FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS

2021

SUMÁRIO

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO ---------- **PG 03**
ECONOMIA BRASILEIRA ..... PG 04
ECONOMIA MUNDIAL ..... PG 05

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ---------- **PG 06**
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ..... PG 07
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO ..... PG 09
FUNDO BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO ..... PG 10
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 ..... PG 11
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 ..... PG 12
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 ..... PG 13
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL ..... PG 14
FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO IMA GERAL EX ..... PG 15
FUNDO BB PREVID IMAB TP ..... PG 16
FUNDO BB PREVID IMAB 5+ ..... PG 17
FUNDO BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL ..... PG 18

EVOLUÇÃO ORÇAMENTÁRIA ---------- **PG 21**
EVOLUÇÃO ORÇAMENTÁRIA FOLHA 2021 ..... PG 22
EVOLUÇÃO ORÇAMENTÁRIA CUSTEIO 2021 ..... PG 23

FLUXO DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS ---------- **PG 24**
FLUXO DE CAIXA ..... PG 25
APLICAÇÕES DINANCEIRAS ..... PG 26

PLANO DE AÇÃO ---------- **PG 27**
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ..... PG 28
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENTABILIDADE ..... PG 29
ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDIMENTO ..... PG 30
POUPANÇA PÚBLICA ..... PG 31
ENQUADRAMENTO ..... PG 32

FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

ANÁLISE DO
CENÁRIO ECONÔMICO

A previsão da Dimac/Ipea para o crescimento do PIB em 2021 é de 4,5%, menor do que a previsão anterior, de 4,8%. O resultado decorre do menor dinamismo da economia brasileira, com reflexos em nossas expectativas de crescimento para o quarto trimestre, que fecha 2021. No quarto trimestre, a previsão é de alta de 0,1% na comparação com o terceiro com ajuste sazonal e de 1% na comparação interanual. Também foi revista a previsão para o crescimento do PIB em 2022, que passou de 1,8% para 1,1%. Por um lado, o efeito negativo da combinação entre inflação alta e ciclo de aperto monetário será importante ao longo de 2022, principalmente no setor industrial. Por outro lado, esperamos que a agropecuária tenha desempenho positivo e que os problemas de gargalo na oferta sejam progressivamente equacionados ao longo do ano. Os fatores aqui citados já estavam no radar das projeções da carta passada, mas alguns tiveram desempenho pior do que o esperado. A projeção para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2021 é de 10,0% e, para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), de 10,2%. O aumento nas projeções de 2021 decorre da dinâmica recente da inflação nos últimos três meses, com maior pressão no setor de serviços e nos preços monitorados. Para 2022, as projeções para o IPCA e o INPC foram mantidas em 4,9% e 4,6%, respectivamente.

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

	Observado					Previsão	
		2021.T2	2021.T3	2021.T4			
	2020	Tri/ Ano anterior	Tri/ Ano anterior	Tri/ Ano anterior	Tri/ Ano anterior dessazonalizado	2021	2022
PIB	-3,9	12,3	4,0	1,0	0,1	4,5	1,1
Agropecuária	3,8	0,1	-9,0	-6,7	0,5	-1,2	2,8
Indústria	-3,4	16,6	1,3	0,2	-0,1	4,9	0,0
Serviços	-4,3	11,0	5,8	2,7	0,0	4,5	1,3
Consumo das famílias	-5,4	10,5	4,2	1,6	0,4	3,4	1,3
Consumo do governo	-4,5	5,8	3,5	2,4	1,2	1,9	1,7
FBCF	-0,5	33,1	18,8	4,8	0,3	17,6	0,1
Exportações de bens e serviços	-1,8	14,2	4,0	7,5	1,5	6,8	1,9
Importações de bens e serviços	-9,8	20,3	20,6	3,6	2,8	12,3	2,4

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

Mercado de trabalho

Os dados mais recentes dos principais indicadores de mercado de trabalho vêm apresentando sinais significativos de recuperação. De fato, o aumento no ritmo de expansão da população ocupada vem possibilitando sucessivos recuos na taxa de desemprego, mesmo num contexto de elevação da taxa de participação. De acordo com a Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios (PNAD) Contínua, após atingir 14,9%, no primeiro trimestre de 2021, a taxa de desocupação caiu para 12,6% no terceiro trimestre de 2021, repercutindo a alta de 11,4% da ocupação, na comparação interanual. Nota-se, entretanto, que parte do efeito dessa melhora da ocupação sobre o recuo da taxa de desemprego vem sendo anulado pela expansão da força de trabalho, cujo crescimento de 8,6% no trimestre fez com que a taxa de participação (61,9%) atingisse o seu maior patamar desde o início da pandemia. Deve-se salientar, no entanto, que, apesar da expansão da ocupação, a parcela de trabalhadores que se denominam subocupados está em 8,2%, acima, portanto, dos 7,0% registrados no período pré-pandemia, sinalizando que a demanda por mão de obra ainda se encontra bem abaixo da oferta de trabalho

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

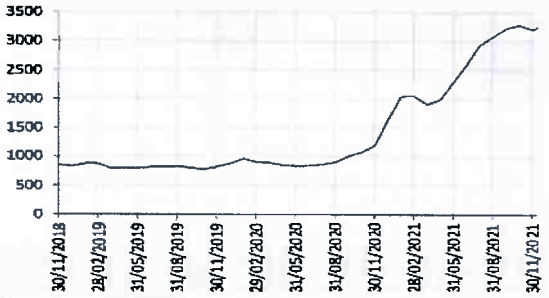
	Observado					Previsão	
		2021.T2	2021.T3	2021.T4			
	2020	Tri/ Ano anterior	Tri/ Ano anterior	Tri/ Ano anterior	Tri/ Ano anterior dessazonalizado	2021	2022
PIB	-3,9	12,3	4,0	1,0	0,1	4,5	1,1
Agropecuária	3,8	0,1	-9,0	-6,7	0,5	-1,2	2,8
Indústria	-3,4	16,6	1,3	0,2	-0,1	4,9	0,0
Serviços	-4,3	11,0	5,8	2,7	0,0	4,5	1,3
Consumo das famílias	-5,4	10,5	4,2	1,6	0,4	3,4	1,3
Consumo do governo	-4,5	5,8	3,5	2,4	1,2	1,9	1,7
FBCF	-0,5	33,1	18,8	4,8	0,3	17,6	0,1
Exportações de bens e serviços	-1,8	14,2	4,0	7,5	1,5	6,8	1,9
Importações de bens e serviços	-9,8	20,3	20,6	3,6	2,8	12,3	2,4

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

A economia mundial continua a se recuperar do choque inicial causado pela pandemia da Covid-19, mas alguns impactos da crise, como a desorganização das cadeias produtivas, o forte aumento de custos indus triais e a alta da inflação, ainda persistem e devem continuar a condicionar a evolução da atividade econômica na maioria dos países durante algum tempo.

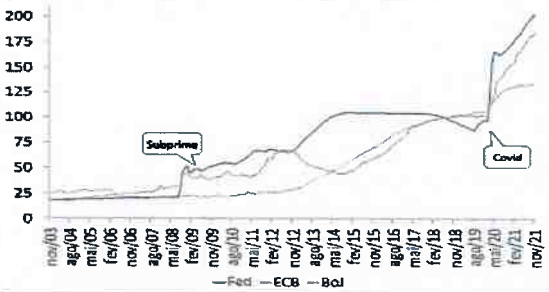
A magnitude e a persistência desses efeitos adversos estão associadas ao padrão de crescimento da economia mundial observado no período anterior à crise sanitária. Antes da Covid-19, uma tendência de muitos anos nas cadeias produtivas foi a busca de maior eficiência em detrimento da resiliência. As cadeias globais de suprimento pressupõem o livre fluxo do comércio internacional. Durante a pandemia, porém, esses fluxos foram gravemente limitados, por causa dos lockdowns e restrições a viagens internacionais. Com isso, o aumento do preço do frete internacional, agravado pela alta da demanda por bens, tem sido uma importante fonte de pressão de custos. O índice de frete de contêineres mostrado no gráfico 1 subiu ainda mais desde a última publicação da Visão Geral da Conjuntura,3 em setembro de 2021, com alguma reversão apenas em novembro, mas com nova elevação nos primeiros dez dias de dezembro. Atualmente, o frete custa mais do que o triplo do que custava até meados de 2020. Outra característica da economia mundial pré-Covid foi a forte expansão monetária, por meio do chamado quantitative easing (QE), para fazer frente à crise do subprime nos Estados Unidos e a crises subsequentes. O Federal Reserve (Fed) chegou a iniciar o processo de normalização de sua política monetária e a redução de seu balanço em 2017, processo abortado antes mesmo da pandemia, o que resultou na manutenção de grande quantidade de ativos em seu balanço. Assim, as transferências governamentais e outras medidas para mitigar os efeitos da recessão causada pela crise sanitária somaram liquidez a um ambiente já fortemente líquido (ver o gráfico 2). Em 15 de dezembro último, o presidente do banco central norte-americano anunciou que o Federal Open Market Committee (FOMC) deve dobrar o ritmo de redução mensal da compra de ativos, processo conhecido como tapering. A consequência é que o Fed terá o aumento de seu balanço interrompido em março de 2022, não mais no meio do ano. Entre as razões para essa decisão, o Fed destacou o rápido fortalecimento da economia, particularmente os fortes aumentos no emprego, juntamente com a inflação, que continuou a subir

GRÁFICO 1
Custo do frete internacional: Índice de frete em contêineres da China (China containerized freight index – CCFI)
(Janeiro de 1998 = 1.000)



Fonte: Bloomberg e Shanghai Shipping Exchange.
Elaboração: Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea.
Obs.: Índice composto de doze rotas, que partem de dez portos da China, de cargas transportadas em contêineres. Último dado: 10 de dezembro de 2021.

GRÁFICO 2
Total de ativos dos bancos centrais de Estados Unidos, Europa e Japão
(2018 = 100)



Fonte: Federal Reserve Bank of St. Louis
Elaboração: Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea.

carteira de **investimentos**

FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

ESTRUTURAS E LIMITES

A carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência do Servidor (FUMPRES) durante o ano 2021 foi composta por doze fundos de investimentos, sendo 10 do Banco do Brasil e 02 da XP Investimentos e 38 Títulos Públicos 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 2021, elaborada pelo Comitê de Investimentos, as aplicações do FUMPRES se limitarão a investimentos de **renda fixa, renda variável e exterior** 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 TESOURO NACIONAL,	ART. 7º, I, "A"	ATÉ 100%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	100% TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOURO NACIONAL, COM POLÍTICA DE INVESTIMENTO COMPROMISSADA EM BUSCAR O RETORNO DO IMA OU IDKA, EXCETO AQUELES ATRELADOS À TAXA DE JUROS DE UM DIA	ART. 7º, I, "B"	ATÉ 100%	ATÉ 15%	-
RENDA FIXA	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS, LASTREADAS EXCLUSIVAMENTE PELOS TÍTULOS DE EMISSÃO DO	ART. 7º, II	ATÉ 5%	NÃO SE ALICA	-
RENDA FIXA	COTAS DE FI CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA OU COMO REFERENCIADOS EM INDICADORES DE DESEMPENHO DE RENDA FIXA, COM POLÍTICA DE INVESTIMENTO COMPROMISSADA EM BUSCAR O RETORNO DO IMA OU IDKA, EXCETO AQUELES ATRELADOS À TAXA DE JUROS DE UM DIA	ART. 7º, III	ATÉ 60%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	COTAS DE FI CLASSIFICADOS COMO RENDA FIXA OU COMO REFERENCIADOS EM INDICADORES DE DESEMPENHO DE RENDA FIXA, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO ABERTO	ART. 7º, IV	ATÉ 40%	ATÉ 15%	ATÉ 20%
RENDA FIXA	COTAS DE FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS, CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO	ART. 7º, VI	ATÉ 15%	NÃO SE APLICA	-
RENDA FIXA	DEPÓSITOS DE POUPANÇA EM INSTITUIÇÃO FINANCEIRA CONSIDERADA DE BAIXO RISCO DE CRÉDITO (LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS)	ART. 7º, V	ATÉ 20%	NÃO SE APLICA	-
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS DE AÇÕES EM GERAL	ART. 8º, II, a	ATÉ 20%	ATÉ 5%	-
	FUNDOS MULTIMERCADO	ART. 8º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-
EXTERIOR	FUNDOS BDR NÍVEL I	ART. 9º, III	ATÉ 10%	ATÉ 5%	-

A tabela abaixo relaciona os fundos credenciados do FUMPRES com a sua classificação de risco, taxa de administração, rentabilidade em 2021, o índice de comparação (benchmark), e o percentual da rentabilidade do fundo em relação ao seu benchmark em 2021.

Observamos que a carteira é composta por três fundos classificados como de risco muito baixo (com rentabilidades entre 2,64% e 4,65% em 2021); três de risco baixo (com rentabilidade de 3,27% e 28,90% em 2021), dois de médio risco com rentabilidade de 0,23% a 0,53 % em 2021; quatro de risco alto (com rentabilidades entre -6,78% e -0,40% em 2021) e um de risco muito alto com rentabilidade acumulada de 2,28% em 2021.

FUNDO CREDENCIADO	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	TAXA DE ADMNISTRAÇÃO	RENTABILIDADE EM 2021	BENCHMARK	% BENCHMARK Em 2021
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	BAIXO	1,00% A.A.	3,27	CDI	74,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,10% A.A.	2,64%	IRF-M1	90,10
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	MUITO BAIXO	0,50% A.A.	3,80%	CDI	86,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5 TÍTULOS PÚBLICOS	ALTO	0,20% A.A.	-1,51%	IMA-B	119,84
BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	MÉDIO	0,30% A.A.	0,53%	IPCA	5,26
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	Alto	0,20% A.A.	-1,51%	IMA -B	119,84%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	MUITO BAIXO	0,20% A.A.	4,65%	IDKA IPCA 2ª	93,56
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	ALTO	0,30% A.A.	-0,40%	IMA GERAL EX-C	65,57
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULO PÚBLICO	MÉDIO	0,20% A.A.	0,23% %	IMA GERAL EX-C	37,70
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	BAIXO	0,20% A.A.	4,62%	CDI	100,21
WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	BAIXO	1,50% A.A	28,900%	SP500	79,17
INDIE FIC FIA	Alto	2,00% a.a	-22,670%	Não se Aplica	Não se Aplica

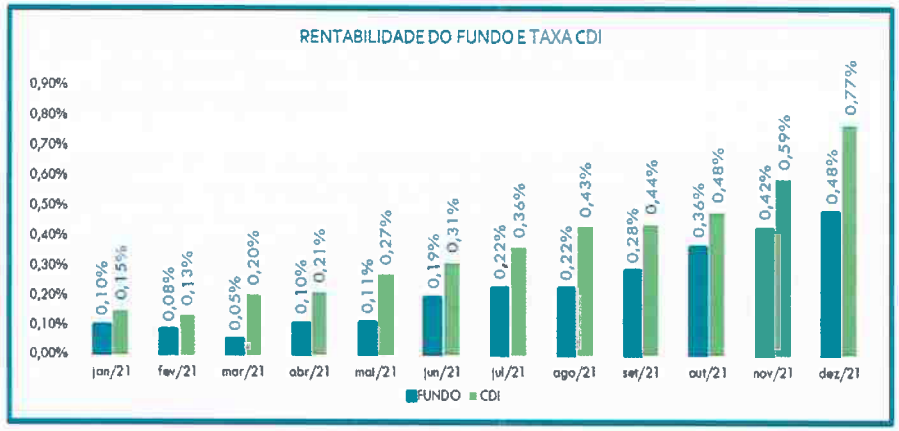
SOBRE O FUNDO

O **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 4963/2021 do Conselho Monetário Nacional (CMN). A carteira é gerida e administrada pela BB Gestão de Recursos – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S. A. (BB DTVM), e tem como parâmetro de rentabilidade a Certificação de Depósito Interbancário (CDI).

O fundo, que funciona desde **28 de dezembro de 2011**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Baixa Soberano**, com taxa de administração de 1,00% ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC** possui rentabilidade de 3,27% em dezembro de 2021. Considerando o período entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 60,21% ante um desempenho de 67,35% do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (13,11%), seguido de queda em 2017 (8,87%) e 2018 (5,29%).



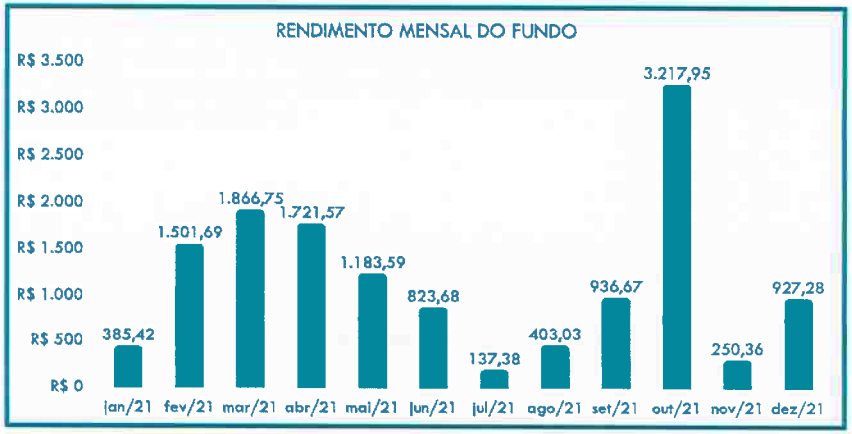
PATRIMÔNIO E CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo em dezembro de 2021 é de R$ 3.073.023.342,66 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 76% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 24% títulos públicos federais.

Em dezembro de 2021 a posição da carteira estava composta por 77,80% de **operações compromissadas over** e 12,22%% **LFT** (letra financeira do tesouro) e 9,98% outros .

RENDIMENTO MENSAL

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo no exercício de 2021, com um ganho acumulado de aproximadamente R$ 13.355,37 mil.



SOBRE O FUNDO

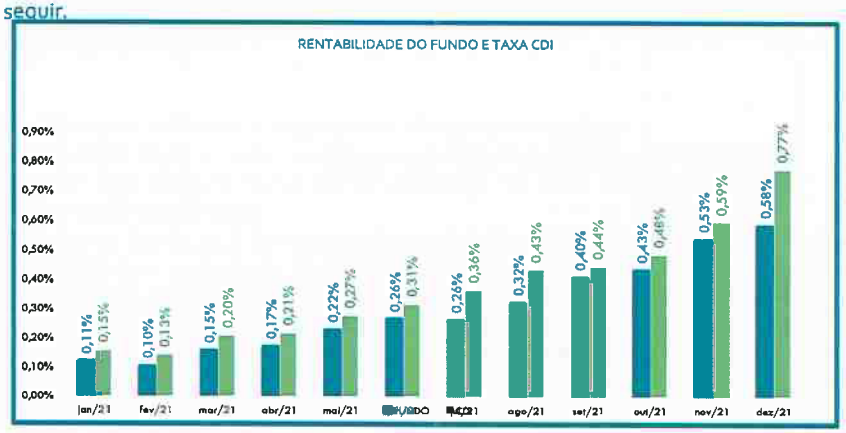
O **BB Renda Fixa Curto Prazo Diferenciado Setor Público** é indicado para os Governos Estaduais e Municipais, suas Autarquias e Fundações que desejem liquide e rentabilidade diárias. O fundo aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que apresentem carteira composta, exclusivamente, por 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. (BB DTVM).

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 3,80% em dezembro de 2021 (86,03%) do CDI acumulado no mesmo período). Considerando o período entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 63,16% ante um desempenho de 67,35% do CDI. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (13,38%), seguido de queda em 2017 (9,40%) e 2018 (5,89%).

A rentabilidade mensal segue variando entre **67,35%** no mês corrente e **73,33%** no mês anterior do CDI, como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e Taxa CDI"** a seguir.



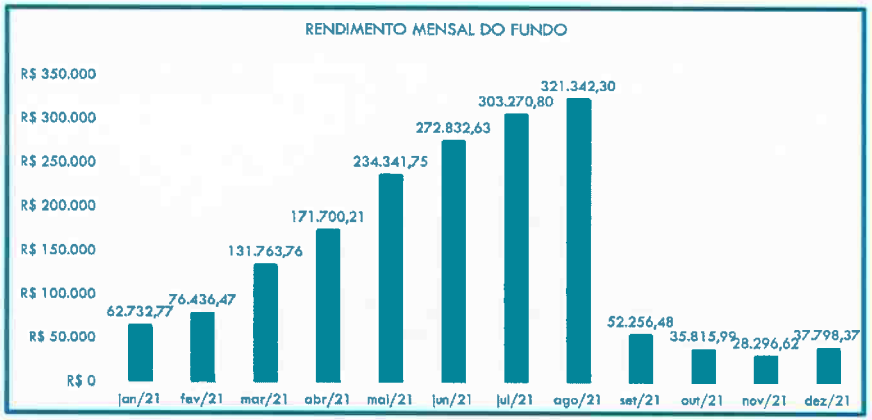
PATRIMÔNIO E CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo em dezembro de 2021 é de R$ 44.893.999.905,14 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 92% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 8% títulos públicos federais.

Em dezembro de 2021 a posição da carteira estava composta por 82,30% de **operação compromissada over** e 17,70% de **LFT** (letras financeiras do tesouro).

RENDIMENTO MENSAL

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo no exercício de 2021, com um ganho acumulado aproximado de R$ 1.728.588,15 no exercício de 2021.



SOBRE O FUNDO

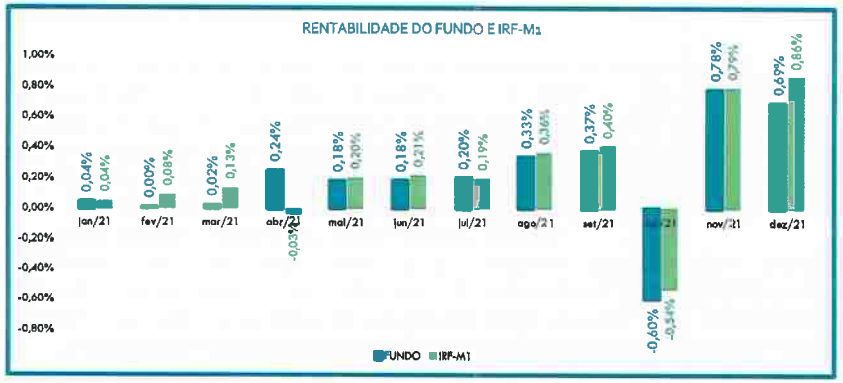
O **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em cotas de investimento que tem em sua composição 100% em títulos públicos federais e atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 4963/2021 do CMN. A carteira, gerida e administrada pela BB Gestão de Recursos – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S. A. (BB DTVM), tem como parâmetro de rentabilidade o IRF-M1 (índice de mercado renda fixa da ANBIMA).

O fundo, que funciona desde **08 de dezembro de 2009**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,10% A.A ao ano e liquidez imediata (D+0).

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos FIC** possui rentabilidade de 2,64% em dezembro de 2021. Considerando o período entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 86,96% ante um desempenho de 70,40% do IRF-M1. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (14,48%), seguido de quedas bruscas em 2017 (10,86%) e 2018 (6,76%).

A rentabilidade mensal representa 100% do IRF-M1 do mesmo período, como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e IRF-M1"** a seguir.



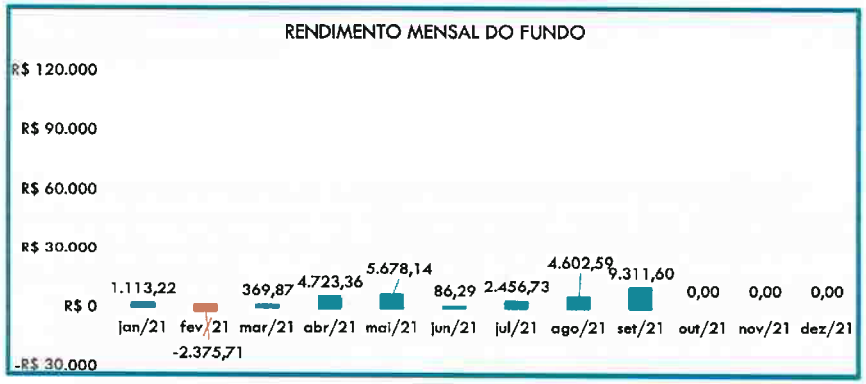
PATRIMÔNIO E CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo novembro de 2021 é de R$ 6.208.104.156,65 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 65% títulos públicos federais e 35% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

Em dezembro de 2021 a posição da carteira estava composta por 47,81% de **operação compromissada over,** 40,28% **LTN** (letras do tesouro nacional), DI (1D) Futuro 0,01% e 11,91% **LFT** (letra financeira do tesouro).

RENDIMENTO MENSAL

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo em 2021, com um ganho acumulado de aproximadamente R$ 25.966,09 mil, no exercício de 2021.



SOBRE O FUNDO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo a aplicação de recursos em cotas de fundo de investimento que apresentem carteira composta, exclusivamente, com títulos públicos federais e/ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

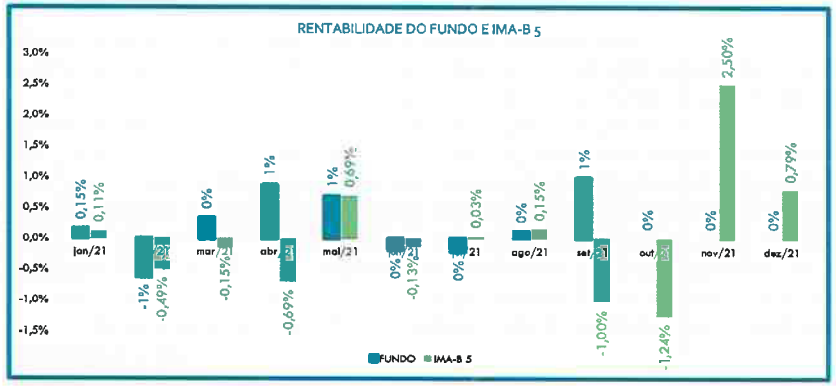
O fundo, que funciona desde **17 de dezembro de 1999**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1 (o resgate total e parcial são limitados a 97% do saldo disponível, sendo creditado no 1º dia útil seguinte ao do recebimento do pedido pelo investidor – no total, é feito ajuste do saldo remanescente à noite, pelo valor da cota de fechamento do dia do crédito).

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Longo Prazo FIC** possui rentabilidade de -1,51 % em dezembro de 2021.

Considerando o período entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 78,75% ante um desempenho de 82,82% do IMA-B. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que um pico foi atingido em 2016 (15,28%), seguido de duas quedas de quase 3 p.p. ao ano em 2017 e 2018.

A rentabilidade mensal representa 95,08% do IMA-B 5 no mesmo período, (99,24% em período anterior) como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e IMA-B5"** a seguir.



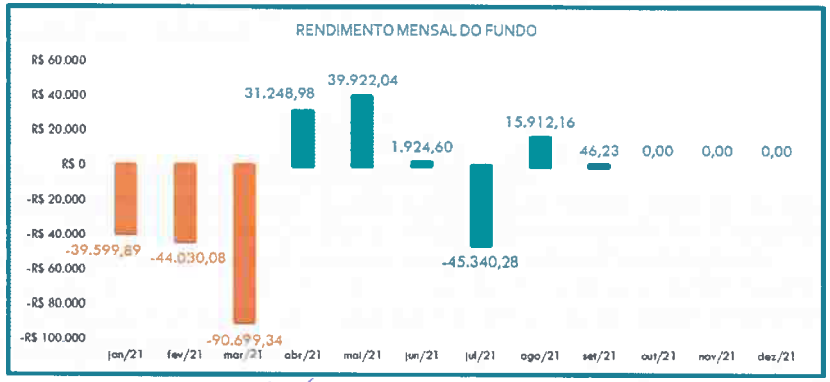
PATRIMÔNIO E CARTEIRA

Em dezembro de 2021 a posição da carteira estava composta por 84,18% de **NTN-B** (notas do tesouro nacional série B) e 15,80% de **operações compromissadas over.**

O patrimônio líquido do fundo em Dezembro de 2021 é de **R$** 6.458.635.592,00 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 90% títulos públicos federais e 10% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

RENDIMENTO MENSAL

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo com perda acumulada de aproximadamente R$ 130.615,58 mil. Destacamos que o rendimento do mês de março do fundo apresentou uma queda maior do que o saldo de rendimento dos meses antecedentes. No período corrente, o fundo apresentou o maior rendimento do exercício, sendo 59% do rendimento de todo o exercício de 2021.



SOBRE O FUNDO

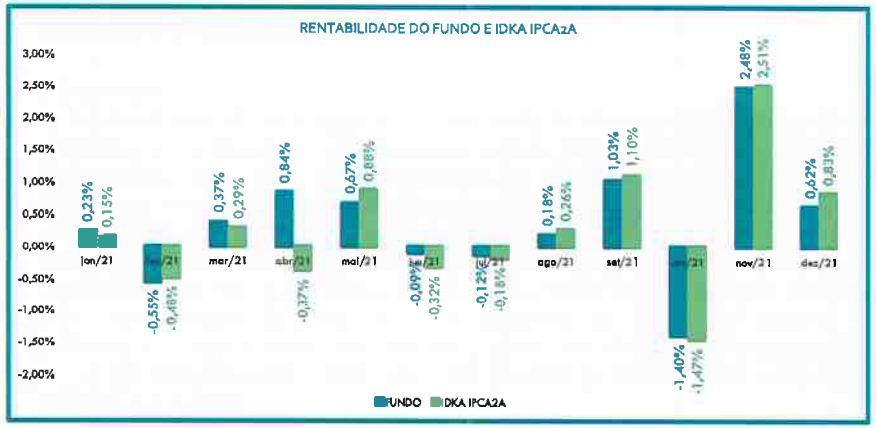
O **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em títulos públicos federais e/ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). Destacamos que o fundo mantém um mínimo de 80% de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade está atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços.

O fundo, que funciona desde **28 de dezembro de 2011**, tem grau de risco classificado como **muito baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2 Títulos Públicos** possui rentabilidade de 4,65% em dezembro de 2021. Considerando o período entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 81,02% ante um desempenho de 86,38% do IDKA IPCA2A . 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%.

A rentabilidade foi de 1,46% do IDKA IPCA2A (1,33% no mês anterior), conforme indica o gráfico "**Rentabilidade do Fundo e IDKA IPCA2A** " a seguir.



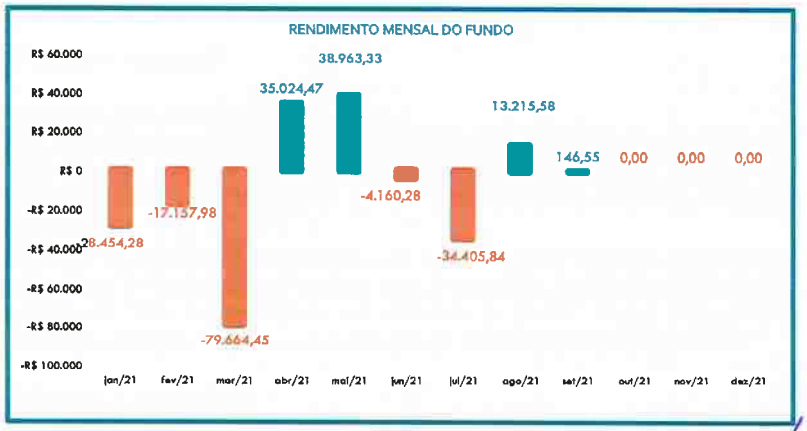
PATRIMÔNIO E CARTEIRA

Em dezembro de 2021 a posição da carteira estava composta por 88,84% de **NTN-B** (notas do tesouro nacional série B), 11,15% de **operações compromissadas over.**

O patrimônio líquido do fundo em dezembro de 2021 é de R$ 9.277.694.744,55 e concentra seus investimentos em algumas espécies de ativos, sendo 89% títulos públicos federais e 11% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

RENDIMENTO MENSAL

O gráfico "**Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo do exercício de 2021, com uma perda acumulada de aproximadamente R$ -76492,90



SOBRE O FUNDO

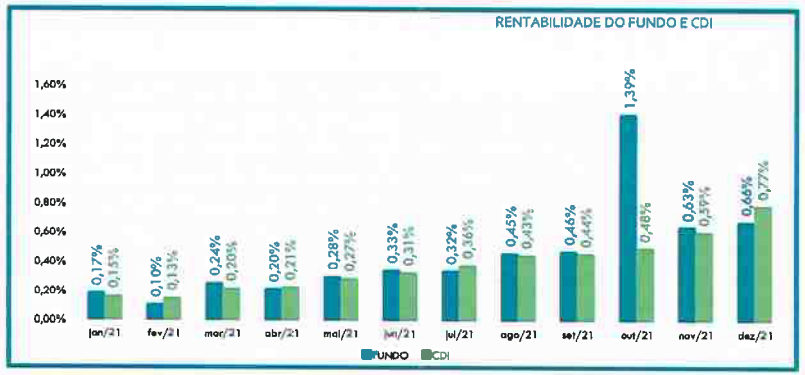
O **BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil FIC** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas através da diversificação dos ativos financeiros que compõem a sua carteira mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento, tendo como parâmetro o CDI.

O fundo, que funciona desde **28 de dezembro 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 DI Longo Prazo Perfil FIC** possui rentabilidade de 4,62% % em dezembro de 2021 (100,21% do CDI acumulado no mesmo período). Considerando o período entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 67,91% ante um desempenho de 67,35% do CDI. 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%.

A rentabilidade mensal foi de 150% do CDI no período, como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e CDI"** a seguir.



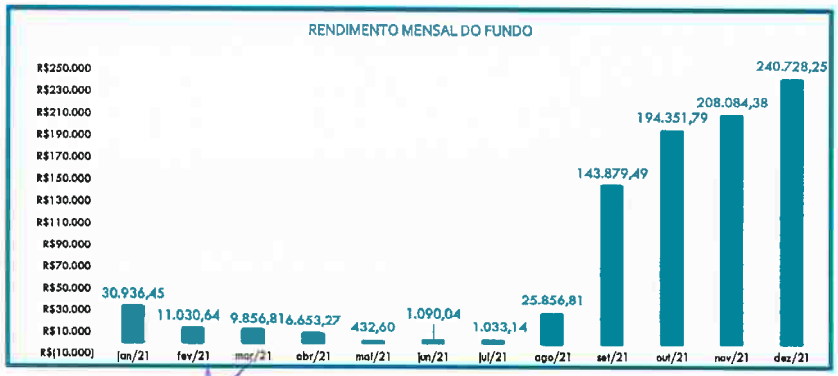
PATRIMÔNIO E CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo em dezembro de 2021 é de R$ 7.206.695.128,79 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 50% títulos públicos federais, 29% depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras, 11% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 9% títulos de crédito privado.

Em dezembro de 2021 a posição da carteira estava composta por 57,51% de LFT (letra financeira do tesouro), 15,12 % de **letra financeira não ligada**, 14,69% de **operação compromissada over, 8,52% de debêntures, 3,58% letra financeira subordinada BB pós, 0,58% outros**

RENDIMENTO MENSAL

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo do exercício de 2021, com um ganho acumulado aproximado de R$ 873.933,67 mil. O mês de dezembro apresentou o maior rendimento do ano de 2021



SOBRE O FUNDO

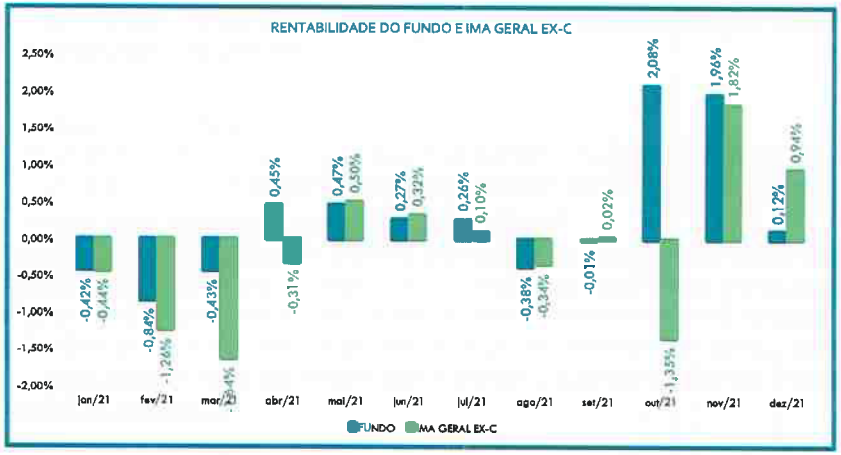
O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), e tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Tem como parâmetro de rentabilidade o IMA Geral ex-C (Resultado da ponderação das variações dos Índices de Mercado ANBIMA, com exceção do IMA-C, títulos vinculados à variação do IGP-M).

O fundo, que funciona desde **20 de dezembro de 2012**, tem grau de risco classificado como **médio** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

RESULTADO HISTÓRICO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA Geral ex-C FI** possui rentabilidade de 0,23% em dezembro de 2021. Considerando o período entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 82,35% ante um desempenho de 84,25% do IMA Geral ex-C. A taxa de rentabilidade anual do fundo mostra que o pico foi atingido em 2016 (20,90%), seguido de quedas sucessivas até fechar 2018 em 9,59%.

A rentabilidade mensal em dezembro foi de 0,94% como indica o gráfico **"Rentabilidade do Fundo e IMA GERAL EX-C"** a seguir.



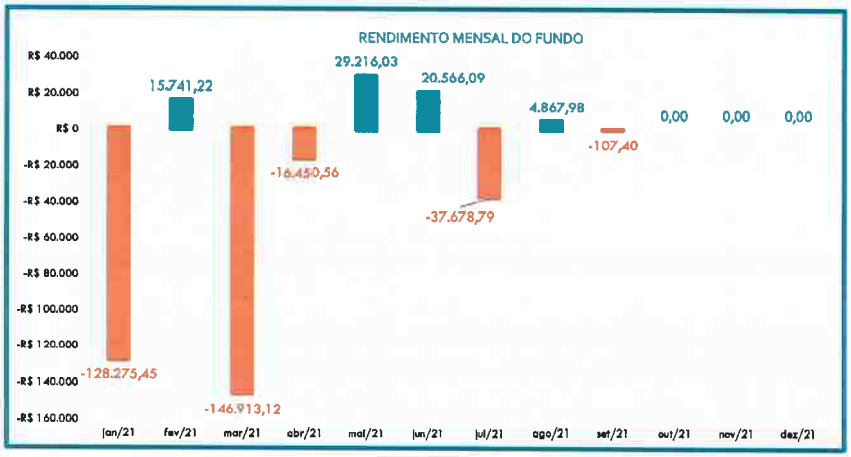
PATRIMÔNIO E CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo em novembro de 2021 é de R$ 331.401.986,59 e concentra seus investimentos em espécies de ativos, sendo 90% títulos públicos federais e 10% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

Em dezembro de 2021 a posição da carteira estava composta por 48,94% de **LFT** (letra financeira do tesouro), 24,16%de **NTN-B** (nota do tesouro nacional série B), 9,76% de **operação compromissada over,** 9,10% de **NTN-F** (nota do tesouro nacional série F), e 8,03% de **LTN** (Letras do Tesouro Nacional).

RENDIMENTO MENSAL

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo no exercício de 2021, com um perdas acumuladas de aproximadamente R$ -259.034,00 mil



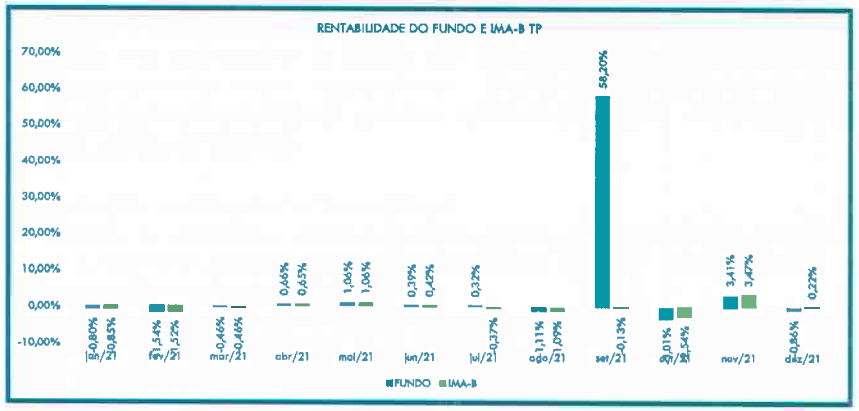
SOBRE O FUNDO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos FI** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União. O fundo tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Tem como parâmetro de rentabilidade o IMA-B (Índice da Anbima composto por todas as NTN-B do mercado).

O fundo, que funciona desde **24 de julho de 2005**, tem grau de risco classificado como **alto** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+,01.

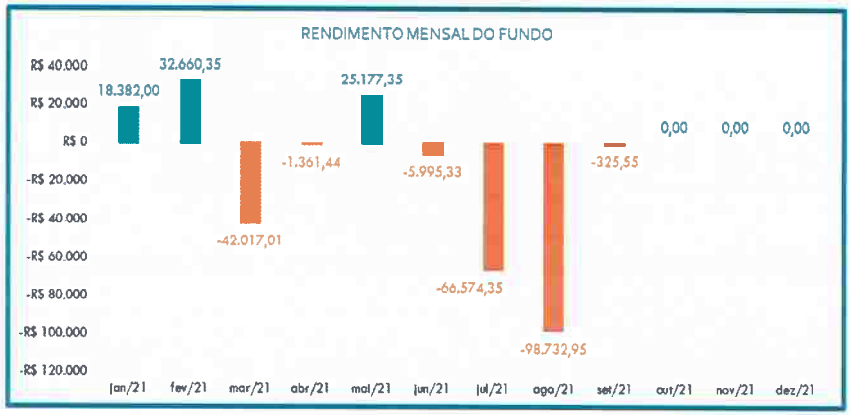
RESULTADO HISTÓRICO

As aplicações do **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos FI possui rentabilidade de % -1,53% em dezembro de 2021. A rentabilidade mensal em dezembro foi de 0,22% como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e IMA B TP**



RENDIMENTO MENSAL

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo no exercício de 2021 com um saldo acumulado de aproximadamente R$-138.786,93



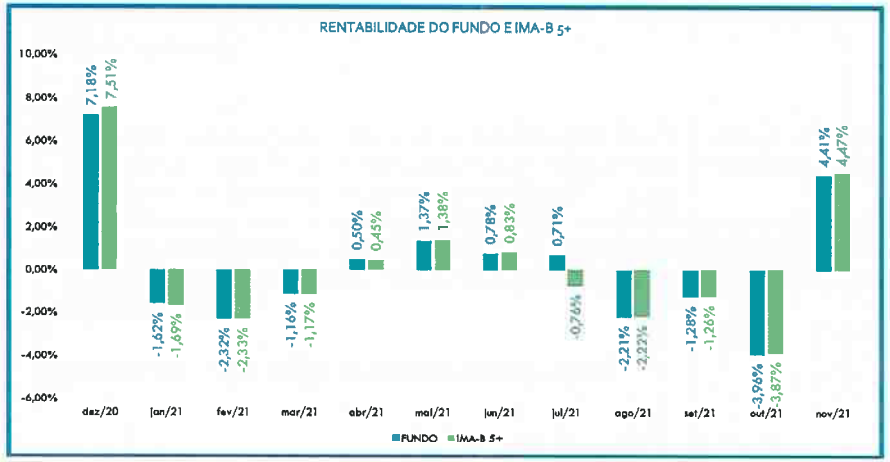
SOBRE O FUNDO

O **BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B5+ Títulos Públicos FI** é destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, e tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Tem como parâmetro de rentabilidade o IMA-B5+ (Índice de Mercado Anbima, composto por NTN-B de prazo igual ou superior a 5 anos).

O fundo, que funciona desde **20 de abril de 2012**, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Indexados**, com taxa de administração de 0,20% ao ano e liquidez D+1.

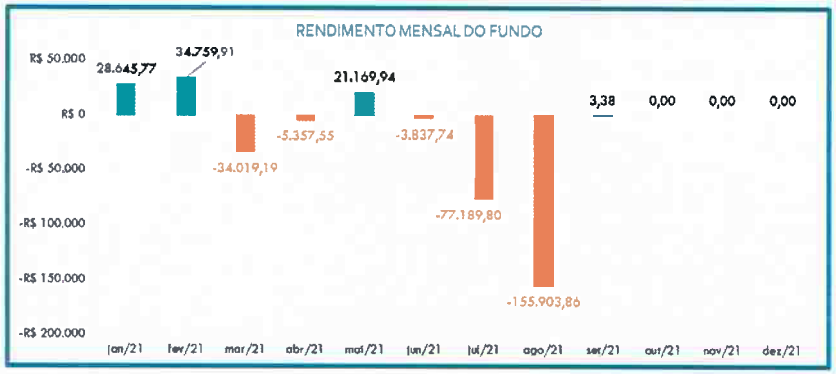
RESULTADO HISTÓRICO

O BB Previdenciário RF IMA – B5+ possui rentabilidade de -6,78 % em dezembro de 2021 .Considerando o período entre 2014 e 2018 – o fundo acumulou uma rentabilidade de 67,91% ante um desempenho de 67,35% do CDI. 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%.A rentabilidade mensal foi de 150% do CDI no período, como indica o gráfico "Rentabilidade do Fundo e CDI" a seguir.



RENDIMENTO MENSAL

O gráfico **"Rendimento Mensal do Fundo"** mostra o resultado de rendimento do fundo no exercício um saldo de perdas acumulado de aproximadamente R$ -191729,14



O FUNDO BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL

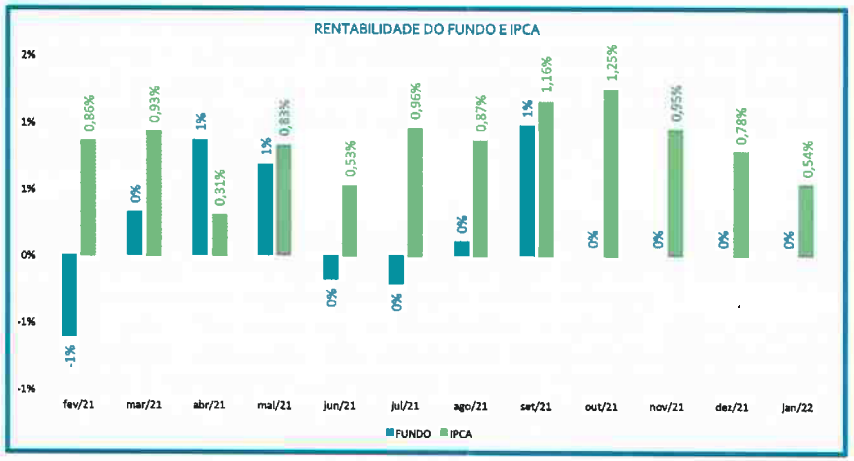
SOBRE O FUNDO

É destinado a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, e tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Tem como parâmetro de rentabilidade o IPCA.

O fundo, tem grau de risco classificado como **baixo** e categoria ANBIMA **Renda Fixa Duração Livre Soberano**, com taxa de administração de 0,30% ao ano e liquidez D+3

SOBRE O FUNDO

FUNDO BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL possui rentabilidade de 0,53% em dezembro de 2021 .



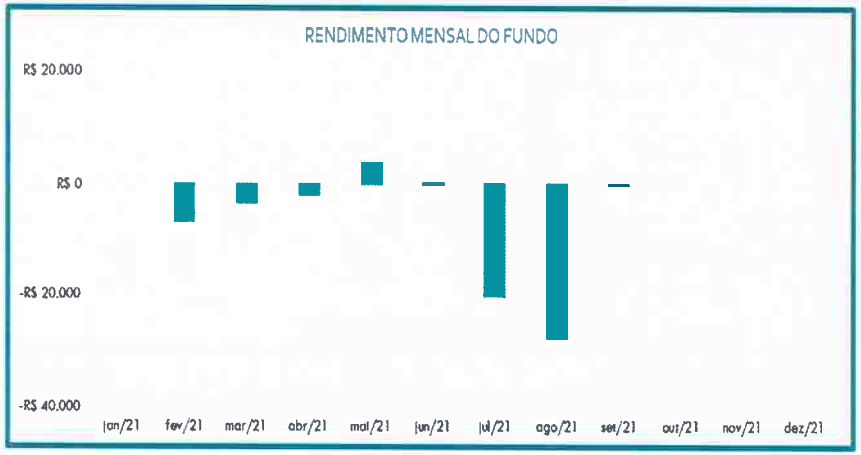
PATRIMÔNIO E CARTEIRA

Em dezembro de 2021 a posição da carteira estava composta por 32,22 % de LTF 29,48 % de operações compromissadas over, NTN-B 25,88% ,7,56% LTN, 4,83% NTN-F,0,02% Outros.

O patrimônio líquido do fundo em dezembro de 2021 é de R$ R$ 4.514.029.795,13 e concentra seus investimentos em algumas espécies de ativos, sendo 90% títulos públicos federais e 10% operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

RENDIMENTO MENSAL

O gráfico "Rendimento Mensal do Fundo" mostra o resultado de rendimento do fundo do exercício de 2021, com uma perda acumulada de aproximadamente R$ - 76492,90



EVOLUÇÃO DO **ORÇAMENTO**

FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

A tabela abaixo apresenta a Execução Orçamentaria – **FOLHA 2021.** O orçamento inicial do FUMPRES para 2021 foi de **R$ 656.774** milhões.

A maior parte da despesa da folha empenhada decorre pela aposentadorias após a lei, com 86% comprometido referente ao valor empenhado de **R$ 367.526** milhões.

DENOMINAÇÃO	ELEMENTO DE DESPESA	FONTE	DENOMINAÇÃO	DOTAÇÃO TOTAL	CONTIGENCIAMENTO	EMPENHADO	SALDO DOTAÇÃO DISPONIVEL	LIQUIDADO	PAGO	% COMPROMETIDO
Concessão de Benefícios	31.90.01	0.1.00	Aposentadorias antes da Lei	59.140.000,00	-	57.601.898,10	1.538.121,90	57.601.878,10	57.601.878,10	97%
	31.90.01	0.2.03	Aposentadorias após a Lei	427.500.000,00	-	367.526.175,28	59.973.824,72	367.526.175,28	367.526.175,28	86%
	31.90.03	0.1.00	Pensões do RPPS antes da Lei	20.000.000,00	-	18.822.205,84	1.166.623,86	18.822.205,84	18.822.205,84	94%
	33.90.08	0.1.00	Bolsa de Estudo	10.000,00	-	5.298,10	4.701,90	5.298,10	5.298,10	53%
	31.90.03	0.2.03	Pensões do RPPS após a Lei	147.374.000,00	-	104.958.180,83	42.408.016,14	104.958.180,83	104.958.180,83	71%
	31.90.92	0.100	Dea	250.000,00	-	106.789,57	143.210,43	106.789,57	106.789,57	43%
	31.90.92	02.03	Dea	2.500.000,00	-	1.975.814,76	524185,24	1.975.814,76	1.975.814,76	79%
TOTAL				656.774.000,00	-	550.996.362,48	105.758.684,19	550.996.342,48	550.996.342,48	84%

EVOLUÇÃO DO ORÇAMENTO

A tabela abaixo apresenta a Execução Orçamentaria – **Custeio de 2021**. O orçamento inicial do FUMPRES para 2021 foi de R$ 12.548 milhões.

A maior parte da despesa empenhada decorre das obrigações com Encargos com PIS/PASEP e outros serviços de terceiros – pessoa física, ambos com 100% comprometido referente ao valor empenhado.

EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA 2021 - CUSTEIO												
SUBAÇÃO	DENOMINAÇÃO	ELEMENTO DE DESPESA	FONTE	DENOMINAÇÃO	DOTAÇÃO TOTAL	CONTIGENCIAMENTO	EMPENHADO	SALDO DOTAÇÃO DISPONIVEL	LIQUIDADO	A LIQUIDAR	PAGO	% COMPROMETIDO
290112	Operações Especiais	33.90.47	0.2.03	Obrigações Tributárias e Contributivas	R$ 16.432.000,00	R$ 10.932.000,00	R$ 3.890.694,51	R$ 1.609.305,49	R$ 3.890.694,51	----------	R$ 3.890.694,51	24%
			0.1.00	Encargos com PIS/PASEP	R$ 4.000.000,00	R$ 1.940.000,00	R$ 1.960.000,00	R$ 100.000,00	R$ 944.352,23	R$ 1.015.647,77	R$ 944.352,23	50%
250424	Manutenção de Tecnologia da Informação e Comunicação - FUMPRES	33.90.40	02.34	Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação	R$ 620.000,00	R$ 51.438,00	R$ 556.523,86	R$ 12.038,14	R$ 484.511,08	R$ 72.012,78	R$ 484.511,08	93%
		44.90.52	02.34	Equipamentos e Material Permanente	R$ 1.287.000,00	R$ 1.285.711,00	----------	R$ 1.289,00	----------	----------	----------	0%
257100	Gestão de Programas Sociais para Segurados	33.90.30	0.1.00	Material de Consumo	R$ 12.000,00	R$ 12.000,00	----------	----------	----------	----------	----------	0%
		33.90.32	0.1.00	Material, Bem ou Serviço	R$ 1.000,00	R$ 1.000,00	----------	----------	----------	----------	----------	0%
		33.90.36	0.1.00	Outros Serviços terceiros – Pessoa física	R$ 10.000,00	R$ 10.000,00	----------	----------	----------	----------	----------	0%
		33.90.39	0.1.00	Outro Serviços terceiros – Pessoa Jurídica	R$ 13.000,00	R$ 13.000,00	----------	----------	----------	----------	----------	0%
		33.90.47	0.1.00	Obrigações Tributárias e Contributivas	R$ 14.000,00	R$ 14.000,00	----------	----------	----------	----------	----------	0%
257700	Manutenção do FUMPRES	33.90.14	0.2.34	Diária Pessoal Civil	R$ 5.000,00	R$ 5.000,00	----------	----------	----------	----------	----------	0%
		33.90.30	0.2.34	Material de Consumo	R$ 83.000,00	----------	R$ 60.676,97	R$ 22.323,03	R$ 21.356,78	R$ 39.320,19	R$ 21.356,78	73%
		33.90.33	0.2.34	Passagens e despesas com Locomoção	R$ 10.000,00	----------	----------	R$ 10.000,00	----------	----------		0%
		33.90.35	0.2.34	Serviço de Consultoria	R$ 150.000,00	R$ 24.000,00	R$ 111.999,96	R$ 14.000,04	R$ 102.666,63	R$ 9.333,33	R$ 102.666,63	75%
		33.90.36	0.2.34	Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	R$ 348.000,00	----------	R$ 348.000,00	----------	R$ 348.000,00	----------	R$ 348.000,00	100%
		33.90.37	0.2.34	Locação de Mão-de-Obra	R$ 2.220.010,00	----------	R$ 2.185.200,28	R$ 34.809,72	R$ 1.850.131,61	R$ 335.068,67	R$ 1.850.131,61	98%
		33.90.39	0.2.34	Outros Serviços de Terceiros -Pessoa Jurídica	R$ 2.719.000,00	R$ 390.000,00	R$ 1.572.695,82	R$ 756.304,18	R$ 255.197,69	R$ 1.317.498,13	R$ 255.197,69	58%
		33.90.47	0.2.34	Obrigações Tributárias Contributivas	R$ 75.000,00	----------	R$ 69.623,30	R$ 5.376,70	R$ 69.623,30	----------	R$ 69.623,30	93%
		33.90.92	0.2.34	Despesas de exercícios Anteriores	R$ 50.000,00	----------	R$ 23.746,09	R$ 26.253,91	R$ 23.746,09	----------	R$ 23.746,09	47%
		33.90.93	0.2.34	Indenizações e Restituições	R$ 990,00	----------	R$ 988,56	R$ 1,44	R$ 988,56	----------	R$ 988,56	100%
		44.90.52	0.2.34	Equipamentos e Material Permanente	R$ 1.300.000,00	R$ 1.287.954,00	R$ 58.739,30	R$ 53.306,70	R$ 24.405,82	R$ 34.333,48	R$ 24.405,82	5%
		33.90.37	0.2.34	Locação de Mão-de-Obra	R$ 1.900.000,00	----------	R$ 1.497.403,24	R$ 402.596,76	R$ 833.307,27	R$ 664.095,97	R$ 833.307,27	79%
				TOTAL	R$ 31.250.000,00	R$ 15.866.103,00	R$ 12.336.291,89	R$ 3.047.605,11	R$ 8.848.981,57	R$ 3.487.310,32	R$ 8.848.981,57	39%

FLUXO DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

As tabelas abaixo apresentam o comparativo do **fluxo de caixa das atividades operacionais**, apresentando um comparativo entre os anos de 2020 e 2021. **A tabela 1** mostra os ingressos de recursos que tem o valor aproximado de **R$ 1.290 bilhões** no ano de 2021, enquanto que no ano de 2020 apresentou o valor aproximado dos ingressos de recursos de **R$1.240 bilhões**. Já os desembolsos (**tabela 2**) do ano de 2020 apresentaram o valor aproximado de R$ 1.161 bilhões.

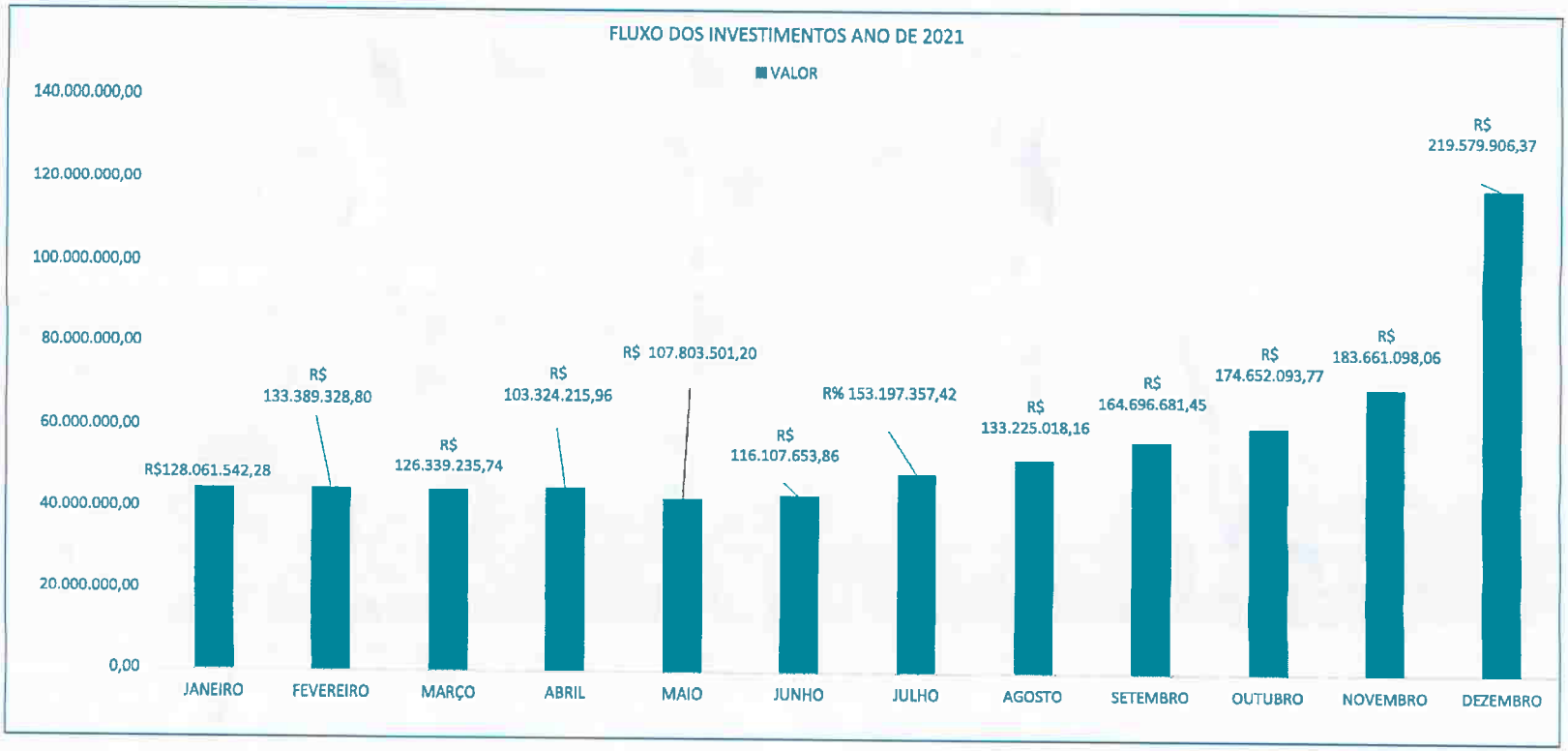
Com isso o fluxo de caixa líquido (**tabela 3**) dos anos de 2020 e 2021 apresentaram os seguintes valores respectivamente R$ 101.513.967,77 e R$ 78.219.376,04 milhões. Proporcionando uma evolução no fluxo de caixa líquido de **R$ 23.294.591,73 milhões**

INGRESSOS	2021	2020
Receitas derivadas e originárias	R$ 232.066.347,10	209.864.695,31
Transferências correntes recebidas	R$ 349.745.291,06	354.923.596,77
Outros ingressos operacionais	R$ 657.540.435,23	675.232.969,49
TOTAL	**1.239.352.073,39**	**1.240.021.261,57**

DESEMBOLSOS	2021	2020
Pessoal e demais despesas	R$ 561.118.696,31	577.559.782,64
Outros desembolsos operacionais	R$ 576.719.409,31	584.242.102,89
TOTAL	R$ 1.137.838.105,62	**1.161.801.885,53**

FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	2021	2020
TOTAL	**R$ 101.513.967,77**	**78.219.376,04**

A tabela abaixo apresenta o **fluxo de aplicações** financeiras no ano de 2021, apresentando constância das aplicações nos primeiros meses do ano de 2021 e um crescimento constante de agosto até dezembro com destaque para **dezembro** onde o valor aplicado foi de aproximadamente **R$ 118.085 milhões**. Totalizando o valor de aplicações em **R$ 666.662.403,52** no ano de 2021.



PLANO DE **AÇÃO**

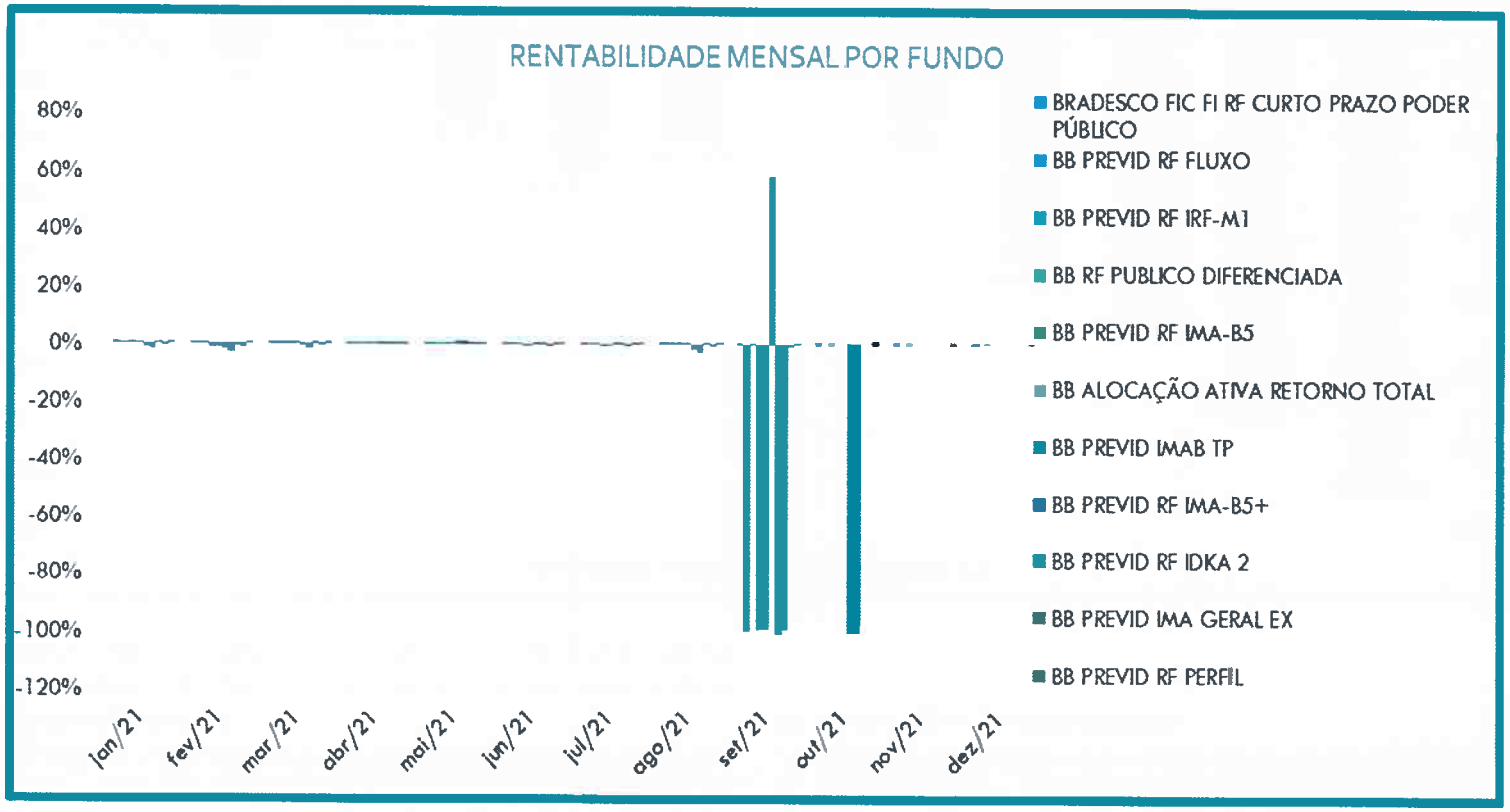
FUMPRES
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR

SALVADOR
PREFEITURA
PRIMEIRA CAPITAL DO BRASIL

ANÁLISE DE DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

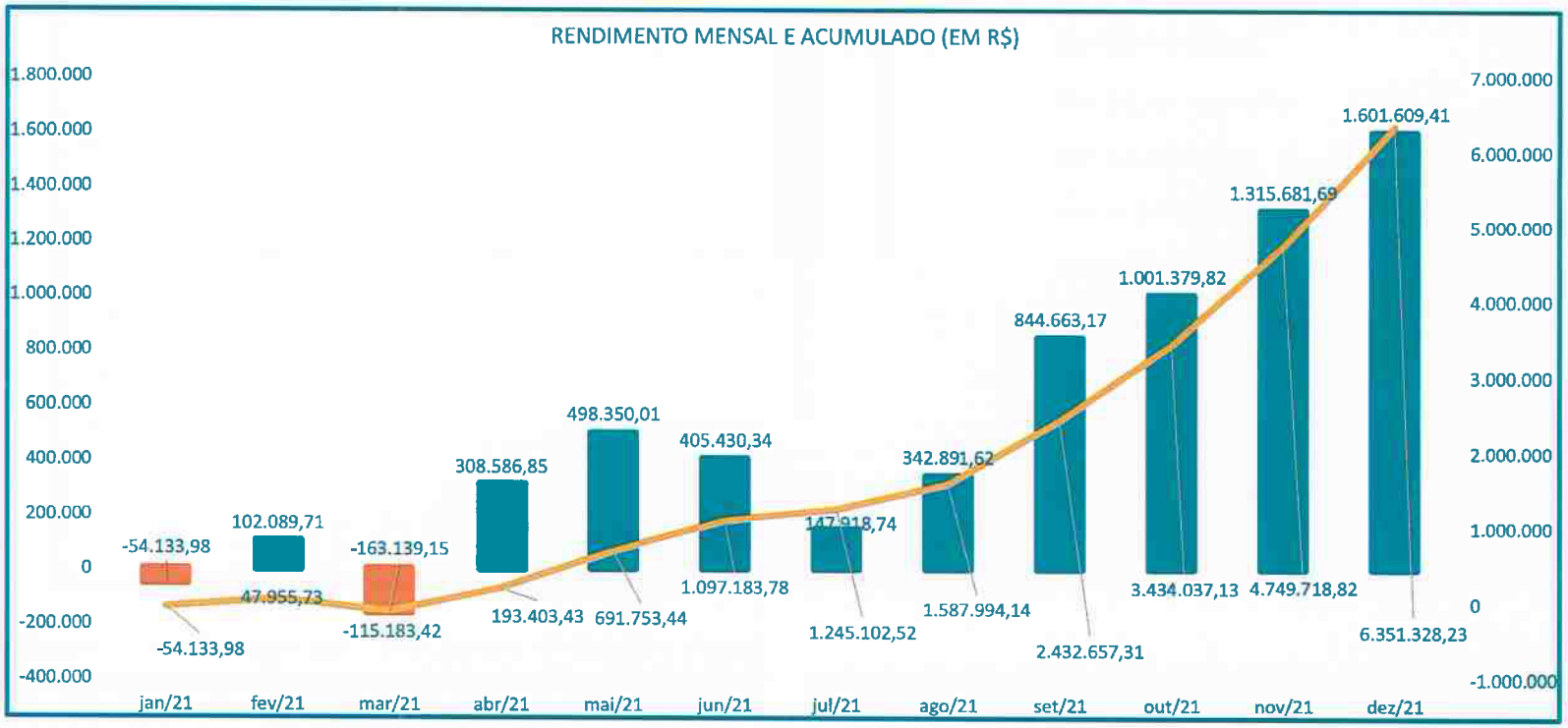
FUNDO CREDENCIADO	CAPITAL MÉDIO INVESTIDO	RENDIMENTO FINAL	TAXA MÉDIA DE RETORNO	RENTABILIDADE NO MÊS	GANHO TOTAL	PERDA TOTAL	TOTAL EM APLICAÇÕES
BRADESCO FIC FI RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	NI		NI	0%	NI	NI	R$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R$ 774.495,97	R$ 927,28	0,03%	0,56%	R$ 383,64	R$ 52,42	R$ 104.737.051,90
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 3.035.297,43	R$ 9.311,60	0,01%	0,00%	R$ 10.751,51	R$ 3.160,79	R$ 126.100.000,00
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	R$ 62.710.402,96	R$ 37.798,37	0,03%	0,58%	R$ 53.941,84	R$ 7.064,16	R$ 1.284.493.556,84
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5 LONGO PRAZO FIC	R$ 4.620.946,73	R$ 46,23	0,00%	0%	R$ 81.936,03	R$ 10.905,31	R$ 145.500.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 5.529.721,25	R$ 146,55	0,00%	0%	R$ 75.540,13	R$ 8.706,36	R$ 162.500.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULO PÚBLICO	R$ 3.990.751,21	R$ 107,34	0,00%	0%	R$ 94.492,64	R$ 30.071,34	R$ 124.500.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC	R$ 14.889.446,90	R$ 240.728,25	0,03%	0,66%	R$ 3.862,01	R$ 26,37	R$ 262.841.648,08
BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP	R$ 1.374.707,96	R$ 325,55	0,21%	0%	R$ 41.252,47	R$ 2.842,90	R$ 39.700.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5+	R$ 1.075.636,87	R$ 3,38	0,26%	0%	R$ 62.298,41	R$ 26.121,43	R$ 24.700.000,00

Mostramos no gráfico abaixo as rentabilidades percebidas mês a mês, e acumuladas no exercício de 2021, em cada um dos fundos credenciados pelo FUMPRES. Podemos notar que os fundos **BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL e BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO**, obtiveram as maiores rentabilidades no mês de dezembro, com valores de **7,18% e 4,68%,** respectivamente. Em análise dos gráficos, pode-se perceber que o mês de março apresentou perda no rendimento mensal, porém nos meses subsequentes os fundos estão apresentando saldo de rendimento mensal positivo, ocorrendo baixas novamente no meses de setembro e novembro. Dezembro foi o período do exercício que apresentou maiores rentabilidades.



O rendimento anual apresentou um valor acumulado de **R$ 6.351.328,23** superando a **meta estabelecida para 2021 que era de R$ 997.000,00.**

O rendimento anual apresentou apenas dois meses negativos (janeiro e março), mantendo todos os outros meses do ano de 2021 com rendimentos positivos, com destaque para novembro e dezembro com rendimentos de R$ 1.315.681,69,e R$ 1.601.609,41 respectivamente.



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

DOM - 7611

TÍTULO II
DA POUPANÇA PÚBLICA PREVIDENCIÁRIA

Art. 11. Fica estabelecida a alíquota de contribuição extraordinária do Tesouro Municipal para equacionamento de 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.

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

MESES	VALOR
abr/20	R$ 832.064,78
mai/20	R$ 819.170,81
jun/20	R$ 817.922,54
jul/20	R$ 820.513,04
ago/20	R$ 817.578,64
set/20	R$ 814.187,01
out/20	R$ 815.414,30
nov/20	R$ 918.982,61
dez/20	R$ 2.187.945,77
TOTAL 2020 (a)	**R$ 8.843.779,50**
jan/21	R$ 840.873,16
fev/21	R$ 841.869,96
mar/21	R$ 834.864,70
abr/21	R$ 834.594,85
mai/21	R$ 833.801,54
jun/21	R$ 827.235,56
jul/21	R$ 827.543,87
ago/21	R$ 831.548,45
set/21	R$ 829.448,24
out/21	R$ 831.898,67
nov/21	R$ 848.908,43
dez/21	R$ 1.875.065,22
TOTAL 2021 (b)	**R$ 11.057.652,65**
RENDIMENTOS (c)	**R$ 1.294.512,62**
TOTAL (a+b+c)	**R$ 21.195.944,77**

ENQUADRAMENTO

DISTRIBUIÇÃO FUNDOS CREDENCIADOS DO FUMPRES – GERAL – RESOLUÇÃO CMN Nº 4.963/2021								Alínea "A" 40%	Alínea "B" 100%	TP - EMISSÃO SELIC - 100%	FUNDOS BDR - 10%
FUNDOS CREDENCIADOS FUMPRES	CNPJ	Limite Legal	Limite por Fundo/Título	Aplicação	Participação	Grau de Risco	Resgate				
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92	40%	20%	8.931.087,84	4,1%	Baixo	D+0				
BB Previd RF Perfil FI	13.077.418/0001-49	40%	20%	5.209.532,70	2,4%	Baixo	D+0				
BB Previd RENDA FIXA FLUXO	13.077.415/0001-05	40%	20%	59.551,11	0,0%	Baixo	D+0				
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.834.074/0001-23	100%	100%	49,86	0,0%	Baixo	N/A				
WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	19.831.126/0001-36	100%	10%	1.206.676,61	0,6%	Baixo	D+1				
BDN CP PODER PUBLICO - 90024-9 APLICAÇÃO	13.397.466/0001-14	100%	100%	2.733.637,21	1,2%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.303.524,04	4,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 01-10-2021	02.332.886/0001-05	100%	100%	30.791.325,06	14,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.282.247,36	4,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	20.474.775,94	9,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 18-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.244.606,09	4,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - LTN - 22 01-04-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	10.224.387,48	4,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	7.165.928,19	3,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	15.038.619,95	6,9%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 25-10-2022	02.332.886/0001-04	100%	100%	4.989.570,66	2,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 02-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	857.001,20	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 26-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	815.954,24	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 05-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	3.740.850,41	1,7%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	846.291,12	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 07-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	840.299,24	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 04-08-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	858.854,70	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	82.703,47	0,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	444.812,14	0,2%	Baixo	N/A	6,47%	1,2%	91,7%	0,6%
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	215.201,55	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	209.810,72	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 09-09-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	859.480,75	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	807.302,60	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 05-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	1000%	45.846,81	0,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 22-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	865.469,10	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	215.197,12	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-05-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	200.256,01	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 19-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	199.391,81	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F31 31-03-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	948.897,96	0,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F23 13-10-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	169.242,96	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 17-06-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	196.800,56	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 20-04-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	36.215,72	0,0%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-F25 01-07-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	198.934,31	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	581.628,29	0,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 17-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	111.295,60	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B24 23-11-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	219.911,42	0,1%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B22 22-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	40.133.044,00	18,3%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B23 22-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	25.082.056,72	11,4%	Baixo	N/A				
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B35 23-12-2021	02.332.886/0001-04	100%	100%	1.883.781,05	0,9%	Baixo	N/A				
			TOTAL	219.322.051,68	100%						

Plano de Ação Anual

O Plano de ação anual de investimentos consiste no planejamento de atividades visando um atingimento da Meta Atuarial, definida na politica de Investimentos do Fundo Municipal de Previdência do Servidor – FUMPRES.

A Meta Atuarial do FUMPRES definida na politica de Investimentos para o exercício 2022 é de 4,81% + IPCA.

Para o exercício 2022, 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, 4,81% + 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 Politica de Investimentos.	mensal

BRUNO SOARES REIS– **Prefeito Municipal**

Ana Paula Matos Moreira – **Vice prefeita/Secretária SEGOV**

Julio Fon – **Subsecretário SEGOV**

Thiago Martins Dantas – **Secretário Municipal de Gestão**

Isabela Loureiro M Cabral – **Subsecretária Municipal de Gestão**

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

Comitê de Investimentos Biênio 2021-2023

Daniel Ribeiro Silva
Presidente

Luciana Rodrigues Vieira Lopes
Membro

Marise Prado de Oliveira Chastinet
Membro

Rosevaldo C. C. de Carvalho
Membro

Thiago Martins Dantas
Membro

SALVADOR-BAHIA, janeiro de 2022

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

Antonio Ricardo Góis Pereira
Presidente

David Bittencourt Luduvice Neto
Membro

Fabrizzio Muller Martinez
Membro

Kaio Vinicius Moraes Leal
Membro

SALVADOR-BAHIA, janeiro de 2022