



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JANEIRO/2026

SUMÁRIO

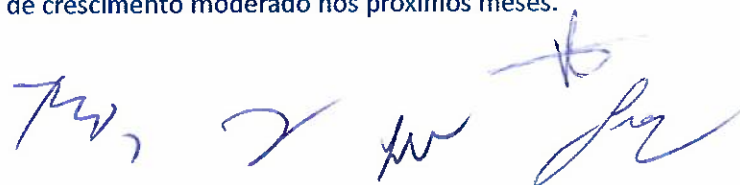
INTRODUÇÃO	PG 03
ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO.....	PG 05
ECONOMIA BRASILEIRA.....	PG 06
ECONOMIA MUNDIAL.....	PG 07
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	PG 08
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 09
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADO/XP INVESTIMENTOS	PG 13
PLANO DE AÇÃO.....	PG 14
PLANO DE AÇÃO MENSAL.....	PG 15
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 16
QUADRO-RESUMO DO DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	PG 19
RENDIMENTO DAS APLICAÇÕES	PG 20
RESUMO GERAL DO PATRIMÔNIO DO RPPS	PG 22
RESUMO DA DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DO RPPS	PG 23
POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA	PG 24
ENQUADRAMENTO	PG 25

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Com foco no segurado e total transparência, o Fundo Municipal da Previdência de Salvador - Financeiro – FUMPRES FIN e o Fundo Municipal da Previdência de Salvador - Previdenciário – FUMPRES PREV, responsáveis pela execução e acompanhamento da Política de Investimentos do Regime Próprio de Previdência de Salvador, apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de janeiro de 2026, 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 2026. Dentro da nossa estratégia de gerenciamento de risco de investimentos, permanecemos em janeiro de 2026 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 janeiro, nossa rentabilidade que se aproximou dos R\$ 8,05 milhões, um resultado percentual de 0,95%, o que mais uma vez se mostra bastante significativo. O resultado de janeiro reflete a gestão conservadora do FUMPRES, com predominância de aplicações em títulos públicos e privados, o que garante segurança e estabilidade aos investimentos. Em janeiro, alcançamos o décimo segundo resultado atuarial mensal positivo nos últimos doze meses, consolidando a estratégia de manter em patamar averso a riscos o patrimônio do fundo, mesmo diante das adversidades do mercado, das inovações legislativas e da maior pressão sobre a folha de pagamentos dos inativos.

Cenário Econômico Interno

A economia brasileira iniciou 2026 com crescimento moderado, sustentado pelo setor de serviços e pelo consumo das famílias, favorecido pelo mercado de trabalho aquecido. As projeções indicam expansão do PIB em torno de 1,8% no ano, refletindo desaceleração em relação ao período anterior. A inflação medida pelo IPCA registrou alta de 0,33% em janeiro, acumulando 4,44% em 12 meses, próxima ao limite superior da meta, com influência dos preços de combustíveis e bens industrializados. O Banco Central manteve a taxa Selic em 15% ao ano, adotando postura cautelosa diante das incertezas inflacionárias e fiscais, o que contribui para conter pressões de preços, mas limita o ritmo da atividade econômica. O mercado de trabalho permanece resiliente, com desemprego em nível historicamente baixo, sustentando a renda das famílias. No setor externo, o câmbio segue relativamente estável e o saldo da balança comercial permanece positivo, impulsionado pelas exportações de commodities, mantendo a expectativa de crescimento moderado nos próximos meses.



Cenário Econômico Externo

Em janeiro de 2026, o cenário internacional permaneceu caracterizado por desaceleração gradual das principais economias desenvolvidas, com destaque para os Estados Unidos. A inflação norte-americana segue em trajetória de convergência, porém ainda acima da meta, mantendo o Federal Reserve em postura cautelosa quanto ao início do ciclo de flexibilização monetária. O mercado de trabalho permanece resiliente, embora com sinais iniciais de arrefecimento, enquanto os indicadores de atividade apontam crescimento mais moderado, refletindo os efeitos prolongados das condições financeiras restritivas.

Na China, a economia iniciou o ano com recuperação heterogênea. O setor industrial e as exportações seguem contribuindo para a atividade, favorecidos pela demanda externa e pela competitividade do país, enquanto o setor imobiliário continua fragilizado, limitando o consumo doméstico e o investimento privado. O governo chinês mantém a adoção de estímulos econômicos seletivos, com foco na estabilização do crescimento e na preservação do sistema financeiro.

Na Europa, o crescimento econômico permanece fraco, especialmente nas principais economias do bloco, enquanto a inflação apresenta maior estabilidade, aproximando-se da meta do Banco Central Europeu, que mantém postura prudente na condução da política monetária. O mercado internacional de energia segue volátil, com oscilações nos preços do petróleo influenciadas por decisões da OPEP+, tensões geopolíticas e pela demanda global moderada. Organismos internacionais projetam crescimento econômico mundial próximo de 3% em 2026, ainda condicionado a riscos geopolíticos, incertezas no comércio internacional e volatilidade nos mercados de commodities.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller ones below it.

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

[Handwritten signatures]

Panorama Fiscal e Econômico do Brasil – Janeiro de 2026

O quadro fiscal brasileiro iniciou 2026 ainda apresentando desafios relevantes, com estimativas de mercado indicando a continuidade de déficit primário e dívida bruta em nível elevado, próxima de 80% do PIB. Apesar do desempenho positivo da arrecadação em determinados segmentos, o resultado nominal permanece pressionado, sobretudo em razão do elevado custo do pagamento de juros da dívida pública em ambiente de taxas elevadas.

No âmbito político-orçamentário, persistem incertezas quanto ao alcance das metas do arcabouço fiscal, diante da manutenção de políticas de desoneração tributária e discussões sobre ampliação de incentivos fiscais, mantendo o mercado em postura cautelosa e reforçando a necessidade de avanços em medidas estruturais e maior previsibilidade na gestão das contas públicas.

A política monetária permanece restritiva, com a taxa Selic mantida em 15% ao ano, refletindo a inflação ainda próxima do limite superior da meta, acumulando cerca de 4,44% em 12 meses até janeiro de 2026. No campo econômico, os indicadores seguem apontando crescimento moderado, sustentado pelo setor de serviços e pelo consumo das famílias, enquanto as condições financeiras restritivas continuam limitando a expansão dos investimentos produtivos e o ritmo da atividade econômica.

Perspectivas Econômicas e Fiscais para 2026

As projeções atualizadas no início de 2026 indicam crescimento econômico moderado, condicionado ao comportamento da inflação e à condução da política fiscal.

As estimativas apontam inflação próxima ao limite superior da meta, com tendência de desaceleração ao longo do ano. Nesse contexto, há expectativa de flexibilização monetária apenas no segundo semestre, com a taxa Selic podendo encerrar 2026 em torno de 13% a 13,5%, a depender da evolução do cenário fiscal.

As projeções para o PIB indicam expansão entre 1,8% e 2,0% em 2026, sustentada principalmente pelo setor de serviços e pelo consumo das famílias, favorecidos pelo mercado de trabalho resiliente. A indústria deve apresentar recuperação gradual, ainda impactada pelo custo elevado do crédito, enquanto o agronegócio tende a manter desempenho relevante, apoiado pelas exportações.

No campo fiscal, as perspectivas seguem desafiadoras, com expectativa de redução gradual do déficit primário, condicionada ao cumprimento das metas do arcabouço fiscal. A dívida bruta deve permanecer em patamar elevado, próxima de 80% do PIB, reforçando a necessidade de manutenção da disciplina fiscal. Caso haja melhora na coordenação entre as políticas econômica e fiscal, o país poderá avançar para um ambiente de inflação mais controlada e juros em trajetória de queda gradual.

EUA em Janeiro de 2026: Ajustes Econômicos, Tensões Geopolíticas e Desafios Políticos Internos

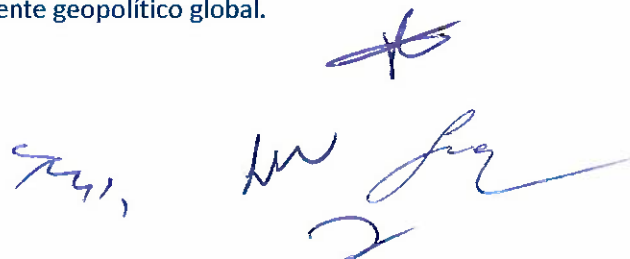
Em janeiro de 2026, a economia dos Estados Unidos apresentou sinais de desaceleração moderada, ainda sustentada pelo consumo e pelo mercado de trabalho relativamente resiliente. O país registrou criação aproximada de 130 mil vagas formais no mês, enquanto a taxa de desemprego permaneceu próxima de 4,3%, indicando estabilidade do mercado laboral, embora com menor dinamismo. A inflação segue acima da meta de 2% do Federal Reserve, mantendo a autoridade monetária em postura cautelosa, com manutenção dos juros no intervalo entre 3,50% e 3,75% e sinalização de que novos ajustes dependerão da evolução dos indicadores inflacionários e da atividade econômica.

No campo político, o ambiente doméstico foi marcado por impasses orçamentários no Congresso, elevando incertezas fiscais e impactando as expectativas econômicas. No cenário internacional, destacaram-se tensões geopolíticas envolvendo a Groenlândia, diante do interesse estratégico dos Estados Unidos em ampliar sua presença na região ártica, além da manutenção de relações sensíveis com a Venezuela, especialmente no contexto energético e das sanções econômicas. De forma geral, o início de 2026 evidencia um ambiente de crescimento moderado nos Estados Unidos, combinado com desafios políticos internos e pressões geopolíticas, fatores que seguem influenciando as decisões de política monetária e o comportamento dos mercados globais.

China em Janeiro de 2026: Crescimento Moderado, Estímulos Econômicos e Desafios no Consumo

Em janeiro de 2026, a economia chinesa iniciou o ano mantendo crescimento moderado, com o setor industrial sustentado por investimentos públicos e políticas de estímulo direcionadas. Os indicadores de atividade manufatureira permaneceram próximos da zona de expansão, refletindo melhora gradual da produção e das exportações, favorecidas pela diversificação dos mercados externos. Em contrapartida, o setor de serviços apresentou expansão mais limitada, evidenciando a fragilidade do consumo doméstico e a postura cautelosa das famílias.

O governo chinês manteve medidas de suporte à atividade econômica, ampliando programas de crédito, incentivos ao setor produtivo e investimentos em infraestrutura e tecnologia, enquanto o Banco Popular da China seguiu com postura monetária acomodatória. No campo externo, as exportações demonstraram recuperação gradual, embora ainda influenciadas pelas tensões comerciais e tecnológicas com os Estados Unidos, especialmente em setores estratégicos. O mercado imobiliário permanece como principal fator de risco, com vendas ainda enfraquecidas e continuidade do ajuste financeiro das incorporadoras, mantendo as projeções de crescimento econômico chinês para 2026 próximas de 4,5%, condicionadas à recuperação do consumo interno e ao ambiente geopolítico global.



carteira de investimentos

[Handwritten signatures in blue ink]

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS de Salvador/BA em janeiro de 2026 teve aplicação em 08 (oito) fundos de investimentos, sendo que existem 146 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 2026, elaborada e aprovada pelo Comitê de Investimentos, as aplicações do RPPS de Salvador deverão ser efetuadas em produtos de renda fixa, fundos de ações, Multimercado e BDRs, obedecendo aos seguintes critérios:

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

74, 7

44

74

74

A tabela a seguir apresenta os fundos credenciados do RPPS com aplicações no mês de janeiro de 2026, contemplando informações sobre a classificação de risco, taxa de administração, rentabilidade no exercício, rentabilidade acumulada nos últimos 12 meses, índice de referência (benchmark) e o percentual de desempenho do fundo em relação ao respectivo benchmark, tanto no exercício de 2026 quanto no período de 12 meses. Para fins de comparação, destaca-se que o CDI registrou variação de 1,16% em janeiro e 14,54% no acumulado dos últimos 12 meses.

Observamos que a carteira é composta por três fundos classificados como de risco muito baixo (com rentabilidades de 0,97%, 1,10% e 1,18%) ,de risco baixo (com rentabilidade de 1,20% e 1,16%) e com risco alto com rentabilidade de (-0,55% e -0,23 %).

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	RENTABILIDADE JANEIRO 2026	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM JANEIRO 2026	% BENCHMARK 12 MESES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	MUITO BAIXO	1,5%A.A	0,97%	11,43%	CDI	88,80%	78,61%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	1,10%	12,89%	CDI	94,83%	88,65%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	1,20%	13,70%	CDI	103,45%	94,22%
PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE D	ALTO	0,02% A.A	-0,55%	-1,46%	CDI	-47,41%	-10,41%
TREND PÓS -FIXADO FIC FIRF SIMPLES	BAIXO	0,20% A.A	1,16%	14,35%	CDI	100,00%	98,70%
VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia	ALTO	0,20% A.A	-0,23%	11,71%	CDI	-19,83%	80,84%
FUNDO IMOBILIÁRIO SPXL15	ALTO	0,20% A.A	-	-	CDI	-	-
BRADESCO DI PREMIUM	MUITO BAIXO	0,25% AA	1,18%	13,70%	CDI	101,72%	94,22%

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos e Privados com aplicação do RPPS referente a Receita Geral no mês de dezembro/2025 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi uma LTN-26 que é um título público pré-fixado, com um percentual de 1,14%.

RESULTADO DAS APLICAÇÕES DO FUMPRES FIN E FUMPRES PREV EM TÍTULOS PÚBLICOS RECEITA GERAL NO MÊS DE JANEIRO/2026										
DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/ RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	FUNDOS CONSTITUÍ DOS	SALDO ATUAL 31/12/2025	SALDO ATUAL 30/01/2026	RENDIMENTO	% RENTABILIDADE	% DO PL DO FUNFIN - RECEITA GERAL APLICADO EM TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	
15/08/2024	15/08/2026	NTN - B 2026	6,31%+IPCA	F U M P R E S	R\$ 238.739.485,63	R\$ 240.720.451,77	R\$ 1.980.966,14	0,82%	59,62%	
	01/07/2026	LTN-2026			R\$ 10.802.925,18	R\$ 10.925.671,71	R\$ 122.746,53	1,12%		
15/08/2024	17/08/2026	LF XP - 2026	12%		R\$ 11.688.867,51	R\$ 11.799.780,75	R\$ 110.913,24	0,94%		
22/10/2024	15/08/2028	NTN - B 2028	6,85+IPCA		R\$ 64.529.344,36	R\$ 65.092.218,57	R\$ 562.874,21	0,86%		
20/02/2025	01/07/2026	LTN – 2026	14,78%		R\$ 9.893.440,35	R\$ 10.007.744,10	R\$ 114.303,75	1,14%		
15/05/2025	01/07/2027	LTN -2027	13,83%		R\$ 60.947.642,36	R\$ 61.608.889,76	R\$ 661.247,40	1,07%		
15/05/2025	15/08/2026	NTN - B 2026	9,12% +IPCA	F I N	R\$ 52.093.880,64	R\$ 52.640.452,56	R\$ 546.571,92	1,04%		
31/07/2025	15/08/2026	NTN - B 2026	10,12% +IPCA	FUMPRES PREV	R\$ 25.492.529,17	R\$ 25.779.506,55	R\$ 286.977,38	1,11%		
28/08/2023	15/05/2033	NTN - B 2033	5,27%+ IPCA		R\$ 3.587.364,11	R\$ 3.614.152,82	R\$ 26.788,71	0,74%		
16/08/2024	15/08/2026	NTN - B 2026	6,31+IPCA		R\$ 22.522.152,17	R\$ 22.709.032,11	R\$ 186.879,94	0,82%		
20/02/2025	01/07/2026	LTN – 2026	14,78%		R\$ 705.872,94	R\$ 714.028,24	R\$ 8.155,30	1,14%		
16/05/2025	01/07/2027	LTN -2027	13,89%		R\$ 6.219.617,86	R\$ 6.287.396,30	R\$ 67.778,44	1,08%		
TOTAIS					R\$ 502.604.715,88	R\$ 507.223.122,28	R\$ 4.676.202,96	0,99%		

A tabela abaixo relaciona os Títulos Públicos e Privados com aplicação do RPPS referente aos recursos da Poupança Pública Previdenciária no mês de janeiro/2026 com seus respectivos resultados. Dentre os Títulos relacionados o que obteve o melhor desempenho no mês em apreço foi a LETRA FINANCEIRA DO BANCO XP - 2029 que é um título pré-fixado, com um percentual de 0,99%.

DATA DA APLICAÇÃO	VENCIMENTO/ RESGATE	TIPO DE TÍTULO	TAXA CONTRATADA	SALDO ATUAL 31/12/2025	SALDO ATUAL 30/01/2026	CUPOM	RENDIMENTO	% RENTABILIDADE	% DO PL DA POUPANÇA PÚBLICA APLICADO EM TÍTULOS PUBLICOS
05/05/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	5,67%+IPCA	R\$ 908.731,65	R\$ 915.811,32		R\$ 7.079,67	0,77%	52,49%
04/08/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	9,54%	R\$ 853.216,19	R\$ 820.487,42	R\$ 38.949,46	R\$ 6.220,69	0,76%	
17/05/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	5,56%+IPCA	R\$ 338.590,46	R\$ 341.198,28		R\$ 2.607,82	0,76%	
05/03/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	8,45%	R\$ 6.965.619,58	R\$ 6.705.005,42	R\$ 305.885,06	R\$ 45.270,90	0,68%	
31/03/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	9,16%	R\$ 935.204,64	R\$ 899.644,05	R\$ 42.122,04	R\$ 6.561,45	0,73%	
04/05/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	9,12%	R\$ 833.438,96	R\$ 801.777,05	R\$ 37.485,20	R\$ 5.823,29	0,73%	
19/05/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	9,35%	R\$ 81.806,02	R\$ 78.681,76	R\$ 3.709,47	R\$ 585,21	0,74%	
07/06/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	8,89%	R\$ 823.874,71	R\$ 792.740,49	R\$ 36.753,06	R\$ 5.618,84	0,71%	
01/07/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	9,09%	R\$ 437.804,70	R\$ 421.184,17	R\$ 19.669,97	R\$ 3.049,44	0,72%	
06/07/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	9,25%	R\$ 854.448,97	R\$ 821.891,74	R\$ 38.607,80	R\$ 6.050,57	0,74%	
09/09/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	10,85%	R\$ 873.281,98	R\$ 838.736,35	R\$ 41.731,57	R\$ 7.185,94	0,86%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	11,00%	R\$ 823.046,39	R\$ 790.371,38	R\$ 39.535,17	R\$ 6.860,16	0,87%	
05/10/2021	01/01/2031	NTN - F 2031	11,00%	R\$ 46.740,91	R\$ 44.885,29	R\$ 2.245,21	R\$ 389,59	0,87%	
05/03/2021	15/05/2035	NTN - B 2035	3,66%+IPCA	R\$ 4.320.893,92	R\$ 4.347.588,27		R\$ 26.694,35	0,61%	
27/10/2021	15/05/2035	NTN - B 2035	5,40%+IPCA	R\$ 978.811,30	R\$ 986.225,94		R\$ 7.414,64	0,75%	
17/11/2021	15/05/2035	NTN - B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 132.733,99	R\$ 133.709,77		R\$ 975,78	0,73%	
02/12/2021	15/05/2035	NTN - B 2035	5,13%+IPCA	R\$ 1.022.188,14	R\$ 1.029.706,99		R\$ 7.518,85	0,73%	
23/12/2021	15/05/2035	NTN - B 2035	5,12%+IPCA	R\$ 2.246.645,70	R\$ 2.263.161,66		R\$ 16.515,96	0,73%	
11/04/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	5,37%+IPCA	R\$ 473.509,03	R\$ 477.084,41		R\$ 3.575,38	0,75%	
04/01/2022	01/01/2031	NTN - F 2031	10,90%	R\$ 647.458,33	R\$ 621.815,41	R\$ 30.993,62	R\$ 5.350,70	0,86%	
02/02/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	5,52% + IPCA	R\$ 1.013.788,06	R\$ 1.021.564,14		R\$ 7.776,08	0,76%	
03/03/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	5,69% + IPCA	R\$ 983.109,92	R\$ 990.783,88		R\$ 7.673,96	0,77%	
03/06/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	5,72%+IPCA	R\$ 938.639,15	R\$ 945.988,65		R\$ 7.349,50	0,78%	
28/06/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	5,75%+IPCA	R\$ 1.044.974,45	R\$ 1.053.181,87		R\$ 8.207,42	0,78%	
03/08/2022	15/05/2035	NTN - B 2035	6,17%+IPCA	R\$ 1.079.508,06	R\$ 1.088.346,11		R\$ 8.838,05	0,81%	
14/06/2024	13/06/2029	LF XP - 2029	12,70%	R\$ 12.038.281,34	R\$ 12.158.821,47		R\$ 120.540,13	0,99%	
15/08/2024	15/08/2026	NTN - B 2026	6,35%+IPCA	R\$ 11.123.040,39	R\$ 11.215.686,96		R\$ 92.646,57	0,83%	
TOTAIS				R\$ 52.819.386,94	R\$ 52.606.080,25		R\$ 424.380,94	0,77%	

apm
Joa
MUN

NTN-B

Sigla para Nota do Tesouro Nacional tipo B, a NTN-B é um tipo de Título Público do Tesouro Direto. Trata-se de uma opção de renda fixa, com retorno pós-fixado e atrelado à taxa de juros semestrais. Além do resgate ao final do contrato, tem retorno semestral.

Em relação à segurança, trata-se de um investimento de renda fixa, e o risco do não pagamento pelo governo é baixo. Portanto, é ideal para aliar retorno e proteção. O Tesouro Direto, no geral, tem rentabilidade prefixada ou pós-fixada. No caso da NTN-B, a possibilidade de ganhos depende apenas da movimentação do IPCA. Com a inflação mais alta, os ganhos também são maiores.

NTN-F

É um título do Tesouro Direto com prazo e rentabilidade prefixada. Ou seja, é sabido exatamente quanto tempo levará para sacar o dinheiro e quanto receberá ao final do investimento.

Por ser um título público, ele é seguro pelo Tesouro Nacional. O NTN-F é um investimento de liquidez diária. Isso significa que pode ser vendido a qualquer momento, mesmo antes da data de vencimento.

LTN

Sigla para Letra do Tesouro Nacional. Como se trata de um investimento pré-fixado. Isso significa dizer que seu retorno é conhecido de maneira antecipada, já no momento da contratação. Sua liquidez é diária, porém caso liquide antes do vencimento será pelo valor de mercado e não pela taxa contratada.

TÍTULO	RENDIMENTO
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN - F 31	R\$ 98.966,78
TÍTULOS PÚBLICOS – NTN - B 26, 28, 33 e 35	R\$ 3.795.932,33
LETRAS FINANCEIRAS XP 26 e 29 e LTN 26 e 27	R\$ 1.205.684,79
TOTAL	R\$ 5.100.583,90

PLANO DE AÇÃO



Handwritten signatures in blue ink:
Luis, for, and two other illegible 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 2026 é de 5,62% + IPCA. Para o mês de fevereiro/2026, 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, 5,62% + 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

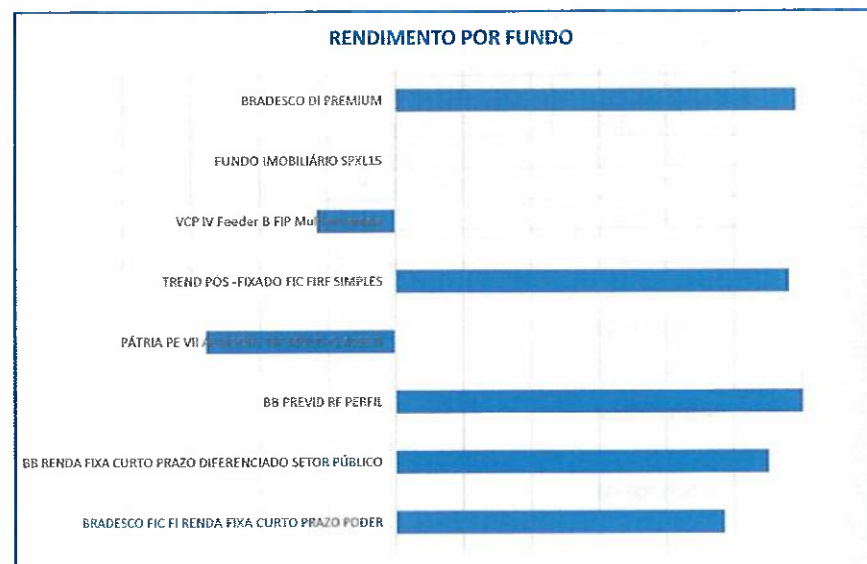
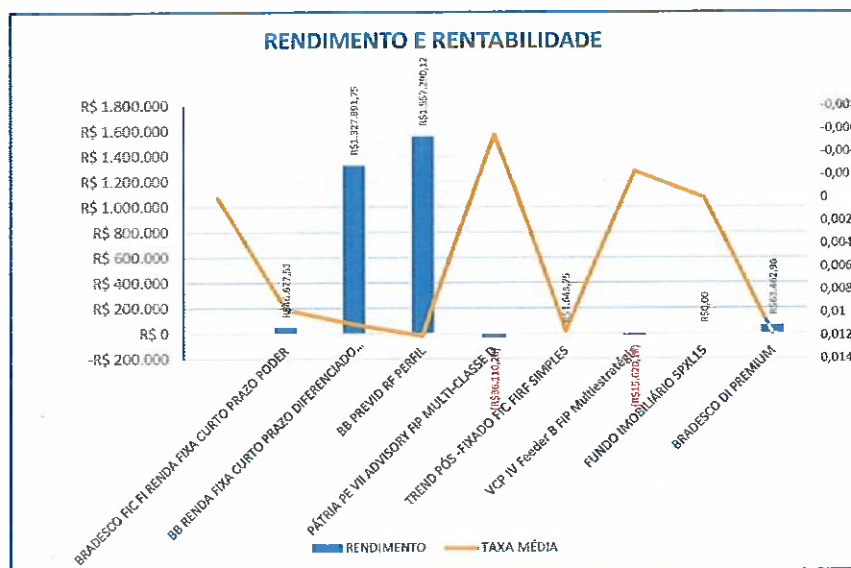
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

FUNDO CEDENCIADO	CAPITAL MÉDIO INVESTIDO	RENDIMENTO	TAXA MÉDIA DE RETORNO	RENTABILIDADE	GANHO TOTAL	PERDA TOTAL	TOTAL EM APLICAÇÕES
BRASESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	R\$ 5.739.103,48	R\$ 46.677,51	0,97%	0,97%	R\$ 46.677,51	R\$ 0,00	R\$ 293.023,80
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R\$ 128.453.419,16	R\$ 1.327.891,75	1,10%	1,10%	R\$ 1.327.891,75	R\$ 0,00	R\$ 263.717.444,47
BB PREVID RF PERFIL	R\$ 124.314.873,28	R\$ 1.557.290,12	1,20%	1,20%	R\$ 1.557.290,12	R\$ 0,00	R\$ 0,00
PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE D	R\$ 9.086.104,18	-R\$ 36.110,20	-0,55%	-0,55%	R\$ 0,00	-R\$ 36.110,20	R\$ 9.086.104,18
TREND PÓS -FIXADO FIC FIRF SIMPLES	R\$ 121.368,22	R\$ 1.643,75	1,16%	1,16%	R\$ 1.643,75	R\$ 0,00	R\$ 121.368,22
VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia	R\$ 6.972.482,35	-R\$ 15.620,15	-0,23%	-0,23%	R\$ 0,00	-R\$ 15.620,15	R\$ 6.972.482,35
FUNDO IMOBILIÁRIO SPXL15	R\$ 750.000,00	R\$ 0,00	-	-	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 750.000,00
BRASESCO DI PREMIUM	R\$ 5.454.939,72	R\$ 63.462,96	1,18%	1,18%	R\$ 63.462,96	R\$ 0,00	R\$ 5.454.939,72

Handwritten signatures and initials in purple ink.

Os gráficos abaixo ilustram a dinâmica de aplicações por fundo, bem como a capacidade de investimento do RPPS, ao longo do mês.

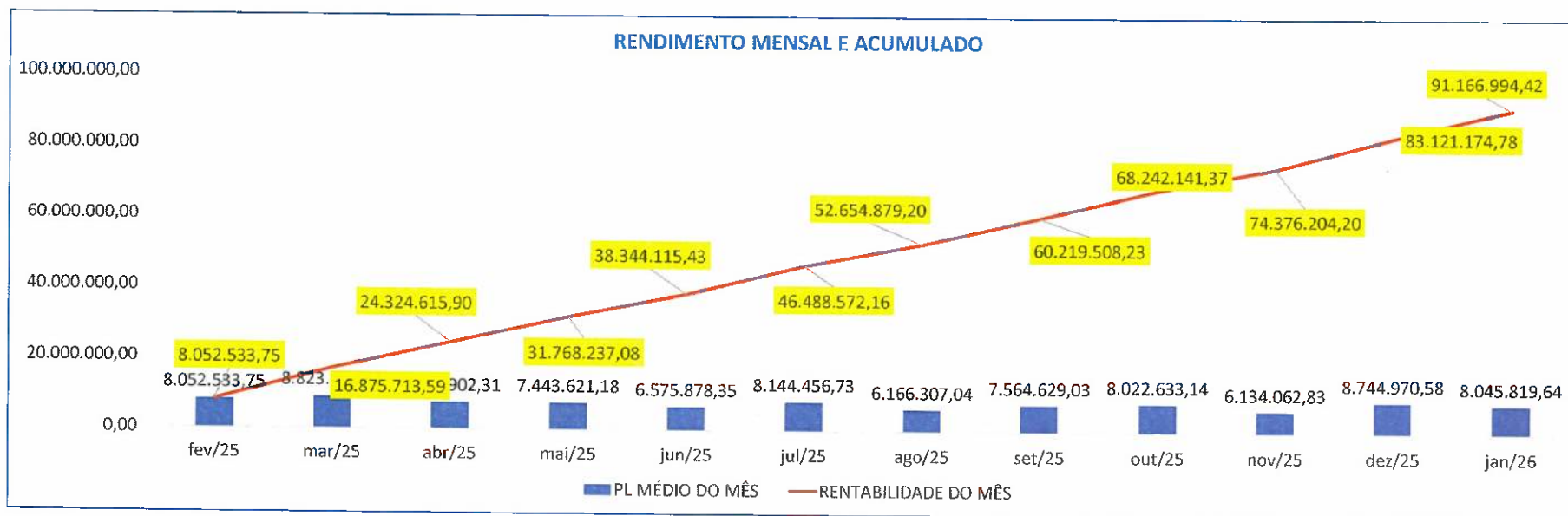
O rendimento mensal apresentou variação de saldo, quando comparado com o período anterior, R\$ 8.045.819,64 no período corrente, e R\$ 8.744.970,58 no período anterior. Deste rendimento total mensal, o fundo que apresentou maior rendimento nominal foi o BB RF PERFIL que rendeu o total de R\$ 1.557.290,12.



Handwritten signatures and initials:

- Top right: A large signature.
- Bottom left: A signature.
- Bottom center: A signature.
- Bottom right: A signature.

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 - 2026 (5,62%a.a + IPCA)	PERCENTUAL DA META ATUARIAL ALCANÇADA	PERCENTUAL DO CDI ALCANÇADO
FEVEREIRO	739.176.927,91	8.052.533,75	1,09%	0,99%	1,78%	61,20%	110,04%
MARÇO	747.137.866,80	8.823.179,84	1,18%	0,96%	1,03%	114,65%	123,01%
ABRIL	759.544.245,27	7.448.902,31	0,98%	1,06%	0,90%	108,97%	92,52%
MAIO	768.021.390,18	7.443.621,18	0,97%	1,14%	0,73%	133,07%	85,96%
JUNHO	758.198.190,18	6.575.878,35	0,87%	1,10%	0,71%	122,54%	79,09%
JULHO	784.629.453,01	8.144.456,73	1,04%	1,28%	0,73%	142,79%	81,25%
AGOSTO	791.482.770,88	6.166.307,04	0,78%	1,16%	0,36%	216,67%	67,16%
SETEMBRO	792.774.853,11	7.564.629,03	0,95%	1,22%	0,95%	100,00%	77,87%
OUTUBRO	799.523.958,87	8.022.633,14	1,00%	1,28%	0,56%	179,18%	78,13%
NOVEMBRO	803.308.675,50	6.134.062,83	0,76%	1,05%	0,65%	117,48%	72,72%
DEZEMBRO	818.559.286,58	8.744.970,58	1,07%	1,22%	0,80%	133,75%	87,70%
JANEIRO	843.440.370,10	8.045.819,64	0,95%	1,16%	0,80%	118,75%	81,90%
TOTAIS	-	91.166.994,42	11,65%	14,54%	10,00%	118,00%	80,15%

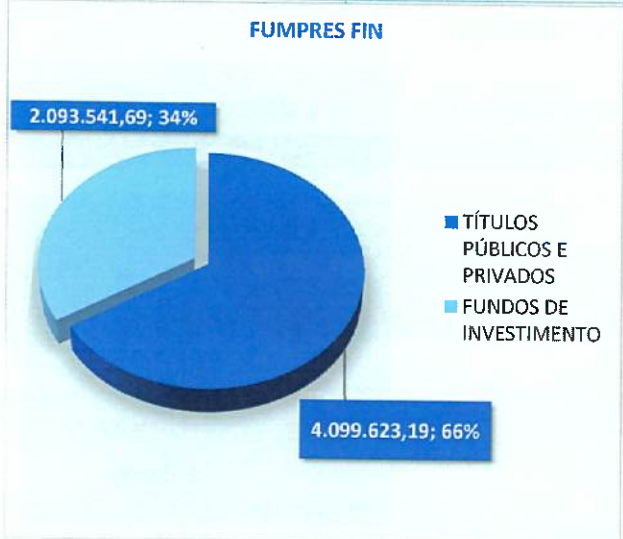


INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	FUNDOS/TÍTULOS	SALDO MÉDIO	TIR MÊS	CDI	% CDI
BANCO DO BRASIL	FUNDO DIFERENCIADO	R\$ 128.453.419,16	1,10%	1,16%	94,83%
	FUNDO REF. PERFIL	R\$ 124.314.873,28	1,20%	1,16%	103,45%
XP INVESTIMENTOS	TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 564.505.405,49	0,89%	1,16%	76,72%
BRABESCO	FUNDO CP PODER PÚBLICO	R\$ 5.739.103,48	0,97%	1,16%	83,62%
XP INVESTIMENTOS	PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE D	R\$ 9.086.104,18	-0,55%	1,16%	-47,41%
XP INVESTIMENTOS	TREND PÓS -FIXADO FIC FIF SIMPLES	R\$ 121.368,22	1,16%	1,16%	100,00%
BTG PACTUAL	VCP IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 6.972.482,35	-0,23%	1,16%	-19,83%
XP INVESTIMENTOS	FUNDO IMOBILIÁRIO SPXL15	R\$ 750.000,00	0,00%	1,16%	0,00%
BRABESCO	BRABESCO DI PREMIUM	R\$ 5.454.939,72	1,18%	1,16%	101,72%
TOTAL			0,95%	1,16%	81,90%

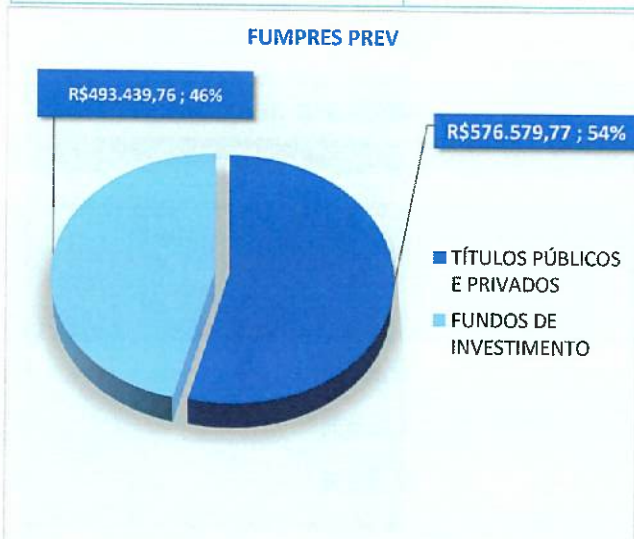
COMPARATIVO DO RESULTADO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – XP			
INDEXADORES	MÊS (%)	ANO (%)	12 MESES
CARTEIRA	0,89%	0,89%	11,55%
CDI	1,16%	1,16%	14,54%
IPCA	0,33%	0,33%	4,44%
IBOVESPA	12,56%	12,56%	43,79%

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.

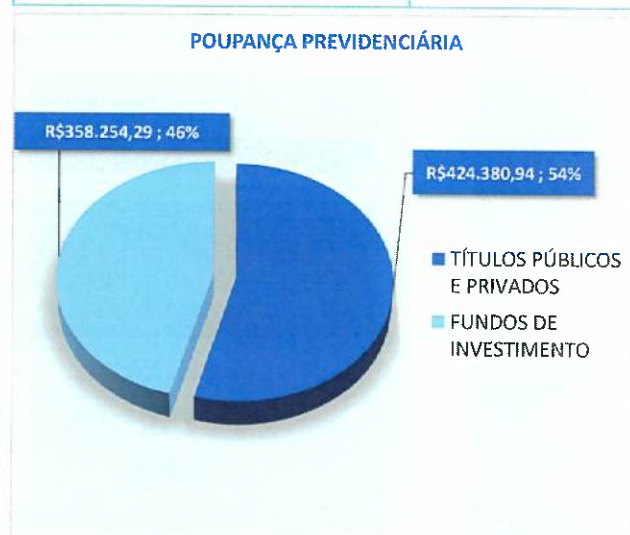
FUMPRES FIN	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 4.099.623,19
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 2.093.541,69
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 6.193.164,88 (0,97%)



FUMPRES PREV	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 576.579,77
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 493.439,76
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 1.070.019,53 (0,97%)



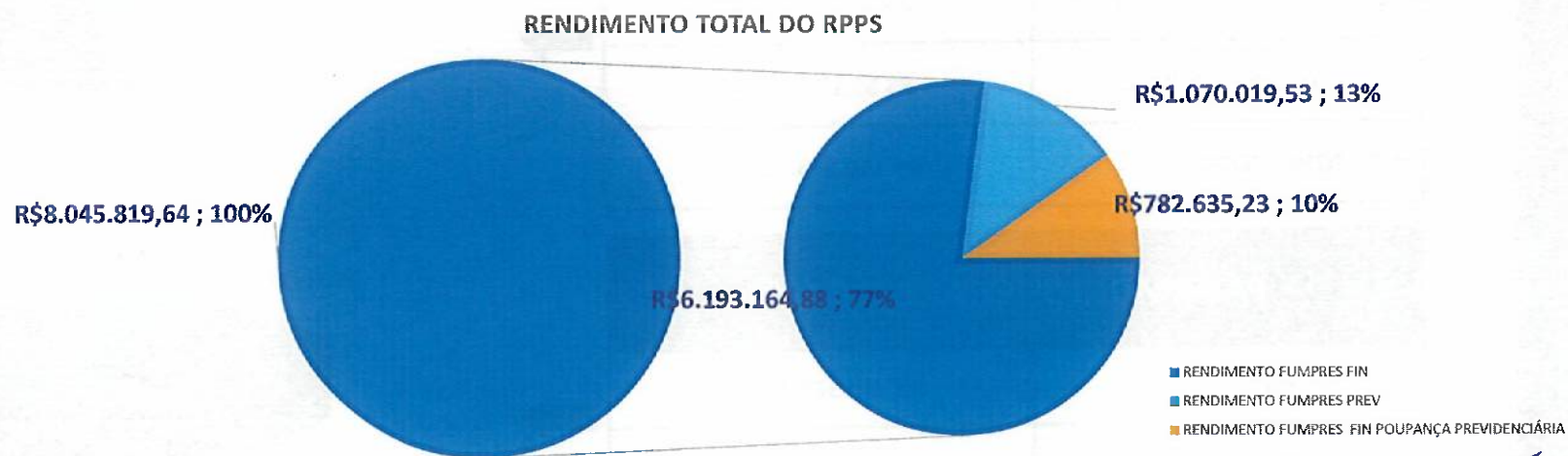
FUMPRES FIN POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 424.380,94
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 358.254,29
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 782.635,23 (0,78%)



Handwritten signatures and initials in blue ink.

RENDIMENTO TOTAL DOS TÍTULOS, FUNDOS / POUPANÇA

RENDIMENTO FUMPRES FIN	R\$ 6.193.164,88
RENDIMENTO FUMPRES PREV	R\$ 1.070.019,53
RENDIMENTO FUMPRES FIN POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA	R\$ 782.635,23
RENDIMENTO TOTAL	R\$ 8.045.819,64



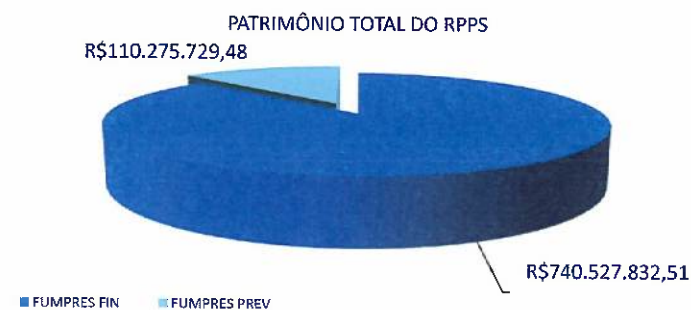
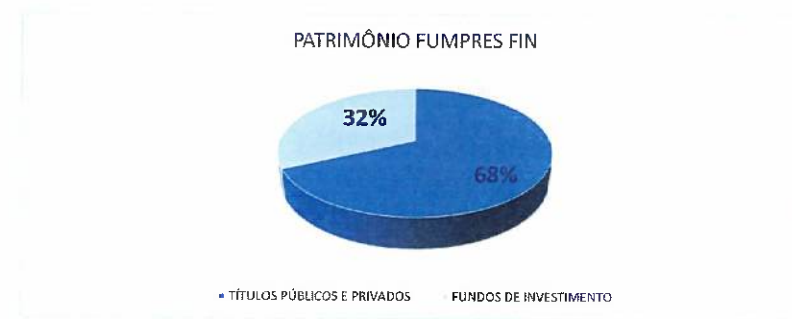
FUMPRES FIN	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 505.401.289,47
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 235.123.749,28
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 740.525.038,75



FUMPRES PREV	
TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	R\$ 59.104.116,02
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 51.171.613,46
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 110.275.729,48

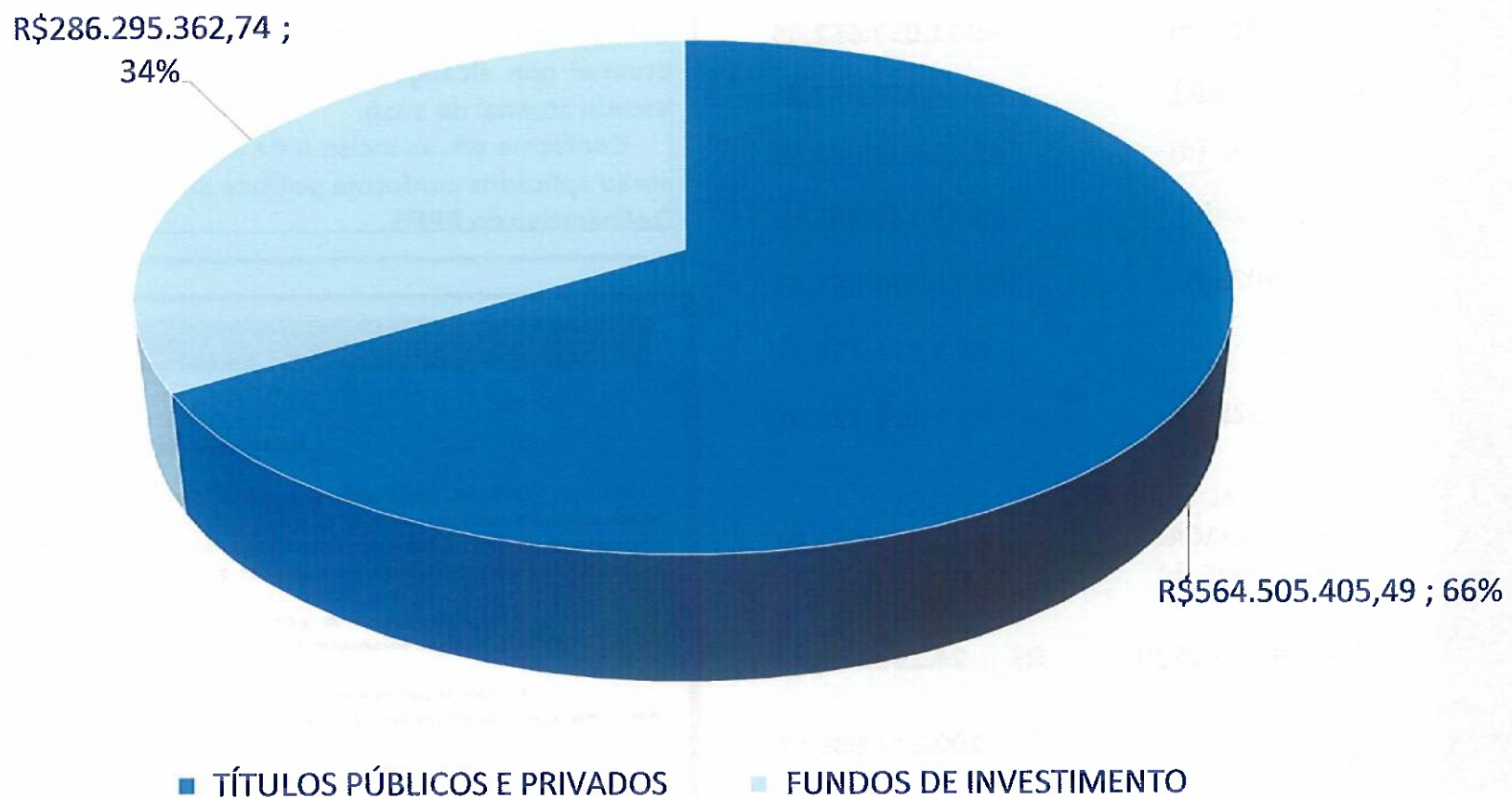


PATRIMÔNIO TOTAL DO RPPS	
FUMPRES FIN	R\$ 740.527.832,51
FUMPRES PREV	R\$ 110.275.729,48
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 850.800.768,23



Handwritten signatures and initials in blue ink.

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DO RPPS



Handwritten signatures and initials in blue ink.

MESES	VALOR
TOTAL 2020 (a)	R\$ 8.843.779,50
TOTAL 2021 (b)	R\$ 11.057.652,65
TOTAL 2022 (c)	R\$ 11.755.677,81
TOTAL 2023 (d)	R\$ 12.433.082,55
TOTAL 2024(e)	R\$ 15.189.985,59
TOTAL 2025(f)	R\$ 15.459.057,37
jan/26	R\$ 1.196.724,57
TOTAL 2025(g)	R\$ 1.196.724,57
TOTAL ARRECADAÇÃO 2020-2026 (h)	R\$ 75.935.960,04
RENDIMENTOS (i)	R\$ 24.291.649,47
TOTAL GERAL (h+i)	R\$ 100.227.609,51

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 in blue ink.

DISTRIBUIÇÃO GERAL DO FUMPRE, TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS DO TESOURO E LETRAS FINANCEIRAS

FUNDOS CREDENCIADOS/TÍTULOS TESOURO	CNPJ	Limite Legal	Limite por Fundo/Título	Aplicação	Participação	Grau de Risco	Resgate	Art. 10º, II	Art. 11º	Art. 7º, III, b	Art. 7º, III, a	TP e FUNDOS DE INVESTIMENTOS 100% TP - 100%	LF - BRADESCO e LF XP 20%
PATRIA PE VII ADVISORY FIP	43.120.902/0001-74	5%	5%	R\$ 9.086.104,18	1,07%	Alto	N/A						
VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia	42.847.134/0001-92	5%	5%	R\$ 6.872.482,35	0,81%	Alto							
SPX - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	42.617.367/0001-07	5%	5%	R\$ 750.000,00	0,09%								
XP TREND PÓS FIP SIMPLES	26.559.284/0001-44	20%	20%	R\$ 121.368,22	0,014%	Baixo	D+0						
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	20%	20%	R\$ 0,00	0,00%	Baixo	D+0						
BDN - BRADESCO 118.738-4 e 118.743-0	13.397.466/0001-14	20%	20%	R\$ 293.023,80	0,03%	Baixo	D+0						
BRADESCO REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	60%	60%	R\$ 5.454.939,72	0,64%	Baixo	D+0						
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN-27 15-05-2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 61.608.889,76	7,24%	Baixo							
LF-29 BANCO XP 14-06-2024 JUNHO/29	02.332.886/0001-04	20%	20%	R\$ 12.158.821,47	1,43%	Baixo	N/A						
LF-26 BANCO XP 15-08-2024 AGOSTO/26	02.332.886/0001-04	20%	20%	R\$ 11.799.780,75	1,39%	Baixo	N/A						
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	100%	100%	R\$ 263.717.444,47	31,00%	Baixo	D+0						
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN-26 20-02-2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 10.925.671,71	1,28%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN-26 19-08-2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 10.007.744,10	1,18%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-01-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 621.815,41	0,07%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 6.705.005,42	0,79%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-02-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 1.021.564,14	0,12%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-08-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 1.088.346,11	0,13%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 28-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 1.053.181,87	0,12%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 11-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 477.084,41	0,06%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-03-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 990.783,88	0,12%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 1.029.706,99	0,12%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 03-06-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 945.988,65	0,11%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 06-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 915.811,32	0,11%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 986.225,94	0,12%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 4.347.588,27	0,51%	Baixo	N/A	1,88%	0,09%	0,002%	0,68%	94,530%	2,82%
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 821.891,74	0,10%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 801.777,05	0,09%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 792.740,49	0,09%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 78.681,76	0,01%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 421.184,17	0,05%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 820.487,42	0,10%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 790.371,38	0,09%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 44.885,29	0,01%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 838.736,35	0,10%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 899.644,05	0,11%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 133.709,77	0,02%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-05-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 341.198,28	0,04%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B25 15-08-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 240.720.451,77	28,29%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B26 15-08-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 11.215.686,96	1,32%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 2.263.161,66	0,27%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B28 22-10-2024	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 65.092.218,57	7,65%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B26 15-02-2025	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 52.640.452,56	6,19%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN - B 2026	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 25.779.506,55	3,03%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 2033	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 22.709.032,11	2,67%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 2026	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 3.614.152,82	0,42%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS LTN - 2026	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 6.287.396,30	0,74%	Baixo	N/A						
TÍTULOS PÚBLICOS LTN - 2027	02.332.886/0001-04	100%	100%	R\$ 714.028,24	0,08%	Baixo	N/A						
TOTAL INVESTIMENTOS				R\$ 850.800.768,23	100%								
SALDO CONTA CORRENTE				R\$ 2.794,76									
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				R\$ 850.803.562,99									

2
7/11/27
HW
Jug

Bruno Soares Reis– **Prefeito Municipal**

Ana Paula Matos Moreira – **Vice-prefeita**

Carlos Felipe Vazquez de Souza Leão – **Secretário de Governo**

Alexandre Almeida Tinôco – **Secretário Municipal de Gestão**

Daniel Ribeiro Silva– **Diretor Geral de Previdência**

Three handwritten signatures in blue ink are located in the bottom right corner of the page. The first signature is on the left, the second is in the middle, and the third is on the right, partially overlapping the second one.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS BIÊNIO 2025-2027



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, JANEIRO DE 2026

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL



Antonio Ricardo Góis Pereira
Presidente



David Bittencourt Ludovice Neto
Membro



Fabrizzio Muller Martinez
Membro



Kaio Vinicius Moraes Leal
Membro

SALVADOR-BAHIA, JANEIRO DE 2026



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