



**INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA
SOCIAL DE JALES**

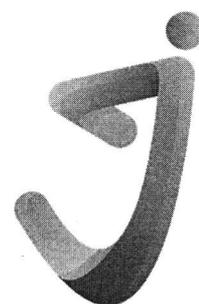
Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

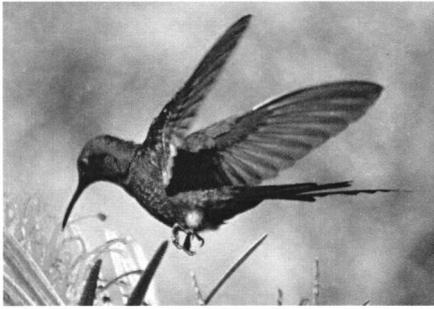
**PARECER TÉCNICO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS**



**Setembro e Terceiro
Trimestre/2024**

Instituto Municipal de Previdência Social de Jales





INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. ANEXOS	3
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	3
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	4
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE SETEMBRO E DO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2024..	4
5.1 Enquadramentos.....	4
5.1.1 Evolução e Enquadramentos da carteira de investimentos por Segmento.....	4
5.1.2 Enquadramentos da Carteira x Estratégia Alvo da Política de Investimentos.....	5
5.2 Distribuição Dos Ativos Por Instituições Financeiras	5
5.3 - Retorno Da Carteira De Investimentos Versus Meta De Rentabilidade	6
5.4 - Retorno por Fundos De Investimentos	6
5.5. Autorização De Aplicações E Resgates - APRs.....	7
5.6 Análise de Risco da Carteira De Investimentos.....	7
5.6.1 - Risco De Mercado	7
5.6.2 – Risco De Crédito	8
5.6.3 Risco De Liquidez.....	8
5.7 Índice de Sharpe.....	8
6. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	9
7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS PELA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	9
8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	9
9. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	9
10. PARECER FINAL.....	9
11. ANEXOS	12



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contratada de Consultoria de Investimentos, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relação de APRs	ANEXO I
Retorno Individualizado dos fundos	ANEXO II
Relatório de Receitas e Despesas do mês	ANEXO III
Panorama Econômico – setembro /2024	ANEXO IV
Relatório Analítico de Investimentos de Setembro /24	ANEXO V
Relatório de Riscos	ANEXO VI

3. ANALISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama econômico fornecido pela empresa de consultoria de investimentos disponível na forma do ANEXO IV. Feita a leitura do relatório destacamos alguns pontos como sobre o cenário internacional em setembro, apresentou uma evolução construtiva, com alta das bolsas globais e recuo dos juros futuros, além de uma depreciação do dólar frente as demais moedas. Nos E.U.A. a atividade econômica apresenta sinais de moderação e os dados de inflação seguem um comportamento benigno e seus núcleos apresentam uma tendência de desaceleração. Na China devido a contínua deterioração econômica e risco deflacionário, o governo anunciou um pacote de estímulos monetários e fiscais e no oriente médio há um ponto de atenção no agravamento do conflito, aumentando risco de pressão sobre os preços do petróleo e fretes, o que pode levar a elevação da inflação e reduzindo o crescimento global.

No cenário doméstico as curvas de juros, diferentemente do resto do mundo, apresentaram alta, refletindo a elevação da taxa Selic e pelo aumento das incertezas fiscais, principalmente após o governo promover liberação de despesas do orçamento para 2024, sendo oposto ao que o mercado esperava. A atividade econômica continua forte, apresentando um mercado de trabalho aquecido e crescimento do PIB acima do esperado, indicando cada vez mais a necessidade de uma política restritiva. A inflação segue dentro dos parâmetros esperados, porém o câmbio merece ponto de atenção pois sua performance anual ainda apresenta nível relativamente depreciado. Que neste cenário, no mês houve queda do índice do Ibovespa de -3,08% e no ano de -1,77%, e o Copom conforme expectativa do mercado, iniciou o ciclo de aperto monetário com a elevação da taxa Selic em 0,25% e adotou um tom mais rígido, destacando a assimetria no balanço de riscos associados à inflação, com ênfase no impacto da taxa de câmbio depreciada e do desequilíbrio fiscal.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Relatório FOCUS

07.10.2024

	2024			2025	
	SÉTIMO	SETE		SÉTIMO	SETE
IPCA (%)	4,37	4,38 ▲		3,97	3,97 =
PIB (var. %)	3,00	3,00 =		1,92	1,93 ▲
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,40	5,40 =		5,35	5,39 ▲
SELIC (%)	11,75	11,75 =		10,75	10,75 =

Que sobre as expectativas do mercado e de acordo com o último relatório Focus, para o final deste ano apresentou expectativas elevadas para a inflação e estáveis para a taxa Selic, câmbio e PIB. O cenário econômico global e local exige atenção cuidadosa, especialmente diante das tensões geopolíticas e das mudanças nas políticas monetárias. À medida que outubro avança, a agenda econômica se torna crucial. Teremos a divulgação de indicadores importantes, como o IPCA de setembro, que pode influenciar a próxima decisão sobre a alta de juros no Brasil. Além disso, dados de inflação, atividade do varejo e serviços também estão

previstos. Nos Estados Unidos, os dados sobre a inflação ao consumidor e ao produtor, assim como a ata da última reunião do FOMC, estarão no radar.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do anexo II, o relatório de receitas e despesas do mês de setembro, com o seguinte resultado.

No mês: total de receitas: R\$ 3.603.829,84 e de despesas líquidas de R\$ 2.955.679,23 e despesas pagas de R\$ 2.975.387,98, que com referência as despesas liquidadas o resultado foi superavitário de R\$ 648.150,61 e despesas pagas também superavit no mês de R\$ 628.441,86.

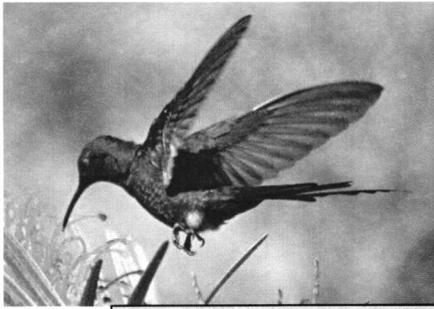
No acumulado (ano) as receitas totalizam R\$ 31.496.145,90, as despesas liquidadas de R\$ 26.673.145,07 e despesas pagas de R\$ 23.793.431,32. Resultado parcial(ano) considerando as despesas liquidadas: superávit de R\$ 4.823.000,83 e despesas pagas de R\$ 7.702.714,58. Registra-se que, da arrecadação de receitas no ano R\$ 4.832.261,74 são provenientes de registros dos retornos dos investimentos.

Verifica-se que apesar dos resultados financeiros serem superavitários, se desconsideramos a receita com retornos dos investimentos, a situação atual financeira, considerando as despesas liquidadas, passaria para deficitária, registra-se também que no mês ausências das receitas de contribuições patronais e do aporte devido pela prefeitura municipal, o que influenciou diretamente no resultado deficitário da carteira no mês.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE SETEMBRO E DO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2024.

5.1 Enquadramentos

5.1.1 *Evolução e Enquadramentos da carteira de investimentos por Segmento*



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
 EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
 CNPJ: 65.711.129/0001-53

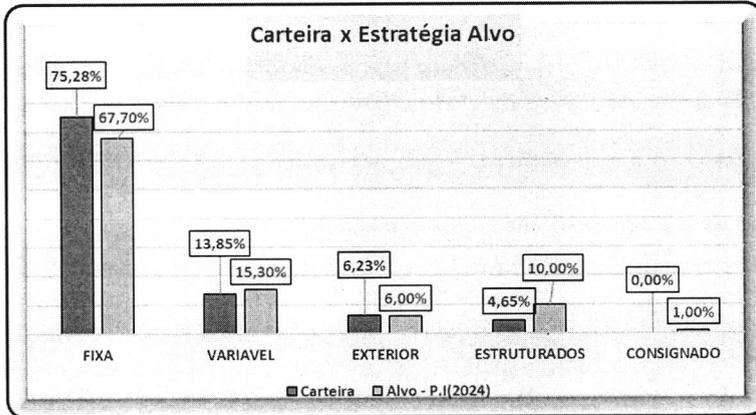
Segmento	Distribuição %	Variação Mês - %	- Enquadramentos - Diferença	
			* Limite Legal	** Limite Superior
Renda Fixa	75,27	↑ 0,19	● 24,73	● 4,73
Renda Variável	13,85	↓ -0,3	● 21,15	● 21,15
Investimentos no Exterior	6,23	↑ 0,05	● 3,77	● 3,77
Investimentos Estruturados	4,65	↑ 0,06	● 5,35	● 5,35
● Enquadrado			⊗ Desenquadrado	

* Obs: Limite Legal: De acordo com a Resolução CMN nº 4.963/2021 com Pró gestão Nivel I

** Limite Superior determinado na Política de Investimentos/2024

A carteira de investimentos do IMPS JALES está segregada em 75,27% no segmento de renda fixa, 13,85% em renda variável, 6,23% em exterior e 4,65% em investimentos estruturados, estando dentro dos limites permitido pela Resolução CMN n.º 4963/2021 e dos limites da Política de Investimentos. Sobre a variação dos segmentos, não houve alterações significativas, que as alterações ocorridas foram devidas ao retorno dos investimentos, destaca-se aumento de 0,19% em renda fixa e diminuição de 0,03% em renda variável.

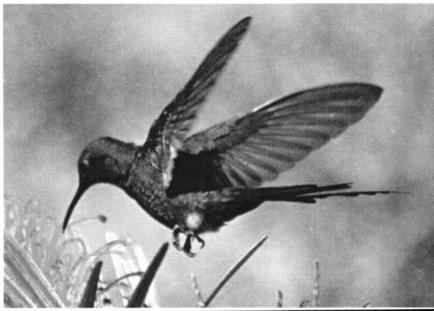
5.1.2 Enquadramentos da Carteira x Estratégia Alvo da Política de Investimentos



Conforme quadro ao lado, observa-se que de acordo com a estratégia alvo determinada na Política de Investimentos determinada para este exercício, a estratégia atual adotada é conservadora, ou seja, alocações acima do alvo em segmentos de renda fixa e abaixo em segmentos mais voláteis e de maiores riscos como o de renda variáveis e estruturados. No segmento de exterior vem seguindo o alvo da P.I. estratégia adotada vem de encontro com as sugestões da empresa de assessoria.

5.2 Distribuição Dos Ativos Por Instituições Financeiras

Os fundos de investimentos que compõem a carteira de investimentos do IMPS JALES estão alocados nas seguintes instituições :



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

INSTITUIÇÃO	PL DO RPPS(R\$)			EVOLUÇÃO/MÊS	CREDENCIAMENTO DATA
	MÊS ANTERIOR	MÊS ATUAL	%		
CAIXA	26.223.841,04	26.337.096,37	36,89%	↑ 113.255,33	11/07/2023
BB	15.114.658,49	15.063.695,20	21,10%	↓ -50.963,29	11/07/2023
ITAÚ	7.316.903,72	7.379.771,70	10,34%	↑ 62.867,98	11/07/2023
TESOURO NACIONAL	7.320.575,04	7.336.904,26	10,28%	↑ 16.329,22	17/03/2024 e 28/06/2024
BRADESCO	6.949.355,85	7.010.857,60	9,82%	↑ 61.501,75	28/08/2023
SANTANDER	5.785.527,36	5.202.903,00	7,29%	↓ -582.624,36	19/01/2024
SICREDI	1.543.858,72	1.556.038,71	2,18%	↑ 12.179,99	17/05/2024
DAYCOVAL	1.505.592,02	1.504.070,88	2,11%	↓ -1.521,14	20/06/2024

Conforme tabela acima, observa-se que conforme deliberação deste comitê e do conselho deliberativo e as oscilações de mercado, no mês de referência houve diminuição do valor aplicado nas instituições Banco do Brasil e Santander e Daycoval, enquanto aumentou-se nas instituições restantes.

Verifica-se também que as instituições estão com credenciamentos vigentes e que as mesmas estão inclusas na Lista Exaustiva da CVM, de acordo com a Resolução CMN nº 4.963/21, que elenca as instituições financeiras em que os RPPS podem aplicar seus recursos.

5.3 - Retorno Da Carteira De Investimentos Versus Meta De Rentabilidade

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de 0,84 % contra uma rentabilidade de -0,04% obtido pela carteira de investimentos e com volatilidade anualizada de 2,76%.

Nos últimos três meses a rentabilidade da carteira foi de 2,85%, superando em 37% a meta do mesmo período que foi de 2,08% com índice de volatilidade de 2,84%. Nos últimos 06 meses a meta de rentabilidade foi de 3,48% ficando abaixo 26% da rentabilidade da carteira que foi de 4,41% com índice de volatilidade de 2.89%.

No acumulado(ano) a meta de rentabilidade apresentou o resultado de 7,13% contra uma rentabilidade de 5,70% obtido pela carteira de investimento do IMPS JALES, aumentando a diferença do retorno com a meta para 1,43%, que no período o índice de volatilidade no período foi de 2,76%, que no período tivemos 04(quatro) meses com retorno acima da meta e 05(cinco) abaixo, tendo a maior rentabilidade de 1,76% e a menor de -0,95%.

5.4 - Retorno por Fundos De Investimentos

Segmentos	Artigo	No Mês		Ano(Acumulado)	
		Retorno	p.p Indexador	No Ano	p.p Indexador
Estruturados	10º, I	0,73%	⊗ -0,11%	7,81%	⊙ 0,68%
Fundo de Renda Fixa	7º, III, "a"	0,68%	⊗ -0,16%	6,70%	⊗ -0,43%
RF Credito Privado	7º, IV	0,48%	⊗ -0,36%	4,47%	⊗ -2,66%
Ações DBR Nivel I	9º, III	0,17%	⊗ -0,67%	31,57%	⊙ 24,44%
Fundos 100% Títulos Públicos	7º, I, "b"	0,10%	⊗ -0,74%	4,89%	⊗ -2,24%
Títulos do Tesouro Nacional	7º, I, "a"	-0,07%	⊗ -0,91%	3,19%	⊗ -3,94%
Fundo de ações	8º, I	-2,61%	⊗ -3,45%	-2,74%	⊗ -9,87%

⊙ atingimento da meta

⊗ rentabilidade abaixo da meta

Indexador: Meta Atuarial: IPCA + 4,94% = 0,84% no mês e 7,13% no ano(acumulado)

(Handwritten signatures and initials)



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Conforme quadro acima, observa-se que no mês de referência nenhum dos segmentos da carteira, obteve retorno acima da meta do mês, onde os segmentos que tiveram as melhores performances foram os de fundos estruturados com 0,73% e os de Renda Fixa com retorno de 0,68%. As piores performances no mês foram dos fundos de ações com -2,61% e os Títulos Públicos Federais com -0,07%. No acumulado(ano) nos segmentos do exterior e estruturados estão com performances acima da meta enquanto que os restantes estão abaixo, tendo os dos segmentos de ações e os Títulos Públicos Federais, as piores performances.

Que no ANEXO II deste parecer, estão disponíveis o retorno individualizado dos fundos no mês de referência, onde destacamos que os fundos que tiveram performances acima da meta foram os de curto prazo mais precisamente do segmento CDI, enquanto que as piores performances foram os fundos do segmento de ações, como o Caixa Small Caps com retorno de -4.57% e o BB Ações Valor com retorno de -3,70%.

5.4. Evolução Patrimonial da Carteira

Se compararmos com mês anterior, observa-se que no mês de referência houve queda no valor patrimonial da carteira de R\$ 390.680,58, considerando que houve total de resgates de R\$ 1.182.390,55 de aplicações de R\$ 818.964,45 e de retorno de R\$ -27.254,48. Que o valor a maior de resgates do que aplicações se justifica pelos fatores descritos no Item 4 – Evolução da Execução Orçamentária deste parecer.

Que no terceiro trimestre de 2024, houve queda de 0,46% no valor patrimonial da carteira, ou seja, de R\$ -333.154,47, considerando que houve total de Aplicações de R\$ 27.860.395,40, de resgates de R\$ 30.160.515,67 e retorno de R\$ 1.966.965,80.

No ano, até o mês de referência houve valorização patrimonial de 8,75%, ou seja, de R\$ 5.741.514,59 com total consolidado na carteira de R\$71.391.337,72.

5.5. Autorização De Aplicações E Resgates - APRs

Conforme relatório de APRs, as movimentações ocorridas na carteira no mês foram deliberadas por este comitê e pelo conselho deliberativo e encontram-se relacionados no ANEXO I deste relatório.

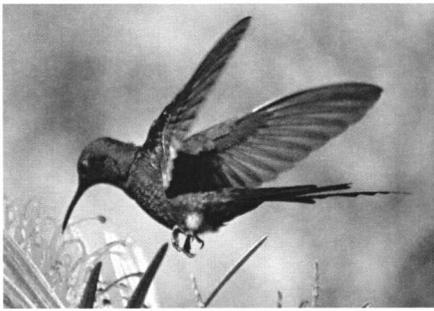
5.6 Análise de Risco da Carteira De Investimentos

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2024, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

5.6.1 - Risco De Mercado

O IMPS DE JALES adota o Var - *Value-at-Risk* para controle do risco de mercado, utilizando os seguintes parâmetros para o cálculo: modelo paramétrico, Intervalo de confiança de 95% e Horizonte temporal de 21 dias úteis.

VAR	LIMITE P.I.	Mês de Referência		03 Meses		06 Meses	
		VaR	Diferença	Média VaR	Diferença (P.I)	Média VaR	Diferença (P.I)
Renda Fixa	1,64	0,70	↓ -0,94	0,70	↓ -0,94	0,61	↓ -1,03
Renda Variável	8,52	7,23	↓ -1,29	7,15	↓ -1,37	7,02	↓ -1,50
Investimentos no Exterior	9,4	10,19	↑ 0,79	9,29	↓ -0,11	8,13	↓ -1,28
Investimentos Estruturados	1,64	0,43	↓ -1,21	0,47	↓ -1,17	0,56	↓ -1,08
		↑ VaR acima do Limite				↓ VaR abaixo do limite	



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

No mês de referência no que diz respeito ao resultado do VaR, no segmento de renda fixa foi de 0,70%, segmento de renda variável o valor é de 7,23%, do exterior de 10,19% e Estruturados de 0,43%. No mês somente o segmento do exterior ficou com índice de VaR acima do limite estabelecido na P.I, diferentemente dos últimos 03 e 06 meses estando abaixo.

No últimos 03 e 06 meses em todos os segmentos estão abaixo do limite de VaR determinado na Política de Investimentos do exercício.

Com o desenquadramento no mês no segmento exterior, foi solicitado parecer pela empresa LDB Assessoria em Investimentos.

Instituição	Emissor Rating	Classificação/Perspectiva
BB Gestão de Recursos	Moodys Gestão	MQ1Excelente/Estável
	Fitch Rating	
Caixa Econômica Federal	Fitch Rating	Excelente/Estável
Caixa DTVM	Fitch Rating	Excelente/Estável
Itaú Unibanco Asset	Standard & Poor's	AMP-1 – Muito forte
Itaú Unibanco	Standard & Poor's	AMP-1 – Muito forte
Banco Bradesco	Fitch Rating	AAA - 60%
BEM Distribuidora	Fitch Rating	AAA - 60%
Santander Brasil	Moodys	MQ1 – Br (Excelente)
Coop. Sicredi S/A	Moody's Investor Service	AAA+Br
Banco Daycoval	Moodys	AA-Br

5.6.2 – Risco De Crédito

As agências classificadoras de risco utilizam o sistema de *rating* para classificar o nível de risco das instituições financeiras, fundo de investimentos e dos ativos financeiros integrantes da carteira de investimentos dos fundos de investimentos ou demais ativos financeiros, às instituições financeiras que possuem alocações do IMPS JALES possuem a seguinte classificação conforme quadro ao lado.

Conforme quadro ao lado, as instituições financeiras nas quais o IMPS JALES possui investimentos foram

classificados com índices acima do rating mínimo determinado na PAI 2024.

Que em pesquisa no site da CVM, no mês de referência não foi localizado registro de processos sancionadores em nenhuma das instituições constantes no quadro acima.

5.6.3 Risco De Liquidez

O risco de liquidez é uma forma de saber em quanto tempo, e sob quais condições, a instituição poderá resgatar ou transferir seu investimento.

Disponibilidade de Resgate	Participação Sob Total	Diferença mês Anterior
de 0 à 30 Dias	75,33%	↓ -0,14%
De 31 à 365 Dias	3,43%	↓ -0,04%
Acima de 365 Dias	21,23%	↑ 0,17%

Conforme quadro ao lado, observa que comparando com mês anterior, houve aumento de exposição em fundos com maior prazo de resgates(acima de 365 dias) e diminuição nos curtos(de até 365 dias). Como não houve alterações e

alocações significativas na carteira no mês, as alterações se justificam devido aos retornos dos fundos da carteira no mês.

5.7 Índice de Sharpe

O Índice de Sharpe é uma medida crucial para avaliar o desempenho de investimentos em termos de retorno ajustado ao risco. Ele fornece uma métrica única que considera não apenas o retorno absoluto de um investimento, mas também o nível de risco associado a esse retorno.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Considerando os dados de riscos x retorno contidos no relatório mensal de investimentos, o índice de Sharpe apurados nos seguimentos foram:

Índice de Sharpe	jul/24	ago/24	set/24	Média (Trimestre)	Diferença Mês x Média
Artigo 7º - Renda Fixa	0,21	-0,06	-0,32	-0,06	-0,26
Artigo 8º - Renda Variável	0,02	0,47	-0,28	0,07	-0,35
Artigo 9º - Exterior	-0,07	0,03	-0,04	-0,03	-0,01
Artigo 10º - Estruturados	0,19	0,12	-4,77	-1,49	-3,28

Que analisando o quadro acima, no mês de referência o segmento de renda fixa (Art. 7º) foi que apresentou melhor correção risco x retorno, enquanto que o pior no mês foi o do segmento do exterior. Analisando individualmente o índice de Sharpe dos fundos da carteira, verifica-se que os fundos que apresentaram melhor correlação risco x retorno foram os dos segmentos de curto prazo (CDI) enquanto que os piores foram os fundos de ações e os títulos públicos federais.

6. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foi elaborado e apresentado pela empresa de assessoria o Estudo de A.L.M. que o estudo permitirá avaliar as projeções dos riscos atuariais e financeiros, trazendo dados referentes ao Cenário Macroeconômico e dos benchmarks, as tabelas de projeções e evoluções das taxas de juros real, as projeções de indicadores de mercado através do boletim focus do banco central, as observações contidos na Portaria MTP n.º 1.467/2022, as opções de compra de títulos através de marcação na curva e a mercado, as projeção do Passivo, do Valor anual de fluxo de caixa, da Otimização do Ativo e da carteira, a Mitigação de risco de liquidez e de solvência e o ponto ótimo entre Risco e Retorno. O relatório completo encontra-se no site do IMPS JALES, no link: <https://www.impsjales.com.br/financeiro/estudo-de-alm>.

7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS PELA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos.

8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve o credenciamento de novas instituições.

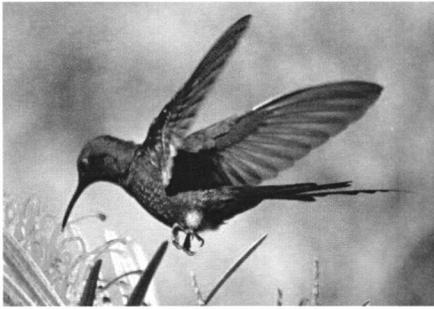
9. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”;

10. PARECER FINAL

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários.

Pontos Relevantes:



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

- a) Que o resultado final da carteira de investimentos no mês de referência, foi influenciado diretamente pelos eventos do cenário econômico, principalmente do mercado doméstico, com queda do índice do Ibovespa influenciado diretamente aumento das incertezas da política fiscal, levando ao Copom a elevar em 0,25% da taxa Selic, movimento este contrário das economias globais, ou seja, de evolução construtiva, com alta das bolsas e recuo dos juros futuros. Sobre o mercado internacional, oriente médio merece atenção devido ao agravamento do conflito, aumentando risco de pressão sobre os preços do petróleo e fretes, o que pode levar a elevação da inflação e reduzindo o crescimento global. Sobre as perspectivas do mercado financeiro, segundo o último relatório Focus apresentou expectativas elevadas para a inflação e estáveis para a taxa Selic, câmbio e PIB.
- b) Que sobre a evolução da execução orçamentária verifica-se no mês de referência, situação superavitária, porem registra-se a inadimplência pela prefeitura municipal, dos repasses das contribuições previdenciárias patronais e do aporte, o que ocasionou, juntamente com o resultado negativo dos investimentos da carteira no mês, a diminuição em -0,54% do valor patrimonial da carteira.
- c) Que com relação a carteira de investimentos, com referência a distribuição por segmentos, não houve alterações significativas, sendo as ocorridas ocasionadas principalmente pelas performances dos fundos no mês, que se encontra dentro dos limites legais conforme resolução CMN 4963/2021 e seguindo a estratégia alvo determinada na política de investimentos. Que sobre a distribuição por entidades, verifica-se sua regularidade mantendo aplicações em instituições devidamente credenciadas neste instituto e integrantes da lista exaustiva CMN o resultado negativo obtido no mês, foram ocasionados pelos motivos elencados no item de cenário econômico, com vieses negativos principalmente do resultado dos fundos de renda variáveis. Que apesar da inadimplência dos repasses e comprometimento da evolução patrimonial da carteira, os aportes ocorridos foram em fundos de curto prazo, com menor volatilidades e os resgates em fundos com maior liquidez, conforme orientação da empresa de assessoria.
- d) Que sobre análise dos riscos da carteira, no que tange ao risco de mercado, no mês de referência, o segmento exterior teve índice de VAR acima do limite determinado na política de investimentos, o que não registrou em meses anteriores, porem foi solicitado parecer junto a empresa de assessoria. Que sobre o risco de crédito, foram analisados e não encontrados registro de novos de processos sancionadores pela CVM pelas instituições financeiras da carteira de investimentos, e sobre o risco de liquidez está dentro dos limites previstos na política de investimentos, não identificando posições excessiva exposição a riscos ou potenciais perdas dos recursos.

Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser deliberado pelo Conselho Fiscal.


Paulo Francisco Moreira de Castro

CP RPPS CG INV-I


rc



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Responsável Técnico


Claudir Balestreiro

CP RPPS CG INV - I


Tamara Dienifer Peresi Viota

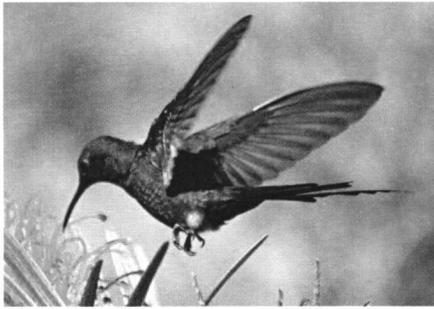
CGRPPS 6206


Luiz Antônio Abra

CGRPPS 2754


Marisley Bereli Nascimento

CGRPPS 4615



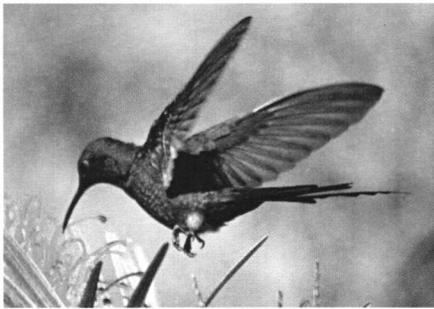
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

11. ANEXOS

ANEXO I – Relação de APRs.

APR	Data	Ativo	CNPJ	Aplicação/Resgate	Valor Cota
125	02/09/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	R\$ 19.051,25
126	02/09/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	R\$ 210.000,00
127	02/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Resgate	R\$ 70.953,35
128	02/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Resgate	R\$ 353.014,29
129	02/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Resgate	R\$ 414.858,75
130	02/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Resgate	R\$ 343.564,16
131	06/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Aplicação	R\$ 87.196,53
132	16/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Aplicação	R\$ 483.665,42
133	30/09/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	R\$ 19.051,25

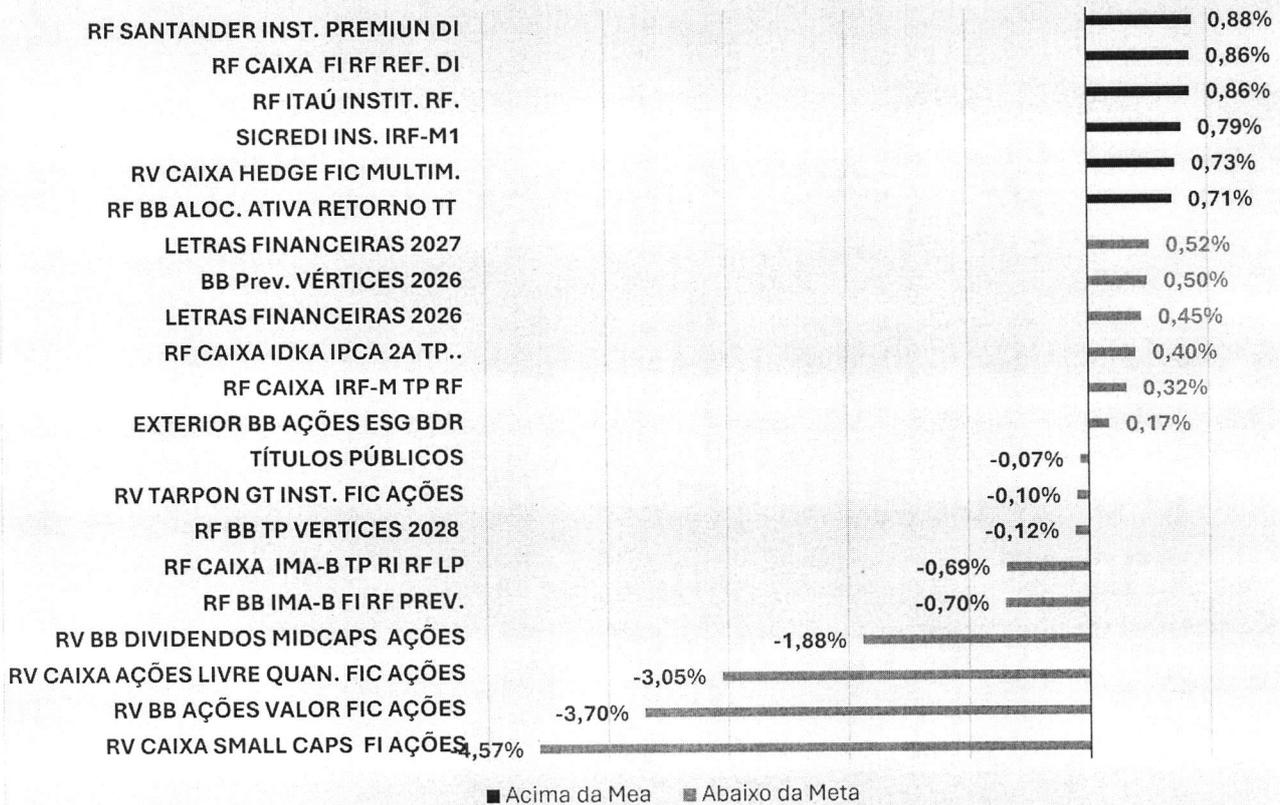


INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

ANEXO II

Retorno Mensal por Fundos Setembro 2024





**INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA
SOCIAL DE JALES**

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

PC

**Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS**

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

BALANCETE DA DESPESA DE SETEMBRO (01/09/2024 A 30/09/2024)**INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ**

1 de 03

Fi	Func	Econ	Especificação	Vínculo	Dotação Atual	Emp no Mês	Liq no Mês	Emp A Pagar
Tipo					Empenho Atual	Liq Atual	Pago Mês	Pagto Atual
03	INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES							
0301	INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - IMPS				46.000.000,00	2.931.338,80	2.955.679,23	3.017.551,23
030101	INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - IMPS				26.810.982,55	26.673.145,07	2.975.387,98	23.793.431,32
09.122.0097.2101.0000	MANUTENÇÃO GERAL DO IMPS							
001	3.1.90.11.00		VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL		580.000,00 325.628,34	40.623,89 325.628,34	40.623,89 33.536,47	40.623,89 285.004,45
002	3.1.90.13.00		OBRIGAÇÕES PATRONAIS		5.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
003	3.1.91.13.00		OBRIGAÇÕES PATRONAIS - INTRA OFSS		50.000,00 29.909,17	4.932,63 29.909,17	4.932,63 3.486,81	4.932,63 24.976,54
004	3.3.90.30.00		MATERIAL DE CONSUMO		30.000,00 7.405,77	579,09 5.982,47	296,69 682,09	1.635,90 5.769,87
005	3.3.90.33.00		PASSAGENS E DESPESAS COM LOCOMOÇÃO		100.000,00 5.923,92	150,00 5.923,92	150,00 150,00	0,00 5.923,92
006	3.3.90.34.00		OUTRAS DESPESAS DE PESSOAL DECORRENTES DE CONTRATOS DE TERCE		30.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
007	3.3.90.36.00		OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FÍSICA		70.000,00 38.067,54	3.590,38 38.067,54	3.590,38 3.590,38	3.590,38 34.477,16
008	3.3.90.39.00		OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA		500.000,00 185.116,85	3.986,55 145.946,81	13.300,32 13.504,32	47.571,22 137.545,63
009	3.3.90.40.00		SERVIÇOS DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO E COMUNICAÇÃO - PESSOA		150.000,00 68.730,36	2.717,16 46.541,62	5.055,75 5.664,74	22.616,83 46.113,53
010	3.3.90.47.00		OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS		300.000,00 247.669,36	0,00 172.613,96	12.970,47 32.731,62	88.025,87 159.643,49
011	3.3.91.97.00		APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DO RPPS		35.000,00 26.858,40	0,00 26.858,40	0,00 0,00	0,00 26.858,40
012	4.4.90.51.00		OBRAS E INSTALAÇÕES		150.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
013	4.4.90.52.00		EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE		100.000,00 3.680,00	0,00 3.680,00	0,00 0,00	0,00 3.680,00
09.272.0097.2101.0000	MANUTENÇÃO GERAL DO IMPS							
014	3.1.90.01.00		APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS		32.500.000,00 20.281.786,54	2.223.214,02 20.281.786,54	2.223.214,02 2.231.293,25	2.239.912,13 18.041.874,41
015	3.1.90.01.00		APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS		1.000.000,00 538.199,23	59.017,59 538.199,23	59.017,59 59.017,59	59.017,59 479.181,64
016	3.1.90.03.00		PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR		7.130.000,00 4.541.982,70	501.598,48 4.541.982,70	501.598,48 505.224,76	501.598,48 4.040.384,22
017	3.1.90.03.00		PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR		50.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
018	3.3.90.86.00		COMPENSAÇÕES A REGIMES DE PREVIDÊNCIA		100.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
019	3.3.90.93.00		INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES		450.000,00 9.784,58	1.095,88 9.784,58	1.095,88 1.095,88	0,00 9.784,58
09.272.0097.2102.0000	SENTENÇAS JUDICIAIS							

PC



Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

BALANCETE DA DESPESA DE SETEMBRO (01/09/2024 A 30/09/2024)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

2 de 03

Fi	Func	Econ	Especificação	Vínculo	Dotação Atual	Emp no Mês	Liq no Mês	Emp A Pagar
					Empenho Atual	Liq Atual	Pago Mês	Pagto Atual
020	3.3.90.91.00		SENTENÇAS JUDICIAIS		600.000,00	83.551,05	83.551,05	4.423,06
					427.771,00	427.771,00	79.127,99	423.347,94
021	3.3.91.91.00		SENTENÇAS JUDICIAIS - INTRA OFSS		120.000,00	6.282,08	6.282,08	3.603,25
					72.468,79	72.468,79	6.282,08	68.865,54
99.997.9997.9997.0000					RESERVA DE CONTINGÊNCIA - RPPS			
022	9.9.99.99.00		RESERVA DE CONTINGÊNCIA		1.950.000,00	0,00	0,00	0,00
					0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DO PODER					46.000.000,00	2.931.338,80	2.955.679,23	3.017.551,23
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES					26.810.982,55	26.673.145,07	2.975.387,98	23.793.431,32
TOTAL ORÇAMENTÁRIO					46.000.000,00	2.931.338,80	2.955.679,23	3.017.551,23
					26.810.982,55	26.673.145,07	2.975.387,98	23.793.431,32

DESPESA EXTRA ORÇAMENTÁRIA

0 - RESTOS A PAGAR							0,00	4.982,89
8001	8001	321101	RESTOS À PAGAR PROCESSADOS	110 - 000			0,00	2.455,51
8002	8002	321101	RESTOS À PAGAR NÃO PROCESSADOS	110 - 000			0,00	2.527,38
7002	7002	323702	REPASSE DE PRECATÓRIO A PM JALES	110 - 000			0,00	0,00
7004	7004	323704	COMPENSAÇÃO PREVIDENCIARIA	110 - 000			0,00	0,00
7005	7005	323705	INATIVOS E PENSIONISTAS - INSTITUTO DE PREVIDENCIA	110 - 000			0,00	0,00
7006	7006	323706	CONVÊNIO MÉDICO - INSTITUTO DE PREVIDENCIA	110 - 000			0,00	0,00
218810110 - PENSÃO ALIMENTÍCIA (F)							4.167,26	35.456,08
9008	9008	323220	PENSÃO ALIMENTICIA	190 - 000			4.167,26	35.456,08
218810113 - RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES (F)							141.735,96	1.130.126,23
9009	9009	323221	SINDICATO	190 - 000			139.849,96	1.113.570,73
9010	9010	323222	ASSOCIAÇÃO FUNC. PUBL. DE JALES	190 - 000			1.886,00	16.555,50
218810115 - RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (F)							239.172,83	2.007.429,67
9006	9006	323218	CONSIGNADO - CAIXA	190 - 000			152.735,75	1.344.759,74
9007	9007	323219	CONSIGNADO - SANTANDER	190 - 000			86.437,08	662.669,93
218810199 - OUTROS CONSIGNATÁRIOS (F)							3.898,23	28.764,21
9012	9012	323224	FARMACIA DROGAJALES	190 - 000			3.414,45	27.669,20
9013	9013	323225	FARMACIA DROGACENTRO	190 - 000			483,78	1.095,01
218810301 - DEPÓSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL (F)							797,05	6.276,56
9014	9014	323226	DESCONTOS JUDICIAIS EM FOLHA	190 - 000			797,05	6.276,56
218810499 - OUTROS DEPÓSITOS (F)							281.711,37	2.240.490,96
8005	8005	323201 (4112)	IRRF	190 - 000			0,00	0,00
8017	8017	323211 (9985)	RETENÇÕES DE PLANOS DE SEGUROS	190 - 000			0,00	0,00
9003	9003	323303	P.A.F.S - Programa de Auxilio Financeiro Social	190 - 000			278.520,00	2.214.960,00
9015	9015	323304	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL	190 - 000			3.191,37	25.530,96
9016	9016	323305	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL	190 - 000			0,00	0,00
218820104 - IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF (F)							201.008,05	1.620.521,14
9004	9004	323216	I.R.R.F - PESSOA FÍSICA	190 - 000			200.759,02	1.617.652,28
9005	9005	323217	I.R.R.F - PESSOA JURÍDICA	190 - 000			249,03	2.868,86

mg
PC

q

**Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS**Rua Sete, 2072 - Centro
65711129/0001-53

Exercício: 2024

BALANCETE DA DESPESA DE SETEMBRO (01/09/2024 A 30/09/2024)
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

3 de 03

Fi	Func	Econ	Especificação	Vinculo	Dotação Atual	Emp no Mês	Liq no Mês	Emp A Pagar
Tipo					Empenho Atual	Liq Atual	Pago Mês	Pagto Atual
TOTAL EXTRA ORÇAMENTÁRIO							872.490,75	7.074.047,74

TOTAL (ORÇAMENTÁRIO+EXTRA ORÇAMENTÁRIO)

30.867.479,06

SALDO PARA O MES SEGUINTE

Recurso	Banco	Conta	
BB VERT 2026	001	10030	2.742.543,67
BB AÇÕES ESG FI	001	10319	1.066.528,68
BB ALOCAÇÃO ATIV	001	10325	1.008.970,07
BB IMA-B FI REND	001	10326	2.352.285,57
APORTE BB AÇÕES	001	10330	1.356.860,62
BB PREV VERTICE	001	3472	395.322,11
BB PREV VERTICE	001	3475	900.806,73
BB PREV IMA-B	001	3476	216.418,11
APORTE BB AÇÕES	001	4474	288.218,77
BANCO DO BRASIL	001	7026	4.129,99
SANT DI PREMIUM	033	10025	1.539.243,38
LF - SANTANDER	033	10026	2.000.000,00
LF 2027 - SANTAN	033	10029	1.500.000,00
BANCO SANTANDER	033	7030	990.179,01
XP NTN-B AGO/28	102	10033	1.535.059,07
XP NTN-B MAI/27	102	10034	1.537.118,30
XP NTN-B AGO/26	102	10035	1.536.244,00
CAIXA FI IMA-B	104	10023	484.638,56
CAIXA IMA-B	104	10024	450.100,72
CAIXA FI BRASIL	104	10323	362.696,38
CAIXA BRASIL RF	104	10332	-3.301.276,07
CAIXA HEDGE FIC	104	10333	2.358.287,56
CAIXA FI B IMA-B	104	10335	2.900.000,00
CAIXA BRASIL FI	104	4478	3.691.691,19
BRASIL IRF-M RF	104	4569	3.770.191,94
CAIXA FIC HEDGE	104	7033	600.000,00
CAIXA FI BRASIL	104	7037	2.043.242,55
CAIXA ECON.FEDER	104	7039	13.335,39
CAIXA ECONOMICA	104	7041	4.207,59
CAIXA FIC FIA BR	104	9020	4.529.273,79
CAIXA FIC BRASIL	104	9994	107.771,80
BRANDESCO DI	237	10032	6.916.940,13
ITAU INST DI	341	10028	7.265.640,07
Letras Financeir	611	4034	2.360.738,24
TARPON GT	707	10031	1.493.324,02
SICREDI IRF-M1	748	10027	1.508.558,23
TOTAL DO SALDO			58.529.290,17

TOTAL GERAL

89.396.769,23

Jales, 30 de SETEMBRO de 2024

CLAUDIR BALESTREIRO
SUPERINTENDENTESERGIO VENANCIO VICENTE
CONTADOR - CRC: 1SP333034/O-5/SPPAULO F. MOREIRA DE CASTRO
TESOUREIRO

MFB



Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

BALANCETE DA RECEITA DE SETEMBRO (01/09/2024 A 30/09/2024)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

1

de 04

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
1000.00.0.0.00.00		RECEITAS CORRENTES.		11.914.000,00	13.192.769,33	1.297.046,53	14.489.815,86	2.575.815,86
1200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES		8.892.000,00	5.473.814,12	1.178.281,20	6.652.095,32	-2.239.904,68
1210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS		8.892.000,00	5.473.814,12	1.178.281,20	6.652.095,32	-2.239.904,68
1215.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES PARA RPPS		8.892.000,00	5.473.814,12	1.178.281,20	6.652.095,32	-2.239.904,68
1215.01.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL		8.892.000,00	5.473.814,12	1.178.281,20	6.652.095,32	-2.239.904,68
1215.01.1.0.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO		8.318.000,00	5.135.873,59	1.129.227,61	6.265.101,20	-2.052.898,80
1215.01.1.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-PRINCIPAL		8.318.000,00	5.109.769,08	1.118.165,37	6.227.934,45	-2.090.065,55
1215.01.1.1.01.00	001	Contrib Servidor Ativo-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	8.135.000,00	4.993.573,57	1.102.208,49	6.095.782,06	-2.039.217,94
1215.01.1.1.02.00	002	Contrib Servidor Ativo-Câmara p/ RPPS	04-604 000	130.000,00	61.094,10	9.215,91	70.310,01	-59.689,99
1215.01.1.1.03.00	003	Contrib Servidor Ativo-IMPS p/ RPPS	04-603 000	15.000,00	14.675,80	2.381,22	17.057,02	2.057,02
1215.01.1.1.04.00	004	Contrib Servidor em Auxílio Doença-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	6.000,00	3.531,15	504,45	4.035,60	-1.964,40
1215.01.1.1.06.00	005	Contrib Servidor Ativo Afastado-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	32.000,00	36.894,46	3.855,30	40.749,76	8.749,76
1215.01.1.2.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-MULTAS JUROS		0,00	26.104,51	11.062,24	37.166,75	37.166,75
1215.01.1.2.01.00	027	CONTRIB. SERVIDOR ATIVO - MULTAS JUROS - PREFEITURA	04-603 000	0,00	26.104,51	11.062,24	37.166,75	37.166,75
1215.01.2.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO		550.000,00	324.160,26	47.084,98	371.245,24	-178.754,76
1215.01.2.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL		550.000,00	324.160,26	47.084,98	371.245,24	-178.754,76
1215.01.2.1.01.00	006	Contrib Servidor Inativo-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	500.000,00	298.363,09	43.399,67	341.762,76	-158.237,24
1215.01.2.1.02.00	007	Contrib Servidor Inativo-Câmara p/ RPPS	04-604 000	50.000,00	25.797,17	3.685,31	29.482,48	-20.517,52
1215.01.3.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS		24.000,00	13.780,27	1.968,61	15.748,88	-8.251,12
1215.01.3.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL-PENSIONISTAS-PRINCIPAL		24.000,00	13.780,27	1.968,61	15.748,88	-8.251,12
1215.01.3.1.01.00	008	Contrib dos Pensionistas-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	23.000,00	13.780,27	1.968,61	15.748,88	-7.251,12
1215.01.3.1.02.00	009	Contrib dos Pensionistas-Câmara p/ RPPS	04-604 000	1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1300.00.0.0.00.00		RECEITA PATRIMONIAL		2.001.000,00	4.805.166,37	27.095,37	4.832.261,74	2.831.261,74
1310.00.0.0.00.00		EXPLORAÇÃO DO PATRIMÔNIO IMOBILIÁRIO DO ESTADO		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1311.00.0.0.00.00		EXPLORAÇÃO DO PATRIMÔNIO IMOBILIÁRIO DO ESTADO		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1311.01.0.0.00.00		ALUGUÉIS, ARRENDAMENTOS, FOROS, LAUDÉMIOS, TARIFAS DE OCUPAÇ		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1311.01.1.0.00.00		ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1311.01.1.1.00.00		ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS - PRINCIPAL		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1311.01.1.1.02.00	010	Aluguéis de Imóveis Urbanos-RPPS	04-603 000	1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1320.00.0.0.00.00		VALORES MOBILIÁRIOS		2.000.000,00	4.805.166,37	27.095,37	4.832.261,74	2.832.261,74
1321.00.0.0.00.00		JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS		2.000.000,00	4.805.166,37	27.095,37	4.832.261,74	2.832.261,74
1321.04.0.0.00.00		REMUNERAÇÃO RECURSOS RPPS		2.000.000,00	4.805.166,37	27.095,37	4.832.261,74	2.832.261,74
1321.04.0.1.00.00		REMUNERAÇÃO RECURSOS RPPS-PRINCIPAL		2.000.000,00	4.805.166,37	27.095,37	4.832.261,74	2.832.261,74
1321.04.0.1.01.00	011	Remuneração dos Investimentos - RPPS	04-603 000	2.000.000,00	4.805.166,37	27.095,37	4.832.261,74	2.832.261,74
1600.00.0.0.00.00		RECEITA DE SERVIÇOS		1.000,00	4,96	0,00	4,96	-995,04
1610.00.0.0.00.00		SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS		1.000,00	4,96	0,00	4,96	-995,04
1611.00.0.0.00.00		SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS		1.000,00	4,96	0,00	4,96	-995,04
1611.01.0.0.00.00		SERV.ADM.COM.GERAIS PREST.ENTIDADE ORGÃOS PÚBLICOS GERAL		1.000,00	4,96	0,00	4,96	-995,04
1611.01.0.1.00.00	012	SERV.ADM.COM.GER.PREST.EN TID.ORG.PÚBL.-PRINCIPAL	04-603 000	1.000,00	4,96	0,00	4,96	-995,04
1900.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES		1.020.000,00	2.913.783,88	91.669,96	3.005.453,84	1.985.453,84
1920.00.0.0.00.00		INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS		10.000,00	9.921,31	3.377,25	13.298,56	3.298,56
1922.00.0.0.00.00		RESTITUIÇÕES		10.000,00	9.921,31	3.377,25	13.298,56	3.298,56
1922.03.0.0.00.00		RESTITUIÇÃO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS		10.000,00	9.759,66	3.377,25	13.136,91	3.136,91



Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

BALANCETE DA RECEITA DE SETEMBRO (01/09/2024 A 30/09/2024)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

2

de 04

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
1922.03.0.1.00.00	013	RESTIT.BENEFÍCIOS PREVID.-PRINCIPAL	04-603 000	10.000,00	9.759,66	3.377,25	13.136,91	3.136,91
1922.12.0.0.00.00		RESTIT.DEPÓSITOS SETENÇAS JUD.NÃO SACADOS		0,00	161,65	0,00	161,65	161,65
1922.12.0.1.00.00	029	RESTIT.DEP.SETENÇAS JUD.NÃO SACADOS-PRINCIPAL	04-603 000	0,00	161,65	0,00	161,65	161,65
1990.00.0.0.00.00		DEMAIS RECEITAS CORRENTES		1.010.000,00	2.903.862,57	88.292,71	2.992.155,28	1.982.155,28
1999.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES		1.010.000,00	2.903.862,57	88.292,71	2.992.155,28	1.982.155,28
1999.03.0.0.00.00		COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES DE PREVIDÊNCIA		1.010.000,00	2.903.862,57	88.292,71	2.992.155,28	1.982.155,28
1999.03.0.1.00.00		COMPEN.FINANC.ENTRE REGIMES PREVID.-PRINCIPAL		1.010.000,00	2.903.862,57	88.292,71	2.992.155,28	1.982.155,28
1999.03.0.1.01.00	014	Compensações Financeiras entre o RGPS e RPPS	04-603 000	1.000.000,00	2.863.916,65	86.313,37	2.950.230,02	1.950.230,02
1999.03.0.1.02.00	015	Compensações Financeiras entre regimes RPPS e RPPS	04-603 000	10.000,00	39.945,92	1.979,34	41.925,26	31.925,26
2000.00.0.0.00.00		RECEITAS DE CAPITAL		10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2200.00.0.0.00.00		ALIENAÇÃO DE BENS		10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2220.00.0.0.00.00		ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS		10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2221.00.0.0.00.00		ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS		10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2221.01.0.0.00.00		ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS		10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
2221.01.0.1.00.00	016	ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS – PRINCIPAL	04-603 000	10.000,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
7000.00.0.0.00.00		RECEITAS CORRENTES. (INTRA)		34.076.000,00	14.148.911,82	2.233.244,54	16.382.156,36	-17.693.843,64
7200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES (INTRA)		19.820.000,00	12.679.643,42	2.004.193,29	14.683.836,71	-5.136.163,29
7210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS (INTRA)		19.820.000,00	12.679.643,42	2.004.193,29	14.683.836,71	-5.136.163,29
7215.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES RPPS - (INTRA)		19.820.000,00	12.679.643,42	2.004.193,29	14.683.836,71	-5.136.163,29
7215.02.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL (INTRA)		10.920.000,00	6.116.585,64	23.365,53	6.139.951,17	-4.780.048,83
7215.02.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO (INTRA)		10.920.000,00	6.116.585,64	23.365,53	6.139.951,17	-4.780.048,83
7215.02.1.1.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PRINCIPAL		10.890.000,00	6.060.724,59	23.365,53	6.084.090,12	-4.805.909,88
7215.02.1.1.01.00	017	Contribuição Patronal Servidor Ativo-PREFEITURA-INTRA OFSS	04-603 000	10.700.000,00	5.895.654,28	738,67	5.896.392,95	-4.803.607,05
7215.02.1.1.02.00	018	Contribuição Patronal Servidor Ativo-CÂMARA-INTRA OFSS	04-604 000	130.000,00	89.556,47	13.494,79	103.051,26	-26.948,74
7215.02.1.1.03.00	019	Contribuição Patronal Servidor Ativo-IMPS-INTRA OFSS	04-603 000	25.000,00	21.489,73	3.486,81	24.976,54	-23,46
7215.02.1.1.04.00	020	Contrib.Patronal Servidor Ativo (AFASTADO) - PREFEITURA	04-603 000	35.000,00	54.024,11	5.645,26	59.669,37	24.669,37
7215.02.1.2.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - MULTAS JUROS		30.000,00	55.861,05	0,00	55.861,05	25.861,05
7215.02.1.2.01.00	021	Contribuição Patronal Servidor Ativo-Multas Juros-INTRA OFSS	04-603 000	30.000,00	55.296,17	0,00	55.296,17	25.296,17
7215.02.1.2.02.00	028	CONTRIB. PATRONAL - SERVIDORES AFASTADOS - MULTAS JUROS	04-603 000	0,00	564,88	0,00	564,88	564,88
7215.51.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - PARCELAMENTOS (INTRA)		8.900.000,00	6.563.057,78	1.980.827,76	8.543.885,54	-356.114,46
7215.51.1.0.00.00		CONTRIB.PATRONAL-SERVIDOR CIVIL ATIVO-PARCELAMENTOS(INTRA)		8.900.000,00	6.563.057,78	1.980.827,76	8.543.885,54	-356.114,46
7215.51.1.1.00.00		CONTRIB.PATR.SERV.CIVIL ATIVO-PARC.-PRINCIPAL		8.900.000,00	6.563.057,78	1.951.828,41	8.514.886,19	-385.113,81
7215.51.1.1.01.00	022	PARCELAMENTOS - PREFEITURA	04-603 000	8.900.000,00	6.563.057,78	1.951.828,41	8.514.886,19	-385.113,81
7215.51.1.2.00.00		CONTRIB.PATR.SERV.CIVIL ATIVO-PARC.-MULTAS JUROS		0,00	0,00	28.999,35	28.999,35	28.999,35
7215.51.1.2.01.00	030	PARCELAMENTOS-MULTAS JUROS	04-603 000	0,00	0,00	28.999,35	28.999,35	28.999,35
7900.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES – INTRA OFSS		14.256.000,00	1.469.268,40	229.051,25	1.698.319,65	-12.557.680,35
7990.00.0.0.00.00		DEMAIS RECEITAS CORRENTES – INTRA		14.256.000,00	1.469.268,40	229.051,25	1.698.319,65	-12.557.680,35
7999.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES – INTRA		14.256.000,00	1.469.268,40	229.051,25	1.698.319,65	-12.557.680,35
7999.01.0.0.00.00		APORTES PERIÓDICOS AMORTIZAÇÃO DÉFICIT ATUARIAL RPPS-INTRA		14.256.000,00	1.469.268,40	229.051,25	1.698.319,65	-12.557.680,35
7999.01.0.1.00.00		APORTES PERIÓD.AMORTIZ.DÉFICIT ATUARIAL RPPS-PRINCIPAL		14.255.000,00	1.395.115,00	229.051,25	1.624.166,25	-12.630.833,75
7999.01.0.1.01.00	023	Aportes para Amortização do Déficit Atuarial-PREFEITURA	04-603 000	14.000.000,00	1.215.846,60	210.000,00	1.425.846,60	-12.574.153,40



Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

BALANCETE DA RECEITA DE SETEMBRO (01/09/2024 A 30/09/2024)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

3 de 04

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Periodo	Arrec. Total	Diferença
7999.01.0.1.02.00	024	Aportes para Amortização do Déficit Atuarial-CÂMARA	04-604 000	228.000,00	152.410,00	19.051,25	171.461,25	-56.538,75
7999.01.0.1.03.00	025	Aportes para Amortização do Déficit Atuarial-IMPS	04-603 000	27.000,00	26.858,40	0,00	26.858,40	-141,60
7999.01.0.2.00.00		APORTES PERIÓD.AMORTIZ.DÉFICIT ATUARIAL RPPS-MULTAS JUROS		1.000,00	74.153,40	0,00	74.153,40	73.153,40
7999.01.0.2.01.00	026	APORTES PAMORTIZ DÉFICIT ATUARIAL RPPS - PM -MULTAS JUROS	04-603 000	1.000,00	74.153,40	0,00	74.153,40	73.153,40
TOTAL ORÇAMENTÁRIO				46.000.000,00	27.341.681,15	3.530.291,07	30.871.972,22	-15.128.027,78
0 - TRANSFERENCIAS FINANCEIRAS					Arrec. Anterior	Arrec. Periodo	Arrec. Total	
7003	7003	REPASSE RECEBIDO AUXILIO DOENÇA PM			550.634,91	73.538,77	624.173,68	
7004	7004	COMPENSAÇÃO PREVIDENCIARIA			25.222,75	3.603,25	28.826,00	
7005	7005	INATIVOS E PENSIONISTAS - INSTITUTO D			1.689,11	242,54	1.931,65	
7006	7006	CONVÊNIO MÉDICO - INSTITUTO DE PREV			511.888,05	69.692,98	581.581,03	
218810110		PENSÃO ALIMENTÍCIA (F)			11.835,00	0,00	11.835,00	
9008	9008	PENSÃO ALIMENTICIA			31.288,82	4.167,26	35.456,08	
218810113		RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES (F)			31.288,82	4.167,26	35.456,08	
9009	9009	SINDICATO			988.390,27	141.735,96	1.130.126,23	
9010	9010	ASSOCIAÇÃO FUNC. PUBL. DE JALES			973.720,77	139.849,96	1.113.570,73	
218810115		RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (F)			14.669,50	1.866,00	16.555,50	
9006	9006	CONSIGNADO - CAIXA			1.634.041,10	238.481,99	1.872.523,09	
9007	9007	CONSIGNADO - SANTANDER			1.057.808,25	152.044,91	1.209.853,16	
218810199		OUTROS CONSIGNATÁRIOS (F)			576.232,85	86.437,08	662.669,93	
9012	9012	FARMACIA DROGAJALES			24.865,98	3.898,23	28.764,21	
9013	9013	FARMACIA DROGACENTRO			24.254,75	3.414,45	27.669,20	
218810301		DEPÓSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL (F)			611,23	483,78	1.095,01	
9014	9014	DESCONTOS JUDICIAIS EM FOLHA			5.479,51	797,05	6.276,56	
218810499		OUTROS DEPÓSITOS (F)			5.479,51	797,05	6.276,56	
8005	8005	(4112) IRRF			1.961.455,90	281.711,37	2.243.167,27	
8017	8017	(9985) RETENÇÕES DE PLANOS DE SEGURO			0,00	0,00	0,00	
9003	9003	P.A.F.S - Programa de Auxilio Financeiro Soci			34,94	0,00	34,94	
9015	9015	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL			1.935.890,00	278.520,00	2.214.410,00	
9016	9016	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL			25.530,96	0,00	25.530,96	
218820104		IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF (F)			0,00	3.191,37	3.191,37	
9004	9004	I.R.R.F - PESSOA FÍSICA			1.419.209,12	201.005,93	1.620.215,05	
9005	9005	I.R.R.F - PESSOA JURÍDICA			1.416.893,26	200.759,02	1.617.652,28	
TOTAL EXTRA ORÇAMENTÁRIO					2.315,86	246,91	2.562,77	
					6.615.365,61	945.336,56	7.560.702,17	

TOTAL (ORÇAMENTÁRIO + EXTRA ORÇAMENTÁRIO)

38.432.674,39

Saldo do Exercício Anterior

Recurso	Banco	Conta	Saldo Ex. Anterior
BB PREV VÉRTICE	001	3471	946.048,41
BB PREV VÉRTICE	001	3472	405.537,21
BB PREV VÉRTICE	001	3473	2.151.434,53

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



Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

BALANCETE DA RECEITA DE SETEMBRO (01/09/2024 A 30/09/2024)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

4

de 04

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
BB PREVID XXI		001	3474				4.184.560,79	
BB PREV VÉRTICE		001	3475				924.083,53	
BANCO DO BRASIL		001	7026				12.094,59	
BANCO SANTANDER		033	7030				12.894,67	
CAIXA FIC HEDGE		104	7033				600.000,00	
CAIXA ECON.FEDER		104	7039				148.241,97	
CAIXA ECONOMICA		104	7041				21.447,36	
BB PREIVD XXI TP		001	7043				4.018.289,16	
LETRAS FINANCEIR		001	4033				3.036.342,26	
Letras Financeir		611	4034				2.473.899,95	
CAIXA BRASIL FI		104	4478				4.446.629,50	
CAIXA FI BRASIL		104	10320				114,95	
CAIXA FI BRASIL		104	10323				272.184,58	
BB ALOCAÇÃO ATIV		001	10325				894.279,29	
BB IMA-B FI REND		001	10326				2.598.077,29	
BB PREVIDENCIÁRI		001	10328				11.880,16	
APORTE BB AÇÕES		001	4474				288.218,77	
BRASIL IRF-M RF		104	4569				2.598.077,29	
CAIXA FIC BRASIL		104	9994				107.771,80	
CAIXA FIC FIA BR		104	9020				4.529.273,79	
BRADESCO FI EM A		237	9991				1.318.383,53	
CAIXA HEDGE FIC		104	10333				2.358.287,56	
BB AÇÕES ESG FI		001	10319				1.066.528,68	
BANCO ITAÚ		341	3470				2.118.006,70	
CAIXA FI BRASIL		104	7037				5.194.019,51	
APORTE BB AÇÕES		001	10330				1.356.860,62	
BB PREV IMA-B		001	3476				216.418,11	
CAIXA FI B IMA-B		104	10335				2.900.000,00	
Total do Saldo							50.964.094,84	

TOTAL GERAL

89.396.769,23

Jales, 30 de SETEMBRO de 2024

CLAUDIR BALESTREIRO
SUPERINTENDENTE

SERGIO VENANCIO VICENTE
CONTADOR - CRC: 1SP333034/O-5/SP



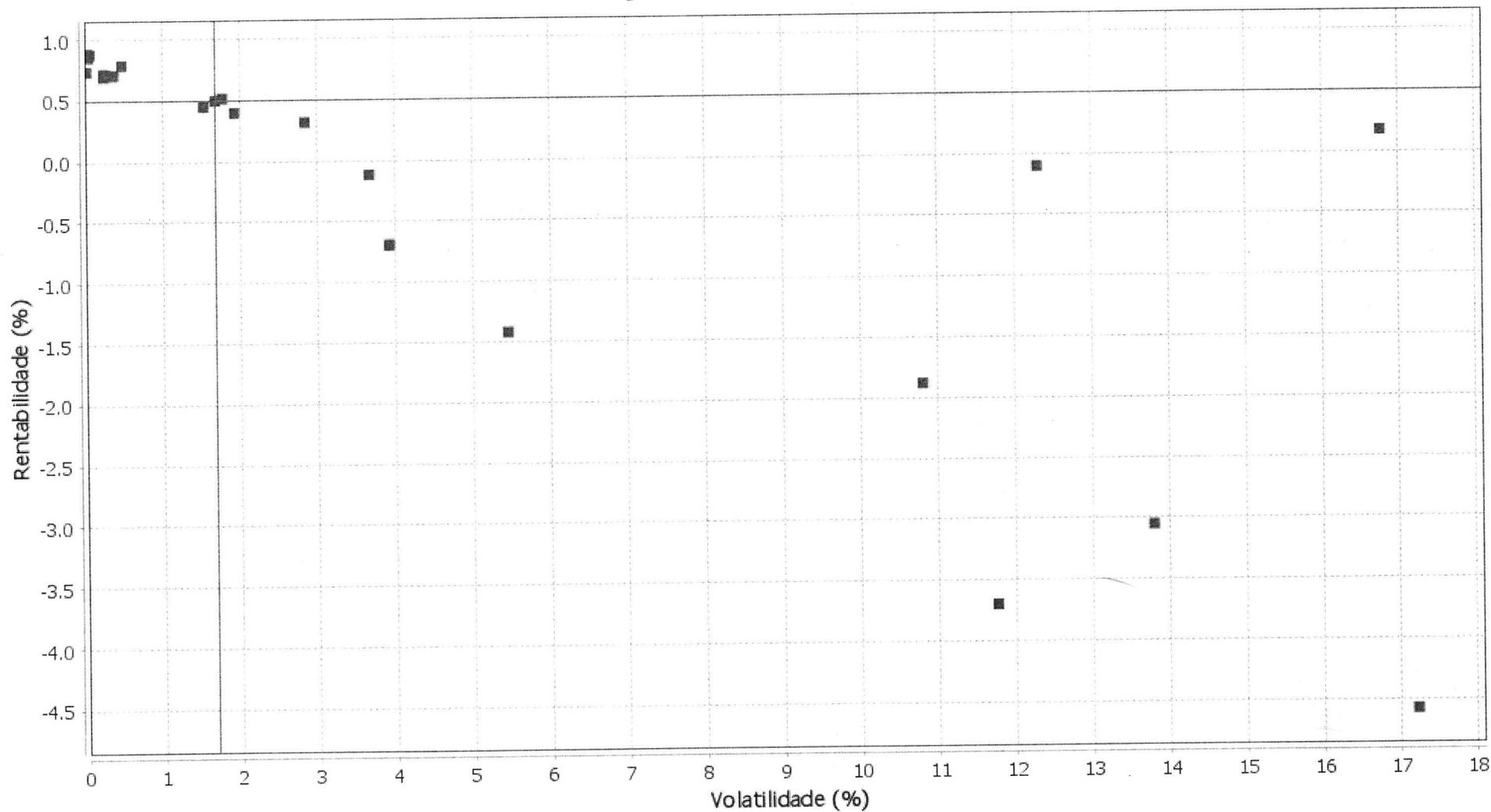
PAULO F. MOREIRA DE CASTRO
TESOUREIRO



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

JALES - No Mês



[Handwritten signatures and initials on the right side of the page]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 1.004.130,14

Value-At-Risk: 1,41%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,40	0,70	1,64	0,32	-0,32	0,39	53.744.025,71	75,28
Artigo 8º	12,33	7,23	8,52	0,89	-0,28	-2,61	9.886.340,62	13,85
Artigo 9º	16,76	10,19	9,40	0,20	-0,04	0,17	4.444.783,67	6,23
Artigo 10º	0,02	0,43	8,52	-0,00	-4,77	0,73	3.316.187,72	4,65
JALES	2,42	1,41		1,41	-0,36	-0,04	71.391.337,72	100,00

Renda Fixa

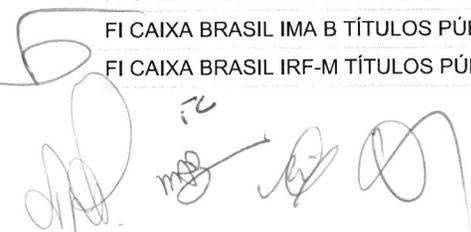
Value-At-Risk: 0,70%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,26	0,07	-0,00	0,10	-0,46	0,71	1.514.369,90	2,12
NTN-B 150826 (6,450000%)	0,25	0,20	-0,00	0,20	-0,48	0,72	43.242,33	0,06
NTN-B 150527 (6,350000%)	0,25	0,20	-0,00	0,21	-0,51	0,71	1.558.367,86	2,18
NTN-B 150828 (6,160000%)	0,25	0,20	-0,00	0,20	-0,57	0,69	43.377,67	0,06
NTN-B 150828 (6,360000%)	0,28	0,07	-0,00	0,10	-0,45	0,71	1.512.879,13	2,12
NTN-B 150545	5,46	3,35	0,07	3,35	-0,41	-1,42	2.664.667,37	3,73
Sub-total	2,00	1,22	0,07		-0,45	-0,07	7.336.904,26	10,28

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,37	0,42	0,00	0,43	-0,34	0,71	1.320.674,95	1,85
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,69	1,21	0,02	1,21	-0,20	0,50	2.791.310,84	3,91
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3,68	1,98	0,02	1,98	-0,26	-0,12	1.400.948,73	1,96
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,94	1,22	0,01	0,25	-0,23	0,40	838.776,76	1,17
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,93	2,02	0,06	0,01	-0,39	-0,69	3.951.017,71	5,53
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,85	1,46	0,08	0,02	-0,18	0,32	6.046.898,00	8,47
Sub-total	2,59	1,40	0,20		-0,28	0,10	16.349.626,99	22,90



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IMA-B	3,93	2,03	0,05	0,04	-0,39	-0,70	2.967.158,24	4,16
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,04	0,05	-0,00	0,05	1,20	0,88	7.010.857,60	9,82
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,02	0,00	0,02	0,52	0,86	5.940.765,21	8,32
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,05	0,03	0,00	0,03	0,54	0,86	7.379.771,70	10,34
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,02	-0,00	0,02	0,65	0,88	1.572.799,84	2,20
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,48	0,37	0,00	0,14	-0,09	0,79	1.556.038,71	2,18
Sub-total	0,47	0,25	0,05		-0,32	0,68	26.427.391,30	37,02

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a. a	1,54	0,17	-0,00	0,19	-0,25	0,45	2.094.540,87	2,93
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a. a	1,78	0,16	0,00	0,18	-0,18	0,52	1.535.562,29	2,15
Sub-total	1,64	0,16	0,00		-0,22	0,48	3.630.103,16	5,08

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,23%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	10,81	6,39	0,09	3,75	-0,25	-1,88	1.193.330,96	1,67
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	11,76	5,43	0,06	1,70	-0,39	-3,70	945.487,81	1,32
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	17,22	9,91	0,06	0,17	-0,31	-4,57	473.014,09	0,66
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	13,79	8,08	0,56	4,88	-0,28	-3,05	5.770.436,88	8,08
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	12,30	7,67	0,13	5,79	-0,08	-0,10	1.504.070,88	2,11
Sub-total	12,33	7,23	0,89		-0,28	-2,61	9.886.340,62	13,85

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,19%

Artigo 9º III

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	16,76	10,19	0,20	11,48	-0,04	0,17	4.444.783,67	6,23
Sub-total	16,76	10,19	0,20		-0,04	0,17	4.444.783,67	6,23

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,43%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	0,02	0,43	-0,00	0,43	-4,77	0,73	3.316.187,72	4,65
Sub-total	0,02	0,43	-0,00		-4,77	0,73	3.316.187,72	4,65

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

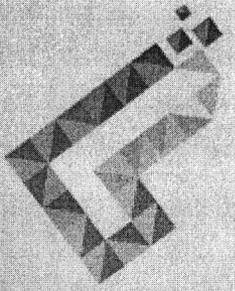
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

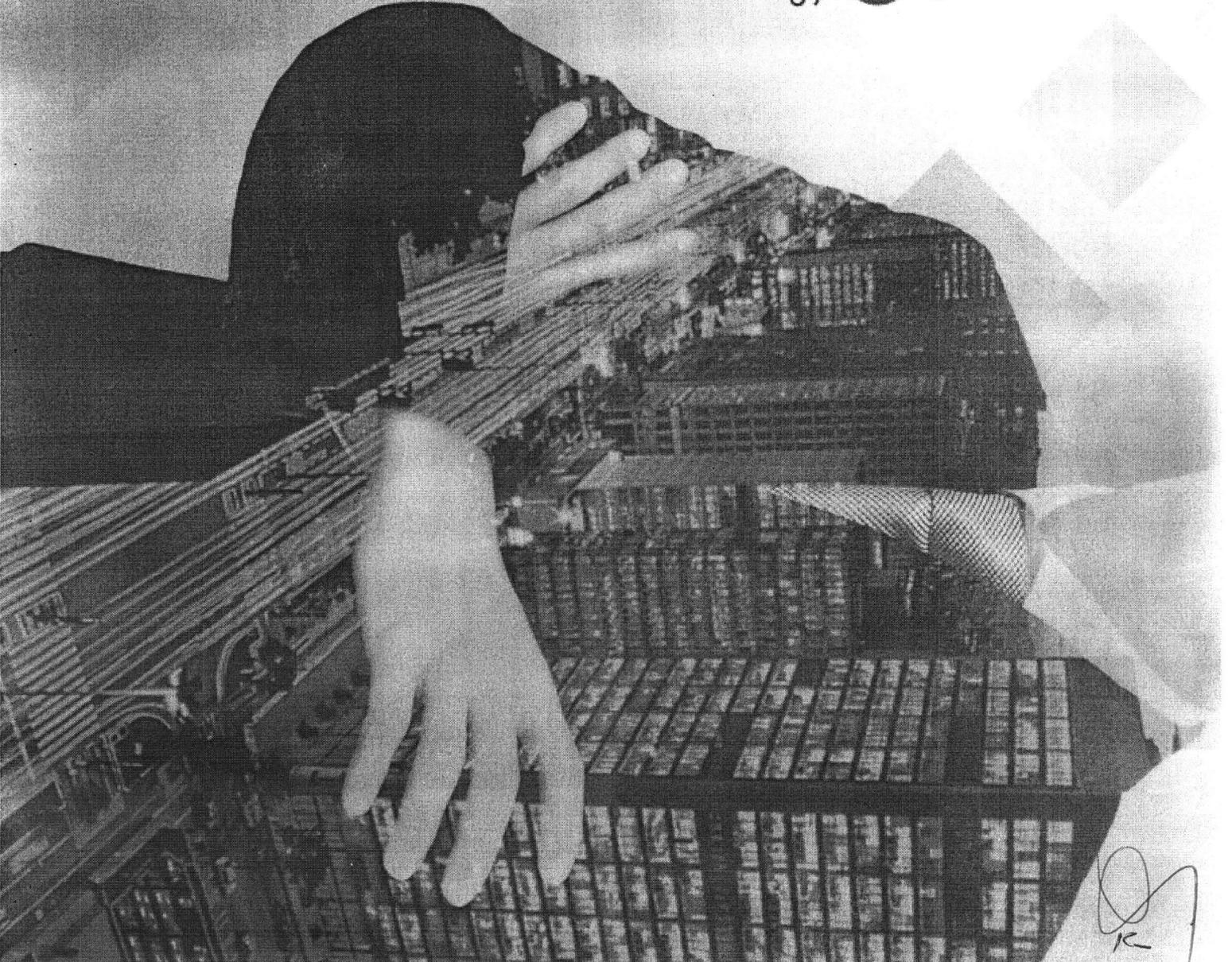




LDB

EMPRESAS

JALES
SETEMBRO 2024



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

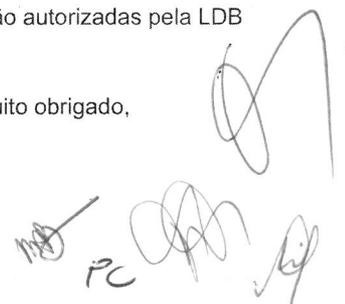
Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.09.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

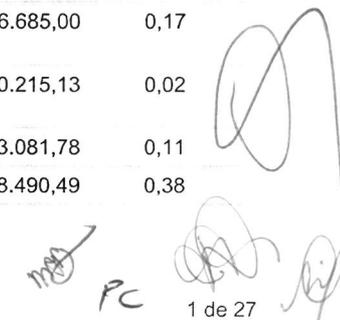
75,28%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,420000%)	2,95	0,05	0,71	1,39	1.514.369,90	2,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,450000%)	5,44	0,05	0,72	0,92	43.242,33	0,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,350000%)	4,17	0,05	0,71	1,38	1.558.367,86	2,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,160000%)	5,43	0,05	0,69	0,89	43.377,67	0,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,360000%)	2,96	0,06	0,71	1,38	1.512.879,13	2,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	6,66	-0,30	-1,42	-3,12	2.664.667,37	3,73
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		3,66	-0,08	-0,07	3,19	7.336.904,26	10,28

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65	0,02	0,71	6,65	1.320.674,95	1,85	6.153.638.080,30	0,02
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	2,04	-0,10	0,50	1,81	2.791.310,84	3,91	3.640.087.521,46	0,08
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3,29	-0,13	-0,12	2,22	1.400.948,73	1,96	846.686.685,00	0,17
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,90	-0,09	0,40	4,73	838.776,76	1,17	4.168.680.215,13	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,92	-0,25	-0,69	0,63	3.951.017,71	5,53	3.720.203.081,78	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,72	-0,07	0,32	3,70	6.046.898,00	8,47	1.581.348.490,49	0,38
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,63	-0,11	0,10	4,89	16.349.626,99	22,90		



1 de 27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF IMA-B	3,93	-0,25	-0,70	0,47	2.967.158,24	4,16	744.394.081,32	0,40
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,10	0,04	0,88	1,86	7.010.857,60	9,82	14.753.446.791,76	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,04	0,86	8,24	5.940.765,21	8,32	19.144.855.193,98	0,03
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,08	0,04	0,86	2,84	7.379.771,70	10,34	6.684.632.943,63	0,11
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,08	0,04	0,88	6,63	1.572.799,84	2,20	3.331.476.040,52	0,05
SICREDI	SICREDI	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,51	0,03	0,79	3,33	1.556.038,71	2,18	928.974.397,52	0,17
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,82	0,01	0,68	6,70	26.427.391,30	37,02		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SANTANDER	SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	2,48	0,45	0,45	4,73	2.094.540,87	2,93		
SANTANDER	SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	2,54	0,52	0,52	2,37	1.535.562,29	2,15		
Sub-total Artigo 7º IV			2,34	0,48	0,48	4,47	3.630.103,16	5,08		
Renda Fixa			1,33	-0,01	0,39	5,56	53.744.025,71	75,28		





EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

13,85%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,61	-0,33	-1,88	0,54	1.193.330,96	1,67	810.531.909,31	0,15
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	12,68	-0,80	-3,70	-3,95	945.487,81	1,32	740.249.450,34	0,13
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,35	-0,91	-4,57	-14,25	473.014,09	0,66	586.311.497,28	0,08
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	15,64	-0,59	-3,05	-0,39	5.770.436,88	8,08	697.390.245,29	0,83
TARPON	DAYCOVAL	TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	15,79	-0,37	-0,10	0,80	1.504.070,88	2,11	605.294.623,31	0,25
Sub-total Artigo 8º I			14,08	-0,56	-2,61	-2,74	9.886.340,62	13,85		
Renda Variável			14,08	-0,56	-2,61	-2,74	9.886.340,62	13,85		



Handwritten signatures and initials, including a large signature and the initials 'PC'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,23%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	15,47	0,57	0,17	31,57	4.444.783,67	6,23	1.573.122.577,07	0,28
Sub-total Artigo 9º III			15,47	0,57	0,17	31,57	4.444.783,67	6,23		
Investimentos no Exterior			16,36	0,57	0,17	31,57	4.444.783,67	6,23		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

4,65%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	2,47	0,04	0,73	7,81	3.316.187,72	4,65	63.088.109,71	5,26
Sub-total Artigo 10º I			2,47	0,04	0,73	7,81	3.316.187,72	4,65		
Investimentos Estruturados			0,93	0,04	0,73	7,81	3.316.187,72	4,65		
Total			2,76	-0,05	-0,04	5,70	71.391.337,72	100,00		



PC

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	1.011.746,48
Sub-total Disponibilidades Financeiras	1.011.746,48
Total	72.403.084,20



Handwritten signatures and initials, including the letters 'PC' and a signature that appears to be 'LDB'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	7.336.904,26	10,28	0,00	12,00	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	16.349.626,99	22,90	0,00	28,00	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	26.427.391,30	37,02	0,00	22,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	3.630.103,16	5,08	0,00	5,00	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	53.744.025,71	75,28					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	9.886.340,62	13,85	0,00	15,30	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	9.886.340,62	13,85					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	4.444.783,67	6,23	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	4.444.783,67	6,23					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.316.187,72	4,65	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	3.316.187,72	4,65					15,00
Total		71.391.337,72	100,00					



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-0,07 -8,78	3,19 39,92	2,81 106,65	2,47 47,18		-5.376,84	216.748,50
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,10 12,10	4,89 61,21	1,70 64,42	2,83 54,22		16.481,97	1.386.464,18
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,68 82,01	6,70 83,91	2,86 108,55	4,50 86,16		177.534,82	1.088.634,04
Artigo 7º IV % do CDI	0,48 57,04	4,47 80,78	2,15 81,57	4,26 81,53		17.191,20	130.103,16
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-2,61 0,47	-2,74 -0,98	6,09 -0,29	-2,33 -5,22		-264.877,14	-302.917,14
Artigo 9º III % do CDI	0,17 20,52	31,57 395,10	1,07 40,65	15,48 296,10		7.597,12	1.066.514,70
Artigo 10º I % do CDI	0,73 88,10	7,81 97,73	2,75 104,60	5,32 101,80		24.194,39	240.206,97
JALES (Total)						-27.254,48	3.825.754,41

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (6,350000%)	1.547.394,71	0,00	0,00	0,00	1.558.367,86	10.973,15	21.249,56
NTN-B 150545	2.703.021,53	0,00	0,00	0,00	2.664.667,37	-38.354,16	-88.669,63
NTN-B 150826 (6,420000%)	1.503.630,20	0,00	0,00	0,00	1.514.369,90	10.739,70	20.974,27
NTN-B 150826 (6,450000%)	42.934,49	0,00	0,00	0,00	43.242,33	307,84	393,96
NTN-B 150828 (6,160000%)	43.078,68	0,00	0,00	0,00	43.377,67	298,99	381,67
NTN-B 150828 (6,360000%)	1.502.221,49	0,00	0,00	0,00	1.512.879,13	10.657,64	20.816,06
	7.342.281,10	0,00	0,00	0,00	7.336.904,26	-5.376,84	

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.311.405,83	0,00	0,00	0,00	1.320.674,95	9.269,12	80.077,99
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.777.512,01	0,00	0,00	0,00	2.791.310,84	13.798,83	49.946,07
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.402.581,92	0,00	0,00	0,00	1.400.948,73	-1.633,19	30.762,64
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	835.463,62	0,00	0,00	0,00	838.776,76	3.313,14	38.021,21
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.978.390,24	0,00	0,00	0,00	3.951.017,71	-27.372,53	23.690,37
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.027.791,40	0,00	0,00	0,00	6.046.898,00	19.106,60	200.745,74
	16.333.145,02	0,00	0,00	0,00	16.349.626,99	16.481,97	

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA-B	2.988.008,75	0,00	0,00	0,00	2.967.158,24	-20.850,51	13.907,25
BRADERCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	6.949.355,85	0,00	0,00	0,00	7.010.857,60	61.501,75	93.917,47
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.642.540,14	248.102,50	0,00	0,00	5.940.765,21	50.122,57	438.527,73
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	7.316.903,72	0,00	0,00	0,00	7.379.771,70	62.867,98	125.739,86
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	2.172.615,40	570.861,95	-1.182.390,55	0,00	1.572.799,84	11.713,04	215.207,78
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	1.543.858,72	0,00	0,00	0,00	1.556.038,71	12.179,99	47.480,48
	26.613.282,58	818.964,45	-1.182.390,55	0,00	26.427.391,30	177.534,82	

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	2.085.237,58	0,00	0,00	0,00	2.094.540,87	9.303,29	94.540,87
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	1.527.674,38	0,00	0,00	0,00	1.535.562,29	7.887,91	35.562,29
	3.612.911,96	0,00	0,00	0,00	3.630.103,16	17.191,20	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	1.216.180,63	0,00	0,00	0,00	1.193.330,96	-22.849,67	6.442,20



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	981.782,80	0,00	0,00	0,00	945.487,81	-36.294,99	-38.863,47
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	495.685,81	0,00	0,00	0,00	473.014,09	-22.671,72	-78.623,83
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	5.951.976,50	0,00	0,00	0,00	5.770.436,88	-181.539,62	-22.685,90
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	1.505.592,02	0,00	0,00	0,00	1.504.070,88	-1.521,14	10.746,86
	10.151.217,76	0,00	0,00	0,00	9.886.340,62	-264.877,14	

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	4.437.186,55	0,00	0,00	0,00	4.444.783,67	7.597,12	1.066.514,70
	4.437.186,55	0,00	0,00	0,00	4.444.783,67	7.597,12	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	3.291.993,33	0,00	0,00	0,00	3.316.187,72	24.194,39	240.206,97
	3.291.993,33	0,00	0,00	0,00	3.316.187,72	24.194,39	



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

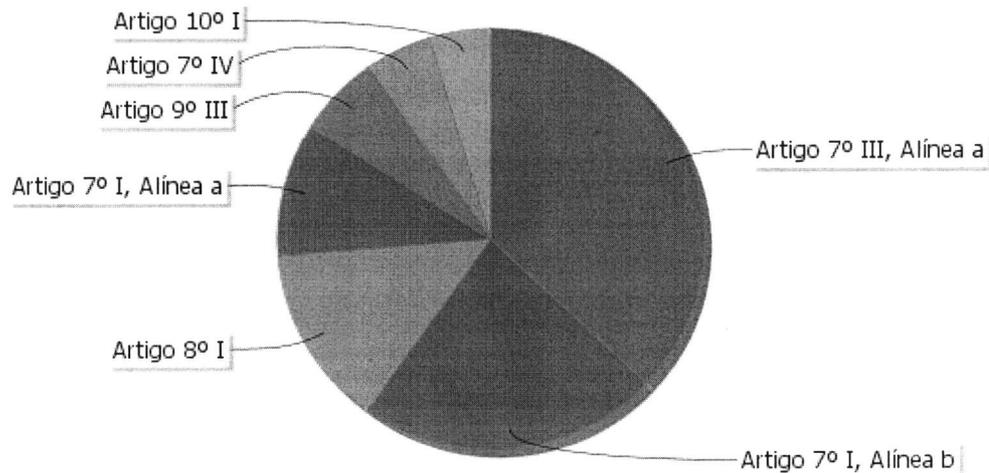
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	53.782.512,04	75,33				
de 31 dias a 365 dias	2.449.558,69	3,43		53.782.512,04	75,33	
acima de 365 dias	15.159.266,99	21,23		56.232.070,73	78,77	
				71.391.337,72	100,00	



Handwritten signatures and initials, including the letters 'PC'.

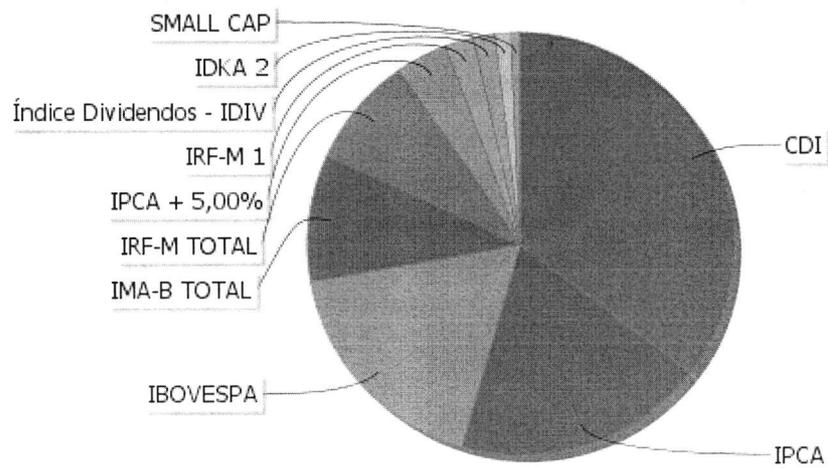
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º III, Alínea a: 37.02%
- Artigo 7º I, Alínea b: 22.90%
- Artigo 8º I: 13.85%
- Artigo 7º I, Alínea a: 10.28%
- Artigo 9º III: 6.23%
- Artigo 7º IV: 5.08%
- Artigo 10º I: 4.65%

Alocação Por Estratégia

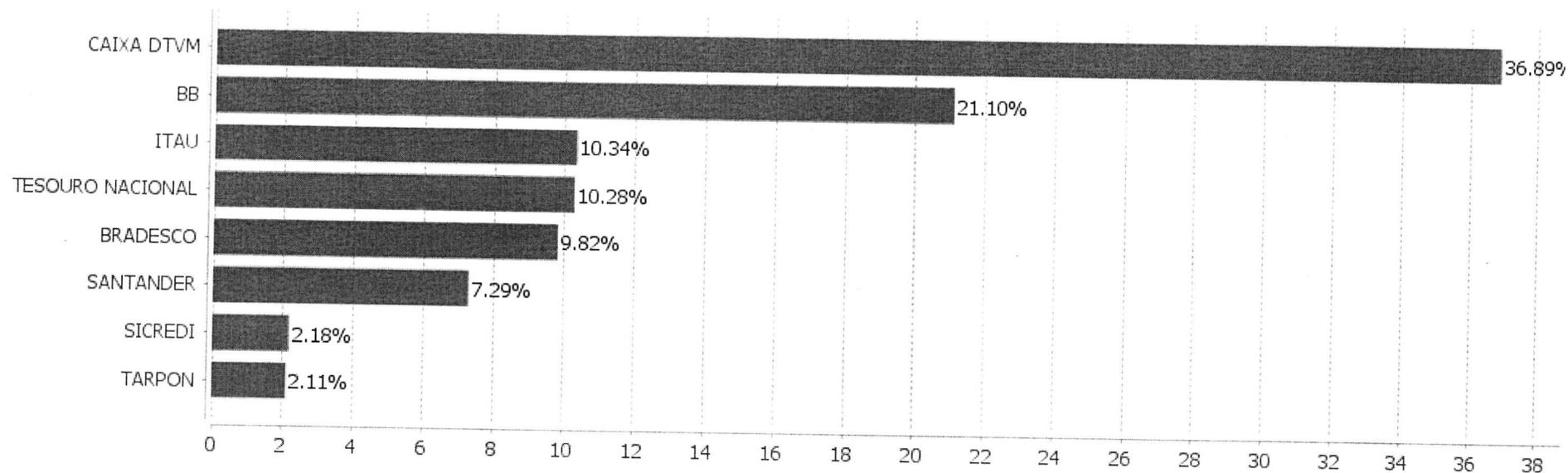


- CDI: 35.33%
- IPCA: 19.17%
- IBOVESPA: 17.74%
- IMA-B TOTAL: 9.69%
- IRF-M TOTAL: 8.47%
- IPCA + 5,00%: 3.91%
- IRF-M 1: 2.18%
- Índice Dividendos - IDIV: 1.67%
- IDKA 2: 1.17%
- SMALL CAP: 0.66%

Handwritten signatures and initials: [Signatures]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



(Handwritten signatures and initials)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,22	1,17	0,73	-0,95	0,73	0,84	1,11	1,76	-0,04				5,70
IPCA + 4,94%	0,84	1,20	0,54	0,80	0,86	0,59	0,82	0,40	0,84				7,13
p.p. indexador	-0,62	-0,02	0,19	-1,75	-0,14	0,25	0,28	1,36	-0,88				-1,43

Performance Sobre a Meta Atuarial

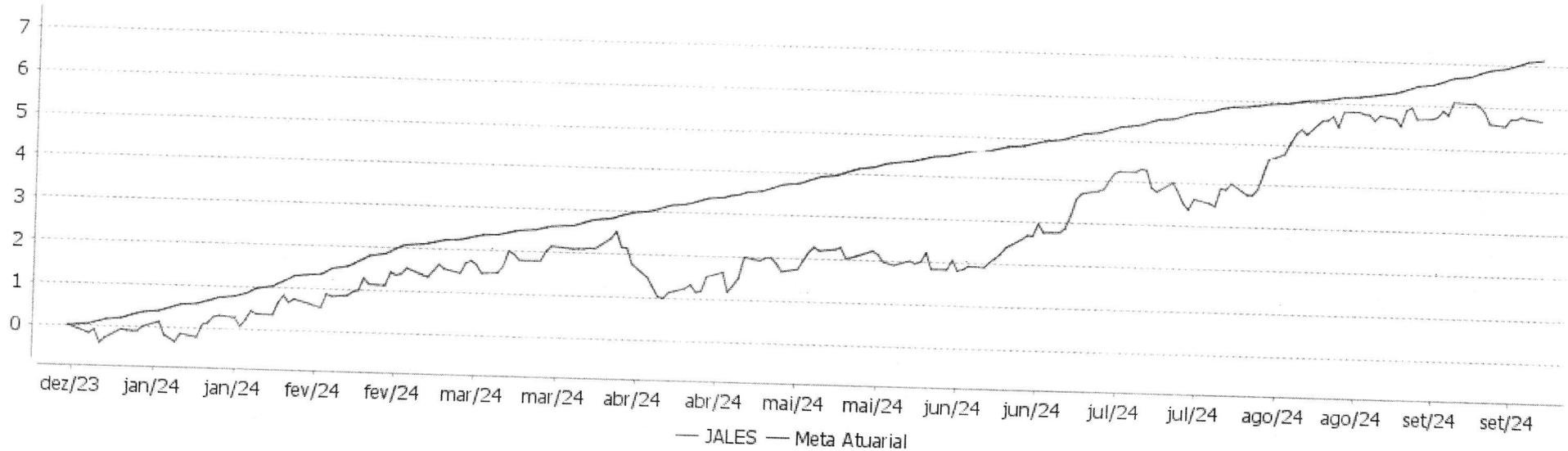
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	4	44,44	03 meses	2,85	2,08	0,77	2,84
Meses abaixo - Meta Atuarial	5	55,56	06 meses	3,48	4,41	-0,93	2,89
			12 meses				
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,76	2024-08	Desde 29/12/2023	5,70	7,13	-1,43	2,76
Menor rentabilidade da Carteira	-0,95	2024-04					

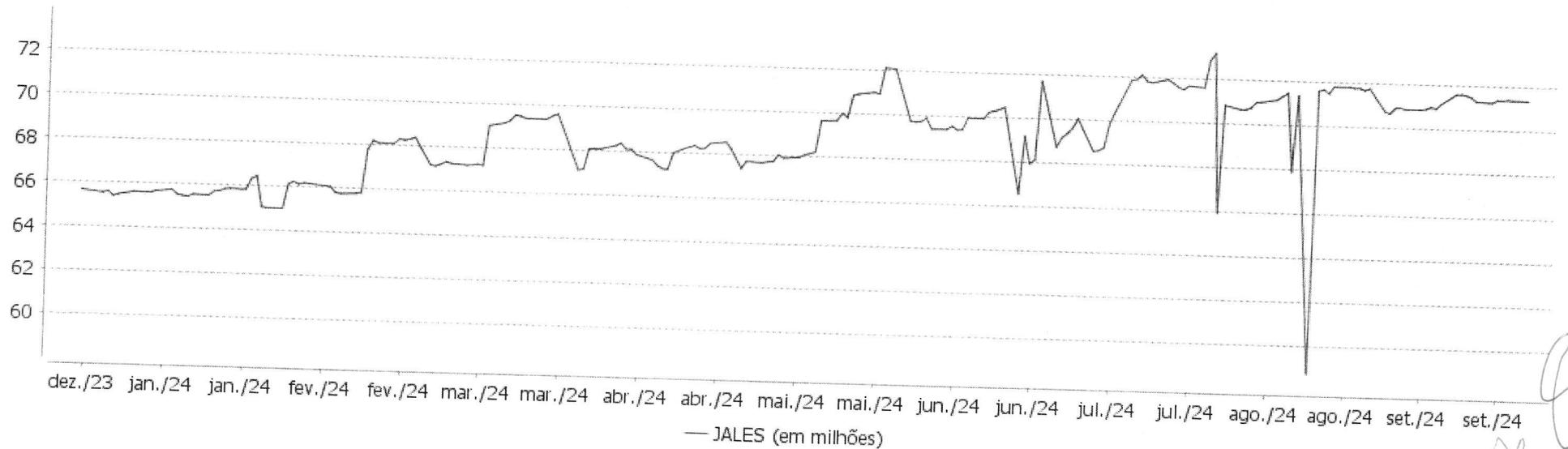


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



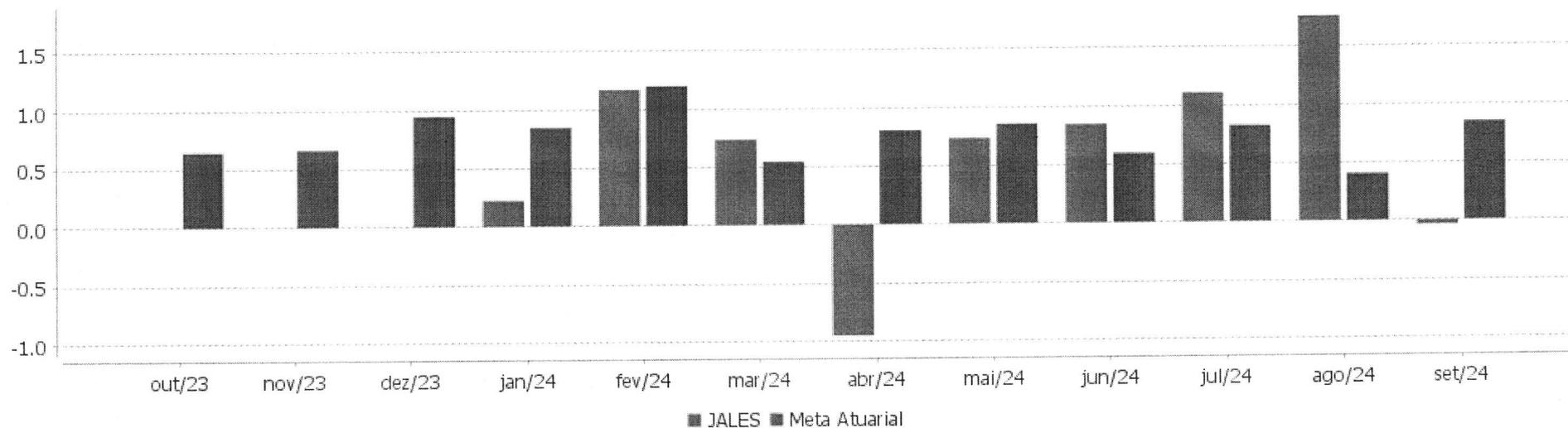
Patrimônio Líquido



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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses

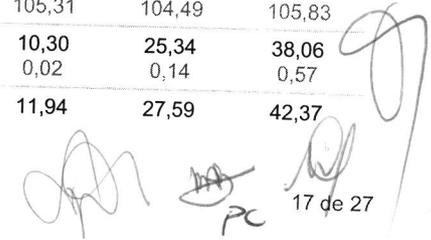


[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a Var. IPCA p.p.	0,45 0,01	4,73 2,81	2,05 1,25	4,52 2,66			
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a Var. IPCA p.p.	0,52 0,08	2,37 1,55	2,28 1,47				
NTN-B 150545 Var. IPCA p.p.	-1,42 -1,86	-3,12 -6,42	3,01 2,21	-1,34 -3,21	3,39 -1,04	14,02 4,18	18,51 0,79
NTN-B 150826 (6,450000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,28	2,21 -1,09	-0,64 -1,44	1,96 0,10	4,66 0,24		
NTN-B 150828 (6,360000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,27	5,20 1,89	2,31 1,51	4,97 3,11	7,70 3,27		
NTN-B 150826 (6,420000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,27	5,25 1,94	2,32 1,52	5,00 3,13	7,76 3,34		
NTN-B 150828 (6,160000%) Var. IPCA p.p.	0,69 0,25	2,03 -1,28	-0,70 -1,50	1,83 -0,03	4,40 -0,02		
NTN-B 150527 (6,350000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,27	5,19 1,88	2,30 1,49	1,91 0,05	4,56 0,14		
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,69 -0,02	0,63 -0,19	1,88 -0,06	0,50 -0,14	5,37 -0,25	16,71 -0,57	25,05 -0,73
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,50 -0,35	2,37 -0,84	1,81 -0,28				
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,40 0,00	4,73 -0,28	1,72 -0,02	2,60 -0,12	7,72 -0,33	19,96 -0,44	30,11 -1,01
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,71 0,27	6,65 3,35	2,71 1,91	4,15 2,28	9,77 5,34	24,69 14,85	35,92 18,20
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,32 -0,03	3,70 -0,20	2,30 -0,06	2,05 -0,14	8,19 -0,26	22,74 -0,42	32,42 -0,62
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI Var. IPCA p.p.	-0,12 -0,56	2,22 -1,08	1,64 0,84	1,18 -0,68	6,10 1,67		
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI % do CDI	0,86 102,99	8,36 104,60	2,72 103,29	5,41 103,38	11,64 105,31	27,15 104,49	42,03 105,83
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO Var. IRF-M 1 p.p.	0,79 -0,03	7,16 -0,01	2,48 -0,07	4,51 -0,10	10,30 0,02	25,34 0,14	38,06 0,57
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,88	8,67	2,82	5,58	11,94	27,59	42,37



17 de 27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	106,08	108,47	107,20	106,79	108,00	106,19	106,70
BB PREV RF IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,70 -0,03	0,47 -0,35	1,77 -0,17	0,40 -0,24	5,19 -0,42	16,51 -0,76	24,58 -1,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,86 102,52	8,24 103,19	2,73 103,92	5,38 102,87	11,42 103,33	26,66 102,58	40,82 102,79
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI % do CDI	0,88 105,05	8,38 104,88	2,75 104,35	5,44 103,98	11,55 104,48	26,85 103,35	41,49 104,49
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	-0,10 2,98	2,70 4,47	6,11 -0,27	0,29 -2,61	14,52 1,44	51,40 31,61	80,56 61,78
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	-3,05 0,03	-0,39 1,37	6,95 0,56	-1,23 -4,13	13,96 0,87	26,32 6,53	29,10 10,33
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. SMALL CAP p.p.	-4,57 -0,17	-14,25 -0,58	1,02 -0,38	-10,43 -0,44	-4,77 -1,02	-7,85 -1,27	-25,27 -1,46
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,88 -1,16	0,54 -3,71	6,79 -1,14	-1,44 -9,81	12,01 -7,47	25,23 -11,17	21,57 -24,67
BB AÇÕES VALOR FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	-3,70 -0,62	-3,95 -2,18	3,95 -2,43	0,33 -2,56	9,85 -3,24	9,84 -9,95	5,43 -13,35
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,17 3,25	31,57 33,34	1,07 -5,31	15,48 12,58	41,58 28,49	63,92 44,12	30,48 11,70
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO % do CDI	0,73 88,10	7,81 97,73	2,75 104,60	5,32 101,80	8,24 74,54	23,37 89,92	34,87 87,82
JALES Var. IPCA + 4,94% p.p.	-0,04 -0,88	5,70 -1,43	2,85 0,77	3,48 -0,93			
CDI	0,83	7,99	2,63	5,23	11,06	25,98	39,71
IBOVESPA	-3,08	-1,77	6,38	2,90	13,08	19,79	18,78
INPC + 6,00%	0,97	7,93	2,15	4,77	10,31	22,14	38,78
IPCA + 6,00%	0,93	7,95	2,35	4,95	10,66	23,33	40,10

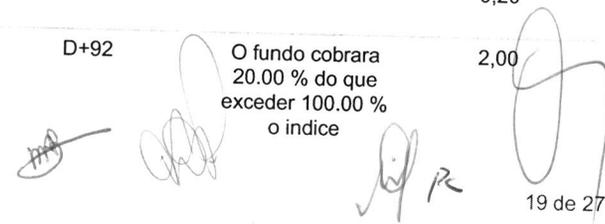


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+3 du		
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,00
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32		2,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
BB PREV RF IMA-B	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,30
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	D+0	D+0	D+1	D+1		0,10
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI			D+0	D+0		0,18
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,20
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	D+1	D+1	D+90	D+92		2,00

O fundo cobrará 20.00 % do que exceder 100.00 % o índice



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração

IBOV_FEC. A taxa de performance sera paga no(s) mes(es) de Janeiro



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,82	7,18	2,55	4,60	10,28	25,21	37,49	40,92	47,32
IRF-M 1+	0,11	2,50	2,27	1,11	7,67	22,81	31,70	27,56	37,27
IRF-M TOTAL	0,34	3,90	2,36	2,19	8,45	23,17	33,03	31,68	40,32
IMA-B 5	0,40	5,30	1,92	3,18	8,43	21,06	32,25	40,12	50,27
IMA-B 5+	-1,42	-2,62	2,55	-1,13	3,64	14,16	20,09	23,93	21,86
IMA-B TOTAL	-0,67	0,82	1,94	0,64	5,61	17,28	25,78	31,70	34,48
IMA-GERAL TOTAL	0,34	4,99	2,51	3,30	8,98	22,61	33,94	37,26	43,22
IDKA 2	0,39	5,01	1,75	2,72	8,05	20,40	31,12	39,27	50,42
IDKA 20	-3,07	-9,14	3,35	-4,78	0,20	8,96	10,04	12,27	2,29
CDI	0,83	7,99	2,63	5,23	11,06	25,98	39,71	43,89	49,01

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-3,08	-1,77	6,38	2,90	13,08	19,79	18,78	39,34	25,84
IBRX 100	-2,97	-1,23	6,43	3,20	13,53	19,31	17,72	38,71	26,80
IBRX 50	-3,26	-0,22	6,28	4,00	14,18	20,25	20,95	43,28	28,92
SMALL CAP	-4,41	-13,67	1,39	-9,99	-3,75	-6,59	-23,80	-11,80	-13,37
Índice Consumo - ICON	-4,71	-11,22	3,27	-4,43	-0,29	-18,06	-40,81	-41,80	-42,40
Índice Dividendos - IDIV	-0,72	4,25	7,93	8,38	19,48	36,40	46,24	74,87	57,72



PC 21 de 27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-1,73	35,95	3,43	19,59	46,21	61,94	33,99	65,50	153,26

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-2,58	-0,16	-1,24	-3,00	2,69	10,54	21,74	18,29	23,16

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-1,59	31,85	4,09	18,60	41,09	55,11	20,24	45,57	114,03

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,44	3,31	0,80	1,86	4,42	9,84	17,71	29,77	33,84
INPC	0,48	3,29	0,60	1,69	4,09	8,78	16,60	29,18	34,20
IGPM	0,62	2,64	1,52	3,58	4,53	-1,71	6,40	32,85	56,68
SELIC	0,83	7,99	2,63	5,23	11,05	25,98	39,71	43,89	49,01

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,77	6,41	1,84	3,93	8,58	18,75	32,35	51,72	62,74
IPCA + 5,00%	0,85	7,18	2,10	4,44	9,62	21,03	36,19	57,62	70,69
IPCA + 5,50%	0,89	7,56	2,22	4,69	10,14	22,18	38,14	60,63	74,78
IPCA + 5,89%	0,92	7,86	2,32	4,89	10,55	23,08	39,67	63,01	78,02
IPCA + 6,00%	0,93	7,95	2,35	4,95	10,66	23,33	40,10	63,69	78,95
INPC + 4,00%	0,81	6,39	1,64	3,75	8,24	17,60	31,10	51,03	63,17
INPC + 6,00%	0,97	7,93	2,15	4,77	10,31	22,14	38,78	62,93	79,42



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150527 (6,350000%)	1.558.367,86	6,350000	1.545.511,84	6,718200	-12.856,02
NTN-B 150826 (6,420000%)	1.514.369,90	6,420000	1.503.741,10	6,835800	-10.628,80
NTN-B 150826 (6,450000%)	43.242,33	6,450000	42.964,03	6,835800	-278,30
NTN-B 150828 (6,160000%)	43.377,67	6,160000	42.559,17	6,743900	-818,50
NTN-B 150828 (6,360000%)	1.512.879,13	6,360000	1.493.826,80	6,743900	-19.052,33



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
126	02/09/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	210.000,00	0,00	39.165,59380900	5,3618490000
127	02/09/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.051,25	0,00	3.553,11199500	5,3618490000
130	02/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	70.953,35	262,95054000	269,8353773000
131	02/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	353.014,29	1.308,25800000	269,8353773000
132	02/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	414.858,75	1.537,45129500	269,8353773000
133	02/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	343.564,16	1.273,23616200	269,8353773000
129	06/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	87.196,53	0,00	322,62213900	270,2744774000
128	16/09/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	483.665,42	0,00	1.784,83348600	270,9862987000
125	30/09/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.051,25	0,00	3.524,40848800	5,4055170000
Total			818.964,45	1.182.390,55		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 1.004.130,14

Value-At-Risk: 1,41%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,40	0,70	1,64	0,32	-0,32	0,39	53.744.025,71	75,28
Artigo 8º	12,33	7,23	8,52	0,89	-0,28	-2,61	9.886.340,62	13,85
Artigo 9º	16,76	10,19	9,40	0,20	-0,04	0,17	4.444.783,67	6,23
Artigo 10º	0,02	0,43	8,52	-0,00	-4,77	0,73	3.316.187,72	4,65
JALES		1,41		1,41			71.391.337,72	100,00

Renda Fixa

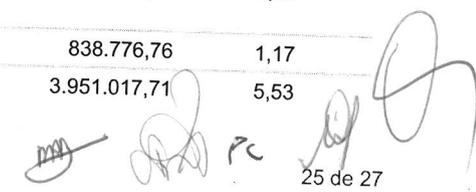
Value-At-Risk: 0,70%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,26	0,07	-0,00	0,10	-0,46	0,71	1.514.369,90	2,12
NTN-B 150826 (6,450000%)	0,25	0,20	-0,00	0,20	-0,48	0,72	43.242,33	0,06
NTN-B 150527 (6,350000%)	0,25	0,20	-0,00	0,21	-0,51	0,71	1.558.367,86	2,18
NTN-B 150828 (6,160000%)	0,25	0,20	-0,00	0,20	-0,57	0,69	43.377,67	0,06
NTN-B 150828 (6,360000%)	0,28	0,07	-0,00	0,10	-0,45	0,71	1.512.879,13	2,12
NTN-B 150545	5,46	3,35	0,07	3,35	-0,41	-1,42	2.664.667,37	3,73
Sub-total	2,00	1,22	0,07		-0,45	-0,07	7.336.904,26	10,28

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,37	0,42	0,00	0,43	-0,34	0,71	1.320.674,95	1,85
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,69	1,21	0,02	1,21	-0,20	0,50	2.791.310,84	3,91
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3,68	1,98	0,02	1,98	-0,26	-0,12	1.400.948,73	1,96
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,94	1,22	0,01	0,25	-0,23	0,40	838.776,76	1,17
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,93	2,02	0,06	0,01	-0,39	-0,69	3.951.017,71	5,53



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,85	1,46	0,08	0,02	-0,18	0,32	6.046.898,00	8,47
Sub-total	2,59	1,40	0,20		-0,28	0,10	16.349.626,99	22,90

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IMA-B	3,93	2,03	0,05	0,04	-0,39	-0,70	2.967.158,24	4,16
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,04	0,05	-0,00	0,05	1,20	0,88	7.010.857,60	9,82
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,02	0,00	0,02	0,52	0,86	5.940.765,21	8,32
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,05	0,03	0,00	0,03	0,54	0,86	7.379.771,70	10,34
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,06	0,02	-0,00	0,02	0,65	0,88	1.572.799,84	2,20
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,48	0,37	0,00	0,14	-0,09	0,79	1.556.038,71	2,18
Sub-total	0,47	0,25	0,05		-0,32	0,68	26.427.391,30	37,02

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	1,54	0,17	-0,00	0,19	-0,25	0,45	2.094.540,87	2,93
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	1,78	0,16	0,00	0,18	-0,18	0,52	1.535.562,29	2,15
Sub-total	1,64	0,16	0,00		-0,22	0,48	3.630.103,16	5,08

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,23%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	10,81	6,39	0,09	3,75	-0,25	-1,88	1.193.330,96	1,67
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	11,76	5,43	0,06	1,70	-0,39	-3,70	945.487,81	1,32
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	17,22	9,91	0,06	0,17	-0,31	-4,57	473.014,09	0,66
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	13,79	8,08	0,56	4,88	-0,28	-3,05	5.770.436,88	8,08
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	12,30	7,67	0,13	5,79	-0,08	-0,10	1.504.070,88	2,11
Sub-total	12,33	7,23	0,89		-0,28	-2,61	9.886.340,62	13,85



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,19%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	16,76	10,19	0,20	11,48	-0,04	0,17	4.444.783,67	6,23
Sub-total	16,76	10,19	0,20		-0,04	0,17	4.444.783,67	6,23

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,43%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	0,02	0,43	-0,00	0,43	-4,77	0,73	3.316.187,72	4,65
Sub-total	0,02	0,43	-0,00		-4,77	0,73	3.316.187,72	4,65

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)



100





RELATÓRIO MACROECONÔMICO

OUTUBRO/2024

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de outubro de 2024, na intenção de ajudá-los na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o último dia útil do mês de referência, sendo disponibilizado em 09.10.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.



“A riqueza é o resultado dos seus hábitos diários.”

-John Jacob Astor-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em setembro, o cenário internacional apresentou uma evolução construtiva, com alta das bolsas globais e recuo dos juros futuros, além de uma depreciação do dólar frente às demais moedas. Sendo este cenário, principalmente, advindo do movimento de redução de juros americanos, mais forte que o esperado, e sinalizações por parte do FED. Como contraponto, as tensões geopolíticas aumentaram.

Nos EUA, os dados de inflação seguem um comportamento benigno e seus núcleos apresentam uma tendência de desaceleração, além disso, a atividade econômica por sua vez apresenta sinais de moderação. Diante desse cenário, o FED promoveu o início do ciclo de redução de juros com um corte de 0,50%, sendo um movimento com magnitude maior que o esperado pelo mercado. Além disso, comunicaram que movimentos adicionais dependerão da trajetória econômica.

Na China, devido a contínua deterioração econômica e risco deflacionário, o governo anunciou um pacote de estímulos monetários e fiscais, contando com um programa de recapitalização de bancos e introduziu ações para reequilibrar o mercado imobiliário, com o intuito de impulsionar o crescimento econômico.

Com relação à situação no Oriente Médio, há um ponto de atenção no agravamento do conflito. O qual, a depender das estratégias utilizadas nesse conflito, há o risco de aumento de pressão sobre os preços do petróleo e fretes, o que consequentemente pode acabar gerando o risco de elevação da inflação e reduzindo o crescimento global.

Assim, no mês de setembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,17% e +2,02%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +29,68% e +34,38%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -1,59% e -1,73%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +41,09 e +46,21% nos últimos 12 meses.

BRASIL

Localmente, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo a elevação da taxa Selic e pelo aumento das incertezas fiscais, conseqüentemente o Ibovespa apresentou queda no mês.

A atividade econômica continua forte, apresentando um mercado de trabalho aquecido e crescimento do PIB acima do esperado. Esse cenário indica cada vez mais a necessidade de uma política econômica mais restritiva. A inflação, por sua vez, segue dentro dos parâmetros esperados, entretanto, alguns de seus núcleos apresentam pressão devido a alteração de bandeira tarifárias do setor de energia e queimadas.

O câmbio, por sua vez, é um ponto de atenção. Onde, embora, o real tenha apresentado valorização frente ao dólar, em setembro, na performance anual ainda apresenta um nível relativamente depreciado.

Neste cenário, o Copom, conforme expectativas do mercado, iniciou o ciclo de aperto monetário com a elevação da taxa selic em 0,25%. Além disso, adotou um tom mais rígido, destacando a assimetria no balanço de riscos associados à inflação, com ênfase no impacto da taxa de câmbio depreciada e do desequilíbrio fiscal.

Em relação à política fiscal, o governo promoveu uma liberação de despesas do orçamento para 2024, em movimento oposto ao que era esperado pelo mercado.

Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 04.10.2024, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,48% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -3,08% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -1,77% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +13,08%.

Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.

2. EXPECTATIVAS DE MERCADO

2.1. BOLETIM FOCUS

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,30	4,37	4,38	▲ (1)	148	4,40	43	3,92	3,97	3,97	== (2)	147	3,92	43
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,68	3,00	3,00	== (2)	115	3,03	28	1,90	1,92	1,93	▲ (2)	114	1,91	28
Câmbio (R\$/US\$)	5,35	5,40	5,40	== (3)	125	5,40	32	5,30	5,35	5,39	▲ (1)	124	5,38	32
Selic (% a.a)	11,25	11,75	11,75	== (1)	146	11,75	39	10,25	10,75	10,75	== (1)	143	10,75	39
IGP-M (variação %)	3,69	3,96	3,98	▲ (5)	77	4,00	21	3,99	4,00	3,96	▼ (1)	74	4,00	21
IPCA Administrados (variação %)	4,83	4,77	4,79	▲ (2)	100	4,81	27	3,81	3,80	3,80	== (3)	98	3,79	26
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,45	-39,90	-42,00	▼ (5)	29	-46,35	10	-43,25	-44,00	-44,50	▼ (4)	28	-46,45	10
Balança comercial (US\$ bilhões)	83,53	81,00	80,05	▼ (1)	28	80,50	10	79,00	76,19	76,19	== (1)	24	78,00	9
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,00	70,50	70,50	== (1)	28	70,25	10	73,50	73,00	73,00	== (2)	27	74,30	10
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,50	63,50	== (3)	29	63,50	9	66,45	66,50	66,50	== (2)	29	66,50	9
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	== (5)	45	-0,60	14	-0,75	-0,73	-0,73	== (1)	44	-0,70	13
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,78	-7,76	▲ (2)	29	-7,80	10	-6,75	-7,30	-7,30	== (1)	28	-7,00	9

Relatório Focus de 04.10.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

2.2. DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

Como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas elevadas para a inflação e estáveis para a taxa Selic, Câmbio e PIB.

Inflação (IPCA): Para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,38%. Entretanto, para o final de 2025, a expectativa ficou estável em 3,97%.

SELIC: Para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, ficaram estáveis em 11,75%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025 as expectativas permaneceram em 10,75%.

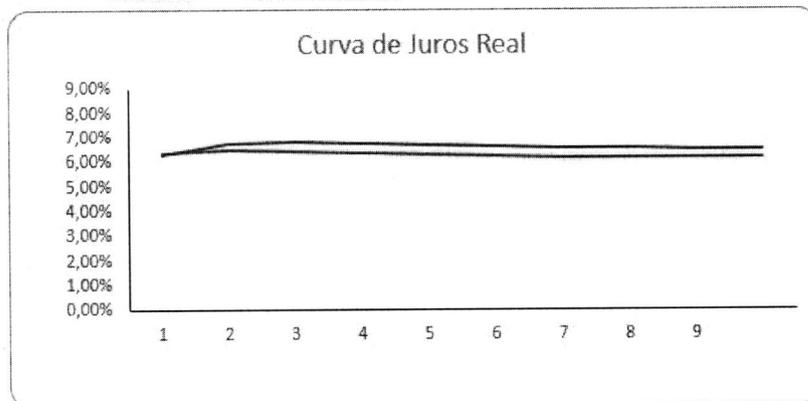
PIB: A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, manteve-se em 3,00%. Entretanto, para o final de 2025, a expectativa aumentou para 1,93%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2024 a expectativa permaneceu em R\$ 5,40. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa aumentou para R\$ 5,39.

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 04.10.2024, estima uma taxa real de juros de 6,48% a.a. para 10 anos.

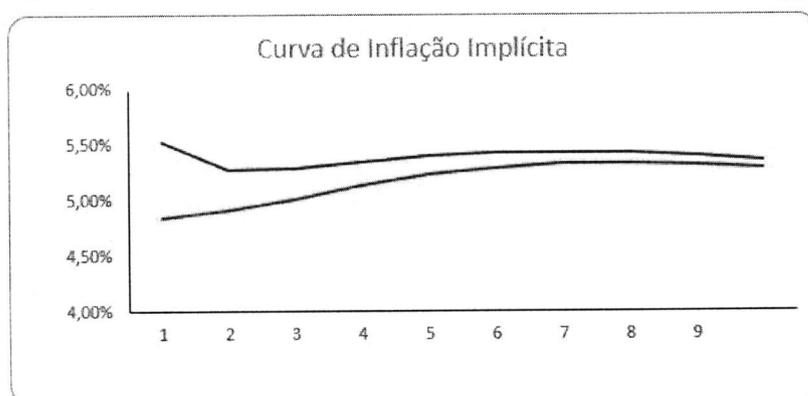
Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Set/24	out/24
1	6,37%	6,28%
2	6,47%	6,76%
3	6,41%	6,77%
4	6,33%	6,72%
5	6,26%	6,66%
6	6,21%	6,61%
7	6,17%	6,56%
8	6,15%	6,53%
9	6,14%	6,50%
10	6,13%	6,48%



* FONTE: ANBIMA; Referência set/24 divulgada em 09.09.2024 e referência out/24 divulgada em 04.10.2024.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 04.10.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 5,37% a.a. para 10 anos.

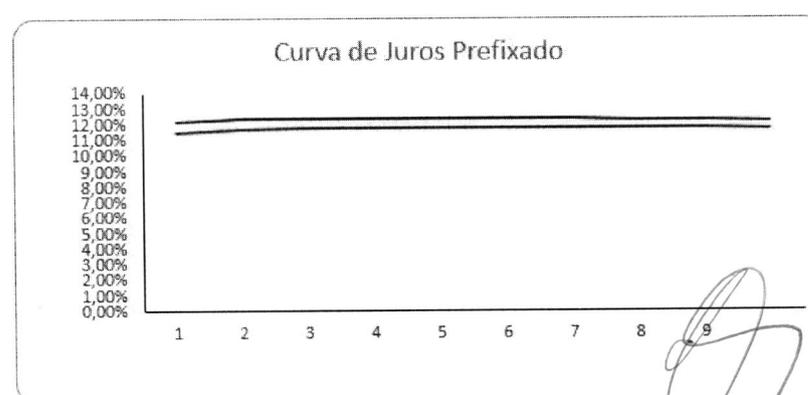
Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Set/24	out/24
1	4,85%	5,53%
2	4,92%	5,29%
3	5,02%	5,29%
4	5,14%	5,35%
5	5,24%	5,40%
6	5,30%	5,43%
7	5,33%	5,44%
8	5,33%	5,43%
9	5,32%	5,40%
10	5,29%	5,37%



* FONTE: ANBIMA; Referência set/24 divulgada em 09.09.2024 e referência out/24 divulgada em 04.10.2024.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 04.10.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 12,19% a.a. para 10 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Set/24	out/24
1	11,53%	12,15%
2	11,71%	12,40%
3	11,76%	12,42%
4	11,79%	12,43%
5	11,82%	12,42%
6	11,84%	12,40%
7	11,83%	12,36%
8	11,81%	12,31%
9	11,78%	12,25%
10	11,74%	12,19%



* FONTE: ANBIMA; Referência set/24 divulgada em 09.09.2024 e referência out/24 divulgada em 04.10.2024.

4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros													No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	2023			2024											
	outubro	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro			
Renda Fixa															
IMA-S	0.96%	0.91%	0.92%	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.83%	0.81%	0.94%	0.90%	0.87%	8.20%	11.25%	
CDI	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	7.99%	11.06%	
IRF-M 1	0.96%	1.00%	0.91%	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	0.78%	0.63%	0.94%	0.77%	0.82%	7.18%	10.28%	
IMA-GERAL	0.30%	1.84%	1.63%	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	0.95%	0.05%	1.36%	0.79%	0.34%	4.99%	8.98%	
IRF-M	0.37%	2.47%	1.48%	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.34%	0.66%	0.34%	3.90%	8.45%	
IMA-B5	-0.31%	1.80%	1.46%	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.05%	0.39%	0.91%	0.59%	0.40%	5.30%	8.43%	
IDkA IPCA 2A	-0.41%	1.83%	1.45%	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.07%	0.18%	0.75%	0.60%	0.39%	5.01%	8.05%	
IRF-M 1+	0.12%	3.14%	1.73%	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.60%	-0.72%	1.55%	0.60%	0.11%	2.50%	7.67%	
IMA-B	-0.66%	2.62%	2.75%	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.52%	-0.67%	0.82%	5.61%	
IMA-B5+	-0.98%	3.39%	3.94%	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	1.59%	-2.25%	3.24%	0.77%	-1.42%	-2.62%	3.64%	
IDkA IPCA 20A	-1.16%	4.68%	6.58%	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	2.01%	-5.03%	6.19%	0.42%	-3.07%	-9.14%	0.20%	
Renda Variável															
IDIV	-3.15%	10.70%	6.90%	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-0.99%	1.99%	1.89%	6.69%	-0.72%	4.25%	19.48%	
IBRX - 50	-2.99%	12.01%	5.31%	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-3.11%	1.63%	3.15%	6.51%	-3.26%	-0.22%	14.18%	
IBrX - 100	-3.03%	12.38%	5.48%	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-3.18%	1.51%	2.90%	6.60%	-2.97%	-1.23%	13.53%	
Ibovespa	-2.94%	12.54%	5.38%	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-3.04%	1.48%	3.02%	6.54%	-3.08%	-1.77%	13.08%	
IVBX-2	-5.46%	14.44%	5.31%	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-3.66%	2.23%	4.28%	5.09%	-4.07%	-3.71%	9.71%	
ISE	-6.61%	15.06%	6.04%	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-3.61%	1.10%	2.83%	5.99%	-2.62%	-4.63%	8.67%	
IFIX	-1.97%	0.66%	4.25%	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	0.02%	-1.04%	0.52%	0.86%	-2.58%	-0.16%	2.69%	
SMLL	-7.40%	12.46%	7.05%	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-3.38%	-0.39%	1.49%	4.51%	-4.41%	-13.67%	-3.75%	
Investimentos no Exterior															
Global BDRX	-1.57%	6.46%	2.84%	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	7.32%	12.79%	0.29%	0.55%	-0.21%	41.96%	52.98%	
S&P 500	-1.22%	6.29%	2.43%	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	6.22%	9.73%	3.01%	2.18%	-1.73%	35.95%	46.21%	
MSCI ACWI	-2.10%	6.44%	2.70%	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	5.22%	8.28%	3.40%	2.29%	-1.59%	31.85%	41.09%	
S&P 500 (M. Orig.)	-2.20%	8.92%	4.42%	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	4.80%	3.47%	1.13%	2.28%	2.02%	20.81%	34.38%	
MSCI ACWI (M.Orig.)	-3.07%	9.07%	4.70%	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	3.82%	2.10%	1.51%	2.40%	2.17%	17.16%	29.68%	
Índices Econômicos															
SELIC	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	7.99%	11.05%	
DÓLAR	1.00%	-2.41%	-1.91%	2.32%	0.60%	0.26%	3.51%	1.35%	6.05%	1.86%	-0.10%	-3.68%	12.53%	8.80%	
IGP-M	0.50%	0.59%	0.74%	0.07%	-0.52%	-0.47%	0.31%	0.89%	0.81%	0.61%	0.29%	0.62%	2.64%	4.53%	
IPCA	0.24%	0.28%	0.56%	0.42%	0.83%	0.16%	0.38%	0.46%	0.21%	0.38%	-0.02%	0.44%	3.31%	4.42%	
INPC	0.12%	0.10%	0.55%	0.57%	0.81%	0.19%	0.37%	0.46%	0.25%	0.26%	-0.14%	0.48%	3.29%	4.09%	
Meta Atuarial															
IPCA + 6% a.a.	0.73%	0.74%	1.03%	0.93%	1.27%	0.62%	0.89%	0.95%	0.67%	0.92%	0.49%	0.93%	7.95%	10.66%	
INPC + 6% a.a.	0.61%	0.56%	1.02%	1.08%	1.25%	0.65%	0.88%	0.95%	0.71%	0.79%	0.37%	0.97%	7.93%	10.31%	
IPCA + 5% a.a.	0.65%	0.67%	0.95%	0.85%	1.20%	0.55%	0.81%	0.87%	0.60%	0.83%	0.41%	0.85%	7.18%	9.62%	
INPC + 5% a.a.	0.53%	0.49%	0.94%	1.00%	1.18%	0.58%	0.80%	0.87%	0.64%	0.71%	0.29%	0.89%	7.16%	9.27%	
IPCA + 4% a.a.	0.57%	0.59%	0.87%	0.76%	1.13%	0.47%	0.72%	0.79%	0.52%	0.74%	0.32%	0.77%	6.41%	8.58%	
INPC + 4% a.a.	0.45%	0.41%	0.86%	0.91%	1.11%	0.50%	0.71%	0.79%	0.56%	0.62%	0.20%	0.81%	6.39%	8.24%	