



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

SETEMBRO/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 SETEMBRO.....	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

Fre

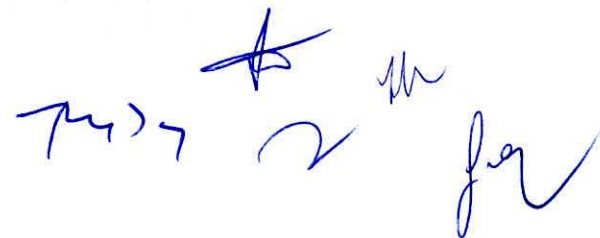
Fre *Fre* *Fre* *Fre*

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 setembro 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 setembro 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 setembro, nossa rentabilidade ultrapassou R\$ 4,8 milhões de reais, um resultado equivalente a 0,73% em relação ao Patrimônio Líquido médio mensal, o que representa um resultado aquém da meta atuarial que alcançou 0,87% no mês.

Cenário Econômico Interno

Recentemente a Agencia de rating internacional Moodys elevou a nota de crédito do Brasil para Ba1, um patamar abaixo da nota de grau de investimento. O episódio, explorado politicamente pelo governo como um sinal inequívoco de solidez econômica, aliado às recentes projeções de crescimento da economia pode ocultar o grave problema fiscal ainda persistente no país. Os números ainda são bastante desafiadores para a equipe econômica conseguir alcançar o estabelecido no arcabouço fiscal de zerar o déficit em 2024. Por enquanto persiste o cenário da dívida pública bruta escalando a mais de 78% do PIB em agosto de 2024, e previsto para alcançar 82% até 2028. Apesar dos bons números do PIB e da inflação, o Banco Central voltou a aumentar a SELIC na última reunião do COPOM em setembro, que coloca ainda mais pressão no desembolso do governo com o serviço da dívida pública federal. O argumento da autoridade monetária é que o “cenário futuro” ainda está nebuloso quanto à inflação, em um contexto de aumento de juros nos EUA.

Os números do desemprego apresentaram viés de baixa, indo para históricos 6,6%, a menor baixa em 10 anos. Este cenário, aliado ao aumento da massa salarial e da renda do trabalhador, leva o mercado a crer na volta em médio prazo de pressões inflacionárias no país. Sobre câmbio, o dólar apresenta variações dentro da curva esperada, flutuando a R\$ 5,50 com analistas e investidores temendo recessão na China e elevação do petróleo devido aos recentes conflitos no Oriente Médio.



Cenário Econômico Externo

Em um esforço para reverter a desaceleração econômica, a China divulgou seu pacote de estímulo monetário mais agressivo desde a pandemia da Covid-19, juntamente com um amplo apoio ao mercado imobiliário. Analistas afirmaram que levará tempo para restaurar a confiança dos consumidores e das empresas e fazer com que a economia volte a se apoiar em bases mais sólidas.

A recuperação do mercado imobiliário, em particular, pode ser um longo caminho. Isso, juntamente com os investimentos de títulos especiais de longo prazo planejados para o próximo ano, deverá impactar principalmente o crescimento econômico de 2025, preveem os analistas chineses. O governo estabeleceu uma meta de crescimento de cerca de 5% para este ano, mas os indicadores econômicos mostraram que o ímpeto do crescimento diminuiu desde o segundo trimestre, pesando sobre os gastos das famílias e o sentimento das empresas em meio a uma grave crise imobiliária.

EUA

A atividade do setor de serviços dos Estados Unidos saltou para um recorde de um ano e meio em setembro em meio ao forte crescimento de novos pedidos, mais uma evidência de que a economia permaneceu em uma base sólida no terceiro trimestre.

O Instituto de Gestão de Fornecimento (ISM) informou que seu Índice de Gerentes de Compras (PMI) do setor não manufatureiro acelerou para 54,9 no mês de setembro, o nível mais alto desde fevereiro de 2023, ante 51,5 em agosto.

Uma leitura do PMI acima de 50 indica crescimento no setor de serviços, que responde por mais de dois terços da economia. O ISM considera que leituras do PMI acima de 49 ao longo do tempo geralmente indicam uma expansão da economia como um todo. Os economistas consultados pela Reuters previam que o PMI de serviços subiria para 51,7.

A pesquisa soma-se a dados bastante positivos de agosto sobre os gastos dos consumidores e a um déficit menor no comércio de mercadorias, sugerindo que a economia manteve grande parte de seu ímpeto do segundo trimestre.

O Federal Reserve está estimando que o Produto Interno Bruto aumentou a uma taxa anualizada de 2,5% no trimestre de julho a setembro. A economia cresceu 3,0% no segundo trimestre. Com o aumento da demanda, as empresas enfrentaram preços mais altos dos insumos. Isso provavelmente não altera a trajetória lenta da inflação, já que os preços dos produtos continuam em declínio. O aumento anual da inflação foi o menor em três anos e meio em agosto.

Grande parte da moderação no crescimento do emprego deve-se ao arrefecimento da demanda após os fortes aumentos da taxa de juros em 2022 e 2023, mas há alguns focos de escassez de trabalhadores, especialmente no setor de lazer e hotelaria, onde as vagas de emprego aumentaram em 80 mil em agosto, enquanto as contratações caíram. No mês passado, o Federal Reserve cortou sua taxa de juros de referência em 50 pontos-base, para a faixa de 4,75% a 5,00%, a primeira redução nos custos de empréstimos desde 2020, reconhecendo os riscos crescentes para o mercado de trabalho.



ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

[Handwritten signatures and initials]

Brasil depende de um milagre fiscal para ter o grau de investimento

A agência norte-americana de classificação de risco Moody's elevou a nota de crédito do Brasil, de Ba2 para Ba1, deixando o país a um degrau do selo de bom pagador. A decisão, tomada na semana passada, surpreendeu o mercado e fez o ministro da Fazenda, Fernando Haddad, ter esperanças de que é possível que voltar a ter o grau de investimento — conquistado em 2008 e perdido em 2015 — antes do fim do terceiro mandato do presidente Luiz Inácio Lula da Silva. De acordo com analistas, somente um milagre fará o Brasil voltar ao grau de investimento até 2026 e deixar de figurar entre os países de grau especulativo. Eles lembram que a Moody's sempre foi a última das agências a elevar ou diminuir a nota do país no passado e o fato de ela ter sido a primeira a fazer o upgrade do rating, uma semana depois da reunião com o presidente Lula, em Nova York, chamou a atenção.

Vale lembrar que o requisito básico para que isso ocorra é as contas públicas voltarem ao azul, e, para isso, será preciso um superavit primário (economia para o pagamento dos juros da dívida pública) de 1% a 1,5% do Produto Interno Bruto (PIB). Só assim a dívida pública bruta poderá se estabilizar em um momento em que a taxa básica da economia (Selic) voltou a subir e, atualmente, está em 10,75% ao ano e, até o início de 2025, deverá chegar a 12% ao ano — o que vai ajudar a frear o crescimento da economia no próximo ano.

Em 2008, quando o Brasil conquistou o grau de investimento, o país vinha registrando superavit primário desde 1998. E, agora, apesar de a maioria das projeções de crescimento do PIB deste ano estar acima de 3%, desde 2014, o Brasil apresenta deficit primário, com exceção de 2022 — um ponto fora da curva por conta de "pedaladas" no pagamento de precatórios (dívidas judiciais da União). Além disso, o atual governo passou a perseguir o limite inferior da meta do arcabouço fiscal, que permite um rombo de até 0,25% do PIB, mas tem descontos adicionais de precatórios (de até 0,40% do PIB) e de gastos com as enchentes do Rio Grande do Sul, que permitem um deficit, neste ano, que poderá chegar até 0,60% do PIB.

Ipea projeta crescimento de 3,3% do PIB neste ano e de 2,4% para 2025

O Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (Ipea) divulgou, nesta segunda-feira (30), a Visão Geral da Conjuntura, uma análise do desempenho da economia brasileira. O Grupo de Conjuntura da Diretoria de Estudos e Políticas Macroeconômicas (Dimac) do Ipea revisou a projeção de crescimento para 3,3% do produto interno bruto (PIB) brasileiro para 2024. Para 2025, a estimativa passou de 2,3% para 2,4%, conforme a tabela abaixo. Ao contrário do que se poderia pensar em junho, durante o lançamento da última Visão Geral, os impactos das enchentes no Rio Grande do Sul sobre o PIB agregado parecem ter se exaurido no curto prazo. Com efeito, os indicadores conjunturais do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), talvez por questões amostrais, as enchentes apenas geraram volatilidade ao longo do segundo trimestre, com quedas acentuadas em maio sendo seguidas de fortes crescimentos em junho.

Impulsionado pela boa evolução do mercado de trabalho e por melhores condições de acesso ao crédito, o desempenho das vendas de bens e serviços às famílias manteve a tração ao longo de 2024, e segue como principal driver da economia. Após um ano de 2023 decepcionante, a demanda por bens de capitais também se destacou positivamente, potencializando uma recuperação verificada na indústria de transformação, embora num ritmo ainda modesto. Como consequência, além do bom desempenho da produção interna, as importações seguem registrando expansão, fato também evidenciado pelo crescimento mais acelerado do Consumo Aparente (CA) de bens industriais, em relação à produção física. Já as exportações, com importante contribuição para o crescimento do PIB em 2023, vêm apresentando alguma desaceleração.

Projeções: taxas de crescimento do PIB e de seus componentes (Em %)

	2023	2024	2024 (I)		2024 (II)		2025 (I)		2025 (II)	
			2024 (I)		2024 (II)		2025 (I)		2025 (II)	
			2024 (I)	2024 (II)	2024 (I)	2024 (II)	2025 (I)	2025 (II)	2025 (I)	2025 (II)
PIB	3,0	2,8	2,5	3,3	3,5	3,3	2,4	2,4	2,4	2,4
Consumo	4,3	4,3	4,3	4,3	4,3	4,3	4,3	4,3	4,3	4,3
Exportações	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Importações	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
Consumo das famílias	4,1	4,1	4,1	4,1	4,1	4,1	4,1	4,1	4,1	4,1
Consumo do governo	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
PIB	3,0	2,8	2,5	3,3	3,5	3,3	2,4	2,4	2,4	2,4
Exportações de bens e serviços	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Importações de bens e serviços	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3

Fonte: Ipea.
Elaboração: Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea.

China decepciona investidores sem novos estímulos, mas se diz confiante sobre economia

A China disse nesta terça-feira (8) que está “totalmente confiante” em atingir sua meta de crescimento para o ano inteiro, mas não adotou medidas fiscais mais fortes, decepcionando os investidores que contavam com mais apoio das autoridades para colocar a economia de volta nos trilhos. As ações da China avançaram no início das negociações, atingindo o maior nível em dois anos após um longo feriado de uma semana, mas rapidamente perderam força depois que o órgão de planejamento estatal não forneceu detalhes que sustentassem o otimismo do mercado.

O presidente da Comissão Nacional de Desenvolvimento e Reforma, Zheng Shanjie, disse em uma coletiva de imprensa que o governo planeja emitir 200 bilhões de iuanes (US\$ 28,3 bilhões) em gastos orçamentários antecipados e projetos de investimento a partir do próximo ano. O país também acelerará os gastos fiscais e “todos os lados devem continuar se esforçando mais” para fortalecer as políticas macroeconômicas, acrescentou.

“O mercado internacional está volátil, o protecionismo comercial global se intensificou e os fatores de incerteza e instabilidade aumentaram. Isso terá um impacto adverso em meu país por meio de comércio, investimento, finanças e outros canais”, disse Zheng. Investidores e economistas afirmam que é necessário mais apoio do lado fiscal para sustentar o otimismo do mercado, o que provavelmente será feito pelo Ministério das Finanças.

“Até agora, a coletiva de imprensa da comissão parece não ter dado muitos detalhes com relação às medidas de estímulo. As expectativas foram elevadas, mas a entrega foi decepcionante”, disse Christopher Wong, estrategista cambial da OCBC.

Em um esforço para reverter a desaceleração econômica, a China divulgou antes do feriado seu pacote de estímulo monetário mais agressivo desde a pandemia da Covid-19, juntamente com um amplo apoio ao mercado imobiliário.

Fonte: CNN Brasil

Chance de corte de juros nos EUA cai após forte relatório de empregos.

O Danske Bank afirmou em nota divulgada nesta 2ª feira (7.out.2024) que a probabilidade de o Federal Reserve dos EUA realizar um corte de 50 pontos-base nos juros diminuiu depois da divulgação de um forte Relatório de Empregos (payroll). Os últimos dados de emprego nos EUA mostraram que a folha de pagamento não-agrícola cresceu em 254.000 vagas em setembro, superando significativamente tanto a estimativa de 160.000 do Danske Bank quanto a estimativa consensual de 150.000 vagas.

Os ganhos médios por hora também aumentaram 0,4% mês a mês, superando as previsões de 0,2%. A taxa de desemprego caiu para 4,1%, melhor do que a previsão de 4,2%, destacou o Danske Bank em seu relatório matinal. Os dados positivos do mercado de trabalho levaram a um aumento nos rendimentos dos títulos do Tesouro dos EUA, com os rendimentos dos títulos de 2 anos subindo mais de 20 pontos-base e os de 10 anos avançando mais de 10 pontos-base. O par EUR/USD caiu abaixo da marca de 1,10, fechando a 6ª feira (4.out) em 1,098. Com o resultado deste relatório de empregos mais forte do que o esperado, o mercado reduziu as especulações sobre um corte mais agressivo de 50 pontos-base pelo Fed.

“O mercado recuou das especulações sobre outro corte de 50 pontos-base pelo Fed e agora está muito alinhado com nossa projeção para 2024 e 2025 em termos de precificação do Fed”, afirmou o Danske Bank. O relatório também destacou que os dados robustos de empregos sustentam o cenário de “pouso suave” para a economia dos EUA. As ações globais tiveram forte alta, com os índices americanos como o S&P 500, Nasdaq e Russell 2000 registrando ganhos na 6ª feira (4.out).

Fonte: Poder 360

carteira de investimentos



[Handwritten signatures]

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS de Salvador/BA em setembro teve aplicação em 05 (cinco) fundos de investimentos, sendo que existem 65 fundos credenciados pela Diretoria Geral de Previdência, órgão responsável pela gestão do RPPS dos servidores públicos municipais dos poderes executivo e legislativo de Salvador, suas fundações e autarquias.

De acordo com a Política de Investimentos 2024, elaborada e aprovada pelo Comitê de Investimentos, as aplicações do RPPS de Salvador deverão ser efetuadas em produtos de renda fixa, fundos de ações, Multimercado e BDRs, obedecendo aos seguintes critérios:

SEGMENTO	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DO FUNDO DE INVESTIMENTO	RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	% DO CAPITAL ALOCADO	% ALOCAÇÃO POR PL DO FUNDO	% ALOCAÇÃO POR FUNDO
RENDA FIXA	TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOUREIRO NACIONAL,	ART. 7º, I, "A"	ATÉ 100%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA, CONFORME REGULAMENTAÇÃO ESTABELECIDADA PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO, CUJOS REGULAMENTOS DETERMINEM QUE SEUS RECURSOS SEJAM APLICADOS EXCLUSIVAMENTE EM TÍTULOS DEFINIDOS NA ALÍNEA "A", OU COMPROMISSADAS LASTREADAS NESSES TÍTULOS	ART. 7º, I, "B"	ATÉ 100%	ATÉ 15%	-
RENDA FIXA	ATÉ 5% (CINCO POR CENTO) DIRETAMENTE EM OPERAÇÕES COMPROMISSADAS, LASTREADAS EXCLUSIVAMENTE PELOS TÍTULOS DEFINIDOS NA ALÍNEA "A" DO INCISO I;	ART. 7º, II	ATÉ 5%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA, CONFORME REGULAMENTAÇÃO ESTABELECIDADA PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO (FUNDOS DE RENDA FIXA);	ART. 7º, III "A"	ATÉ 60%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	ATÉ 20% (VINTE POR CENTO) DIRETAMENTE EM ATIVOS FINANCEIROS DE RENDA FIXA DE EMISSÃO COM OBRIGAÇÃO OU COBRIGAÇÃO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS BANCÁRIAS AUTORIZADAS A FUNCIONAR PELO BANCO CENTRAL DO BRASIL, QUE ATENDAM ÀS CONDIÇÕES PREVISTAS NO INCISO I DO § 2º DO ART. 21;	ART. 7º, IV	ATÉ 40%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	COTAS DE FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO	ART. 7º, VI	ATÉ 15%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	DEPÓSITOS DE POUPANÇA EM INSTITUIÇÃO FINANCEIRA CONSIDERADA DE BAIXO RISCO DE CRÉDITO (LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS)	ART. 7º, V	ATÉ 20%	NÃO SE APLICA	-
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS DE AÇÕES EM GERAL	ART. 8º, II, a	ATÉ 20%	ATÉ 5%	-
	FUNDOS MULTIMERCADO	ART. 8º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-
EXTERIOR	FUNDOS BDR NÍVEL I	ART. 9º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do RPPS com aplicações no mês de setembro 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 0,78% e 0,66% em setembro de 2024), dois de risco baixo (com rentabilidade de 0,84% e 0,83 % em setembro de 2024) e um com risco alto (com rentabilidade de 0,00% em setembro de 2024).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMNISTRAÇÃO	RENTABILIDADE SETEMBRO 2024	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM SETEMBRO 2024	%BENCHMARK 12 MESES
BRDESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	MUITO BAIXO	1,5%A.A	0,66%	8,76%	CDI	78,57%	79,20%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	0,78%	11,17%	CDI	92,85%	99,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	0,84%	10,32%	CDI	100,00%	93,30%
PÁTRIA PEVII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE D	ALTO	0,02% A.A	0,00%	0,00%	CDI	0,00%	0,00%
TREND PÓS - FIXADO FIC FIRF SIMPLES	BAIXO	0,20% A.A	0,83%	11,08%	CDI	27,38%	100,18%

7/11/24
frederico

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos e Privados com aplicação do RPPS referente a Receita Geral no mês de setembro/2024 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi uma LF 2026 que é um título privado Pré-Fixado, com um percentual de 0,95%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES FIN E FUMPRES PREV EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA GERAL NO MÊS DE SETEMBRO /2024									
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO /RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	FUNDOS CONSTITUIDOS	SALDO EM 30/08/2024	SALDO ATUAL 30/09/2024	RENDIMENTO MÊS SETEMBRO	% RENTABILIDADE SETEMBRO	% 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\$ 181.148,44	R\$ 182.247,71	R\$ 1.099,27	0,61%	67,25%
20/04/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,92%		R\$ 185.016,13	R\$ 186.195,03	R\$ 1.178,90	0,64%	
19/05/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,25%		R\$ 185.846,82	R\$ 187.078,61	R\$ 1.231,79	0,66%	
17/06/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,97%		R\$ 186.009,25	R\$ 187.201,71	R\$ 1.192,46	0,64%	
22/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,04%		R\$ 195.164,84	R\$ 196.426,60	R\$ 1.261,76	0,65%	
01/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,08%		R\$ 33.715,37	R\$ 33.934,39	R\$ 219,02	0,65%	
22/09/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	9,98%		R\$ 208.216,44	R\$ 209.873,61	R\$ 1.657,17	0,80%	
20/10/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	10,40%		R\$ 209.977,69	R\$ 211.716,11	R\$ 1.738,42	0,83%	
21/01/2022	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,00%+IPCA		R\$ 6.537.810,32	R\$ 6.577.606,83	R\$ 39.796,51	0,61%	
22/02/2024	15/05/2025	NTN-B 2024	5,75%+IPCA		R\$ 51.154.300,21	R\$ 51.492.973,03	R\$ 338.672,82	0,66%	
15/08/2024	15/08/2026	NTN-B 2026	6,31%+IPCA	FUNPREV	R\$ 219.905.000,08	R\$ 221.457.659,89	R\$ 1.552.659,81	0,71%	
15/08/2024	17/08/2026	LETRA FINANCEIRA XP	12%		R\$ 10.049.591,43	R\$ 10.144.949,92	R\$ 95.358,49	0,95%	
15/08/2024	15/05/2025	NTN-B 2025	6,1%+IPCA		R\$ 100.264.450,37	R\$ 100.955.573,01	R\$ 691.122,64	0,69%	
26/05/2023	15/05/2025	NTN-B 2025	6,23%+IPCA		R\$ 5.320.929,80	R\$ 5.358.158,71	R\$ 37.228,91	0,70%	
28/08/2023	15/05/2033	NTN-B 2033	5,27%+ IPCA		R\$ 3.432.718,97	R\$ 3.454.108,57	R\$ 21.389,60	0,62%	
16/08/2024	15/08/2026	NTN-B 2026	6,31%+IPCA		R\$ 20.745.348,69	R\$ 20.891.823,16	R\$ 146.474,47	0,71%	
TOTAIS					R\$ 418.795.244,85	R\$ 421.727.526,89	R\$ 2.932.282,04	0,69%	

✱
m77 2 m
fey

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos com aplicação do RPPS referente aos recursos da Poupança Pública Previdenciária no mês de setembro/2024 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi a LF – XP 2029 que é um título privado pré-fixado, com um percentual de 1,00%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPREM EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA NO MÊS SETEMBRO/2024								
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/ RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 31/08/2024	SALDO ATUAL 30/09/2024	RENDIMENTO SETEMBRO	% RENTABILIDADE SETEMBRO	% DO PL DA POUPANÇA PÚBLICA APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS
05/05/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	5,67%+IPCA	R\$ 866.586,01	R\$ 872.265,32	R\$ 5.679,31	0,66%	73,46%
04/08/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,54%	R\$ 829.517,23	R\$ 835.839,98	R\$ 6.322,75	0,76%	
17/05/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,56%+IPCA	R\$ 323.119,96	R\$ 325.209,01	R\$ 2.089,05	0,65%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,45%	R\$ 6.835.336,07	R\$ 6.881.698,93	R\$ 46.362,86	0,68%	
31/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,16%	R\$ 912.152,36	R\$ 918.838,84	R\$ 6.686,48	0,73%	
04/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,12%	R\$ 813.171,30	R\$ 819.107,19	R\$ 5.935,89	0,73%	
19/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,35%	R\$ 79.661,27	R\$ 80.256,85	R\$ 595,58	0,75%	
07/06/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,89%	R\$ 805.416,22	R\$ 811.152,86	R\$ 5.736,64	0,71%	
01/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,09%	R\$ 427.267,04	R\$ 430.376,09	R\$ 3.109,05	0,73%	
06/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,25%	R\$ 832.751,57	R\$ 838.913,63	R\$ 6.162,06	0,74%	
09/09/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	10,85%	R\$ 839.866,53	R\$ 847.106,96	R\$ 7.240,43	0,86%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	11,00%	R\$ 790.587,93	R\$ 797.493,40	R\$ 6.905,47	0,87%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	11,00%	R\$ 44.897,59	R\$ 45.289,75	R\$ 392,16	0,87%	
05/03/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	3,66%+IPCA	R\$ 4.178.453,34	R\$ 4.199.110,85	R\$ 20.657,51	0,49%	
27/10/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,40%+IPCA	R\$ 935.077,11	R\$ 941.004,19	R\$ 5.927,08	0,63%	
17/11/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 127.041,53	R\$ 127.818,46	R\$ 776,93	0,61%	
02/12/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,13%+IPCA	R\$ 978.317,78	R\$ 984.304,09	R\$ 5.986,31	0,61%	
23/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 2.150.295,54	R\$ 2.163.445,80	R\$ 13.150,26	0,61%	
11/04/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,37%+IPCA	R\$ 452.442,59	R\$ 455.299,57	R\$ 2.856,98	0,63%	
04/01/2022	01/01/2031	NTN- F 2031	10,90%	R\$ 622.430,34	R\$ 627.819,85	R\$ 5.389,51	0,87%	
02/02/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,52% + IPCA	R\$ 967.722,03	R\$ 973.948,90	R\$ 6.226,87	0,64%	
03/03/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,69% + IPCA	R\$ 937.392,17	R\$ 943.550,12	R\$ 6.157,95	0,66%	
03/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,72%+IPCA	R\$ 894.814,55	R\$ 900.714,18	R\$ 5.899,63	0,66%	
28/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,75%+IPCA	R\$ 995.991,48	R\$ 1.002.581,11	R\$ 6.589,63	0,66%	
03/08/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	6,17%+IPCA	R\$ 1.026.139,21	R\$ 1.033.269,89	R\$ 7.130,68	0,69%	
14/06/2024	13/06/2029	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	12,70%	R\$ 10.264.377,14	R\$ 10.367.155,05	R\$ 102.777,91	1,00%	
15/08/2024	15/08/2026	NTN-B 2026	6,35%+IPCA	R\$ 10.240.664,93	R\$ 10.313.284,93	R\$ 72.620,00	0,71%	
TOTAIS				R\$ 49.171.490,82	R\$ 49.536.855,80	R\$ 365.364,98	0,71%	

73,46%

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).

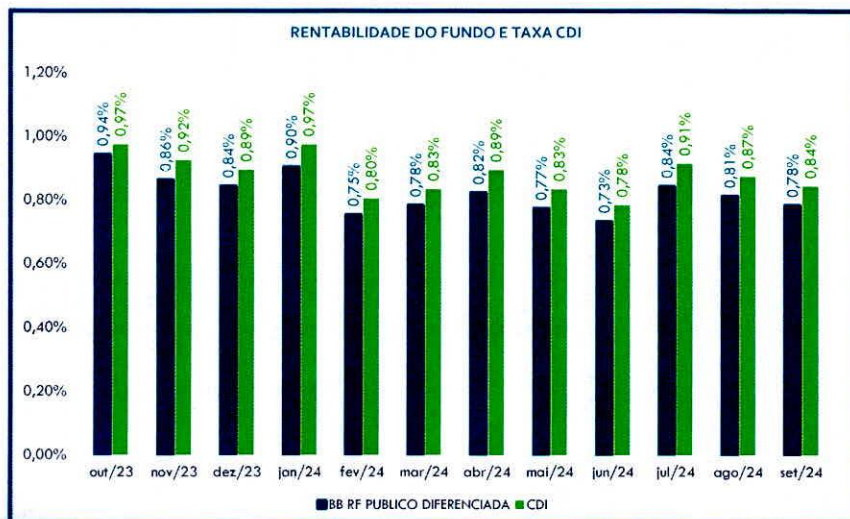
O fundo, que funciona desde 21 de dezembro de 2005, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Soberano, com taxa de administração de 0,50% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de 0,78% em setembro do fundo ante um desempenho de 0,78 % do CDI(92,85 %) acumulado no mesmo período).

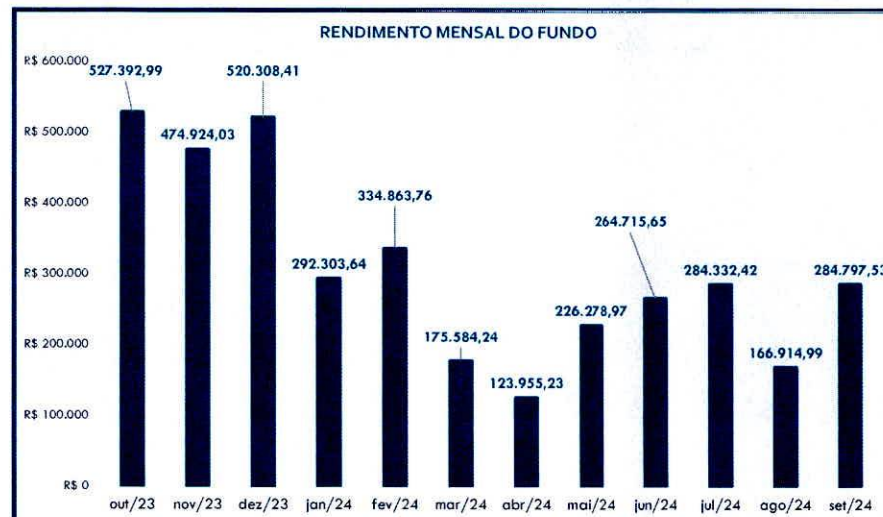
O patrimônio líquido do fundo em setembro de 2024 foi de R\$ 22.159.000.257,36

A rentabilidade mensal quando comparada com o CDI, ficou em 92,85 %, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em setembro de 2024 a posição da carteira estava composta por 80,74% de **operação comprometida 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\$ 284.797,53 no mês corrente e R\$ 3.845.651,38 milhões de saldo acumulado nos últimos 12 meses.



DESEMPENHO EM SETEMBRO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou setembro com um saldo de R\$ 69.118.626,98. Ao longo do mês foram aplicados R\$ 146.540.891,03 e R\$ -139.257.073,56 de resgates. O saldo final, registrado no mês de setembro de 2024, foi de R\$ 76.687.241,98 com um rendimento acumulado de R\$ 284.797,53 no mês.

Em setembro o montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 37.101.321,82. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 13.561,79. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou setembro em 0,037023%.

Handwritten signatures and initials:

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

A movimentação líquida entre aplicações e resgates foi de de 7.283.817,47. Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período sendo a maior aplicação ocorrida no dia 25 de setembro no valor de R\$ 48.332.226,61.

O saldo total de resgates foi de (-139.257.073,56), sendo a maior movimentação ocorrida no dia 16 de setembro no valor de (R\$ -80.000.000,00).

O mês de setembro iniciou com o saldo de aproximadamente R\$ 69.118.626,98 e finalizou com o saldo de R\$76.687.241,98. O saldo de rendimento acumulado foi de R\$ 284.797,53.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/09/2024	56.393.781,97	20.293.460,01	0,00	76.687.241,98	0,00	76.687.241,98	6,246855508	0,226081%	R\$ 284.797,53	0,000000%
27/09/2024	55.186.607,57	1.186.141,09	0,00	56.372.748,66	21.033,31	56.393.781,97	6,246855508	0,263789%	R\$ 284.797,53	0,037311%
26/09/2024	6.833.536,73	48.332.226,61	0,00	55.165.763,34	20.844,23	55.186.607,57	6,244525606	0,263151%	R\$ 263.764,22	0,037785%
25/09/2024	5.197.666,60	40.000.000,00	-38.366.716,34	6.830.950,26	2.586,47	6.833.536,73	6,242167019	0,262265%	R\$ 242.919,99	0,037864%
24/09/2024	5.196.136,94	0,00	-430,00	5.195.706,94	1.959,66	5.197.666,60	6,239804384	0,261010%	R\$ 240.333,52	0,037717%
23/09/2024	5.194.188,18	0,00	0,00	5.194.188,18	1.948,76	5.196.136,94	6,237451816	0,260209%	R\$ 238.373,86	0,037518%
20/09/2024	5.188.712,33	13.519,74	-10.000,00	5.192.232,07	1.956,11	5.194.188,18	6,235112511	0,259324%	R\$ 236.425,10	0,037674%
19/09/2024	5.316.332,49	0,00	-129.571,55	5.186.760,94	1.951,39	5.188.712,33	6,232764395	0,258204%	R\$ 234.468,99	0,037623%
18/09/2024	14.058.665,91	0,00	-8.744.282,48	5.314.383,43	1.949,06	5.316.332,49	6,230420356	0,256978%	R\$ 232.517,60	0,036675%
17/09/2024	14.109.093,69	15.121,84	-70.735,35	14.053.480,18	5.185,73	14.058.665,91	6,228136181	0,256758%	R\$ 230.568,54	0,036900%
16/09/2024	14.103.929,90	0,00	0,00	14.103.929,90	5.163,79	14.109.093,69	6,225838846	0,256991%	R\$ 225.382,81	0,036612%
13/09/2024	14.099.072,05	0,00	-347,00	14.098.725,05	5.204,85	14.103.929,90	6,223560247	0,257011%	R\$ 220.219,02	0,036917%
12/09/2024	17.630.993,58	60.735,35	-3.597.820,29	14.093.908,64	5.163,41	14.099.072,05	6,22126353	0,256664%	R\$ 215.014,17	0,036636%
11/09/2024	14.824.550,81	2.800.000,00	0,00	17.624.550,81	6.442,77	17.630.993,58	6,218985160	0,256750%	R\$ 209.850,76	0,036556%
10/09/2024	17.177.443,87	0,00	-2.358.287,20	14.819.156,67	5.394,14	14.824.550,81	6,216712602	0,294052%	R\$ 203.407,99	0,036400%
09/09/2024	97.171.184,11	0,00	-80.000.000,00	17.171.184,11	6.259,76	17.177.443,87	6,214450559	0,294315%	R\$ 198.013,85	0,036455%
06/09/2024	103.111.898,69	0,00	-5.976.783,76	97.135.114,93	36.069,18	97.171.184,11	6,212185906	0,294563%	R\$ 191.754,09	0,037133%
05/09/2024	102.710.561,33	365.328,98	-1.749,59	103.074.140,72	37.757,97	103.111.898,69	6,20987999	0,294497%	R\$ 155.684,91	0,036632%
04/09/2024	80.051.337,04	22.621.675,47	0,00	102.673.012,51	37.548,82	102.710.561,33	6,207606029	0,294648%	R\$ 117.926,94	0,036571%
03/09/2024	69.169.620,00	10.852.681,94	-350,00	80.021.951,94	29.385,10	80.051.337,04	6,205336659	0,294932%	R\$ 80.378,12	0,036721%
02/09/2024	69.118.626,98	0,00	0,00	69.118.626,98	50.993,02	69.169.620,00	6,203058816	0,299631%	R\$ 50.993,02	0,073776%

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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.

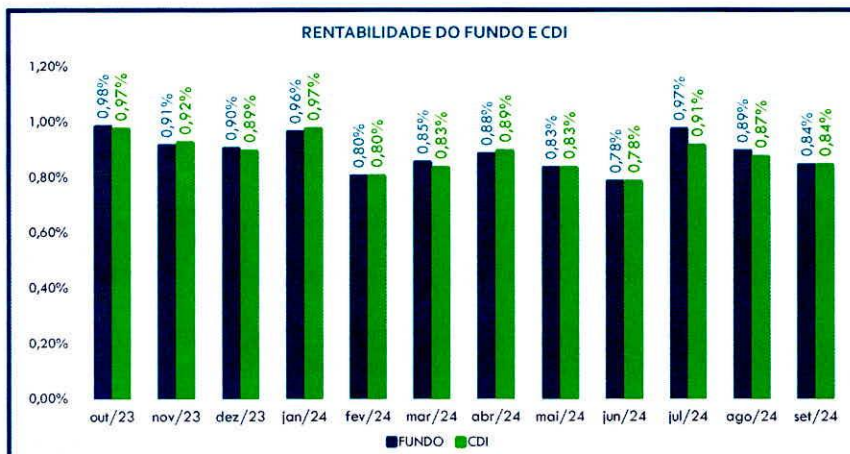
O fundo, que funciona desde **28 de JANEIRO de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+0. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que possui 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** 0,84 % em setembro de 2024, ante um desempenho de 0,84% 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%.

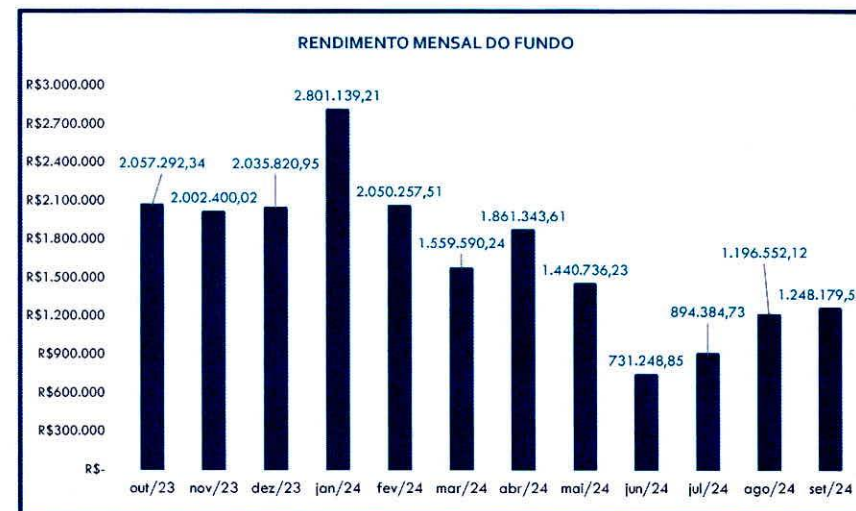
O patrimônio líquido do fundo em setembro de 2024 foi de R\$ 20.065.228.623,01 e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

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



Em setembro 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 setembro de R\$ 1.248.179,53 e nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de R\$ 19.878.945,34.



DESEMPENHO EM SETEMBRO

O fundo **BB Fixa Previdenciário Renda Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC** começou setembro com um saldo de R\$ 95.535.552,08

O saldo final registrado em setembro de 2024, foi de R\$ 122.437.750,54 e um rendimento de R\$ 1.248.179,53 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 150.224.522,57 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 59.437,12. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou em 0,039840%.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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

Houveram movimentações liquidas no valor R\$ 25.654.018,93. A média do capital investido no período foi de R\$ 150.224.522,57, enquanto que a média do rendimento diário foi R\$ 59.437,12. O fundo iniciou o período com saldo aplicado de R\$ 95.535.552,08 e finalizou o período com um montante de R\$ 122.437.750,54. A média da TRI do mês de setembro ficou em 0,039840%.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
30/09/2024	142.379.348,63	0,00	-20.000.000,00	122.379.348,63	58.401,91	122.437.750,54	3,311727643	0,081917%	1.248.179,53	0,047722%
27/09/2024	142.321.165,77	0,00	0,00	142.321.165,77	58.182,86	142.379.348,63	3,310369778	0,082857%	1.189.777,62	0,040881%
26/09/2024	142.261.474,71	0,00	0,00	142.261.474,71	59.691,06	142.321.165,77	3,309017006	0,078727%	1.131.594,76	0,041959%
25/09/2024	182.194.513,44	0,00	-40.000.000,00	142.194.513,44	66.961,27	142.261.474,71	3,307629168	0,076591%	1.071.903,70	0,047091%
24/09/2024	182.121.985,51	0,00	0,00	182.121.985,51	72.527,93	182.194.513,44	3,306413974	0,080223%	1.004.942,43	0,039824%
23/09/2024	182.048.469,25	0,00	0,00	182.048.469,25	73.516,26	182.121.985,51	3,305097758	0,080177%	932.414,50	0,040383%
20/09/2024	181.976.083,07	0,00	0,00	181.976.083,07	72.386,18	182.048.469,25	3,303763606	0,080606%	858.898,24	0,039778%
19/09/2024	181.901.845,94	0,00	0,00	181.901.845,94	74.237,13	181.976.083,07	3,302449962	0,080885%	786.512,06	0,040812%
18/09/2024	173.400.242,70	8.432.143,53	0,00	181.832.386,23	69.459,71	181.901.845,94	3,301102728	0,081960%	712.274,93	0,038200%
17/09/2024	173.327.643,72	0,00	0,00	173.327.643,72	72.598,98	173.400.242,70	3,299780920	0,080163%	642.815,22	0,041885%
16/09/2024	173.261.350,88	0,00	0,00	173.261.350,88	66.292,84	173.327.643,72	3,298399372	0,077779%	570.216,24	0,038262%
13/09/2024	173.192.936,15	0,00	0,00	173.192.936,15	68.414,73	173.261.350,88	3,297137829	0,077098%	503.923,40	0,039502%
12/09/2024	173.127.873,00	0,00	0,00	173.127.873,00	65.063,15	173.192.936,15	3,295835917	0,077115%	435.508,67	0,037581%
11/09/2024	175.858.375,37	0,00	-2.800.000,00	173.058.375,37	69.497,63	173.127.873,00	3,294597765	0,320154%	370.445,52	0,040158%
10/09/2024	175.786.094,20	0,00	0,00	175.786.094,20	72.281,17	175.858.375,37	3,293296284	0,079771%	300.947,89	0,041119%
09/09/2024	95.749.118,40	80.000.000,00	0,00	175.749.118,40	36.975,80	175.786.094,20	3,284083643	-0,161881%	228.666,72	0,021039%
06/09/2024	95.712.359,38	0,00	0,00	95.712.359,38	36.759,02	95.749.118,40	3,290671291	0,200593%	191.690,92	0,038406%
05/09/2024	95.674.309,23	0,00	0,00	95.674.309,23	38.050,15	95.712.359,38	3,289408584	0,080722%	154.931,90	0,039770%
04/09/2024	95.635.160,55	0,00	0,00	95.635.160,55	39.148,68	95.674.309,23	3,284083643	-0,039368%	116.881,75	0,040935%
03/09/2024	95.595.053,01	0,00	0,00	95.595.053,01	40.107,54	95.635.160,55	3,286755442	0,180412%	77.733,07	0,041956%
02/09/2024	95.535.552,08	21.875,40	0,00	95.557.427,48	37.625,53	95.595.053,01	3,285377040	0,119793%	37.625,53	0,039375%

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\$ 110.417,67
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B24, 25 e 35	R\$ 2.949.296,43
LETRAS FINANCEIRAS BRADESCO E XP	R\$ 237.932,91
TOTAL	R\$ 3.297.647,03

Handwritten signatures and initials in blue ink.

PLANO DE AÇÃO



[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Plano de Ação Mensal

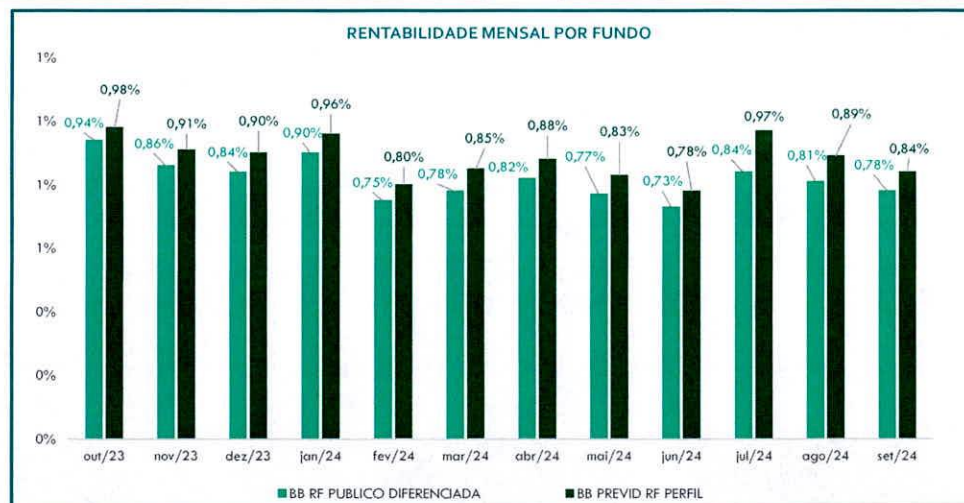
O Plano de ação mensal de investimentos consiste no planejamento de atividades visando um atingimento da Meta Atuarial, definida na política de Investimentos do RPPS. A Meta Atuarial do RPPS definida na política de Investimentos para o exercício 2024 é de 5,10% + IPCA. Para o mês de outubro/2024, foram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

27/10/24
for
hr

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 setembro. 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 setembro, com o percentual de 0,84%. Em análise dos gráficos outubro de 2023 foi o mês de melhor rendimento dos últimos 12 meses.



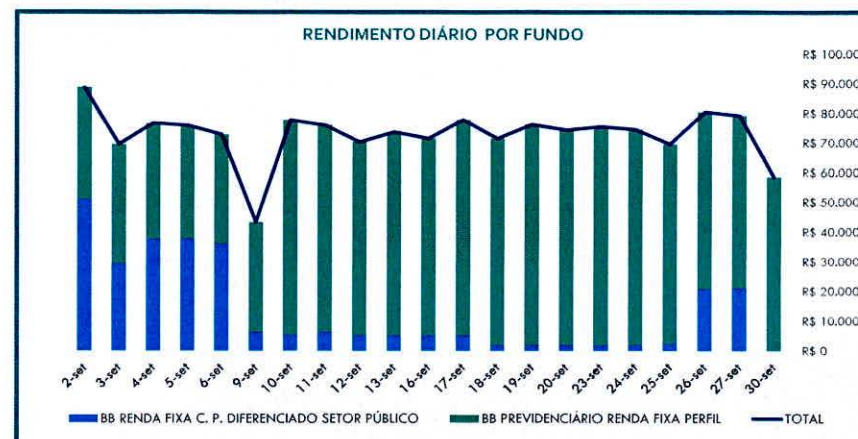
[Assinaturas manuscritas]

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DOS FUNDOS 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\$ 6.339.922,06	R\$ 29.096,42	0,66%	0,66%	R\$ 29.096,42	R\$ 0,00	R\$ 43.084.824,39
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R\$ 37.101.321,82	R\$ 284.797,53	0,78%	0,78%	R\$ 284.797,53	R\$ 0,00	R\$ 146.540.891,03
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 150.224.522,57	R\$ 1.248.179,53	0,84%	0,84%	R\$ 1.248.179,53	R\$ 0,00	R\$ 88.454.018,93
PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE D	R\$ 5.895.718,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 5.895.718,00
TREND PÓS -FIXADO FIC FIRF SIMPLES	R\$ 5.895.718,00	R\$ 14.050,41	0,83%	0,83%	R\$ 14.050,41	R\$ 0,00	R\$ 5.895.718,00

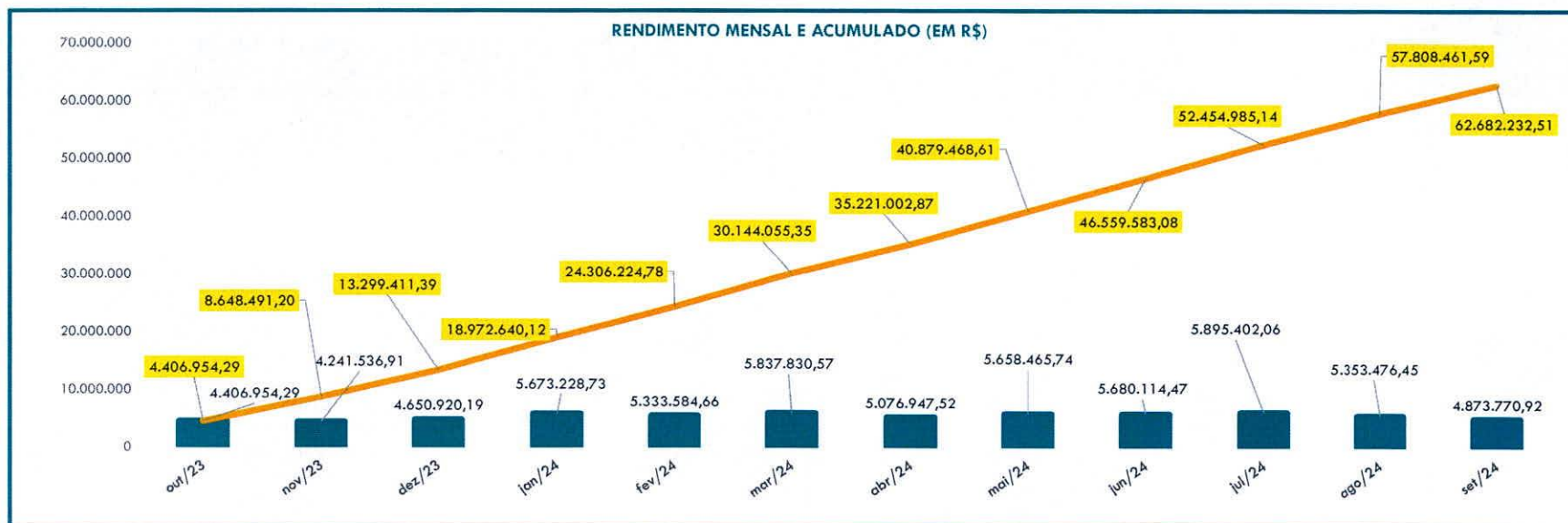


Os gráficos abaixo ilustram a dinâmica de aplicações por fundo, bem como a capacidade de investimento do RPPS, ao longo do mês. O rendimento mensal apresentou variação de saldo, quando comparado com o período anterior, R\$ 4.873.770,92 no período corrente, e R\$ 5.353.476,45 no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento nominal foi o BB RF PERFIL que rendeu o total de R\$ 1.248.179,53.



Handwritten signatures and initials in blue ink.

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
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%	99,46%
AGOSTO	655.233.387,82	5.353.476,45	0,82%	0,87%	0,41%	199,28%	93,91%
SETEMBRO	667.095.093,53	4.873.770,92	0,73%	0,84%	0,87%	84,46%	86,98%
TOTAIS	-	57.808.461,56	10,57%	10,47%	9,21%	114,72%	100,91%



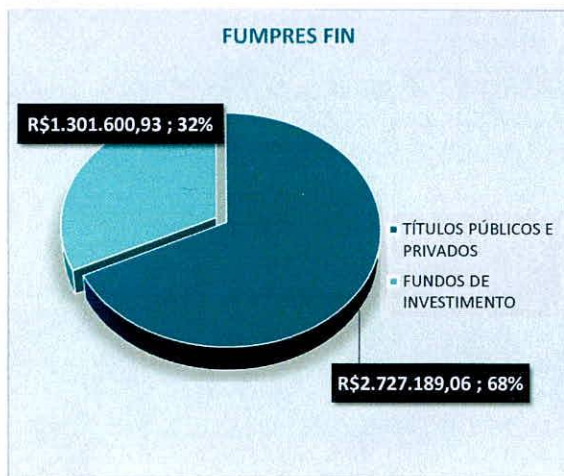
Handwritten signature and initials in blue ink.

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	FUNDOS/TÍTULOS	SALDO MÉDIO	TIR MÊS	CDI	% CDI
BANCO DO BRASIL	FUNDO DIFERENCIADO	R\$ 37.114.883,61	0,78%	0,84%	92,86%
	FUNDO REF. PERFIL	R\$ 150.283.959,69	0,84%	0,84%	100,00%
XP INVESTIMENTOS	TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 477.174.151,10	0,71%	0,84%	84,52%
BRADESCO	FUNDO CP PODER PÚBLICO	R\$ 6.339.922,06	0,66%	0,84%	78,57%
XP INVESTIMENTOS	PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE D	R\$ 5.895.718,00	0,00%	0,84%	0,00%
XP INVESTIMENTOS	TREND PÓS -FIXADO FIC FIRF SIMPLES	R\$ 5.895.718,00	0,23%	0,84%	27,38%
TOTAL			0,73%	0,84%	86,90%

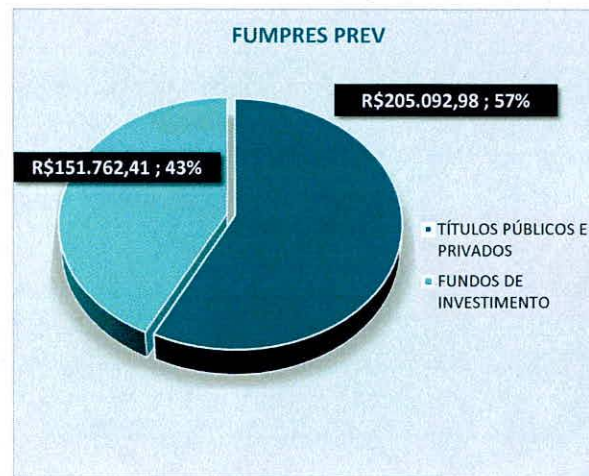
COMPARATIVO DO RESULTADO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – XP			
INDEXADORES	MÊS (%)	ANO (%)	12 MESES
CARTEIRA	0,71%	8,57%	11,24%
CDI	0,84%	8,12%	11,06%
IPCA	0,44%	3,31%	4,42%
IBOVESPA	-3,08%	-1,77%	13,90%

[Handwritten signatures and initials]

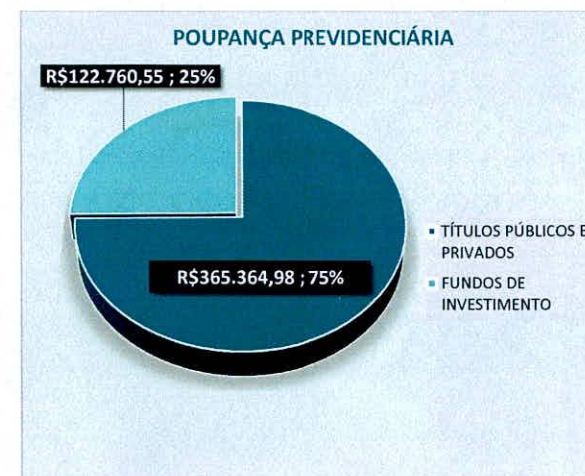
FUMPRES FIN	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 2.727.189,06
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 1.301.600,93
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 4.028.789,99



FUMPRES PREV	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 205.092,98
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 151.762,41
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 356.855,39

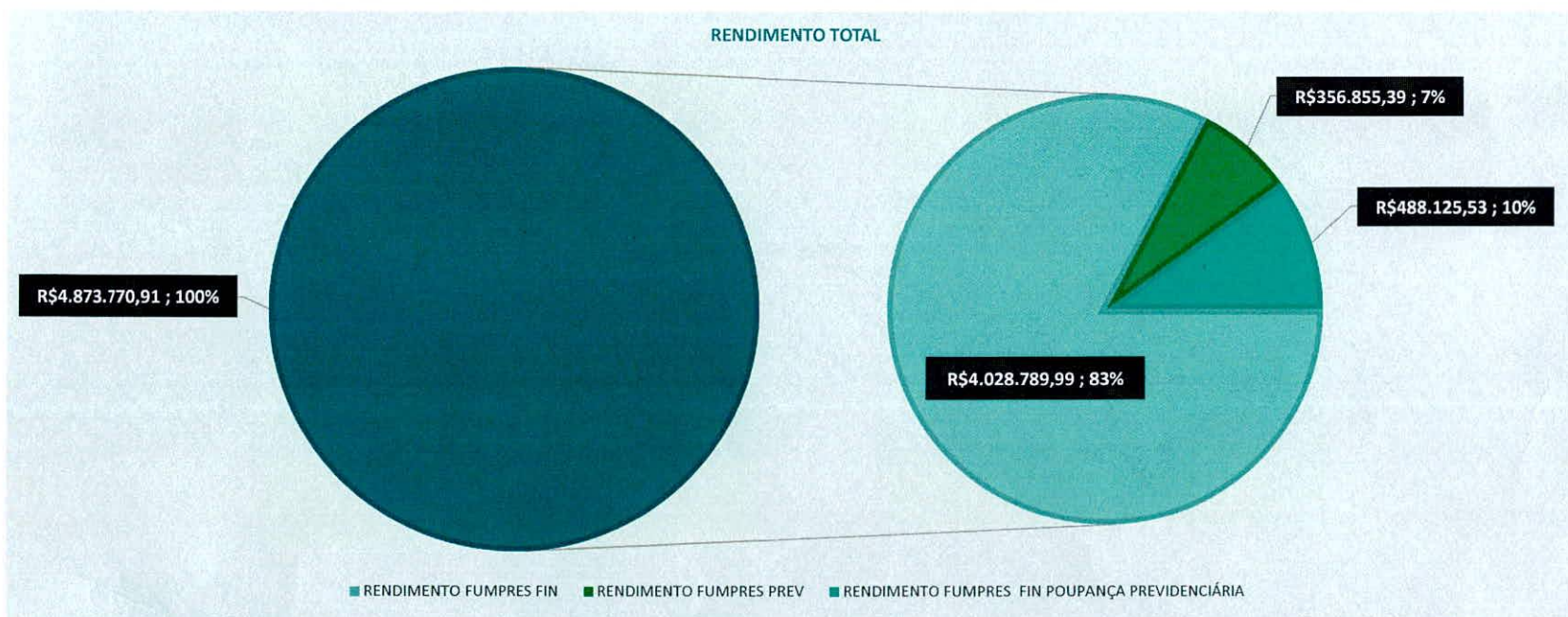


FUMPRES FIN POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 365.364,98
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 122.760,55
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 488.125,53



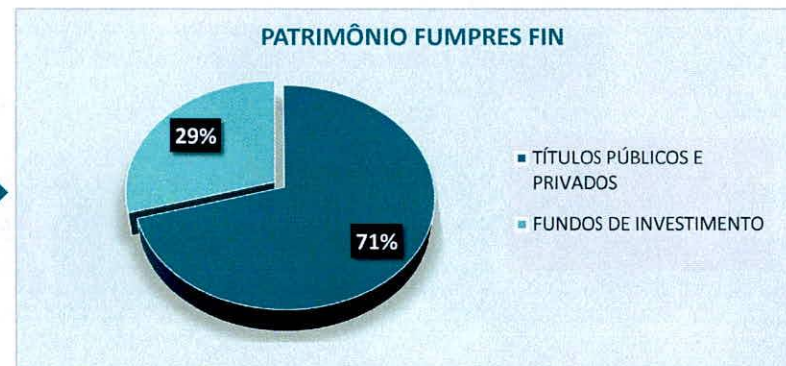
Handwritten signatures and initials in blue ink.

RENDIMENTO TOTAL DOS TÍTULOS/FUNDOS	
RENDIMENTO FUMPRES FIN	R\$ 4.028.789,99
RENDIMENTO FUMPRES PREV	R\$ 356.855,39
RENDIMENTO FUMPRES FIN POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	R\$ 488.125,53
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 4.873.770,92

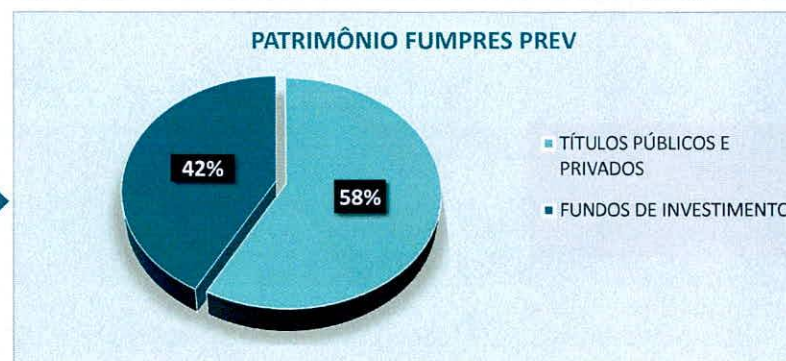


Handwritten signature

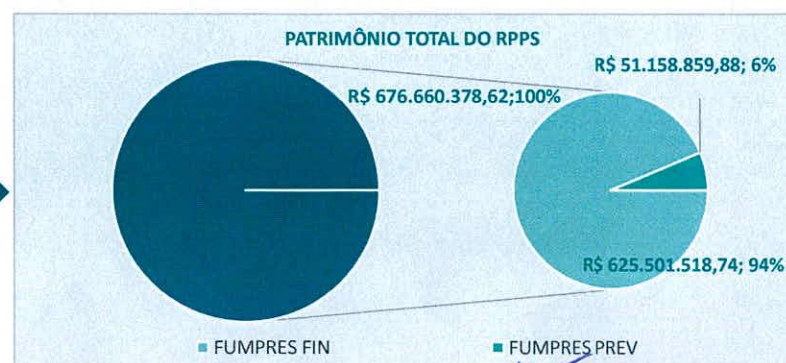
FUMPRES FIN	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 441.560.292,25
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 183.941.226,49
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 625.501.518,74



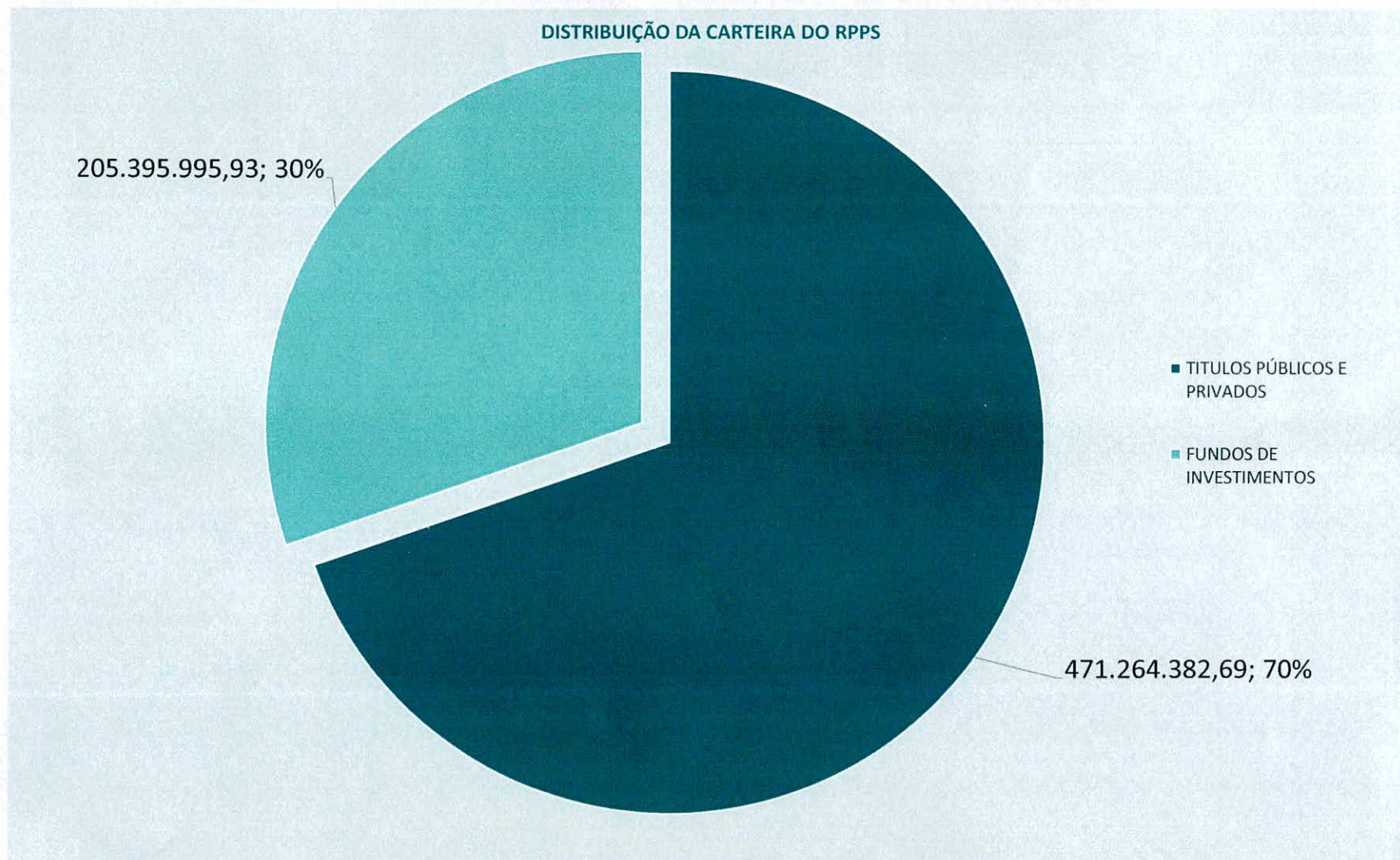
FUMPRES PREV	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 29.704.090,44
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 21.454.769,44
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 51.158.859,88



PATRIMÔNIO TOTAL DO RPPS	
FUMPRES FIN	R\$ 625.501.518,74
FUMPRES PREV	R\$ 51.158.859,88
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 676.660.378,62



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.



2027 10
for the

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
ago/24	R\$ 19.906,99
set/24	R\$ 2.158.443,29
TOTAL 2024(e)	R\$ 10.735.242,98
TOTAL ARRECADAÇÃO 2020-2024 (f)	R\$ 54.825.435,49
RENDIMENTOS (g)	R\$ 12.611.958,17
TOTAL GERAL (f+g)	R\$ 67.437.393,66

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

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

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

DOM - 7611

TÍTULO II DA POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA

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

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

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

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

DISTRIBUIÇÃO GERAL DOS FUNDOS CREDENCIADOS DO FUMPRES, TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS DO TESOURO e LETRAS FINANCEIRAS								Art. 10º, II	Art. 7º, III, b	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					
PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP	43.120.902/0001-74	5%	5%	5.895.718,00	0,87%	Alto	N/A					
XP TREND PÓS FIF SIMPLES	26.559.284/0001-44	20%	20%	14.050,41	0,002%	Baixo	D+0					
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	20%	20%	122.437.750,53	18,09%	Baixo	D+0					
BDN - BRADESCO 118.738-4 e 118.743-0	13.397.466/0001-14	20%	20%	361.235,00	0,05%	Baixo	D+0					
LF-25 BRADESCO 21-01-2022 JANEIRO/25	02.332.886/0001-04	20%	20%	6.577.606,83	0,97%	Baixo	N/A					
LF-29 BANCO XP 14-06-2024 JUNHO/29	02.332.886/0001-04	20%	20%	10.367.155,05	1,53%	Baixo	N/A					
LF-26 BANCO XP 15-08-2024 AGOSTO/26	02.332.886/0001-04	20%	20%	10.144.949,92	1,50%	Baixo	N/A					
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	100%	100%	76.687.241,99	11,33%	Baixo	D+0					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F-31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	627.819,85	0,09%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	6.881.698,93	1,02%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	973.948,90	0,14%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-08-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.033.269,89	0,15%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 28-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.002.581,11	0,15%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	455.299,57	0,07%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	943.550,12	0,14%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	984.304,09	0,15%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	900.714,18	0,13%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 06-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	872.265,32	0,13%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	941.004,19	0,14%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.199.110,85	0,62%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	838.913,63	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	819.107,19	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	811.152,86	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	80.256,85	0,01%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	430.376,09	0,06%	Baixo	N/A	0,87%	0,002%	18,15%	76,98%	4,00%
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	211.716,11	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	196.426,60	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	835.839,98	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	797.493,40	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	45.289,75	0,01%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	847.106,96	0,13%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	209.873,61	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	187.201,71	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	187.078,61	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	918.838,84	0,14%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	182.247,71	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	33.934,39	0,01%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	186.195,03	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	127.818,46	0,02%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	325.209,01	0,05%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B25 15-08-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	221.457.659,89	32,73%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B26 15-08-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.313.284,93	1,52%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.163.445,80	0,32%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B25 15-08-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	100.955.573,01	14,92%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-02-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	51.492.973,03	7,61%	Baixo	N/A					
TÍTULO PÚBLICO NTN-B26 AGO/2026	02.332.886/0001-04	100%	100%	20.891.823,16	3,09%	Baixo	N/A					
TÍTULO PÚBLICO NTN-B25 MAI/2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.358.158,71	0,79%	Baixo	N/A					
TÍTULO PÚBLICO NTN-B33 MAI/2033	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.454.108,57	0,51%	Baixo	N/A					
TOTAL			INVESTIMENTOS	676.660.378,62	100%							

7/2/27

15

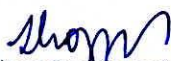
for

2027

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, SETEMBRO DE 2024

Bruno Soares Reis– Prefeito Municipal

Ana Paula Matos Moreira – Vice-prefeita

Júlio Fon Simões – Secretário de Governo em exercício

Rodrigo Santos Alves – Secretário Municipal de Gestão

Daniel Ribeiro Silva– Diretor Geral de Previdência

Handwritten signatures in blue ink:
A signature above the text "Rodrigo Santos Alves".
A signature below the text "Rodrigo Santos Alves".

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL



Antonio Ricardo Góis Pereira
Presidente



David Bittencourt Luduvice Neto
Membro



Fabrizio Muller Martinez
Membro



Kalo Vinicius Moraes Leal
Membro

SALVADOR-BAHIA, SETEMBRO DE 2024



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