0,294174%	R\$ 256.263,21	0,036516%
23/07/2024	1.946.128,42	0,00	0,00	1.946.128,42	719,77	1.946.848,19	6,137300575	0,294324%	R\$ 255.640,07	0,036985%
22/07/2024	1.959.999,93	0,00	-14.584,64	1.945.415,29	713,13	1.946.128,42	6,135031540	0,257244%	R\$ 254.920,30	0,036657%
19/07/2024	1.969.032,23	0,00	-9.755,08	1.959.277,15	722,78	1.959.999,93	6,132783446	0,293247%	R\$ 254.207,17	0,036890%
18/07/2024	2.309.754,80	77.629,46	-419.897,45	1.967.486,81	1.545,42	1.969.032,23	6,130521872	0,292946%	R\$ 253.484,39	0,078548%
16/07/2024	2.350.935,55	16.315,02	-58.346,11	2.308.904,46	850,34	2.309.754,80	6,126026914	0,293356%	R\$ 251.938,97	0,036829%
15/07/2024	2.432.936,07	0,00	-82.859,66	2.350.076,41	859,14	2.350.935,55	6,123771588	0,293711%	R\$ 251.088,63	0,036558%
12/07/2024	2.432.044,37	61.590,46	-61.590,46	2.432.044,37	891,70	2.432.936,07	6,121533721	0,000000%	R\$ 250.229,49	0,036665%
11/07/2024	2.431.515,19	0,00	-360,00	2.431.155,19	889,18	2.432.044,37	6,119290061	0,366422%	R\$ 249.337,79	0,036574%
10/07/2024	81.502.879,96	0,00	-79.072.239,68	2.430.640,28	874,91	2.431.515,19	6,119290061	0,366422%	R\$ 248.448,61	0,035995%
09/07/2024	81.673.932,21	0,00	-200.863,13	81.473.069,08	29.810,88	81.502.879,96	6,114851807	0,330289%	R\$ 247.573,70	0,036590%
08/07/2024	81.818.153,04	0,00	-173.996,19	81.644.156,85	29.775,36	81.673.932,21	6,112615208	0,330472%	R\$ 217.762,82	0,036470%
05/07/2024	86.466.479,75	45.112,03	-4.723.945,60	81.787.646,18	30.506,86	81.818.153,04	6,110386770	0,330865%	R\$ 187.987,46	0,037300%
04/07/2024	85.811.640,41	671.964,73	-49.265,11	86.434.340,03	32.139,72	86.466.479,75	6,108108440	0,366821%	R\$ 157.480,60	0,037184%
03/07/2024	86.164.467,66	0,00	-383.508,63	85.780.959,03	30.681,38	85.811.640,41	6,105838047	0,403432%	R\$ 125.340,88	0,035767%
01/07/2024	86.069.808,16	0,00	0,00	86.069.808,16	94.659,50	86.164.467,66	6,103654945	0,367534%	R\$ 94.659,50	0,109980%

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.

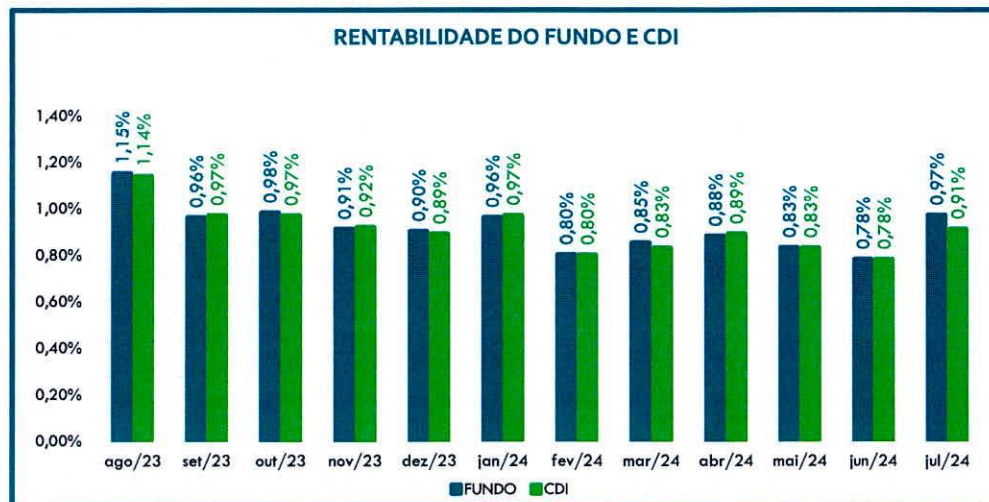
O fundo, que funciona desde **28 de JANEIRO de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+0. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que possui 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 Perfil 0,97 % em julho de 2024, ante um desempenho de 0,91% do CDI Longo Prazo Perfil FIC. 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%.

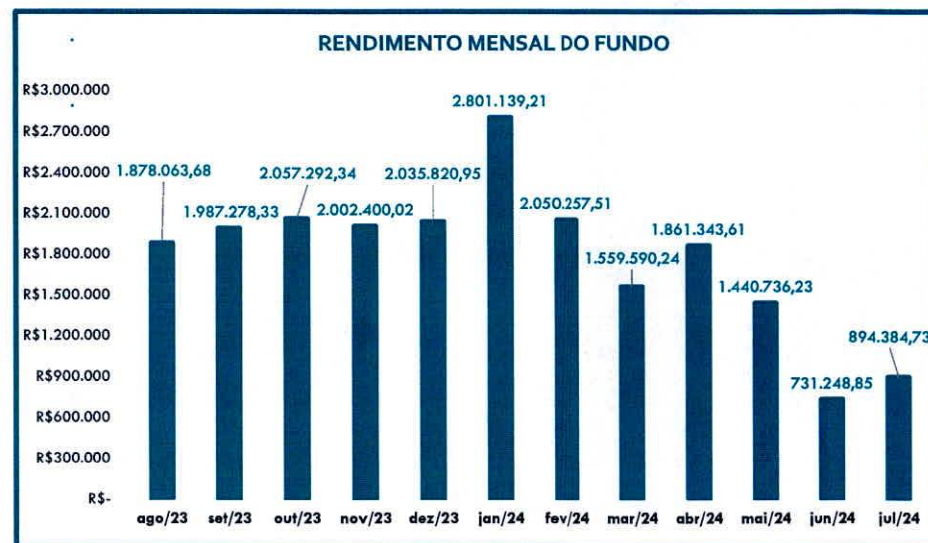
O patrimônio líquido do fundo em julho de 2024 foi de R\$ 17.211.240.215,08 e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

A rentabilidade mensal foi de 106,59% do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



Em julho 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 julho de R\$ 894.384,73 e nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de R\$ 21.999.555,70.



DESEMPENHO EM JULHO

O fundo BB Fixa Previdenciário Renda Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou julho com um saldo de R\$ 42.930.474,63.

O saldo final registrado em julho de 2024, foi de R\$ 102.824.859,36 e um rendimento de R\$ 894.384,73 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 95.909.745,30 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 42.589,75. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou em 0,045074%.

[Assinatura]

[Assinaturas]

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

Houveram movimentações liquidas no valor 59.000.000,00. A média do capital investido no período foi de R\$ 95.909.745,30, enquanto que a média do rendimento diário foi R\$ 42.589,75. O fundo iniciou o período com saldo aplicado de R\$ 42.930.474,63 e finalizou o período com um montante de R\$ 102.824.859,36. A média da TRI do mês de julho ficou em 0,045074%.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
31/07/2024	102.784.979,41	0,00	0,00	102.784.979,41	39.879,95	102.824.859,36	3,255056136	0,086533%	894.384,73	0,038799%
30/07/2024	102.735.958,45	0,00	0,00	102.735.958,45	49.020,96	102.784.979,41	3,25379368	0,103981%	854.504,78	0,047715%
29/07/2024	102.678.213,32	0,00	0,00	102.678.213,32	57.745,13	102.735.958,45	3,252241861	44,598136%	805.483,82	0,056239%
26/07/2024	122.630.848,76	0,00	-20.000.000,00	102.630.848,76	47.364,56	102.678.213,32	3,250413863	0,121088%	747.738,69	0,046150%
25/07/2024	122.580.784,47	0,00	0,00	122.580.784,47	50.064,29	122.630.848,76	2,249158918	-30,720134%	700.374,13	0,040842%
24/07/2024	122.529.844,47	0,00	0,00	122.529.844,47	50.940,00	122.580.784,47	3,246482764	0,038704%	650.309,84	0,041574%
23/07/2024	122.482.438,61	0,00	0,00	122.482.438,61	47.405,86	122.529.844,47	3,246482764	0,079813%	599.369,84	0,038704%
22/07/2024	122.432.127,93	0,00	0,00	122.432.127,93	50.310,68	122.482.438,61	3,245226725	0,080600%	551.963,98	0,041093%
19/07/2024	122.383.797,24	0,00	0,00	122.383.797,24	48.330,69	122.432.127,93	3,243893721	0,124314%	501.653,30	0,039491%
18/07/2024	122.280.116,71	0,00	0,00	122.280.116,71	103.680,53	122.383.797,24	3,242613178	0,124013%	453.322,61	0,084789%
16/07/2024	122.232.213,75	0,00	0,00	122.232.213,75	47.902,96	122.280.116,71	3,239866116	0,093156%	349.642,08	0,039190%
15/07/2024	122.166.310,87	0,00	0,00	122.166.310,87	65.902,88	122.232.213,75	3,238596906	0,087812%	301.739,12	0,053945%
12/07/2024	122.124.973,09	0,00	0,00	122.124.973,09	41.337,78	122.166.310,87	3,236850780	0,033849%	235.836,24	0,033849%
11/07/2024	122.072.204,90	0,00	0,00	122.072.204,90	52.768,19	122.124.973,09	3,235755517	0,087652%	194.498,46	0,043227%
10/07/2024	43.053.086,65	79.000.000,00	0,00	122.053.086,65	19.118,25	122.072.204,90	3,235755517	0,127339%	141.730,27	0,015664%
09/07/2024	43.036.022,23	0,00	0,00	43.036.022,23	17.064,42	43.053.086,65	3,232921782	0,078893%	122.612,02	0,039651%
08/07/2024	43.019.147,58	0,00	0,00	43.019.147,58	16.874,65	43.036.022,23	3,231640389	0,078999%	105.547,60	0,039226%
05/07/2024	43.002.050,88	0,00	0,00	43.002.050,88	17.096,70	43.019.147,58	3,230373246	0,081932%	88.672,95	0,039758%
04/07/2024	42.983.929,84	0,00	0,00	42.983.929,84	18.121,04	43.002.050,88	3,229089428	0,085938%	71.576,25	0,042158%
03/07/2024	42.965.127,61	0,00	0,00	42.965.127,61	18.802,23	42.983.929,84	3,227728692	0,124516%	53.455,21	0,043762%
01/07/2024	42.930.474,63	0,00	0,00	42.930.474,63	34.652,98	42.965.127,61	3,226316804	0,080719%	34.652,98	0,080719%

U

for

B

m

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 seguro 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\$ 119.342,36
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B24, 25 e 35	R\$ 4.402.984,82
LETRAS FINANCEIRAS BRADESCO E XP	R\$ 165.609,60
TOTAL	R\$ 4.687.936,78

[Handwritten signatures]

PLANO DE AÇÃO



Handwritten signature

Handwritten signature

Plano de Ação Mensal

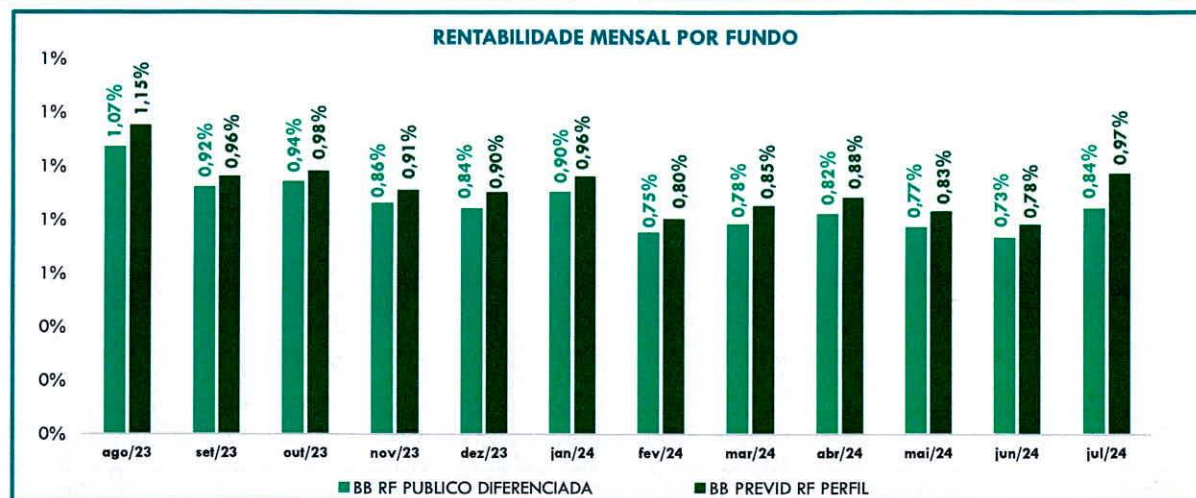
O Plano de ação mensal de investimentos consiste no planejamento de atividades visando um atingimento da Meta Atuarial, definida na política de Investimentos do RPPS. A Meta Atuarial do RPPS definida na política de Investimentos para o exercício 2024 é de 5,10% + IPCA.

Para o mês de agosto/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



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 julho, com o percentual de 0,97%. Em análise dos gráficos agosto de 2023 foi o mês de melhor rendimento dos últimos 12 meses.



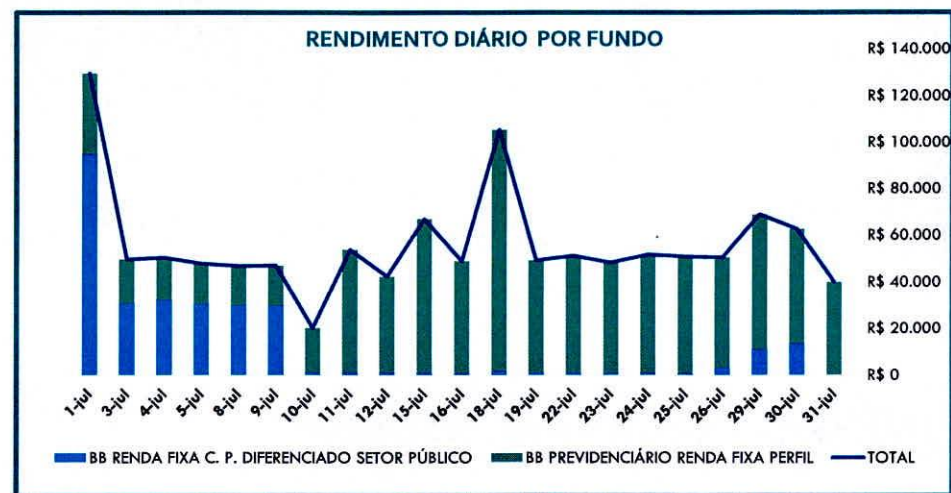
2 Jan 15 mil

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 RENTA FIXA CURTO PRAZO PODER	R\$ 6.451.282,08	28.748,12	0,72%	0,72%	28.748,12	R\$ 0,00	43.549.646,76
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R\$ 30.149.134,22	R\$ 284.332,42	0,84%	0,84%	R\$ 284.332,42	R\$ 0,00	50.801.461,21
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 95.909.745,30	R\$ 894.384,73	0,97%	0,97%	R\$ 894.384,73	R\$ 0,00	R\$ 79.000.000,00

✓ *for* *for* *for*

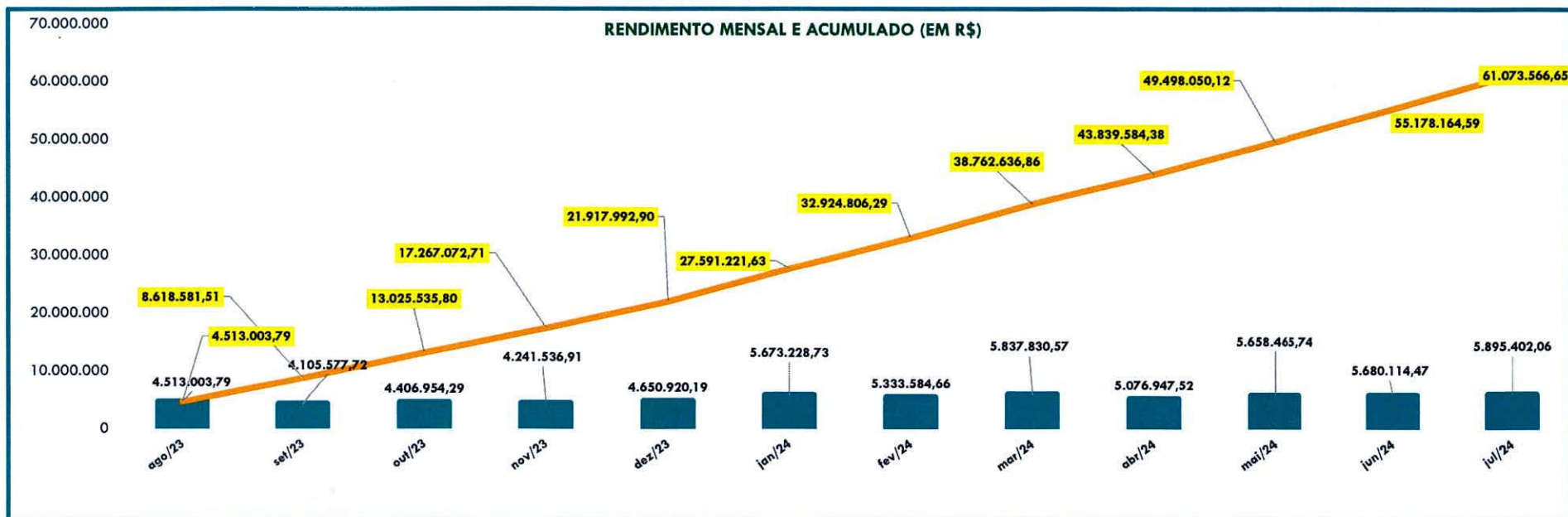
Os gráficos abaixo ilustram a dinâmica de aplicações por fundo, bem como a capacidade de investimento do RPPS, ao longo do mês. O rendimento mensal apresentou variação de saldo, quando comparado com o período anterior, R\$ 5.895.402,06 no período corrente, e R\$ 5.680.114,47 no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento nominal foi o BB RF PERFIL que rendeu o total de R\$ 894.384,73 .



[Handwritten signatures and marks]

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
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%	100,55%	107,82%
JUNHO	639.972.444,23	5.680.114,47	0,89%	0,79%	0,64%	138,68%	112,35%
JULHO	651.386.744,71	5.895.402,06	0,91%	0,91%	0,81%	111,74%	100%
TOTAIS	-	61.073.566,62	10,91%	10,87%	9,21%	118,46%	100,37%



INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	FUNDOS/TÍTULOS	SALDO MÉDIO	TIR MÊS	CDI	% CDI
BANCO DO BRASIL	FUNDO DIFERENCIADO	R\$ 30.149.134,22	0,84%	0,91%	92,31%
	FUNDO REF. PERFIL	R\$ 95.909.745,30	0,97%	0,91%	106,59%
XP INVESTIMENTOS	TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 520.972.377,37	0,98%	0,91%	107,69%
BRADESCO	FUNDO CP PODER PÚBLICO	R\$ 6.451.282,08	0,72%	0,91%	79,12%
TOTAL			0,91%	0,91%	100%

COMPARATIVO DO RESULTADO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – XP				
INDEXADORES	MÊS (%)	ANO (%)	12 MESES	
CARTEIRA	0,98%	7,02%	11,36%	
CDI	0,91%	6,17%	11,51%	
IPCA	0,38%	2,87%	4,50%	
IBOVESPA	3,02%	-4,87%	6,21%	

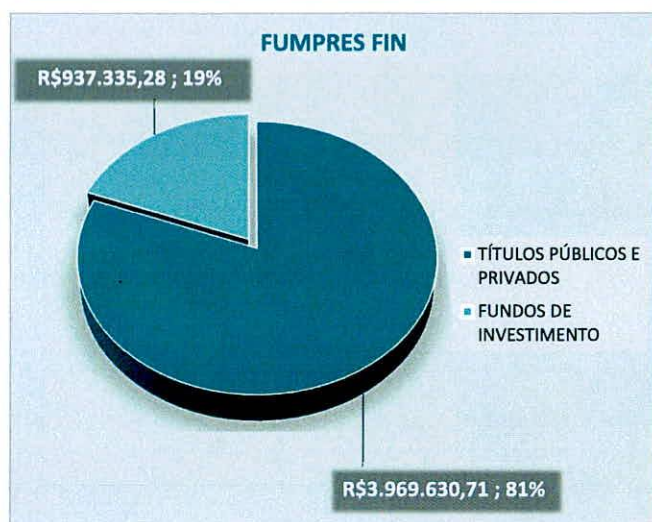
Handwritten signature

Handwritten signature

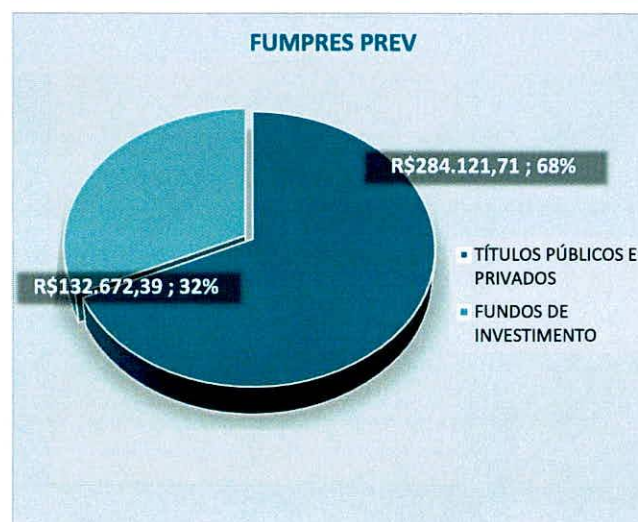
Handwritten signature

Handwritten signature

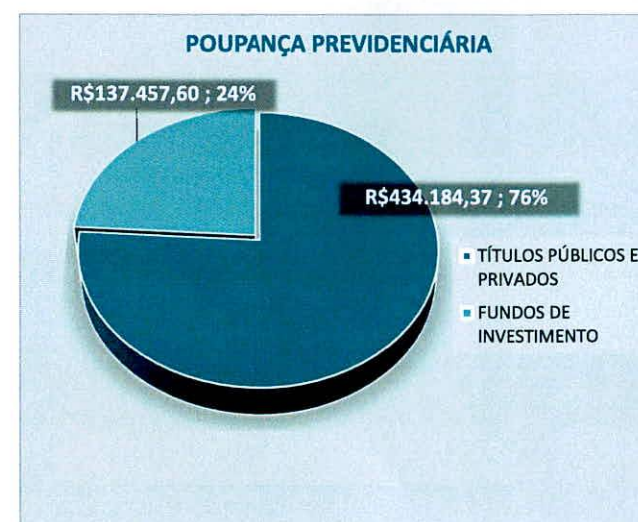
FUMPRES FIN	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 3.969.630,71
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 937.335,28
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 4.906.965,99



FUMPRES PREV	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 284.121,71
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 132.672,39
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 308.254,42



FUMPRES FIN POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 434.184,37
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 137.457,60
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 571.641,97



2

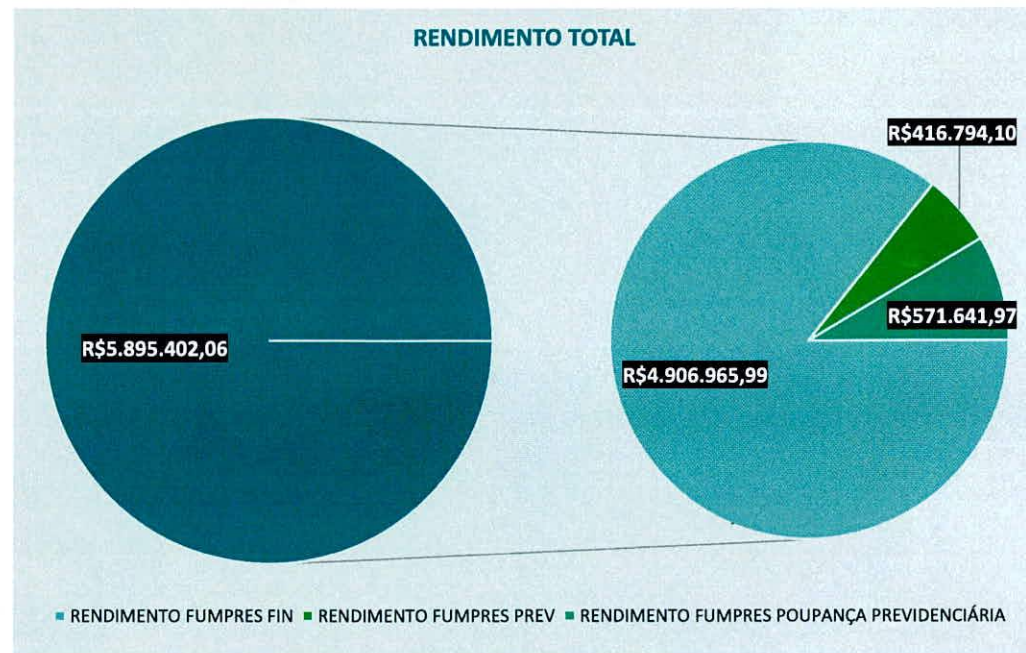
in

7, 10

for

for

RENDIMENTO TOTAL DOS FUNDOS / POUPANÇA	
RENDIMENTO FUMPRES FIN	R\$ 4.906.965,99
RENDIMENTO FUMPRES PREV	R\$ 416.794,10
RENDIMENTO FUMPRES FIN POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	R\$ 571.641,97
RENDIMENTO TOTAL	5.895.402,06



u

for

to

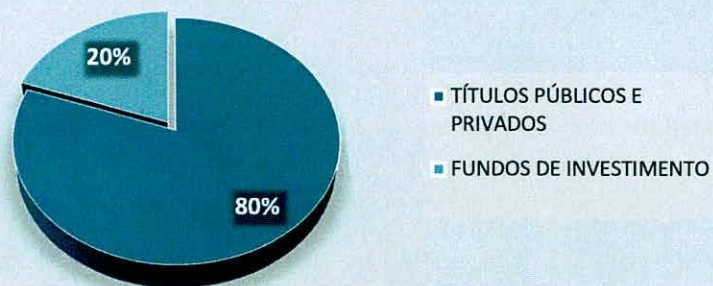
put

zu

FUMPRES FIN

TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 491.700.867,37
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 119.116.738,31
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 610.817.605,68

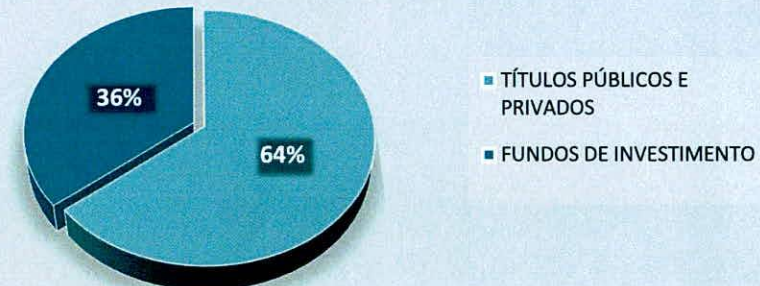
PATRIMÔNIO FUMPRES FIN



FUMPRES PREV

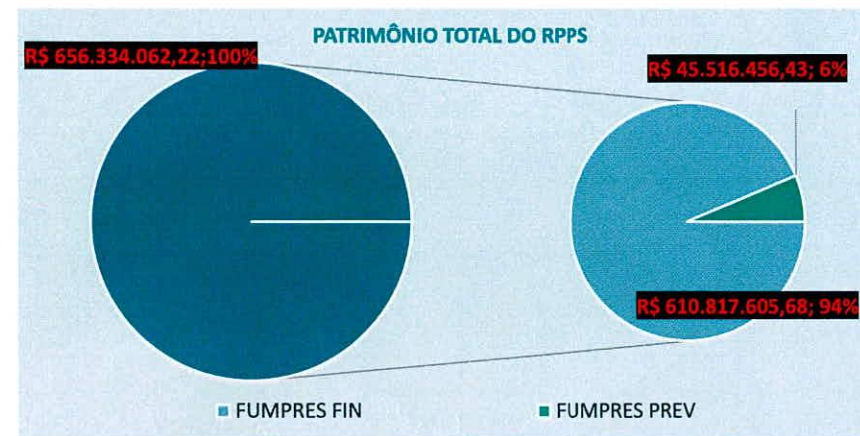
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 29.271.510,01
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 16.244.946,53
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 45.516.456,54

PATRIMÔNIO FUMPRES PREV



PATRIMÔNIO TOTAL DO RPPS

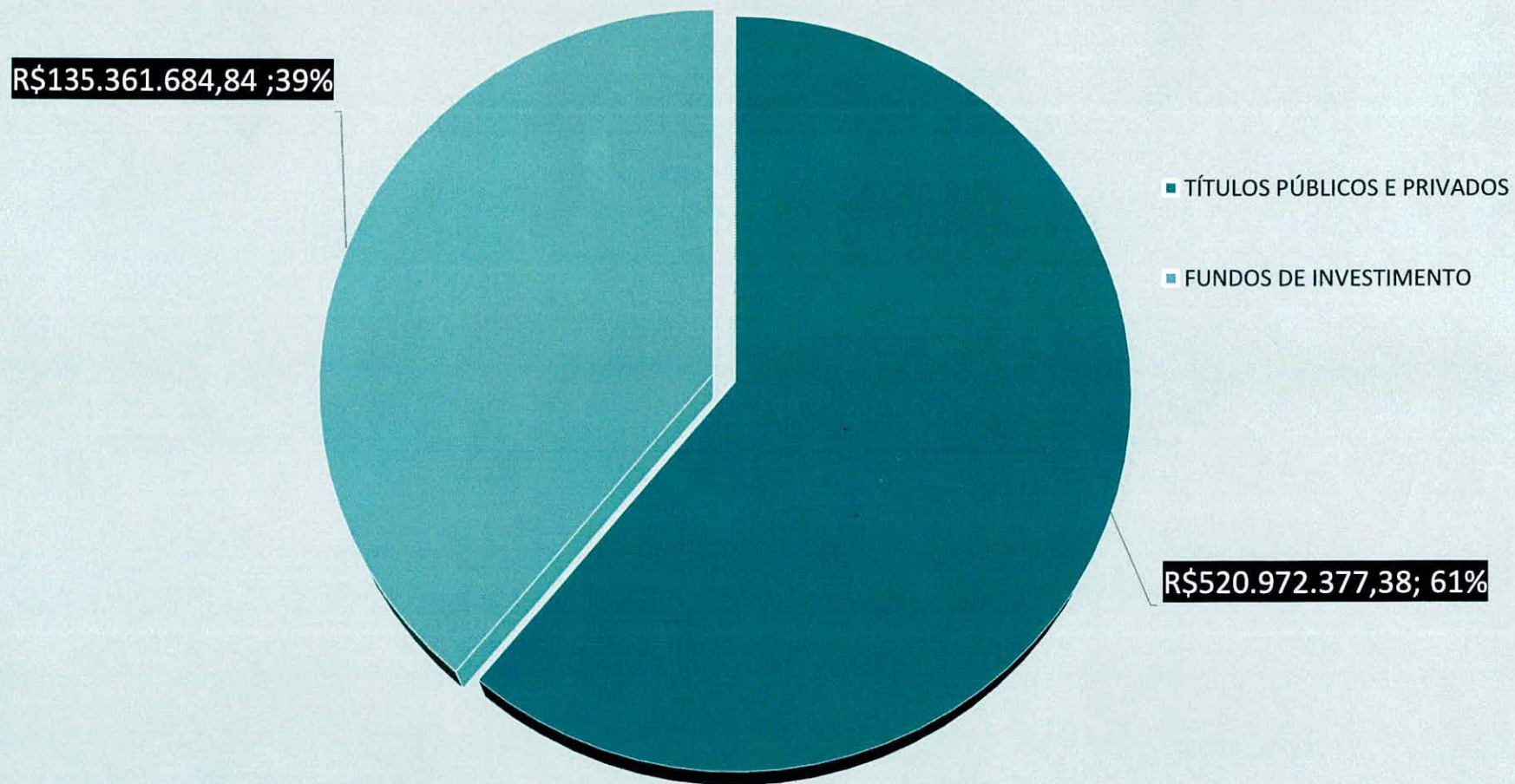
FUMPRES FIN	R\$ 610.817.605,68
FUMPRES PREV	R\$ 45.516.456,54
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 656.334.062,22



7

mu 74, 10 for

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DO RPPS



Handwritten mark

Handwritten mark

Handwritten mark

Handwritten mark

Handwritten mark

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
jun/24	R\$ 1.081.196,47
jul/24	R\$ 1.097.568,21
TOTAL 2024(e)	R\$ 8.556.892,70
TOTAL ARRECADAÇÃO 2020-2024 (f)	R\$ 52.647.085,21
RENDIMENTOS (g)	R\$ 11.584.274,81
TOTAL GERAL (f+g)	R\$ 64.231.360,02

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 virgula 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 FIN, TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS DO TESOURO e LETRAS FINANCEIRAS								Art. 7º, III, a	TP e FUNDOS DE INVESTIMENTOS 100% TP - 100%	LF - BRADESCO e LF XP 20%
FUNDOS CREDENCIADOS/TÍTULOS TESOURO	CNPJ	Limite Legal	Limite por Fundo/Título	Aplicação	Participação	Grau de Risco	Resgate			
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	20%	20%	102.824.859,35	15,67%	Baixo	D+0	15,70%	81,77%	2,54%
BDN - BRADESCO 118.738-4 e 118.743-0	13.397.466/0001-14	20%	20%	202.571,94	0,03%	Baixo	D+0			
LF-25 BRADESCO 21-01-2022 JANEIRO/25	02.332.886/0001-04	20%	20%	6.484.348,03	0,99%	Baixo	N/A			
LF-29 BANCO XP 14-14-2024 JUNHO/29	02.332.886/0001-04	20%	20%	10.157.797,73	1,55%	Baixo	N/A			
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	100%	100%	32.334.253,55	4,93%	Baixo	D+0			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F-31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	616.833,79	0,09%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	6.787.100,44	1,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	961.200,15	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-08-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.018.675,88	0,16%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 28-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	989.089,91	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	449.448,86	0,07%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	930.943,09	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	972.041,97	0,15%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	888.636,69	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 06-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	860.638,59	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	928.867,10	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.156.740,21	0,63%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	826.344,63	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	806.998,88	0,12%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	799.449,91	0,12%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	79.042,07	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	424.034,03	0,06%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	208.171,79	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	193.851,69	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	822.944,69	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	783.417,76	0,12%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	44.490,39	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	832.347,68	0,13%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	206.494,40	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	184.768,16	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	184.565,08	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	905.199,65	0,14%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	180.003,94	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	33.487,44	0,01%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	183.789,09	0,03%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	126.227,02	0,02%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	320.931,34	0,05%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 23-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	247.754,50	0,04%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-05-2023	02.332.886/0001-04	100%	100%	107.321.081,51	16,35%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 15-03-2023	02.332.886/0001-04	100%	100%	54.148.032,28	8,25%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 16-02-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.788.867,00	0,73%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.136.509,11	0,33%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-02-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	105.027.902,41	16,00%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-02-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	50.799.606,25	7,74%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 18-06-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	20.304.947,45	3,09%	Baixo	N/A			
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 20-05-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	102.577.244,78	15,63%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B24 AGO/2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.352.736,27	0,82%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B25 MAI/2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.281.971,26	0,80%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B33 MAI/2033	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.410.299,91	0,52%	Baixo	N/A			
TÍTULO PÚBLICO NTN-B24 AGO/2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	15.226.502,57	2,32%	Baixo	N/A			
		TOTAL	INVESTIMENTOS	656.334.062,22	100%					

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



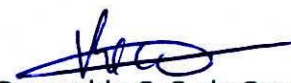
Daniel Ribeiro Silva
Presidente



Luciana Rodrigues Vieira Lopes
Membro



Francisco Elde Oliveira Júnior
Membro



Rosevaldo C. C. de Carvalho
Membro



Thiago Martins Dantas
Membro

SALVADOR-BAHIA, JULHO DE 2024

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL



Antonio Ricardo Gois Pereira
Presidente



David Bittencourt Luduvise Neto
Membro



Fabrizzio Muller Martinez
Membro



Kato Vinicius Moraes Leal
Membro

SALVADOR-BAHIA, JULHO DE 2024



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