



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

NOVEMBRO/2024

SUMÁRIO

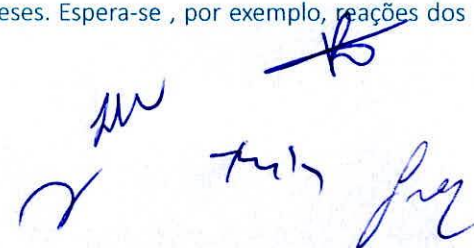
INTRODUÇÃO	PG 03
ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO.....	PG 05
ECONOMIA BRASILEIRA.....	PG 06
ECONOMIA MUNDIAL.....	PG 07
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	PG 08
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 09
FUNDO BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	PG 13
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	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 NOVEMBRO.....	PG 20
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 21
QUADRO-RESUMO DO DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 24
RENDIMENTO DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	PG 25
RESUMO GERAL DO PATRIMÔNIO DO RPPS.....	PG 27
POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA.....	PG 29
ENQUADRAMENTO.....	PG 30

[Handwritten signatures]

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 novembro 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 novembro de 2024 num cenário econômico propenso à aversão a riscos, bem como a manutenção da posição consolidada em ativos de renda fixa na qual a opção por Títulos Públicos do Tesouro Nacional permanece como a melhor relação risco x retorno, rentabilidade e segurança. Em novembro, nossa rentabilidade ultrapassou a marca de R\$ 5,7 milhões de reais, um resultado equivalente a 0,84 % em relação ao Patrimônio Líquido médio mensal, o que representa o resultado nominal expressivo para um período de baixa inflacionária.

Cenário Econômico Interno

O noticiário político e econômico brasileiro foi dominado recentemente por duas notícias que escancaram o clima de animosidade entre governo, mercado financeiro e o Congresso Nacional. Se por um lado os dados surpreendentes do PIB com forte crescimento no terceiro trimestre animou a equipe econômica e os principais líderes do governo bem como a apresentação do pacote de redução de despesas apresentado pelo Ministério da Fazenda trouxeram um ânimo aos investidores, a tentativa de “empurrar” uma renúncia fiscal, promessa da campanha do atual presidente em isentar do IR ganhos até R\$ 5.000,00 por mês serviu para aumentar o clima de tensão entre a política econômica do governo e o mercado financeiro. Ato contínuo à divulgação da proposta, o dólar registrou a maior alta da história, ultrapassando os R\$ 6,10, recuando em seguida para o patamar dos R\$ 6,00. O atrito político que se seguiu, demonstrou a distância enorme que o mercado enxerga a boa vontade do governo em de fato implementar um programa robusto de corte de gastos, e a pouca disposição do governo em se afastar das pautas eleitorais. O fato concreto, é que o Congresso terá que lidar em 2025 com um tema extremamente sensível para as contas públicas dado o forte apelo e poder de mobilização social que a isenção do IR pode causar na sociedade. Alguns analistas entendem que dificilmente essa proposta já posta em discussão precocemente, não irá avançar no parlamento, por conta da recusa dos parlamentares em se contraporem a uma medida extremamente popular no ano anterior à eleição geral de 2026 e esse cenário deve trazer um novo ciclo de ajustes na economia como um todo nos próximos meses. Espera-se, por exemplo, reações dos mercados, pressões no câmbio e consequente pressão inflacionária a médio prazo.



Outro fator de grande importância para se atentar, são as recentes falas dos integrantes do governo em tom de ácidas críticas ao comportamento considerado passivo do Banco Central na atual conjuntura de disparada do câmbio, que já deixam claro qual será a linha de atuação do governo em 2025 quando assume o novo presidente e os novos diretores do Bacen já anunciados. A queixa geral é que a autoridade monetária foi omissa em não intervir no câmbio, como fez em ocasiões passadas em cenários de descolamento do dólar das metas do banco. Portanto, o Comitê de Investimento do FUMPRES segue atento às movimentações dos agentes econômicos e políticos para continuar aproveitando as oportunidades de performar no mercado, sem abrir mão dos princípios basilares de governança e risco da Política de Investimento da instituição.

Cenário Econômico Externo

A economia mundial vem se caracterizando pela concretização do cenário de “pouso suave”, com a inflação se dirigindo para as metas com baixo custo em termos de atividade e emprego, com os bancos centrais dos Estados Unidos e da área do euro tendo começado a reduzir seus juros. Para Estados Unidos e China, a expectativa é de crescimento menor em 2025, em relação a 2024, o contrário sendo esperado para a AE. De maneira geral, é notável a diferença de comportamento dos setores de serviços e da indústria nas diversas regiões e nos indicadores globais, com os primeiros mostrando dinâmica bem mais favorável. O comércio mundial vem apresentando crescimento em 2024: dos três principais destinos das exportações brasileiras, no entanto, só as importações totais do Estados Unidos vêm crescendo, com as da China e as da AE oscilando em torno da estabilidade. A moderação da inflação e a expectativa de que, em diversos países, convergirá às metas, fez com que vários bancos centrais, incluindo os dos Estados Unidos e o da zona do euro, começassem a baixar suas taxas de juros básicas, embora ainda estejam no terreno contracionista. O tamanho e o ritmo dos cortes dependerão da evolução do mercado de trabalho e também dos núcleos inflacionários, que se mostram mais resistentes. Em seu relatório econômico anual,³ o Bank for International Settlements (BIS) considera que o crescimento econômico se mostrou resiliente, configurando um “pouso suave”. No entanto, os preços dos serviços e os salários reais ainda evoluem em tendências abaixo das prevalentes antes da pandemia e uma volta rápida às tendências anteriores poderia fazer a inflação subir

Handwritten signatures and initials in blue ink.

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Handwritten signatures and initials:
m
w
fre
2

Impulsionada pelos serviços, economia brasileira cresce 0,9% no terceiro trimestre de 2024

A economia brasileira, representada pelo PIB (Produto Interno Bruto), cresceu 0,9% no terceiro trimestre de 2024 em relação aos três meses imediatamente anteriores. O crescimento foi puxado, sobretudo, pelos serviços e pela indústria, que tiveram alta de 0,9% e 0,6% no período, respectivamente. Em contrapartida, a agropecuária recuou 0,9%.

Os dados foram divulgados nesta terça-feira (3) pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística). No acumulado dos últimos 12 meses encerrados em setembro, o PIB, que representa a soma de bens e serviços do país, teve alta de 3,1% em relação aos quatro trimestres imediatamente anteriores.

O resultado vem em linha com a previsão do ministro da Fazenda, Fernando Haddad, de que o PIB superaria as previsões do governo e poderia ultrapassar os 3%.

PIB do 3º trimestre

Em valores finais, o país produziu R\$ 3 trilhões no terceiro trimestre. O resultado é composto de R\$ 2,6 trilhões referentes ao Valor Adicionado a preços básicos e de R\$ 414 bilhões aos Impostos sobre Produtos Líquidos de Subsídios.

No mesmo período, a taxa de investimento foi de 17,6% do PIB, acima dos 16,4% registrados no terceiro trimestre de 2023. Já a taxa de poupança foi de 14,9%, abaixo dos 15,4% do mesmo trimestre do ano passado. O saldo ocorre depois de a atividade econômica brasileira crescer 1,4% no segundo trimestre do ano, com uma alta expressiva do setor industrial. No primeiro trimestre, o aumento foi de 1,1%.

Serviços puxam PIB

O crescimento dos serviços se deve aos desempenhos positivos das atividades de informação e comunicação (2,1%), outras atividades de serviços (1,7%), atividades financeiras, de seguros e serviços relacionados (1,5%), atividades imobiliárias (1%), comércio (0,8%), transporte, armazenagem e correio (0,6%) e administração, defesa, saúde e educação públicas e seguridade social (0,5%)

Fiscal é principal risco para estabilidade financeira nos próximos 3 anos

As instituições financeiras apontam o risco fiscal como o principal entrave para a estabilidade financeira nos próximos três anos. O dado foi revelado pela PEF (Pesquisa de Estabilidade Financeira), conduzida trimestralmente pelo BC (Banco Central) com a participação de bancos, instituições de pagamento, cooperativas e gestoras de recursos. As informações foram divulgadas nesta quinta-feira (5).

O levantamento mostrou que o risco fiscal foi mencionado como o maior agravante por 42% das instituições entrevistadas, um leve aumento em relação à edição de agosto, quando o índice era de 41%. Nesta pesquisa, 89 instituições participaram.

Segundo a PEF, os riscos fiscais são considerados os mais relevantes devido ao impacto significativo que podem gerar. Entre as preocupações destacadas estão a sustentabilidade da dívida pública, o arcabouço fiscal e seus reflexos nos preços de ativos e na política monetária, segundo informações do Valor Econômico.

Na sequência, o cenário internacional aparece como o segundo maior fator de preocupação, citado por 27% das respostas.

Em terceiro lugar estão os riscos de inadimplência e atividade, mencionados por 12% dos participantes. O estudo apontou que esses riscos, embora ainda limitados, têm aumentado em probabilidade, refletindo receios com alavancagem, inadimplência de famílias e empresas, e os efeitos do aperto monetário.

Fonte: Valor econômico

Fed reduz o ritmo e corta juros dos EUA em 0,25 ponto percentual, para faixa de 4,50% a 4,75%

O Federal Reserve voltou a cortar os juros do país nesta quinta-feira (7 /11). A decisão foi por uma redução de 0,25 ponto percentual (p.p.), para a faixa de 4,50% e 4,75%.

O corte foi menor do que o observado na reunião passada, quando o Comitê Federal de Mercado Aberto (Fomc, na sigla em inglês) decidiu diminuir os juros em 0,50 p.p., após passar quatro anos sem realizar ajustes nas taxas. A redução também deve ter efeitos no Brasil. (veja mais abaixo)

A decisão veio em linha com as expectativas do mercado. Em entrevista a jornalistas, o presidente do Fed, Jerome Powell, afirmou que a atividade econômica continuou a expandir em ritmo sólido, reforçando que apesar de a inflação norte-americana ter caminhado para a meta de 2%, continua em patamares elevados. Segundo Powell, o Fed continuará a avaliar os novos dados econômicos que surgirem para tomar suas próximas decisões de política monetária.

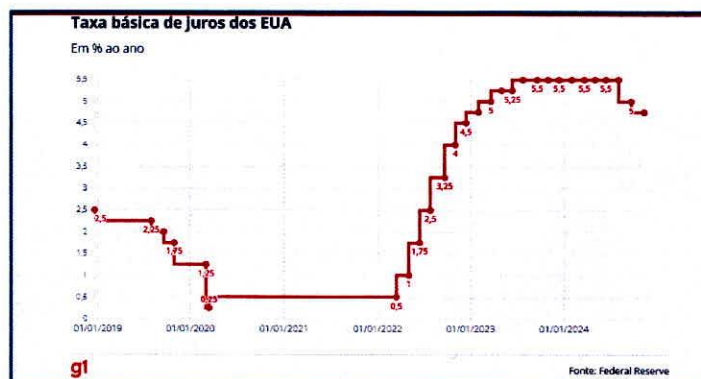
"Em dezembro e em todas as reuniões, nós olharemos para os novos dados econômicos e como eles afetam a perspectiva para a atividade do país", afirmou Powell. "Queremos estar no meio do caminho, de maneira que conseguimos manter a força do mercado de trabalho e continuamos a ter progresso na inflação", completou.

Essa foi a primeira reunião do Fomc após as eleições presidenciais norte-americanas, que voltaram a colocar o republicano Donald Trump como chefe de Estado da maior economia do mundo.

Diante desse cenário, a leitura é de que a incerteza sobre quais serão os efeitos da gestão de Trump na economia dos Estados Unidos (entenda mais abaixo) também podem afetar as decisões do Fed à frente.

"As perspectivas econômicas são incertas e o comitê está atento aos riscos", disse o Fomc em nota, destacando que está preparado para ajustar a política monetária caso necessário.

Fonte: G1



Handwritten signatures and initials in blue ink.

carteira de investimentos

Handwritten signatures and initials in blue ink.

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS de Salvador/BA em novembro 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%	-

7/11/24
[Assinatura]

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do RPPS com aplicações no mês de novembro 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 0,63% e 0,74% em novembro de 2024), dois de risco baixo com rentabilidade de 0,80% e -0,29% e um com risco alto com rentabilidade de 0,04%

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	RENTABILIDADE NOVEMBRO 2024	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM NOVEMBRO 2024	% BENCHMARK 12 MESES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	MUITO BAIXO	1,5%A.A	0,63%	8,61%	CDI	79,74%	77,21%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	0,74%	10,11%	CDI	92,47%	93,67%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	0,80%	10,99%	CDI	101,26%	98,56%
PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE D	ALTO	0,02% A.A	-0,29%	0,51%	CDI	-36,70%	4,57%
TREND PÓS - FIXADO FIC FIRF SIMPLES	BAIXO	0,20% A.A	0,04%	0,04%	CDI	5,06%	0,35%

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos e Privados com aplicação do RPPS referente a Receita Geral no mês de novembro/2024 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi uma LF –Bradesco que é um título privado híbrido, com um percentual de 0,94%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA GERAL NO MÊS DE NOVEMBRO /2024										
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO /RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	FUNDOS CONSTITUIDOS	SALDO EM 31/10/2024	CUPOM	SALDO ATUAL 30/11/2024	RENDIMENTO MÊS NOVEMBRO	% RENTABILIDADE NOVEMBRO	% DO PL DO FUNFIN - RECEITA GERAL APLICADO EM TÍTULOS PUBLICOS E PRIVADOS
19/03/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,53%	F U M P R E S F I N	R\$ 183.459,32		R\$ 184.466,29	R\$ 1.006,97	0,55%	75,16%
20/04/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,92%		R\$ 187.494,82		R\$ 188.575,41	R\$ 1.080,59	0,58%	
19/05/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,25%		R\$ 188.437,08		R\$ 189.566,73	R\$ 1.129,65	0,60%	
17/06/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	7,97%		R\$ 188.516,50		R\$ 189.609,60	R\$ 1.093,10	0,58%	
22/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,04%		R\$ 197.817,88		R\$ 198.974,64	R\$ 1.156,76	0,58%	
01/07/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	8,08%		R\$ 34.175,90		R\$ 34.376,71	R\$ 200,81	0,59%	
22/09/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	9,98%		R\$ 211.703,74		R\$ 213.227,62	R\$ 1.523,88	0,72%	
20/10/2021	01/01/2025	NTN- F 2025	10,40%		R\$ 213.636,62		R\$ 215.236,25	R\$ 1.599,63	0,75%	
21/01/2022	10/01/2025	LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO	6,00%+IPCA		R\$ 6.631.934,43		R\$ 6.694.205,74	R\$ 62.271,31	0,94%	
22/02/2024	15/05/2025	NTN-B 2025	5,75%+IPCA		R\$ 52.019.473,91	R\$ 1.497.803,49	R\$ 50.951.955,52	R\$ 430.285,10	0,83%	
15/08/2024	15/08/2026	NTN-B 2026	6,31%+IPCA		R\$ 223.828.840,29		R\$ 225.789.979,85	R\$ 1.961.139,56	0,88%	
15/08/2024	17/08/2026	LETRA FINANCEIRA XP	12%		R\$ 10.250.428,69		R\$ 10.338.390,00	R\$ 87.961,31	0,86%	
15/08/2024	15/05/2025	NTN-B 2025	6,1%+IPCA		R\$ 102.018.206,44	R\$ 2.942.270,45	R\$ 99.944.808,55	R\$ 868.872,56	0,85%	
22/10/2024	15/08/2028	NTN-B28	6,85+IPCA		R\$ 60.212.891,97		R\$ 60.763.627,77	R\$ 550.735,80	0,91%	
26/05/2023	15/05/2025	NTN-B 2025	6,23%+IPCA	FUMPRES PREV	R\$ 5.415.158,60	R\$ 156.273,49	R\$ 5.305.501,61	R\$ 46.616,50	0,86%	
28/08/2023	15/05/2033	NTN-B 2033	5,27%+ IPCA		R\$ 3.487.948,87	R\$ 95.851,17	R\$ 3.419.746,04	R\$ 27.648,34	0,79%	
16/08/2024	15/08/2026	NTN-B 2026	6,31+IPCA		R\$ 21.115.515,04		R\$ 21.300.524,59	R\$ 185.009,55	0,88%	
TOTAIS					R\$ 486.385.640,10	R\$ 252.124,66	R\$ 485.922.772,92	R\$ 4.229.331,43	0,75%	

fyh
fw
for

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos com aplicação do RPPS referente aos recursos da Poupança Pública Previdenciária no mês de novembro/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 0,91%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA NO MÊS NOVEMBRO/2024									
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/ RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO EM 30/10/2024	SALDO ATUAL 29/11/2024	CUPOM	RENDIMENTO NOVEMBRO	% RENTABILIDADE NOVEMBRO	% DO PL DA POUPANÇA PÚBLICA APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS
05/05/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	5,67%+IPCA	R\$ 881.119,82	R\$ 863.621,01	R\$ 24.735,79	R\$ 7.236,98	0,82%	70,65%
04/08/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,54%	R\$ 842.820,20	R\$ 848.630,42		R\$ 5.810,22	0,69%	
17/05/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,56%+IPCA	R\$ 328.479,21	R\$ 322.004,64	R\$ 9.147,09	R\$ 2.672,52	0,81%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,45%	R\$ 6.932.838,20	R\$ 6.975.370,20		R\$ 42.532,00	0,61%	
31/03/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,16%	R\$ 926.218,38	R\$ 932.359,21		R\$ 6.140,83	0,66%	
04/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,12%	R\$ 825.658,14	R\$ 831.109,28		R\$ 5.451,14	0,66%	
19/05/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,35%	R\$ 80.914,27	R\$ 81.461,41		R\$ 547,14	0,68%	
07/06/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	8,89%	R\$ 817.482,74	R\$ 822.749,01		R\$ 5.266,27	0,64%	
01/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,09%	R\$ 433.807,21	R\$ 436.662,23		R\$ 2.855,02	0,66%	
06/07/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	9,25%	R\$ 845.714,87	R\$ 851.374,86		R\$ 5.659,99	0,67%	
09/09/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	10,85%	R\$ 855.108,59	R\$ 861.775,61		R\$ 6.667,02	0,78%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN-F 2031	11,00%	R\$ 805.125,75	R\$ 811.485,80		R\$ 6.360,05	0,79%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN- F 2031	11,00%	R\$ 45.723,19	R\$ 46.084,38		R\$ 361,19	0,79%	
05/03/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	3,66%+IPCA	R\$ 4.234.306,83	R\$ 4.160.860,32	R\$ 102.163,96	R\$ 28.717,45	0,68%	
27/10/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,40%+IPCA	R\$ 950.334,26	R\$ 931.806,40	R\$ 26.152,94	R\$ 7.625,08	0,80%	
17/11/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 129.054,49	R\$ 126.585,81	R\$ 3.478,47	R\$ 1.009,79	0,78%	
02/12/2021	15/05/2035	NTN- B 2035	5,13%+IPCA	R\$ 993.826,95	R\$ 974.810,18	R\$ 26.797,10	R\$ 7.780,33	0,78%	
23/12/2021	15/05/2035	NTN-B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 2.184.366,80	R\$ 2.142.582,12	R\$ 58.876,33	R\$ 17.091,65	0,78%	
11/04/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,37%+IPCA	R\$ 459.802,11	R\$ 450.855,85	R\$ 12.625,56	R\$ 3.679,30	0,80%	
04/01/2022	01/01/2031	NTN- F 2031	10,90%	R\$ 633.776,22	R\$ 638.739,30		R\$ 4.963,08	0,78%	
02/02/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,52% + IPCA	R\$ 983.707,93	R\$ 964.370,68	R\$ 27.312,43	R\$ 7.975,18	0,81%	
03/03/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,69% + IPCA	R\$ 953.144,41	R\$ 934.189,76	R\$ 26.797,10	R\$ 7.842,45	0,82%	
03/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,72%+IPCA	R\$ 909.896,10	R\$ 891.763,77	R\$ 25.637,61	R\$ 7.505,28	0,82%	
28/06/2022	15/05/2035	NTN-B 2035	5,75%+IPCA	R\$ 1.012.828,34	R\$ 992.603,71	R\$ 28.600,75	R\$ 8.376,12	0,83%	
03/08/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	6,17%+IPCA	R\$ 1.044.208,35	R\$ 1.022.747,52	R\$ 30.404,41	R\$ 8.943,58	0,86%	
14/06/2024	13/06/2029	LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP	12,70%	R\$ 10.480.902,51	R\$ 10.575.808,54		R\$ 94.906,03	0,91%	
15/08/2024	15/08/2026	NTN-B 2026	6,35%+IPCA	R\$ 10.424.070,60	R\$ 10.515.694,65		R\$ 91.624,05	0,88%	
TOTAIS				R\$ 50.015.236,47	R\$ 50.008.106,67	R\$ 402.729,54	R\$ 395.599,74	0,76%	

twy
shw
E Juy

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).

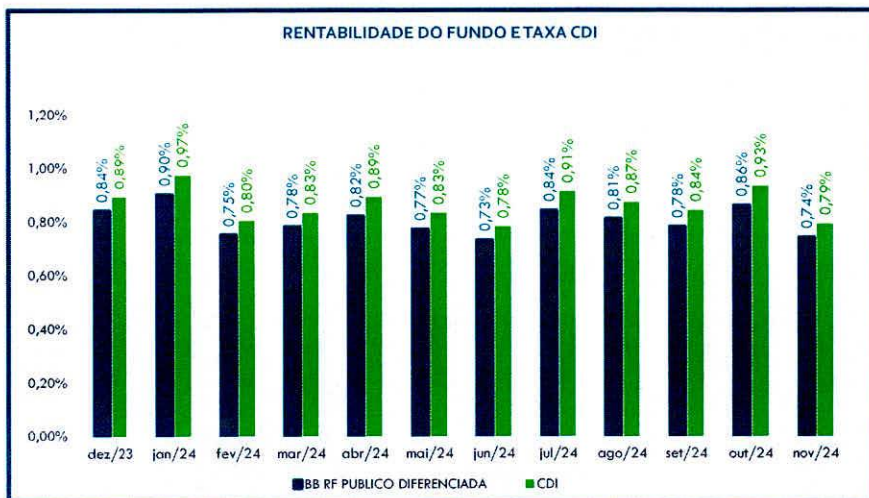
O fundo, que funciona desde 21 de dezembro de 2005, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Soberano, com taxa de administração de 0,50% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público possui rentabilidade de 0,74% em novembro do fundo ante um desempenho de 0,74 % do CDI (93,67 %) acumulado no mesmo período).

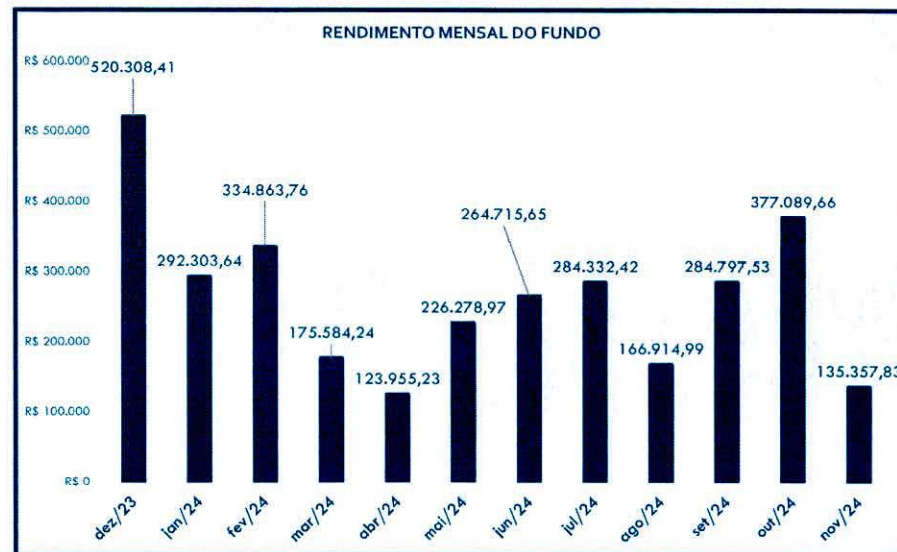
O patrimônio líquido do fundo em de 2024 foi de R\$ 26.198.914.654,85

A rentabilidade mensal quando comparada com o CDI, ficou em 93,67 %, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI" a seguir.



Em novembro 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\$ 135.357,83 no mês corrente e R\$ 3.355.781,85 milhões de saldo acumulado nos últimos 12 meses.



DESEMPENHO EM NOVEMBRO

O fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público começou com um saldo de R\$ 56.897.388,37. Ao longo do mês foram aplicados R\$ 58.028.139,77 e R\$ 61.618.696,18 de resgates. O saldo final, registrado no mês de novembro de 2024, foi de R\$ 53.442.189,79 com um rendimento acumulado de R\$ 135.357,83 no mês.

O montante do capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 18.385.597,74. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 7.124,10. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada com o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou novembro em 0,037607%.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

FUNDO BB RENDA FIXA C.P. DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO

Pg 14

A planilha a seguir detalha a movimentação financeira do fundo BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público durante o mês de novembro 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\$ 287.707.660,90. Ocorreram movimentações de aplicações e resgates durante o período sendo a maior aplicação ocorrida no dia 27 de novembro no valor de R\$ 52.120.381,53

O saldo total de resgates foi de (-61.618.696,18), sendo a maior movimentação ocorrida no dia 04 de novembro no valor de (R\$-59.908.574,37).

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
29/11/2024	52.750.521,20	691.668,59	0,00	53.442.189,79	0,00	53.442.189,79	6,347795238	0,000000%	R\$ 135.357,83	0,000000%
28/11/2024	56.106.659,37	61.346,93	-3.438.238,50	52.729.767,80	20.753,40	52.750.521,20	6,347795238	0,236616%	R\$ 135.357,83	0,039358%
27/11/2024	3.964.228,45	52.120.381,53	0,00	56.084.609,98	22.049,39	56.106.659,37	6,345297855	0,236807%	R\$ 114.604,43	0,039315%
26/11/2024	8.019.460,73	0,00	-4.056.798,44	3.962.662,29	1.566,16	3.964.228,45	6,342804213	0,236381%	R\$ 92.555,04	0,039523%
25/11/2024	8.016.332,95	0,00	0,00	8.016.332,95	3.127,78	8.019.460,73	6,340298375	0,236140%	R\$ 90.988,88	0,039018%
22/11/2024	8.050.070,79	0,00	-36.933,19	8.013.137,60	3.195,35	8.016.332,95	6,337825502	0,236253%	R\$ 87.861,10	0,039876%
21/11/2024	8.046.908,85	0,00	0,00	8.046.908,85	3.161,94	8.050.070,79	6,335299215	0,235388%	R\$ 84.665,75	0,039294%
19/11/2024	3.244.514,57	4.857.534,25	-59.582,95	8.042.465,87	4.442,98	8.046.908,85	6,332810812	0,276152%	R\$ 81.503,81	0,055244%
18/11/2024	3.245.867,84	0,00	-1.353,27	3.244.514,57	0,00	3.244.514,57	6,330307245	0,274791%	R\$ 77.060,83	0,000000%
14/11/2024	3.475.713,31	0,00	-231.120,02	3.244.593,29	1.274,55	3.245.867,84	6,327846385	0,273494%	R\$ 77.060,83	0,039282%
13/11/2024	3.536.937,50	0,00	-62.583,68	3.474.353,82	1.359,49	3.475.713,31	6,325361636	0,271488%	R\$ 75.786,28	0,039129%
12/11/2024	3.600.986,89	0,00	-65.428,73	3.535.558,16	1.379,34	3.536.937,50	6,322887521	0,269973%	R\$ 74.426,79	0,039013%
11/11/2024	3.599.578,58	0,00	0,00	3.599.578,58	1.408,31	3.600.986,89	6,320421719	0,305870%	R\$ 73.047,45	0,039124%
08/11/2024	3.300.900,71	297.208,47	0,00	3.598.109,18	1.469,40	3.599.578,58	6,3179498590	0,266642%	R\$ 71.639,14	0,040838%
07/11/2024	3.433.399,73	0,00	-133.760,07	3.299.639,66	1.261,05	3.300.900,71	6,3153707880	0,263170%	R\$ 70.169,74	0,038218%
06/11/2024	9.757.497,97	0,00	-6.325.387,65	3.432.110,32	1.289,41	3.433.399,73	6,3129598132	0,262239%	R\$ 68.908,69	0,037569%
05/11/2024	56.929.981,87	0,00	-47.176.120,24	9.753.861,63	3.636,34	9.757.497,97	6,310587285	0,300283%	R\$ 67.619,28	0,037281%
04/11/2024	56.939.963,81	0,00	-31.389,44	56.908.574,37	21.407,50	56.929.981,87	6,308235521	0,300735%	R\$ 63.982,94	0,037617%
01/11/2024	56.897.388,37	0,00	0,00	56.897.388,37	42.575,44	56.939.963,81	6,305863422	0,300917%	R\$ 42.575,44	0,074828%

[Handwritten signatures and initials]

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.

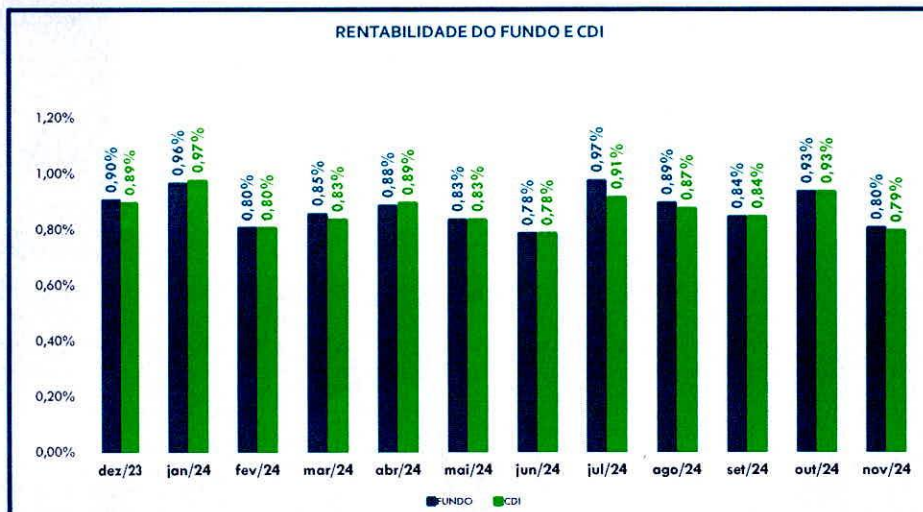
O fundo, que funciona desde 28 de JANEIRO de 2011, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixo Grau de Investimento**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+0. Destacamos que, por aplicar seus recursos em fundo de investimento que possui 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 0,80 % em novembro de 2024, ante um desempenho de 0,79% 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%.

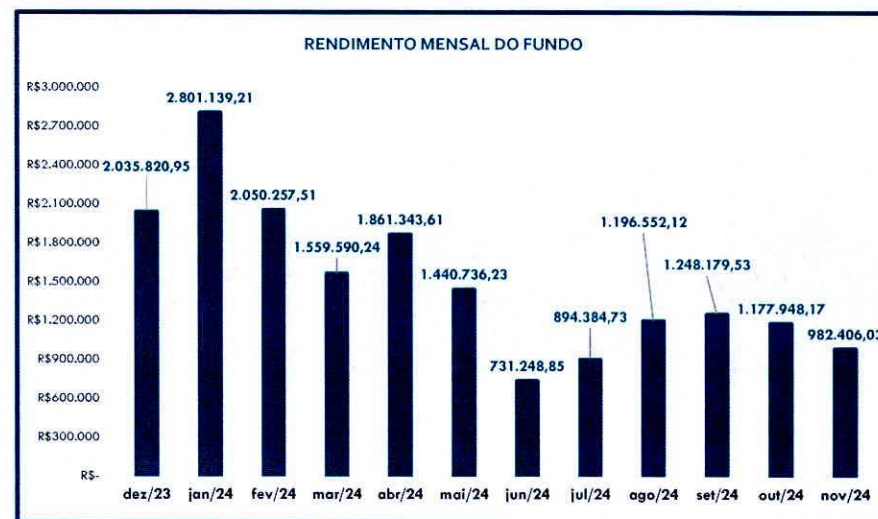
O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2024 foi de R\$ 19.993.814.988,50 e concentra seus investimentos em espécies de ativos.

A rentabilidade mensal foi de 101,26% do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



Em novembro 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 novembro de R\$ 982.406,03 e nos últimos 12 meses, com um ganho acumulado de R\$ 17.979.607,18.



DESEMPENHO EM NOVEMBRO

O fundo BB Fixa Previdenciário Renda Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC começou novembro com um saldo de R\$ 87.487.152,38

O saldo final registrado em novembro de 2024, foi de R\$ 100.888.631,29 e um rendimento de R\$ 982.406,03 no mês.

O capital médio investido (por dia) no mês girou em torno de R\$ 122.865.427,36 milhões. O rendimento médio por dia chegou a R\$ 51.705,58. A média da taxa de retorno do investimento (TRI), calculada como o rendimento total em razão do capital médio investido, fechou em 0,042273%.

Handwritten signatures and initials:

FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENTA FIXA PERFIL

Pg 16

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

Houveram movimentações liquidas no valor R\$ 12.419.072,88 .A média do capital investido no período foi de R\$ 122.865.427,36, enquanto que a média do rendimento diário foi R\$ 51.705,58.O fundo iniciou o período com saldo aplicado de R\$ 87.487.152,38 e finalizou o período com um montante de R\$ 100.888.631,29 . A média da TRI do mês de novembro ficou em 0,042273%.

DATA	SALDO INICIAL	APLICAÇÃO	RESGATE	CAPITAL INVESTIDO	RENDIMENTO DIÁRIO	SALDO FINAL	VALOR DA COTA	RENTABILIDADE DIÁRIA	RENDIMENTO ACUMULADO	TRI
29/11/2024	100.843.529,55	0,00	0,00	100.843.529,55	45.101,74	100.888.631,29	3,369573415	0,085712%	982.406,03	0,044724%
28/11/2024	100.802.231,45	0,00	0,00	100.802.231,45	41.298,10	100.843.529,55	3,368067065	0,082563%	937.304,29	0,040969%
27/11/2024	100.760.338,85	0,00	0,00	100.760.338,85	41.892,60	100.802.231,45	3,366687752	0,082950%	896.006,19	0,041576%
26/11/2024	135.704.216,47	0,00	-35.000.000,00	100.704.216,47	56.122,38	100.760.338,85	3,365288584	0,083832%	854.113,59	0,055730%
25/11/2024	135.646.623,29	0,00	0,00	135.646.623,29	57.593,18	135.704.216,47	3,363897397	0,084896%	797.991,21	0,042458%
22/11/2024	135.589.106,26	0,00	0,00	135.589.106,26	57.517,03	135.646.623,29	3,362469751	0,085151%	740.398,03	0,042420%
21/11/2024	135.279.094,00	252.230,41	0,00	135.531.324,41	57.781,85	135.589.106,26	3,361043993	0,129725%	682.881,00	0,042634%
19/11/2024	135.161.537,12	0,00	0,00	135.161.537,12	117.556,88	135.279.094,00	3,359609001	0,086975%	625.099,15	0,086975%
18/11/2024	135.161.537,12	0,00	0,00	135.161.537,12	0,00	135.161.537,12	3,356689517	0,046161%	507.542,27	0,000000%
14/11/2024	135.099.173,93	0,00	0,00	135.099.173,93	62.363,19	135.161.537,12	3,356689517	0,088516%	507.542,27	0,046161%
13/11/2024	135.042.002,72	0,00	0,00	135.042.002,72	57.171,21	135.099.173,93	3,355140749	0,085334%	445.179,08	0,042336%
12/11/2024	134.983.987,21	0,00	0,00	134.983.987,21	58.015,51	135.042.002,72	3,353720922	0,085819%	388.007,87	0,042980%
11/11/2024	134.926.209,87	0,00	0,00	134.926.209,87	57.777,34	134.983.987,21	3,352280127	0,083192%	329.992,36	0,042821%
08/11/2024	134.871.784,34	0,00	0,00	134.871.784,34	54.425,53	134.926.209,87	3,350845247	0,080011%	272.215,02	0,040354%
07/11/2024	134.818.340,71	0,00	0,00	134.818.340,71	53.443,63	134.871.784,34	3,349493608	-3,383502%	217.789,49	0,039641%
06/11/2024	134.763.024,29	0,00	0,00	134.763.024,29	55.316,42	134.818.340,71	3,348166354	0,081659%	164.345,86	0,041047%
05/11/2024	87.560.636,76	47.166.842,47	0,00	134.727.479,23	35.545,06	134.763.024,29	3,466792590	3,671518%	109.029,44	0,026383%
04/11/2024	87.523.520,71	0,00	0,00	87.523.520,71	37.116,05	87.560.636,76	3,345434518	0,083994%	73.484,38	0,042407%
01/11/2024	87.487.152,38	0,00	0,00	87.487.152,38	36.368,33	87.523.520,71	3,344016423	0,082323%	36.368,33	0,041570%

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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\$ 101.405,34
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN-B24, 25 e 35	R\$ 4.278.387,16
LETRAS FINANCEIRAS BRADESCO E XP	R\$ 245.138,65
TOTAL	R\$ 4.624.931,15

✓ Tm, Jm m

PLANO DE AÇÃO



[Handwritten signatures]

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.

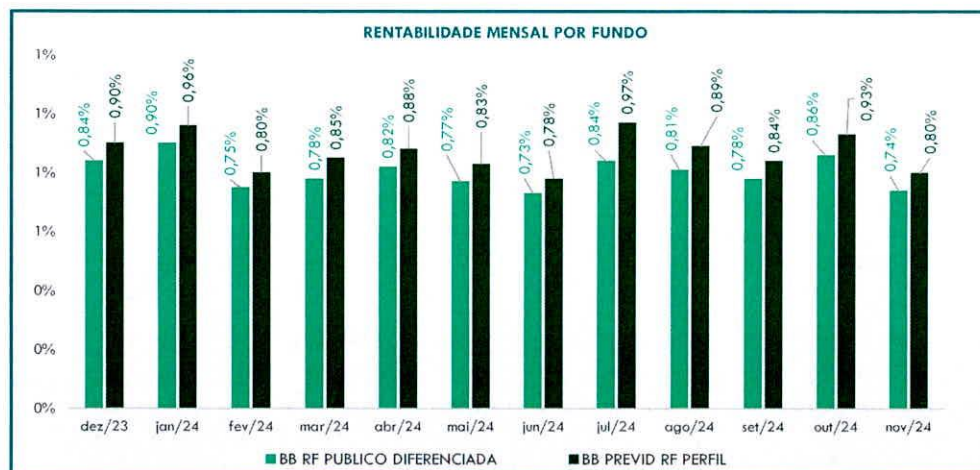
Para o mês de dezembro/2024, foram definidas as seguintes ações:

OBJETIVO	AÇÃO	PRAZO
Rentabilidade mensal da carteira de investimentos, buscando o melhor desempenho possível, objetivando o atingimento da Meta Atuarial anual, 5,10% + IPCA.	Assessorar na definição, execução e deliberação da Política de Investimentos quando da realização da Política de Investimentos;	anual
	Acompanhar mensalmente a Política de Investimentos através do Relatório Mensal da Carteira de Investimentos o qual é sempre apresentado nas reuniões do Comitê de Investimentos;	mensal
	Avaliação dos gestores dos ativos em que os recursos estão aplicados e na tomada de decisões a eles relacionadas;	mensal
	Acompanhar a gestão dos ativos financeiros dos Fundos e debater a performance alcançada pelos seus investimentos de acordo com objetivos estabelecidos pela Política de Investimentos, através da análise do Relatório Mensal da Carteira de Investimentos;	mensal
	Assessorar os trabalhos de avaliação e seleção de gestores externos de investimentos (Credenciamentos);	mensal
	Avaliar os resultados dos investimentos e sugerir mudanças, sempre que necessário, para assegurar conformidade às diretrizes de investimentos e para determinar o seu grau de sucesso;	mensal
	Analisar, mensalmente, o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado de modo a auxiliar na tomada de decisão de investimento ou desinvestimento;	mensal
	Acompanhar e monitorar o enquadramento dos investimentos de acordo com os limites previstos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e na Política de Investimentos.	mensal

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "T47", "2", "Jug", "IN", and a large stylized signature.

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 novembro. 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 novembro, com o percentual de 0,80%. Em análise dos gráficos julho de 2024 foi o mês de melhor rendimento dos últimos 12 meses.



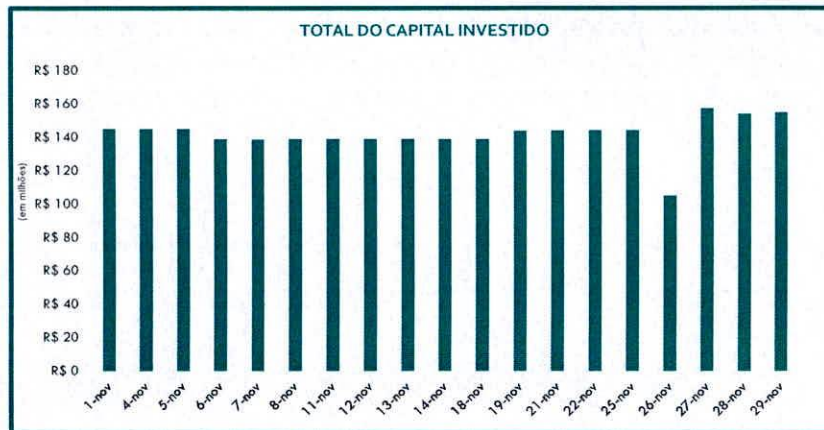
link
to
for
all

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
BRANCO FIC FI RENTA FIXA CURTO PRAZO PODER	R\$ 4.854.525,01	R\$ 29.742,31	0,63%	0,63%	R\$ 29.742,31	R\$ 0,00	R\$ 43.357.371,37
BB RENTA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R\$ 18.385.597,74	R\$ 135.357,83	0,74%	0,74%	R\$ 135.357,83	R\$ 0,00	58.028.139,77
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 122.865.427,36	R\$ 982.406,03	0,80%	0,80%	R\$ 982.406,03	R\$ 0,00	R\$ 47.419.072,88
PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI- CLASSE D	R\$ 5.943.179,42	R\$ -17.173,17	-0,28%	-0,28%	R\$ -17.173,17	R\$ 0,00	R\$ 5.943.179,42
TREND PÓS -FIXADO FIC FIRF SIMPLES	R\$ 5.097.065,08	R\$ 2.136,94	0,04%	0,04%	R\$ 2.136,94	R\$ 0,00	R\$ 5.097.065,08

Handwritten signature and initials

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\$ 5.757.401,10 no período corrente, e R\$ 6.832.278,33 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\$ 982.406,03.



for

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Pg 23

RENDIMENTOS DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS DO FUNFIN 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
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%
OUTUBRO	677.743.689,48	6.832.278,33	1,01%	0,93%	0,99%	104,00%	108,40%
NOVEMBRO	688.701.511,74	5.757.401,10	0,84%	0,79%	0,82%	102,44%	106,33%
TOTAIS	-	70.864.957,62	11,50%	11,22%	10,40%	110,58%	102,50%



[Assinaturas manuscritas]

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	FUNDOS/TÍTULOS	SALDO MÉDIO	TIR MÊS	CDI	% CDI
BANCO DO BRASIL	FUNDO DIFERENCIADO	R\$ 18.392.721,84	0,74%	0,79%	93,67%
	FUNDO REF. PERFIL	R\$ 122.917.132,94	0,80%	0,79%	101,27%
XP INVESTIMENTOS	TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 541.850.746,95	0,78%	0,79%	98,73%
BRADESCO	FUNDO CP PODER PÚBLICO	R\$ 4.854.525,01	0,63%	0,79%	79,75%
XP INVESTIMENTOS	PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE D	R\$ 5.990.184,13	0,51%	0,79%	64,56%
XP INVESTIMENTOS	TREND PÓS -FIXADO FIC FIRF SIMPLES	R\$ 6.337,74	0,04%	0,79%	5,06%
TOTAL			0,84%	0,79%	106,33%

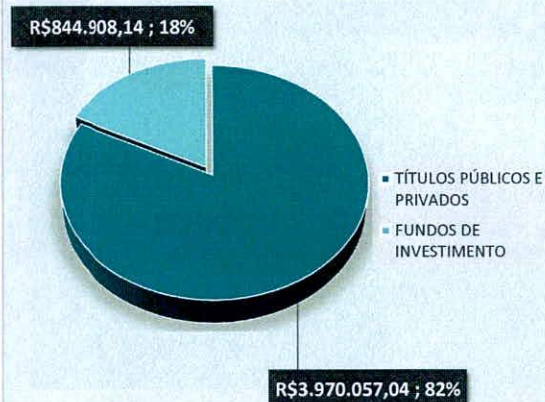
COMPARATIVO DO RESULTADO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – XP			
INDEXADORES	MÊS (%)	ANO (%)	12 MESES
CARTEIRA	0,78%	10,61%	11,62%
CDI	0,79%	9,86%	11,15%
IPCA	0,39%	4,29%	4,87%
IBOVESPA	-3,12%	-6,35%	-1,31%

[Handwritten signatures and initials]

FUMPRES FIN

TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 3.970.057,04
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 844.908,14
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 4.814.965,18

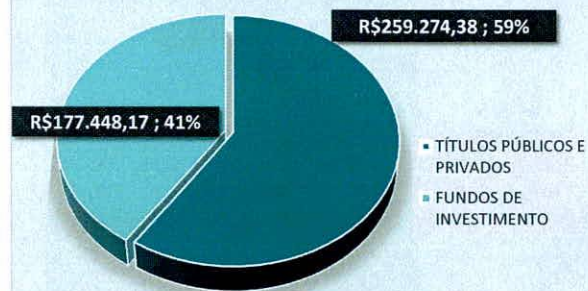
FUMPRES FIN



FUMPRES PREV

TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 259.274,38
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 170.448,17
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 429.722,55

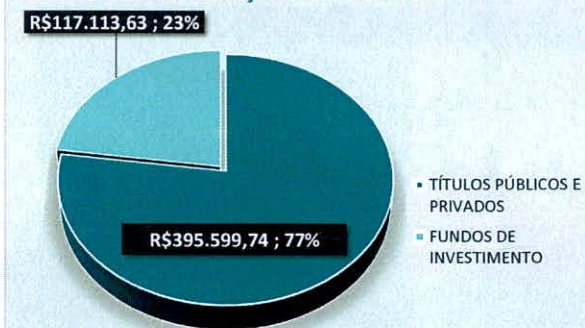
FUMPRES PREV



FUMPRES FIN POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA

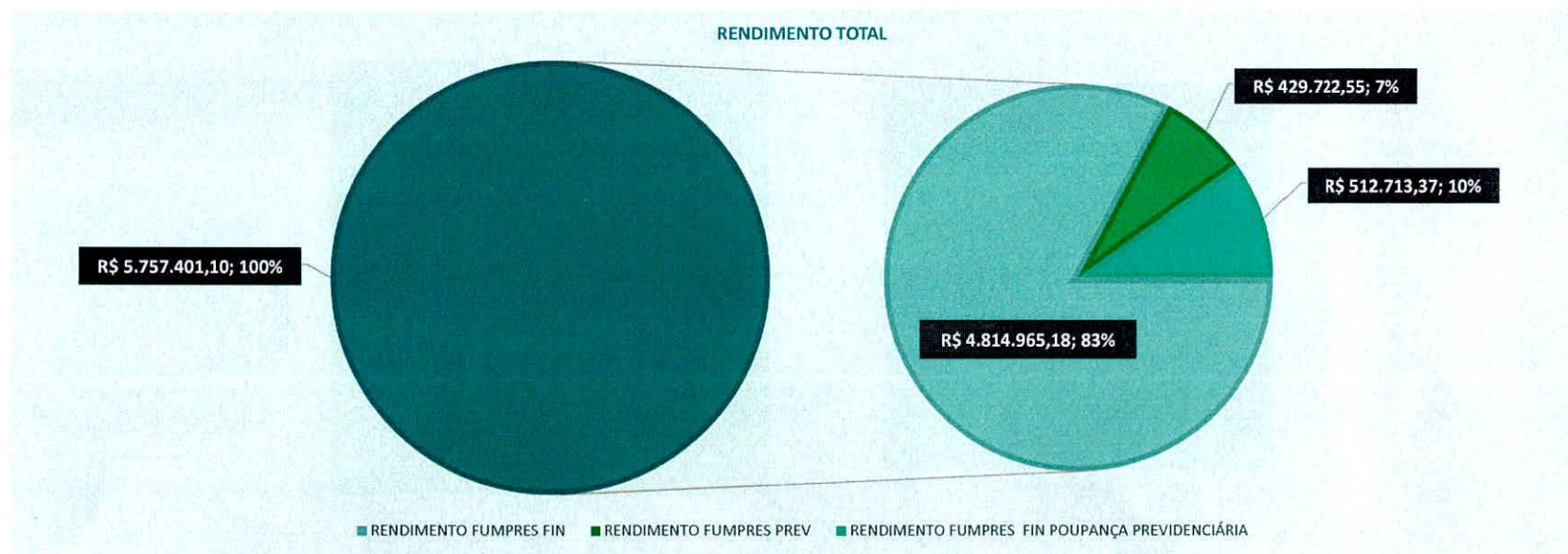
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 395.599,74
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 117.113,63
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 512.713,37

POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA



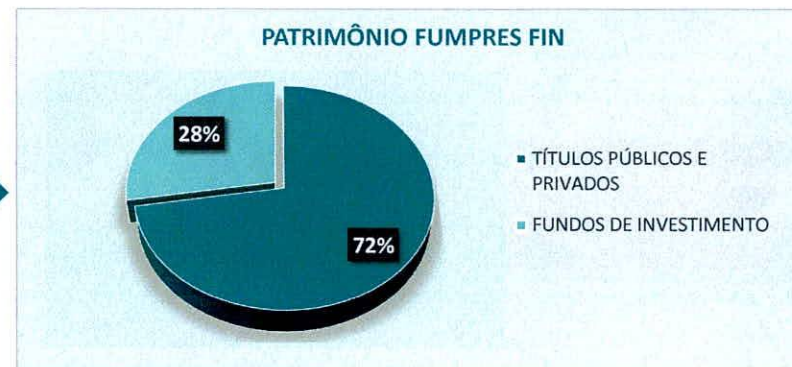
Handwritten signatures and initials in blue ink.

RENDIMENTO TOTAL DOS TÍTULOS, FUNDOS / POUPANÇA	
RENDIMENTO FUMPRES FIN	R\$ 4.814.965,18
RENDIMENTO FUMPRES PREV	R\$ 429.722,55
RENDIMENTO FUMPRES FIN POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	R\$ 512.713,37
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 5.757.401,10

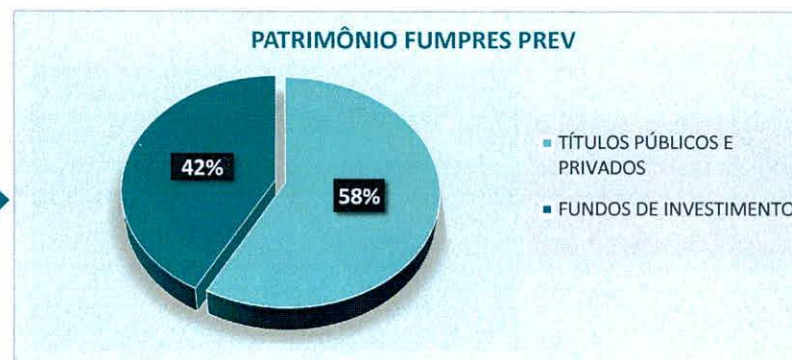


[Handwritten signatures]

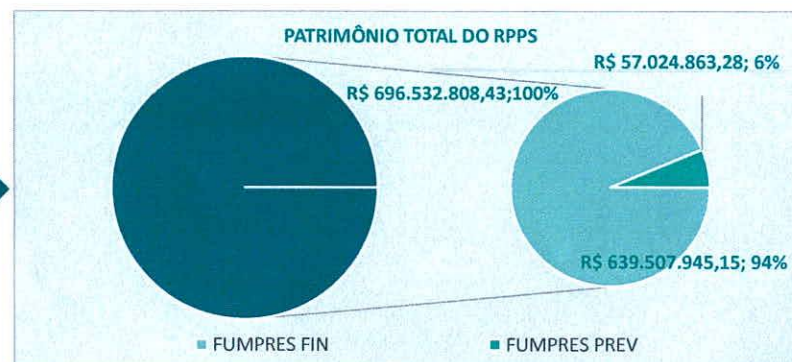
FUMPRES FIN	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 505.905.107,35
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 133.602.837,80
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 639.507.945,15



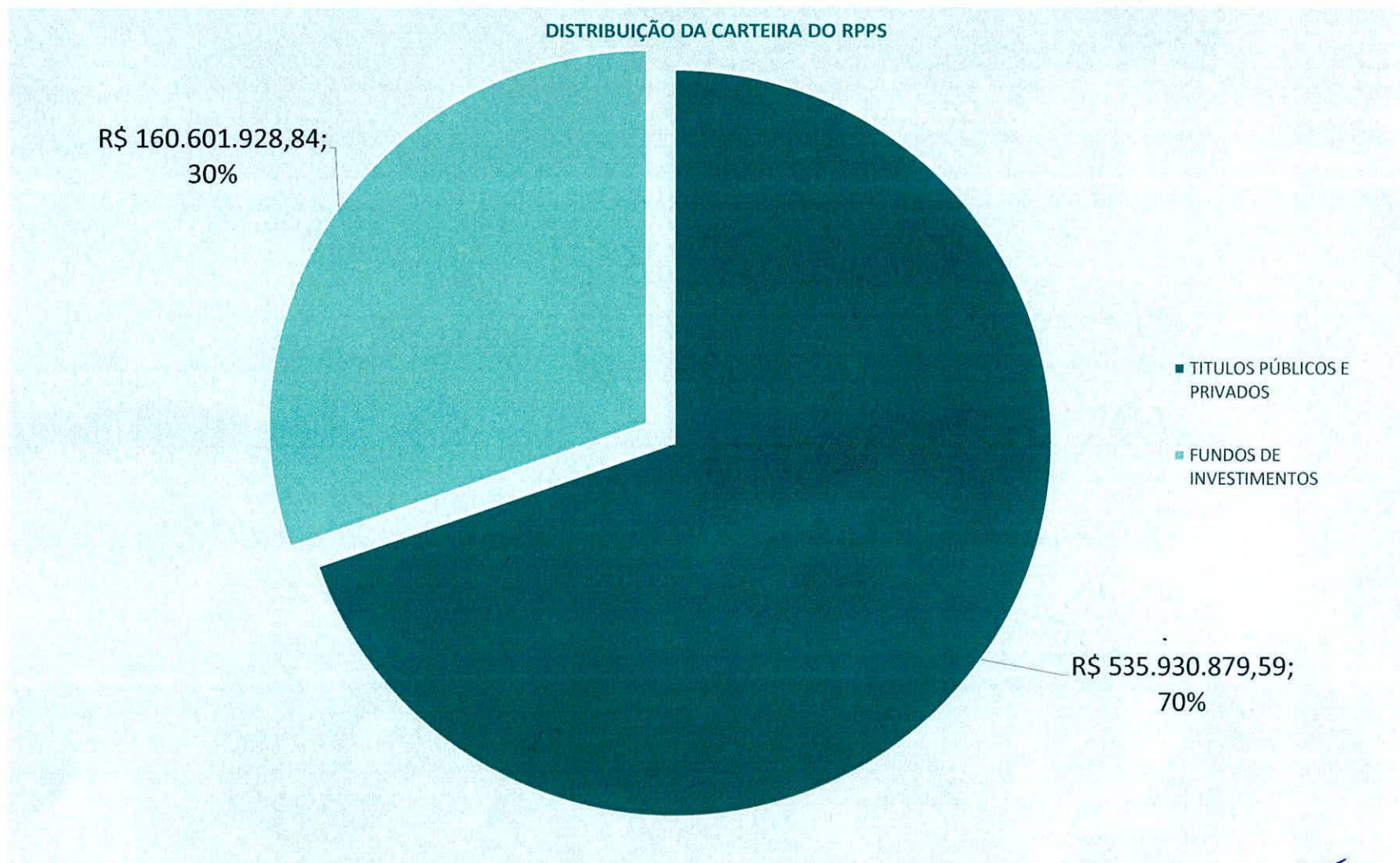
FUMPRES PREV	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 30.025.772,24
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 26.999.091,04
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 57.024.863,28



PATRIMÔNIO TOTAL DO RPPS	
FUMPRES FIN	R\$ 639.507.945,15
FUMPRES PREV	R\$ 57.024.863,28
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 696.532.808,43



Handwritten signatures and initials.



[Handwritten signature]

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
out/24	R\$ 1.089.326,74
nov/24	R\$ 1.087.784,24
TOTAL 2024(e)	R\$ 12.912.353,96
TOTAL ARRECADAÇÃO 2020-2024 (f)	R\$ 57.002.546,47
RENDIMENTOS (g)	R\$ 13.771.431,78
TOTAL GERAL (f+g)	R\$ 70.773.978,25

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.

Handwritten signatures and initials:

DISTRIBUIÇÃO GERAL DOS FUNDOS CREDENCIADOS DO FUMPRE, TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS DO TESOIRO 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 TESOIRO	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%	5.926.006,25	0,85%	Alto	N/A					
XP TREND PÓS FIR SIMPLES	26.559.284/0001-44	20%	20%	-	0,000%	Baixo	D+0					
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	20%	20%	100.888.631,28	14,48%	Baixo	D+0					
BDN - BRADESCO 118.738-4 e 118.743-0	13.397.466/0001-14	20%	20%	343.232,07	0,05%	Baixo	D+0					
LF-25 BRADESCO 21-01-2022 JANEIRO/25	02.332.886/0001-04	20%	20%	6.694.205,74	0,96%	Baixo	N/A					
LF-29 BANCO XP 14-06-2024 JUNHO/29	02.332.886/0001-04	20%	20%	10.575.808,54	1,52%	Baixo	N/A					
LF-26 BANCO XP 15-08-2024 AGOSTO/26	02.332.886/0001-04	20%	20%	10.338.390,00	1,48%	Baixo	N/A					
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	100%	100%	53.442.189,80	7,67%	Baixo	D+0					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F-31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	638.739,30	0,09%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	6.975.370,20	1,00%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	964.370,68	0,14%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-08-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.022.747,52	0,15%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 28-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	992.603,71	0,14%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	450.855,85	0,06%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	934.189,76	0,13%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	974.810,18	0,14%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	891.763,77	0,13%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 06-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	863.621,01	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	931.806,40	0,13%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.160.860,32	0,60%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	851.374,86	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	831.109,28	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	822.749,01	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	81.461,41	0,01%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	436.662,23	0,06%	Baixo	N/A	0,85%	0,000%	14,53%	80,65%	3,96%
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	215.236,25	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	198.974,64	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	848.630,42	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	811.485,80	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	46.084,38	0,01%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	861.775,61	0,12%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	213.227,62	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	189.609,60	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	189.566,73	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	932.359,21	0,13%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	184.466,29	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	34.376,71	0,00%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	188.575,41	0,03%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	126.585,81	0,02%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	322.004,64	0,05%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B25 15-08-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	225.789.979,85	32,42%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B26 15-08-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.515.694,65	1,51%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	2.142.582,12	0,31%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B25 15-08-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	99.944.808,55	14,35%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 22-02-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	50.951.955,52	7,32%	Baixo	N/A					
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B28 22-10-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	60.763.627,77	8,72%	Baixo	N/A					
TÍTULO PÚBLICO NTN-B26 AGO/2026	02.332.886/0001-04	100%	100%	21.300.524,59	3,06%	Baixo	N/A					
TÍTULO PÚBLICO NTN-B25 MAI/2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	5.305.501,61	0,76%	Baixo	N/A					
TÍTULO PÚBLICO NTN-B33 MAI/2033	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.419.746,04	0,49%	Baixo	N/A					
		TOTAL	INVESTIMENTOS	696.530.938,99	100%							
		SALDO CONTA CORRENTE		1.869,41								
		PATRIMÔNIO LÍQUIDO		R\$ 696.532.808,43								

quinto
de

to
de

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, NOVEMBRO DE 2024

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL



Antonio Ricardo Góis Pereira
Presidente



David Bittencourt Ludovice Neto
Membro



Fabrizio Muller Martinez
Membro



Kaio Vinicius Moraes Teal
Membro

SALVADOR-BAHIA, NOVEMBRO DE 2024



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

