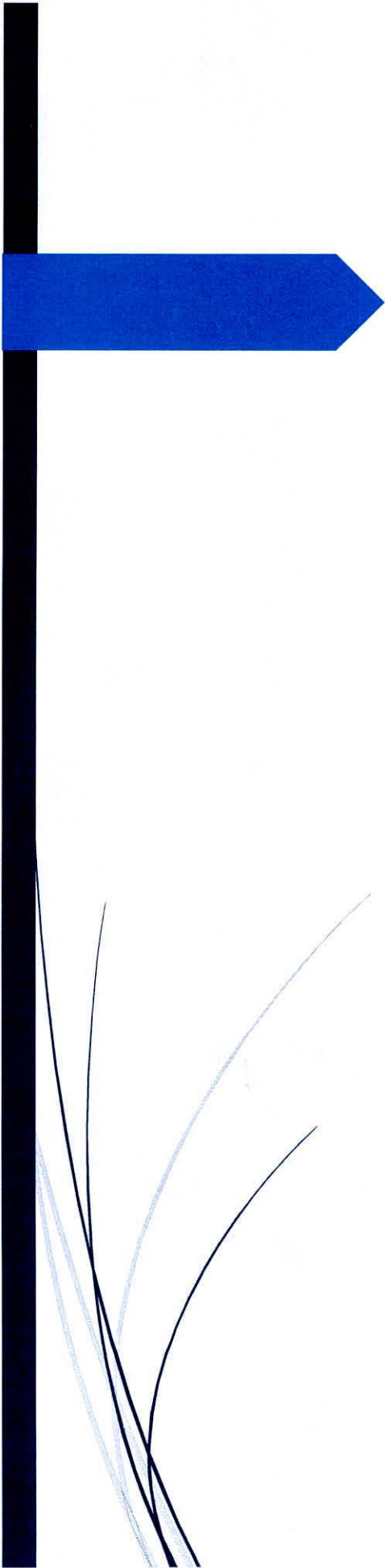




RELATÓRIO GERENCIAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2º SEMESTRE 2024

RELATÓRIO GERENCIAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Este documento contempla o Relatório Semestral de Diligências, que demonstra a verificação dos lastros relativos aos Fundos de Investimentos, Títulos Públicos e demais papéis incluídos nas carteiras de ativos dos fundos de investimentos aplicados pelo RPPS, utilização do ALM, além da análise da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas, tendo como suporte as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público, ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS.

Além disso, este presente documento contempla também o Relatório de Acompanhamento da Implementação das Estratégias, que demonstra o acompanhamento da implementação das estratégias de carteiras específicas para os compromissos do plano com seus segurados e beneficiários.



Sumário

1. APLICAÇÕES FINANCEIRAS	3
2. ESTRATÉGIAS NA MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA	3
3. FUNDOS DE INVESTIMENTOS	4
4. TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS	5
5. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	6
6. RENTABILIDADE FINANCEIRA	7
7. LASTROS DOS PAPEIS COM INVESTIMENTO DO RPPS.....	7

Handwritten signatures and initials in blue ink.

1. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

A Unidade de Contabilidade e Gestão de Recursos - UCGR, procura de forma responsável desempenhar diariamente a movimentação nos Fundos Credenciados do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS de Salvador/BA e Títulos Públicos do Tesouro, em busca das melhores rentabilidades ofertadas no mercado financeiro.

2. ESTRATÉGIAS NA MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA

O Setor de Gestão de Investimentos, extrai os extratos bancários junto aos sites das Instituições Financeiras, busca as informações sobre os saldos das contas, taxas de aplicações diárias, mensal, anual e dos últimos 12 meses e através de planilha analisa a forma de distribuição das aplicações financeiras nos Fundos Credenciados.

As informações obtidas por meio da Plataforma Broadcast, dos Sites da Anbima, UOL Economia, FGV, IPEA Infomoney, dentre outros, oferecem o acompanhamento do comportamento diário do Mercado Financeiro, IBOVESPA, CÂMBIO e taxas de Títulos Públicos e Privados, além de outros papéis, consolidando os principais indicadores de investimentos. Após análise desses índices, busca-se alocar os recursos nos papéis com maior projeção de rentabilidade futura.

Utilizamos também, a estratégia para enquadramento dos limites de investimentos em atenção à Resolução nº 4.963/2021, obedecendo a participação de cada papel de investimentos, considerando ainda os limites estabelecidos na política de Investimentos.

O histórico de cada Fundo Credenciado, também serve como parâmetro na análise e decisão de alterações na alocação dos recursos. Através de índices financeiros pode-se acompanhar a rentabilidade e a relação risco retorno dos fundos, além de verificar se os resultados estão aderentes ao benchmark estabelecido.

Para os investimentos em Títulos Públicos do Tesouro e Títulos Privados, recebemos diariamente através de e-mail, as informações das taxas e P.U atualizados das corretoras credenciadas por este RPPS, além de pesquisas que realizamos no site da Anbima.



3. FUNDOS DE INVESTIMENTOS

O Credenciamento dos Fundos de Investimentos, tem como objetivo diversificar as aplicações em ativos que estejam enquadrados na Resolução nº 4.963/2021.

Este RPPS busca ter conhecimento dos aspectos que caracterizam cada Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo do seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de investimentos do RPPS.

Apresentamos os fundos de Investimento que compõem a carteira de investimentos do RPPS de Salvador/BA no 2º semestre de 2024, junto ao Banco do Brasil e Bradesco.

FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA TÍTULO PÚBLICO - Art. 7º, I, b	DEZEMBRO	GESTOR	CREDENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	79.676.010,35	BB GESTÃO DE RECURSOS	03/05/2019	BB GESTÃO DE RECURSOS
SUBTOTAL	79.676.010,35	-	-	-
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - Art. 7º, III, a	DEZEMBRO	GESTOR	CREDENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
BB PREVID RF PERFIL FI	101.341.472,38	BB GESTÃO DE RECURSOS	03/05/2019	BB GESTÃO DE RECURSOS
BDN CP PODER PUBLICO - 118.743-0 APLICAÇÃO	98.121,32	BANCO BRADESCO	20/11/2017	BANCO BRADESCO
FUNDO VINCI RF DI	622,46	VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS	16/12/2024	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS
SUBTOTAL	101.440.216,16			
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES- Art. 11º, II	DEZEMBRO	GESTOR	CREDENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP	7.471.703,67	PÁTRIA INVESTIMENTOS	15/02/2024	XP INVESTIMENTOS CCTVM
VCP IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	2.094.880,77	VINCI CAPITAL GESTORA DE RECURSOS	17/09/2024	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS
SUBTOTAL	9.566.584,44			
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO- Art. 11	DEZEMBRO	GESTOR	CREDENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
FUNDO IMOBILIÁRIO SPXL15	500.000,00	SPX SYN GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	17/09/2024	XP INVESTIMENTOS CCTVM
SUBTOTAL	500.000,00			
TOTAL GERAL	191.182.810,95			

[Handwritten signatures and initials]

4. TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS

Apresentamos os Títulos Públicos e Privados que compõem a carteira de investimentos do RPPS de Salvador/BA no 2º semestre de 2024, custodiados junto a Corretora XP Investimentos:

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS DE SALVADOR/BA 2º SEMESTRE 2024				
TÍTULOS PÚBLICOS - TESOURO NACIONAL - Art. 7º, I, a	DEZEMBRO	GESTOR	CRENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
NTN-B26	228.101.778,99	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B25	100.952.273,85	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B28	61.410.521,10	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B25	51.452.308,86	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B26	10.623.685,71	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	4.195.052,20	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	2.162.588,18	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	1.033.111,86	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	1.002.346,93	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	983.915,63	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	973.669,16	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	943.317,17	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	940.705,03	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	900.497,75	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	872.045,64	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	455.151,16	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	325.118,87	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	127.767,79	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	7.020.422,64	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	938.867,23	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	868.849,69	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	857.373,68	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	854.789,72	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	836.886,22	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	828.329,11	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	818.234,88	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	644.005,58	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP

NTN-F31	439.687,82	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F25	216.933,02	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F25	214.843,55	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F25	200.199,58	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F25	190.767,08	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F25	190.763,15	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F25	189.719,60	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F25	185.532,23	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	82.041,35	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	46.467,66	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F25	34.589,35	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B26	21.518.614,58	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B25	5.359.506,79	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B33	3.452.054,92	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
SUBTOTAL	513.445.335,31	-	-	-
TITULOS PRIVADOS Art. 7º, IV	JUNHO	GESTOR	CREDENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
LF-25 BRADESCO	6.755.961,71	BANCO BRADESCO S.A	05/03/2021	BRADESCO ASSET
LF-29 BANCO XP	10.676.638,19	BANCO XP S.A	05/03/2021	XP
LF-26 BANCO XP	10.431.796,44	BANCO XP S.A	05/03/2021	XP
SUBTOTAL	27.864.396,34	-	-	-
TOTAL	541.309.731,65			

5. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Todos os ativos que compõem a carteira de investimentos do RPPS no 2º semestre de 2024, estão de acordo com a política de investimentos para o ano de 2024 e, também, preenchem os requisitos de liquidez, baixo risco de crédito e rentabilidade exigidos nos editais de credenciamentos.

6. RENTABILIDADE FINANCEIRA

No que tange a rentabilidade Financeira, cabe ressaltar que o rendimento do 2º semestre de 2024, foi de R\$ 35.737.229,25. Observa-se que o desempenho das aplicações quando

6



comparado o primeiro semestre de 2024 (R\$ 33.260.171,66) com o segundo semestre de 2024 (R\$ R\$ 35.737.229,25) tivemos um crescimento de 7%, o que pode ser justificado pela ampliação do Patrimônio Líquido e a maior alocação dos investimentos em fundos atrelados ao CDI E Performance dos títulos públicos indexados ao IPCA.

Cumpre salientar ainda, que no que tange ao total de rendimentos do ano de 2024, o Fundo Municipal de Previdência de Salvador – FUMPRES, superou a Meta Atuarial fixada para o exercício 2024 estabelecida de 5,10% + IPCA. O resultado alcançado foi de 10,79%, posicionando-se 10,89% acima da meta fixada em 9,73%.

7. LASTROS DOS PAPÉIS COM INVESTIMENTO EM FUNDOS

O Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) de Salvador/BA, no segundo semestre de 2024, realizou aplicações em diversos fundos de investimento com carteiras majoritariamente compostas por ativos de renda fixa, destacando-se os seguintes:

FUNDO	CNPJ
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	07.214.377/0001-92
BB PREVID RF PERFIL FI	13.077.418/0001-49
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTOS EM COTA DE FI RF CP PODER PÚBLICO	13.397.466/0001-14
XP TREND PÓS FIRF SIMPLES	26.559.284/0001-44
FUNDO VINCI RF DI	51.415.957/0001-30

O lastro desses fundos está diretamente atrelado a produtos de renda fixa, garantindo a segurança das aplicações. Além disso, o RPPS adotou a metodologia de Gestão Ativo-Passivo (ALM), que permite o acompanhamento diário dos saldos aplicados em cada ativo, aliado à automação proporcionada pelo sistema SISPREVWEB.

A robustez das aplicações é confirmada por demonstrações financeiras e balanços de instituições como BBDTVM, XP Investimentos, Bradesco e BTG Pactual. Destaca-se ainda o Banco do Brasil, instituição financeira de economia mista com participação de 50% do

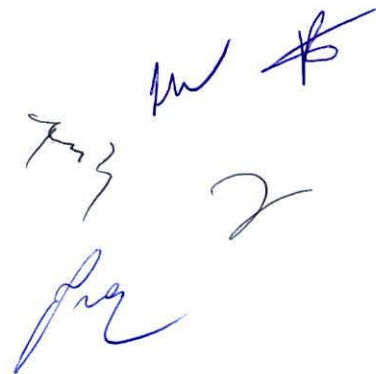
Governo Federal, amplamente reconhecido pela sua solidez como o maior banco da América Latina.

Como parte de sua estratégia de investimentos, o RPPS diversificou sua carteira com alocações em Fundos de Investimento em Participações (FIPs) e fundos imobiliários, buscando ampliar o potencial de retorno e diluir riscos.

PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP	43.120.902/0001-74
VCP IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	42.847.134/0001-92
FUNDO IMOBILIÁRIO SPXL15	42.617.367/0001-07

Essa diversificação é crucial para uma gestão eficiente, pois reduz a dependência de um único tipo de ativo, aproveita oportunidades em mercados específicos e melhora a resiliência da carteira contra oscilações econômicas. Essa abordagem reflete um compromisso em alinhar segurança e rentabilidade, garantindo maior sustentabilidade ao longo prazo para o fundo previdenciário.

Por fim, o RPPS reforça sua transparência e responsabilidade ao priorizar investimentos em fundos credenciados de instituições como Banco do Brasil, Banco Bradesco, XP Investimentos, Pátria Investimentos e Vinci Capital Gestora De Recursos, com títulos públicos e privados adquiridos exclusivamente por meio da XP Investimentos.



Comitê de Investimentos Biênio 2023-2025



Daniel Ribeiro Silva
Presidente



Luciana Rodrigues Vieira Lopes
Membro



Francisco Elde Oliveira Júnior
Membro



Rosevaldo C. C. de Carvalho
Membro



Thiago Martins Dantas
Membro

Salvador-Bahia, dezembro de 2024.