



COMPOSIÇÃO MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO E ATIVO (AGOSTO 2026)

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO COM ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência de Salvador (FUMPRES) é composta por fundos de investimentos 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 pelo Comitê de Investimentos, as aplicações do FUMPRES deverão ter predominância em investimentos de **renda fixa** obedecendo aos seguintes critérios:

CMN ° 5.272/2025					
% Carteira atual					Pró Gestão- Nível IV
	Enquadramento	Tipo de Ativo	Limite Legislação	Alocação Objetivo	
RENDA FIXA	Art. 7º, I	Fundos ou ETF Renda Fixa 100% Títulos Públicos	100,00%	15,00%	100,00%
	Art. 7º, II	Titulos do Tesouro Nacional (SELIC) primário/plataforma eletrônica	100,00%	0,00%	100,00%
	Art. 7º, III	Titulos do Tesouro Nacional (SELIC) secundário	100,00%	59,00%	100,00%
	Art. 7º, IV	Operações compromissadas com lastros em TPF	5,00%	0,00%	5,00%
	Art. 7º, V	Fundos ou ETF de Renda Fixa (CVM)	80,00%	17,00%	80,00%
	Art. 7º, VI	Ativos Financeiros de RF - Emissão de Inst. Financeira	20,00%	3,00%	20,00%
	Art. 7º, VII	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	20,00%	0,00%	20,00%
	Art. 7º, VIII	Fundos de Debêntures Incentivadas	20,00%	0,00%	20,00%
	Art. 7º, IX	FIDC Sênior	20,00%	0,00%	20,00%
Total em Renda Fixa			100,00%	94,00%	
RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, I	Fundos de Ações	40,00%	0,00%	40,00%
	Art. 8º, II	ETF de Ações	40,00%	0,00%	
	Art. 8º, III	Fundos BDR - Ações/BDR-ETF	10,00%	0,00%	10,00%
	Art. 8º, IV	ETF Internacional	10,00%	0,00%	10,00%
Total em Renda Variável			30,00%	0,00%	
ESTRUTURADOS	Art. 10, I	Fundos Multimercado	15,00%	0,00%	15,00%
	Art. 10, II	Fiagro	5,00%	0,00%	5,00%
	Art. 10, III	Fundos em Participações (FIP)	10,00%	4,00%	10,00%
	Art. 10, IV	Fundos de Ações - Mercado de Acesso	10,00%	0,00%	10,00%
Total em Estruturados			10,00%	4,00%	
IMOBILIÁRIOS	Art. 11	Fundo Imobiliários	20,00%	2,00%	20,00%
	Total em Fundos Imobiliários		15,00%	2,00%	
EXTERIOR	Art. 9º, I	FIC - Renda Fixa - Dívida Externa	10,00%	0,00%	10,00%
	Art. 9º, II	FIC Aberto - Investimentos no Exterior (40% PL)	10,00%	0,00%	10,00%
	Art. 9º, III	FIC Aberto - Investimentos no Exterior (20% PL)	10,00%	0,00%	10,00%
Total em Investimentos no Exterior			10,00%	0,00%	10,00%
EMP. CONSIGNADOS	Empréstimos Consignados		5,00%	0,00%	10,00%
	Total em Empréstimos Consignados		5,00%	0,00%	10,00%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR ATIVO COM CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

A tabela a seguir apresenta os fundos credenciados do RPPS com aplicações no mês de agosto 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 1,09% em agosto e 14,63% no acumulado dos últimos 12 meses.

Observamos que a carteira é composta por 4 fundos classificados como de risco muito baixo (com rentabilidades de 0,92%, 1,04%, 1,09% e 1,11%), 3 fundos de risco baixo (com rentabilidade de 1,13%, 1,15% e 1,10%) e 3 com risco alto com rentabilidade de (-0,26% , -0,32% e 0%).

FUNDO CREDENCIADO	CNPJ	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	RENTABILIDADE AGOSTO 2026	RENTABILIDADE 12 MESES	BENCHMARK	% BENCHMARK EM AGOSTO	% BENCHMARK 12 MESES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER	13.397.466/0001-14	MUITO BAIXO	1,5%A.A.	0,92%	11,58%	CDI	84,40%	79,15%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	1,04%	13,84%	CDI	95,60%	94,60%
BB PREVID RF PERFIL SB	63.197.167/0001-04	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	1,09%	7,92%	CDI	99,70%	54,15%
BB RF LP CORP BANCOS	18.060.364/0001-22	BAIXO	0,50% A.A.	1,13%	14,80%	CDI	103,37%	101,13%
BB PREV V ESP 2026	39.255.739/0001-80	BAIXO	0,50% A.A.	1,15%	14,86%	CDI	105,34%	101,54%
PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE D	43.120.902/0001-74	ALTO	0,02% A.A.	-0,26%	-5,81%	CDI	-23,85%	-39,71%
TREND PÓS -FIXADO FIC FIRF SIMPLES	26.559.284/0001-44	BAIXO	0,20% A.A.	1,10%	14,54%	CDI	100,92%	99,38%
VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia	42.847.134/0001-92	ALTO	0,20% A.A.	-0,32%	15,20%	CDI	-29,36%	103,90%
FUNDO IMOBILIÁRIO SPXL15		ALTO	0,20% A.A.	-	-	CDI	-	-
BRADESCO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	MUITO BAIXO	0,25% AA	1,11%	13,83%	CDI	101,83%	94,53%