



RELATÓRIO GERENCIAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 1º SEMESTRE 2025



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

7/11/11
2
[Handwritten signatures]



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 1º semestre de 2025, junto ao Banco do Brasil, Bradesco, XP Investimentos, SPX e Vinci Partners.

FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA TÍTULO PÚBLICO - Art. 7º, I, b	JUNHO	GESTOR	CREDENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
BB RF DIFERENCIADO SETOR PÚBLICO	124.326.867,03	BB GESTÃO DE RECURSOS	03/05/2019	BB GESTÃO DE RECURSOS
SUBTOTAL	124.326.867,03	-	-	-
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - Art. 7º, III, a	JUNHO	GESTOR	CREDENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
BB PREVID RF PERFIL FI	127.462.058,41	BB GESTÃO DE RECURSOS	03/05/2019	BB GESTÃO DE RECURSOS
BDN CP PODER PUBLICO - 118.743-0 APLICAÇÃO	371.842,30	BANCO BRADESCO	20/11/2017	BANCO BRADESCO
BRADESCO REFERENCIADO DI PREMIUM	5.466.019,01	BANCO BRADESCO	20/04/2025	BANCO BRADESCO
XP TREND PÓS FIRF SIMPLES	10.696,64	XP INVESTIMENTOS	16/12/2024	XP INVESTIMENTOS
SUBTOTAL	133.310.616,36			
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPÇÕES- Art. 11º, II	JUNHO	GESTOR	CREDENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP	8.134.807,38	PÁTRIA INVESTIMENTOS	15/02/2024	XP INVESTIMENTOS CCTVM
VCP IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	3.759.756,54	VINCI CAPITAL GESTORA DE RECURSOS	17/09/2024	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS
SUBTOTAL	11.894.563,92			
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO- Art. 11	JUNHO	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	270.032.047,31			

4. TÍTULOS PÚBLICOS E PRIVADOS

Apresentamos os Títulos Públicos e Privados que compõem a carteira de investimentos do RPPS de Salvador/BA no 1º semestre de 2025, custodiados junto a Corretora XP Investimentos:

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS DE SALVADOR/BA 1º SEMESTRE 2025				
TÍTULOS PÚBLICOS - TESOURO NACIONAL - Art. 7º, I, a	JUNHO	GESTOR	CREDENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
LTN - JUL/2027	57.009.262,11	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
LTN-JUL/2026	9.214.334,46	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B26	235.267.476,29	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B28	63.458.874,54	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B26	50.688.024,41	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B26	10.959.268,43	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	4.294.162,33	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	2.222.641,60	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	1.064.689,75	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	1.031.882,20	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	1.011.252,15	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	1.001.762,44	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	970.963,29	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	967.543,73	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	926.959,82	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	897.556,24	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	468.100,08	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	334.534,60	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B35	131.315,81	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	6.985.929,85	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	935.969,87	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	869.802,64	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	854.923,85	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	852.973,19	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP

NTN-F31	834.218,35	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	825.201,36	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	819.426,86	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	644.789,34	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	438.252,54	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	81.827,71	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-F31	46.535,35	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B26	22.194.610,53	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
NTN-B33	3.548.403,24	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
LTN-JUL/2027	5.815.998,81	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
LTN-JUL/2026	657.420,39	TESOURO NACIONAL	05/03/2021	XP
SUBTOTAL	488.326.888,16	-	-	-
TITULOS PRIVADOS Art. 7º, IV	JUNHO	GESTOR	CREDENCIAMENTO	ADMINISTRADOR
LF-29 BANCO XP	11.318.225,48	BANCO XP S.A	05/03/2021	XP
LF-26 BANCO XP	11.025.091,09	BANCO XP S.A	05/03/2021	XP
SUBTOTAL	22.343.316,57	-	-	-
TOTAL	510.670.204,73			

5. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Todos os ativos que compõem a carteira de investimentos do RPPS no 1º semestre de 2025, estão de acordo com a política de investimentos para o ano de 2025 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 1º semestre de 2025, foi de R\$ 44.994.714,60. Observa-se que o desempenho das aplicações do 1º semestre de 2025 (R\$ 44.994.714,60), quando comparado com o 2º semestre de 2024 (R\$ 35.737.558,11) obtivemos um crescimento de 26%, o que pode ser justificado pela ampliação

[Handwritten signatures]

6



do Patrimônio Líquido e a maior alocação dos investimentos em fundos atrelados ao CDI E Performance dos títulos públicos indexados ao IPCA.

Cumpra salientar ainda, que no que tange ao total de rendimentos do 1º semestre de 2025, o Fundo Municipal de Previdência de Salvador – FUMPRES, superou a Meta Atuarial fixada para o semestre, estabelecida em 5,78%. O resultado alcançado foi de 5,99%, posicionando-se em 3,63% acima da meta fixada.

7. LASTROS DOS PAPÉIS COM INVESTIMENTO EM FUNDOS

O Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) de Salvador/BA, no primeiro semestre de 2025, 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
BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTOS EM COTA DE FI RF CP PODER PÚBLICO	13.397.466/0001-14
BRABESCO REFECIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90
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 BBTVM, XP Investimentos, Bradesco e BTG Pactual. Destaca-se ainda o Banco do Brasil, instituição financeira de economia mista com participação de 50% do

7

[Handwritten signatures and initials]



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.

[Handwritten signatures and initials]

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, julho de 2025.