



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

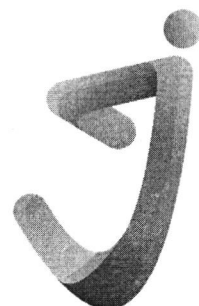
Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

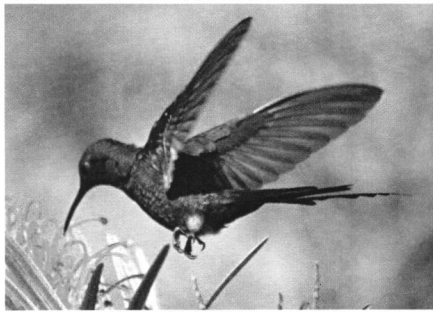
## PARECER TÉCNICO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



**Agosto/2024**

**Instituto Municipal de Previdência Social de Jales**





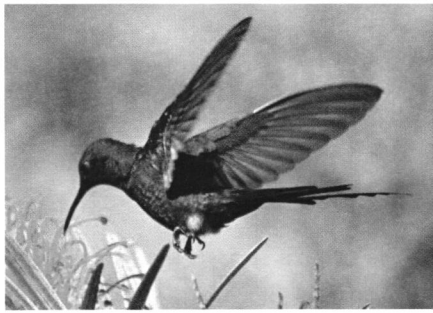
# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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

### 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.....	4
5.1. Enquadramentos .....	4
5.1.1. <i>Evolução e Enquadramentos da carteira de investimentos por Segmento.....</i>	4
5.1.2. <i>Enquadramentos da Carteira x Estratégia Alvo da Política de Investimentos.....</i>	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. Evolução Patrimonial da Carteira.....	6
5.6. Autorização De Aplicações E Resgates - APRs .....	7
5.7. Análise de Risco da Carteira De Investimentos .....	7
5.7.1. <i>Risco De Mercado .....</i>	7
5.7.2. <i>Risco De Crédito.....</i>	7
5.7.3. <i>Risco De Liquidez.....</i>	8
6. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	8
7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS PELA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS .....	8
8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO .....	8
9. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	8
10. PARECER FINAL .....	8
11. ANEXOS.....	10



# 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 os relatórios: relatório panorama econômico, de riscos, de análise completo da carteira de investimentos contemplando: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre os 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, todos estes relatórios elaborados pela empresa de assessoria em investimentos e os relatórios de receitas de despesas elaborados pelo setor de contabilidade deste instituto.

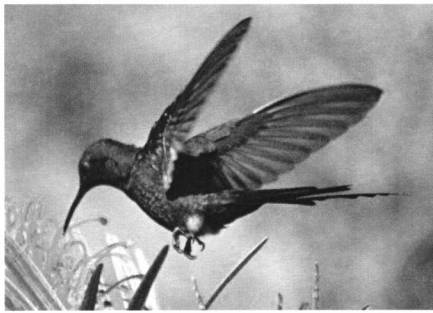
## 2. ANEXOS

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

## 3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama econômico fornecido pela empresa de consultoria de investimentos disponível na forma do ANEXO IV.

Feito leitura do relatório, sobre o mercado internacional destaca-se que no mês de agosto houve o recuo dos juros globais, acarretados pela evolução construtiva do cenário econômico, com destaque para a dinâmica do controle inflacionário e atividade dos EUA, assim dando suporte a expectativa de corte de juros americanos. Na China a indústria começa a perder força colocando em risco a meta de crescimento do país para este ano. No mês de agosto de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, incluindo o Ibovespa que seguiu este aumento de apetite por risco no mercado internacional. No mercado doméstico, destaca-se que as curvas de juros apresentaram alta, refletindo o aumento da probabilidade do Banco Central iniciar um novo ciclo de elevação da taxa Selic. A atividade econômica continuou forte, com destaque para o mercado de trabalho aquecido. Ao mesmo tempo, a inflação corrente vem se mantendo relativamente comportada, não divergindo do esperado de forma relevante. Porém, com a atividade aquecida, expectativas acima da meta e câmbio depreciado, o risco para a trajetória futura da inflação aumenta. Que sobre as expectativas do mercado, de acordo com o Boletim Focus apresentou, para o final de 2024, expectativas elevadas para a Taxa Selic elevando para 11,25%, de câmbio que elevou para R\$ 5,35 e Inflação de 4,30% e PIB a expectativa cresceu para



# 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

268%. Para o exercício de 2025 a expectativa ficou estabilizada para índices de Inflação e de câmbio, porém houve aumento para 10,25% nos índices da Taxa Selic e do PIB que aumentou para 1.90%.

## 4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do anexo II, o relatório de receitas e despesas do mês de agosto, com o seguinte resultado. Fontes de Receitas no mês: Retorno dos Investimentos: R\$ 2.748.885,96; Aportes: R\$ 19.051,25; Comprev: R\$ 179.150,72; Contribuição Funcional: R\$ 345.122,60; Contribuição Patronal: R\$ 21.668,50; Parcelamentos: R\$ 0,00; Outras receitas: R\$ 3,19 totalizando no mês R\$ 3.313.882,22 e no acumulado(ano): R\$ 27.892.316,06. Que sobre as despesas liquidadas do mês foram de R\$ 2.967.457,35 e despesas pagas de R\$ 2.941.039,08 e no acumulado total de despesas liquidadas é de R\$ 23.717.465,84 e despesas pagas de 20.818.043,34.

Que com estes números o resultado financeiro do mês foi de: considerando as despesas liquidadas foi de superávit de R\$346.424,87 e de despesas pagas de R\$372.843,14. No ano o resultado considerando as despesas liquidadas é também de superávit de R\$4.174.850,22 e das despesas pagas de R\$7.074.272,72.

Verifica-se que as despesas estão em conformidade com a legislação vigente, e no que tange às receitas verifica-se que houve repasse parcial das contribuições funcionais e ausências das contribuições patronais, do aporte, dos convênios e dos parcelamentos, todos devidas pela prefeitura municipal, o que influenciou diretamente no resultado deficitário da carteira no mês, que o resultado somente foi superavitário devido ao expressivo valor da receita proveniente do retorno dos investimentos no mês.

## 5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 5.1. Enquadramentos

#### 5.1.1. Evolução e Enquadramentos da carteira de investimentos por Segmento

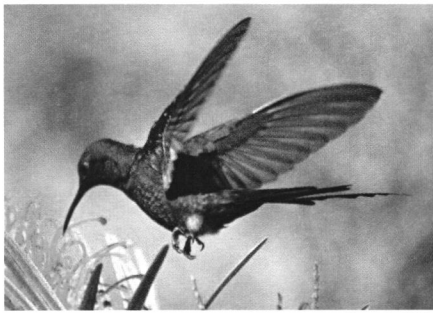
Segmento	Distribuição %	Variação Mês - %	- Enquadramentos - Diferença	
			* Limite Legal	** Limite Superior
Renda Fixa	75,08	↓ -1,61	⊙ 24,92	⊙ 4,92
Renda Variável	14,15	↑ 1,27	⊙ 20,85	⊙ 20,85
Investimentos no Exterior	6,18	↑ 0,2	⊙ 3,82	⊙ 3,82
Investimentos Estruturados	4,59	↑ 0,13	⊙ 5,41	⊙ 5,41
			⊙ 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 75,08% os segmentos de renda fixa, 14,15% em renda variável, 6,18% em exterior e 4,59%, dentro dos limites permitido pela Resolução CMN n.º 4963/2021 e dos limites da Política de Investimentos. Sobre a variação dos segmentos,



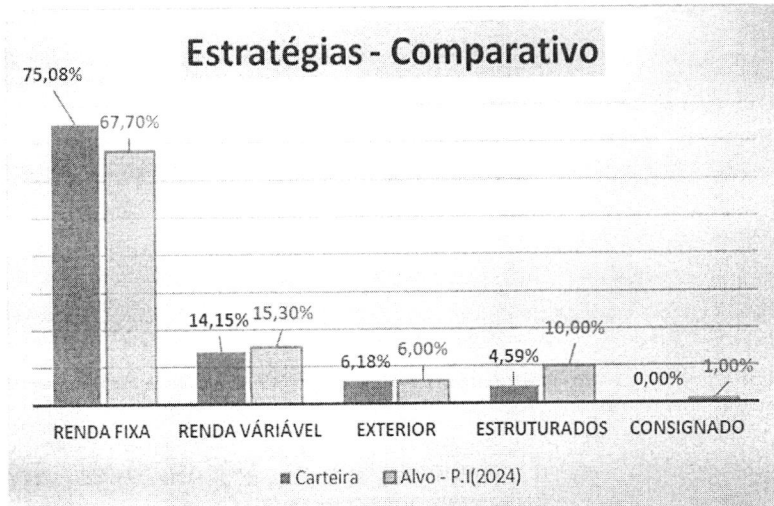


# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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

destaca-se aumento de 1,27% em renda variável e diminuição de 1,61% em renda fixa, que se justifica pela performance e retorno dos fundos no mês.

## 5.1.2. Enquadramentos da Carteira x Estratégia Alvo da Política de Investimentos



Conforme quadro abaixo, 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 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 compõe a carteira de investimentos do IMP5 JALES estão alocados nas seguintes instituições

INSTITUIÇÃO	PL DO RPPS(R\$)				EVOLUÇÃO/MÊS	CREDENCIAMENTO DATA
	MÊS ANTERIOR	MÊS ATUAL	%			
CAIXA EC. FEDERAL	24.000.850,55	26.223.841,04	36,54%	↑	2.222.990,49	11/07/2023
BANCO DO BRASIL	27.675.339,93	15.114.658,49	21,06%	↓	-12.560.681,44	11/07/2023
TESOURO NACIONAL	6.076.367,82	7.320.575,04	10,20%	↑	1.244.207,22	17/03/2024 e 28/06/2024
ITAÚ UNIBANCO	2.851.545,82	7.316.903,72	10,20%	↑	4.465.357,90	11/07/2023
BRABESCO	1.308.441,49	6.949.355,85	9,68%	↑	5.640.914,36	28/08/2023
SANTANDER	8.316.949,80	5.785.527,36	8,06%	↓	-2.531.422,44	19/01/2024
SICREDI	1.532.019,85	1.543.858,72	2,15%	↑	11.838,87	17/05/2024
DAYCOVAL	1.446.902,80	1.505.592,02	2,10%	↑	58.689,22	20/06/2024

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

Verifica-se também que as instituições estão com credenciamentos vigentes e que as mesmas estão incluídas 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.



# 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

## 5.3. Retorno Da Carteira De Investimentos Versus Meta De Rentabilidade

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de 0,40% contra uma rentabilidade de 1,74% obtido pela carteira de investimentos e com volatilidade anualizada de 2,81%.

Nos últimos três meses a rentabilidade da carteira foi de 3,73%, superando em 1,90% a meta do mesmo período, que foi de 1,83% com índice de volatilidade de 2,87%. Nos últimos 06 meses a meta de rentabilidade foi de 4,10% ficando abaixo 0,16% da rentabilidade da carteira que foi de 4,26% com índice de volatilidade de 2,88%.

No acumulado(ano) a meta de rentabilidade apresentou o resultado de 6,23% contra uma rentabilidade de 5,71% obtido pela carteira de investimento do IMPS JALES, reduzindo a diferença do retorno com a meta para somente 0,52%, que no período o índice de volatilidade no período foi de 2,81%, que no período tivemos 04(quatro) meses com retorno acima da meta e 04(quatro) abaixo, tendo a maior rentabilidade de 1,74% 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
Fundo de ações	8º, I	7,66%	✔ 7,26%	-0,14%	✘ -6,37%
Ações DBR Nivel I	9º, III	1,39%	✔ 0,99%	31,34%	✔ 25,11%
Fundo de Renda Fixa	7º, III, "a"	0,95%	✔ 0,55%	5,98%	✘ -0,25%
RF Credito Privado	7º, IV	0,76%	✔ 0,36%	5,13%	✘ -1,10%
Títulos do Tesouro Nacional	7º, I, "a"	0,66%	✔ 0,26%	3,06%	✘ -3,17%
Fundos 100% Títulos Públicos	7º, I, "b"	0,42%	✔ 0,02%	4,79%	✘ -1,44%

✔ atingoimento da meta

✘ rentabilidade abaixo da meta

Indexador: Meta Atuarial:  $IPCA + 4,94\% = 0,40\%$  no mês e  $6,23\%$  no ano(acumulado)

Conforme quadro acima, observa-se que no mês de referência em todos os segmentos houve performance acima da meta. Porém no acumulado os segmentos de Ações BDR e RF Crédito Privado estão com performance acima da meta, enquanto que os restantes estão abaixo.

Que no ANEXO II deste parecer, estão disponíveis o retorno individualizado dos fundos no mês de referência, onde destacamos que todos os fundos da carteira performaram acima da meta com destaque para o Fundo Caixa Ações Livres com retorno de 9,54%, o BB Dividendos com 6,81% e o BB Ações Valor com 5,07%.

## 5.5. 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\$ 1.448.105,82, considerando que houve total de resgates de R\$ 24.100.926,33, de aplicações de R\$ 21.438.169,12 e de retorno de R\$ 1.214.651,39. Que o valor a maior



# 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

de resgates do que aplicações se justifica pelos fatores descritos no Item 4 – Evolução da Execução Orçamentária deste parecer.

No ano, até o mês de referência houve valorização patrimonial de R\$6.110.489,11 com total consolidado na carteira de R\$71.760.312,24.

## 5.6. Autorização De Aplicações E Resgates - APRs

Conforme relatório de APRs constante no Anexo I deste relatório, as movimentações ocorridas na carteira no mês foram deliberadas por este comitê e pelo conselho deliberativo.

## 5.7. 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.

### 5.7.1. 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		06 Meses	
		VaR	Diferença	Média VaR	Diferença (P.I.)
Renda Fixa	1,64	0,70	↓ -0,94	0,57	↓ -1,07
Renda Variável	8,52	7,19	↓ -1,33	6,90	↓ -1,62
Investimentos no Exterior	9,4	9,49	↑ 0,09	7,35	↓ -2,05
Investimentos Estruturados	1,64	0,49	↓ -1,15	0,83	↓ -0,81

↑ VaR acima do Limite

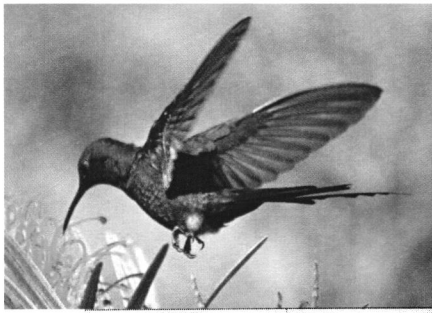
↓ VaR abaixo do limite

No mês de referência no que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,70% no segmento de renda variável o valor é de 8,52%, do exterior de 9,49% e Estruturados de 0,49%. No mês, somente o segmento do exterior ficou com índice de VaR acima do limite estabelecido na P.I, porém na média dos últimos 06 meses está abaixo.

No últimos 06 meses a média do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,57% no segmento de renda variável o valor é de 6,90%, do exterior de 7,35% e Estruturados de 0,83%, sendo está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI. Somente o segmento do exterior deverá ser monitorado.

### 5.7.2. 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.



# 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	Emissor Rating	Classificação/Perspectiva
BB Gestão de Recursos	Moody's 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	Moody's	MQ1 - Br (Excelente)
Coop. Sicredi S/A	Moody's Investor Service	AAA+Br
Banco Daycoval	Moody's	AA-Br

Conforme quadro ao lado, as instituições financeiras nas quais o IMPS JALES possui investimentos foram classificadas com índices acima do rating mínimo determinado no PAI 2024.

### 5.7.3. 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 seus investimentos. Conforme quadro ao lado, observa que comparado com mês anterior, houve aumento do prazo médio da carteira, principalmente devido a compra de títulos públicos diretos. Que apesar do aumento do prazo da carteira a carteira possui alta

liquidez, ou seja, 78,94% o prazo de resgate é de até 365 dias. que se compararmos com mês anterior houve migração de aproximadamente 7% dos fundos de curto prazo (até 365 dias) para de acima de 365 dias, que se justifica devido a compra dos títulos públicos federais.

Disponibilidade de Resgate	Participação Sob Total
de 0 à 30 Dias	75,47%
De 31 à 365 Dias	3,47%
Acima de 365 Dias	21,06%

## 6. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foi solicitado à empresa de assessoria, a emissão do Relatório de ALM - ALM - Asset Liability

## 7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS PELA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitadas à 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

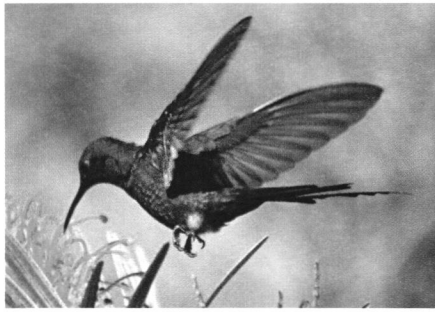
Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de "excessiva exposição a riscos" ou "potenciais perdas dos recursos."

## 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) Sobre o cenário destaca-se que os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, incluindo o Ibovespa que seguiu este aumento de apetite por risco no mercado internacional que influenciaram diretamente na performance da carteira de investimentos do IMPS JALES, que teve o melhor retorno do ano superando em 335% a meta de rentabilidade, com destaque no mês para os fundos de renda variável e exterior. Que com este ótimo retorno da carteira no mês, diminuiu a diferença entre o resultado acumulado da carteira com a meta de rentabilidade para o mesmo período.
- b) Que devido a inadimplência nas transferências das contribuições previdenciárias devida pela prefeitura municipal, houve no mês resgates a maior do que aplicações, o que levou a diminuição do valor patrimonial da carteira, porém no acumulado houve evolução patrimonial de aproximadamente R\$6 milhões. Que as movimentações ocorridas na carteira no mês, foram deliberadas por este comitê.
- c) Em relação à carteira de investimentos e à alteração nos percentuais de alocação, estas foram feitas de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimentos e do estudo da ALM. Que com referência a distribuição por segmentos, o aumento no segmento de renda variável foi ocasionado a performance 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.
- d) Sobre a análise dos riscos da carteira, observa-se que tanto no risco de mercado, de liquidez e de crédito a carteira está dentro dos limites previstos na política de investimentos, não identificando posições excessivas 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

Responsável Técnico

Claudir Balestreiro

CP/RPPS CG INV-I

Tamarã Dienifer Peresi Viota

CGRPPS 6206

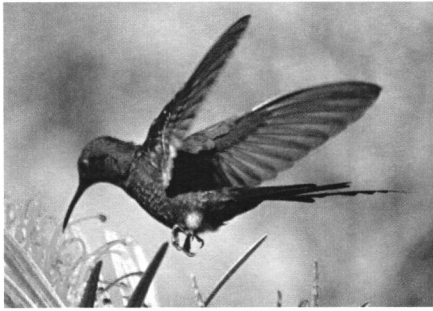
Luiz Antônio Abra

CGRPPS 2754

Marisley Berceli Nascimento

CGRPPS 4615





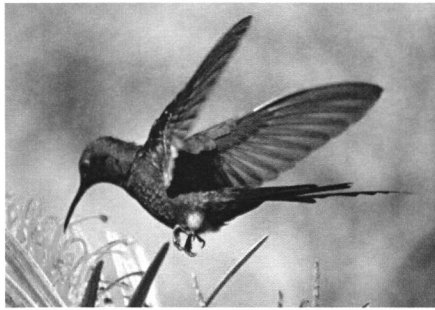
# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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.

Data	Ativo	CNPJ	Aplicação/Resgat	Valor
01/08/2024	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	00.832.435/0001-00	Resgate	1.117.865,71
01/08/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Resgate	343.582,10
01/08/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Resgate	359.315,77
01/08/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Resgate	331.080,02
01/08/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Resgate	1.466.022,11
01/08/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Resgate	3.620.000,00
02/08/2024	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	00.832.435/0001-00	Aplicação	117.865,67
02/08/2024	NTN-B 150826 (6,700000%)		Aplicação	1.538.048,32
02/08/2024	NTN-B 150527 (6,540000%)		Aplicação	1.537.118,30
02/08/2024	NTN-B 150828 (6,490000%)		Aplicação	1.536.843,34
09/08/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	Aplicação	178.054,84
09/08/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Resgate	155.000,00
09/08/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Resgate	245.000,00
15/08/2024	NTN-B 150824		Resgate	3.421.169,67
15/08/2024	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO R	54.602.092/0001-09	Resgate	80.364,11
15/08/2024	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 I	49.963.751/0001-00	Resgate	28.001,18
15/08/2024	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 I	49.963.751/0001-00	Resgate	12.288,42
16/08/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	3.421.169,67
16/08/2024	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO R	54.602.092/0001-09	Aplicação	80.364,11
16/08/2024	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 I	49.963.751/0001-00	Aplicação	28.001,18
16/08/2024	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 I	49.963.751/0001-00	Aplicação	12.288,42
19/08/2024	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 I	49.964.484/0001-88	Resgate	2.390.680,38
19/08/2024	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	Resgate	4.781.723,00
19/08/2024	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 I	49.964.484/0001-88	Resgate	1.051.251,78
19/08/2024	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	Resgate	4.648.438,73
20/08/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	Aplicação	5.431.087,85
20/08/2024	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	00.832.435/0001-00	Aplicação	5.431.087,85
20/08/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	1.741.315,53
20/08/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	268.602,65
20/08/2024	NTN-B 150826 (6,700000%)		Aplicação	42.848,37
20/08/2024	NTN-B 150828 (6,490000%)		Aplicação	42.996,01
23/08/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	02.224.354/0001-45	Aplicação	70.766,62

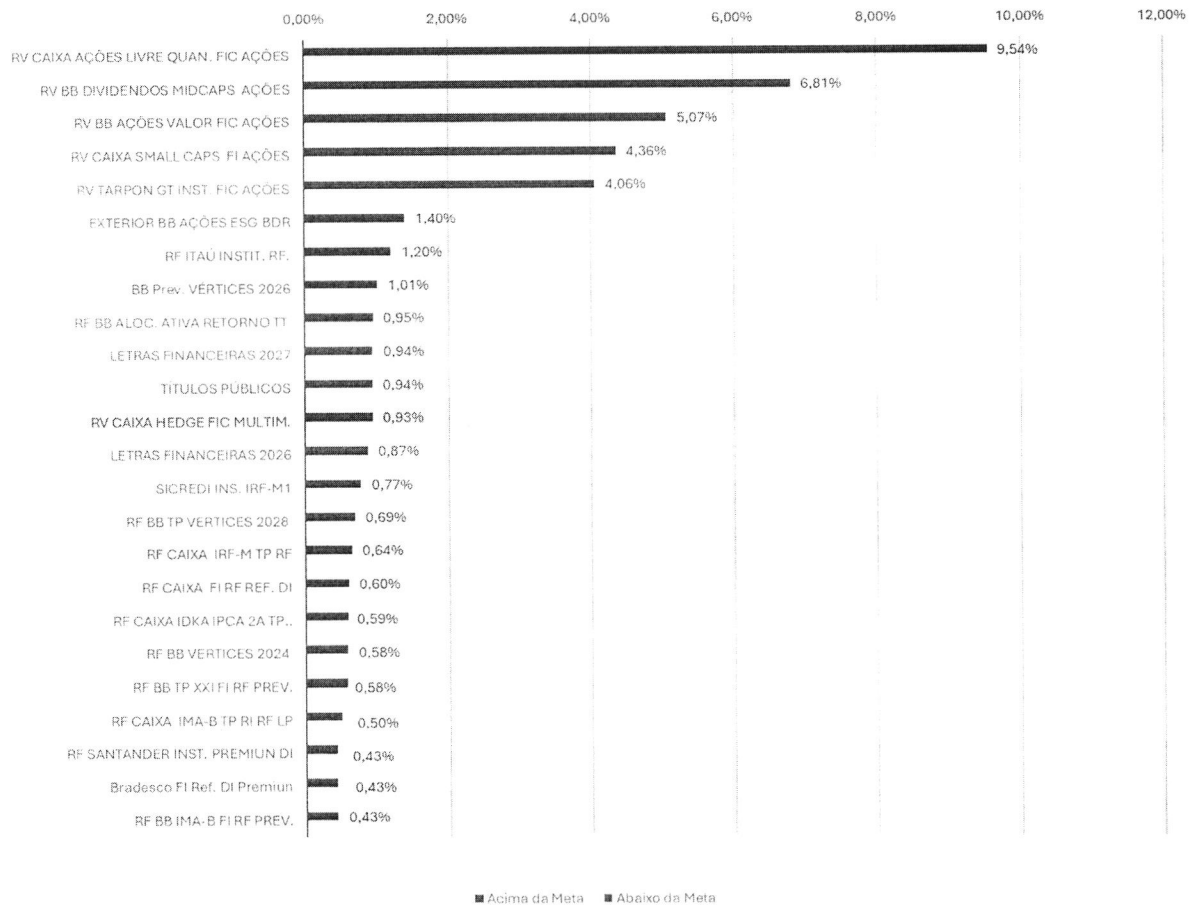


# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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  
Agosto 2024





# Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro  
65711129/0001-53

Exercício: 2024

## BALANCETE DA DESPESA DE AGOSTO ( 01/08/2024 A 31/08/2024 ) INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

1 de 04

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	3.018.940,82	2.967.457,35	3.061.600,41
030101			INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - IMPS		23.879.643,75	23.717.465,84	2.941.039,08	20.818.043,34
09.122.0097.2101.0000			MANUTENÇÃO GERAL DO IMPS					
001	3.1.90.11.00		VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL		580.000,00 285.004,45	33.536,47 285.004,45	33.536,47 38.913,14	33.536,47 251.467,98
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 24.976,54	3.486,81 24.976,54	3.486,81 3.486,81	3.486,81 21.489,73
004	3.3.90.30.00		MATERIAL DE CONSUMO		30.000,00 6.826,68	180,00 5.685,78	657,50 1.839,50	1.738,90 5.087,78
005	3.3.90.33.00		PASSAGENS E DESPESAS COM LOCOMOÇÃO		100.000,00 5.773,92	2.169,70 5.773,92	2.169,70 2.169,70	0,00 5.773,92
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 34.477,16	3.590,38 34.477,16	3.590,38 3.590,38	3.590,38 30.886,78
008	3.3.90.39.00		OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA		500.000,00 181.130,30	2.595,00 132.646,49	12.237,67 14.011,48	57.088,99 124.041,31
009	3.3.90.40.00		SERVIÇOS DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO E COMUNICAÇÃO - PESSOA		150.000,00 66.013,20	0,00 41.485,87	5.664,74 5.690,49	25.564,41 40.448,79
010	3.3.90.47.00		OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS		300.000,00 247.669,36	100.000,00 159.643,49	32.731,62 17.047,42	120.757,49 126.911,87
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 18.058.572,52	2.230.378,75 18.058.572,52	2.230.378,75 2.213.737,43	2.247.991,36 15.810.581,16
015	3.1.90.01.00		APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS		1.000.000,00 479.181,64	59.017,59 479.181,64	59.017,59 59.017,59	59.017,59 420.164,05
016	3.1.90.03.00		PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR		7.130.000,00 4.040.384,22	503.597,19 4.040.384,22	503.597,19 501.146,21	505.224,76 3.535.159,46
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 8.688,70	1.095,88 8.688,70	1.095,88 1.095,88	0,00 8.688,70
09.272.0097.2102.0000			SENTENÇAS JUDICIAIS					

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

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

**BALANCETE DA DESPESA DE AGOSTO ( 01/08/2024 A 31/08/2024 )****INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ**

2 de 04

Fi	Func	Econ	Especificação	Vinculo	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	75.689,80	75.689,80	0,00
					344.219,95	344.219,95	75.689,80	344.219,95
021	3.3.91.91.00		SENTENÇAS JUDICIAIS - INTRA OFSS		120.000,00	3.603,25	3.603,25	3.603,25
					66.186,71	66.186,71	3.603,25	62.583,46
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	3.018.940,82	2.967.457,35	3.061.600,41
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES					23.879.643,75	23.717.465,84	2.941.039,08	20.818.043,34
TOTAL ORÇAMENTÁRIO					46.000.000,00	3.018.940,82	2.967.457,35	3.061.600,41
					23.879.643,75	23.717.465,84	2.941.039,08	20.818.043,34

## 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	31.288,82
9008	9008	323220	PENSÃO ALIMENTICIA	190 - 000			4.167,26	31.288,82
218810111 - PLANOS DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA MEDICA (F)							0,00	0,00
9011	9011	323223	PLANO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA MÉDICA	190 - 000			0,00	0,00
218810113 - RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES (F)							145.004,08	988.390,27
9009	9009	323221	SINDICATO	190 - 000			142.164,33	973.720,77
9010	9010	323222	ASSOCIAÇÃO FUNC. PUBL. DE JALES	190 - 000			2.839,75	14.669,50
218810115 - RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (F)							223.871,10	1.768.256,84
9006	9006	323218	CONSIGNADO - CAIXA	190 - 000			138.109,99	1.192.023,99
9007	9007	323219	CONSIGNADO - SANTANDER	190 - 000			85.761,11	576.232,85
218810199 - OUTROS CONSIGNATÁRIOS (F)							2.753,58	24.865,98
9012	9012	323224	FARMACIA DROGAJALES	190 - 000			2.753,58	24.254,75
9013	9013	323225	FARMACIA DROGACENTRO	190 - 000			0,00	611,23
218810301 - DEPÓSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL (F)							797,05	5.479,51
9014	9014	323226	DESCONTOS JUDICIAIS EM FOLHA	190 - 000			797,05	5.479,51
218810499 - OUTROS DEPÓSITOS (F)							281.711,37	1.958.779,59
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	1.936.440,00
9015	9015	323304	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL	190 - 000			3.191,37	22.339,59
218820104 - IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF (F)							199.833,62	1.419.513,09
9004	9004	323216	I.R.R.F - PESSOA FÍSICA	190 - 000			199.584,75	1.416.893,26



# Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

## BALANCETE DA DESPESA DE AGOSTO ( 01/08/2024 A 31/08/2024 ) INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

3 de 04

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
9005		9005	323217 I.R.R.F - PESSOA JURIDICA		190 - 000		248,87	2.619,83
461110202 - REAVALIAÇÃO DE BENS DOMINICAIS							0,00	0,00
8022		8022	323903 (6561) REAVALIAÇÃO DE BENS DOMINICAIS		610 - 000		0,00	0,00
							0,00	0,00
8023		8023	323904 (6569) GANHOS COM ALIENAÇÃO DE INVESTIMENTOS DE RPPS DE LONGO PRAZO		610 - 000		0,00	0,00
<b>TOTAL EXTRA ORÇAMENTÁRIO</b>							<b>858.138,06</b>	<b>6.201.556,99</b>
<b>TOTAL (ORÇAMENTÁRIO+EXTRA ORÇAMENTÁRIO)</b>								<b>27.019.600,33</b>

### 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	1.103,07
SANT DI PREMIUM	033	10025	2.123.676,61
LF - SANTANDER	033	10026	2.000.000,00
LF 2027 - SANTAN	033	10029	1.500.000,00
BANCO SANTANDER	033	7030	6.016,22
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	1.795.140,05
CAIXA ECON.FEDER	104	7039	14.026,23
CAIXA ECONOMICA	104	7041	7.575,58
CAIXA FIC FIA BR	104	9020	4.529.273,79
CAIXA ECONOMICA	104	9993	19.051,25
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
<b>TOTAL DO SALDO</b>			<b>57.901.541,27</b>

TOTAL GERAL

84.921.141,60

PC





# Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

## BALANCETE DA DESPESA DE AGOSTO ( 01/08/2024 A 31/08/2024 )

### INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

Fi	Func	Econ	Especificação	Vinculo	Dotação Atual	Emp no Mês	Liq no Mês	Emp A Pagar
					Empenho Atual	Liq Atual	Pago Mês	Pagto Atual



Documento assinado digitalmente  
**CLAUDIR BALESTREIRO**  
 Data: 23/09/2024 10:12:16-0300  
 Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

CLAUDIR BALESTREIRO  
 SUPERINTENDENTE

Jales, 31 de AGOSTO de 2024

SERGIO VENANCIO  
 VICENTE:28162033874

Assinado de forma digital por  
 SERGIO VENANCIO  
 VICENTE:28162033874  
 Dados: 2024.09.23 09:52:40 -03'00'

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



Documento assinado digitalmente  
**PAULO FRANCISCO MOREIRA DE CASTRO**  
 Data: 23/09/2024 10:05:38-0300  
 Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

PAULO F. MOREIRA DE CASTRO  
 TESOUREIRO



# Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

## BALANCETE DA RECEITA DE AGOSTO ( 01/08/2024 A 31/08/2024 )

### 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	9.919.606,86	3.273.162,47	13.192.769,33	1.278.769,33
1200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES		8.892.000,00	5.128.691,52	345.122,60	5.473.814,12	-3.418.185,88
1210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS		8.892.000,00	5.128.691,52	345.122,60	5.473.814,12	-3.418.185,88
1215.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES PARA RPPS		8.892.000,00	5.128.691,52	345.122,60	5.473.814,12	-3.418.185,88
1215.01.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL		8.892.000,00	5.128.691,52	345.122,60	5.473.814,12	-3.418.185,88
1215.01.1.0.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO		8.318.000,00	4.839.804,58	296.069,01	5.135.873,59	-3.182.126,41
1215.01.1.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-PRINCIPAL		8.318.000,00	4.813.700,07	296.069,01	5.109.769,08	-3.208.230,92
1215.01.1.1.01.00	001	Contrib Servidor Ativo-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	8.135.000,00	4.712.806,95	280.766,62	4.993.573,57	-3.141.426,43
1215.01.1.1.02.00	002	Contrib Servidor Ativo-Câmara p/ RPPS	04-604 000	130.000,00	52.532,68	8.561,42	61.094,10	-68.905,90
1215.01.1.1.03.00	003	Contrib Servidor Ativo-IMPS p/ RPPS	04-603 000	15.000,00	12.294,58	2.381,22	14.675,80	-324,20
1215.01.1.1.04.00	004	Contrib Servidor em Auxílio Doença-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	6.000,00	3.026,70	504,45	3.531,15	-2.468,85
1215.01.1.1.06.00	005	Contrib Servidor Ativo Afastado-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	32.000,00	33.039,16	3.855,30	36.894,46	4.894,46
1215.01.1.2.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-MULTAS JUROS		0,00	26.104,51	0,00	26.104,51	26.104,51
1215.01.1.2.01.00	027	CONTRIB. SERVIDOR ATIVO - MULTAS JUROS - PREFEITURA	04-603 000	0,00	26.104,51	0,00	26.104,51	26.104,51
1215.01.2.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO		550.000,00	277.075,28	47.084,98	324.160,26	-225.839,74
1215.01.2.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL		550.000,00	277.075,28	47.084,98	324.160,26	-225.839,74
1215.01.2.1.01.00	006	Contrib Servidor Inativo-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	500.000,00	254.963,42	43.399,67	298.363,09	-201.636,91
1215.01.2.1.02.00	007	Contrib Servidor Inativo-Câmara p/ RPPS	04-604 000	50.000,00	22.111,86	3.685,31	25.797,17	-24.202,83
1215.01.3.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS		24.000,00	11.811,66	1.968,61	13.780,27	-10.219,73
1215.01.3.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL-PENSIONISTAS-PRINCIPAL		24.000,00	11.811,66	1.968,61	13.780,27	-10.219,73
1215.01.3.1.01.00	008	Contrib dos Pensionistas-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	23.000,00	11.811,66	1.968,61	13.780,27	-9.219,73
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	2.056.280,41	2.748.885,96	4.805.166,37	2.804.166,37
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, LAUDÊMIOS, 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	2.056.280,41	2.748.885,96	4.805.166,37	2.805.166,37
1321.00.0.0.00.00		JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS		2.000.000,00	2.056.280,41	2.748.885,96	4.805.166,37	2.805.166,37
1321.04.0.0.00.00		REMUNERAÇÃO RECURSOS RPPS		2.000.000,00	2.056.280,41	2.748.885,96	4.805.166,37	2.805.166,37
1321.04.0.1.00.00		REMUNERAÇÃO RECURSOS RPPS-PRINCIPAL		2.000.000,00	2.056.280,41	2.748.885,96	4.805.166,37	2.805.166,37
1321.04.0.1.01.00	011	Remuneração dos Investimentos - RPPS	04-603 000	2.000.000,00	2.056.280,41	2.748.885,96	4.805.166,37	2.805.166,37
1600.00.0.0.00.00		RECEITA DE SERVIÇOS		1.000,00	1,77	3,19	4,96	-995,04
1610.00.0.0.00.00		SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS		1.000,00	1,77	3,19	4,96	-995,04
1611.00.0.0.00.00		SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS		1.000,00	1,77	3,19	4,96	-995,04
1611.01.0.0.00.00		SERV.ADM.COM.GERAIS PREST.ENTIDADE ÓRGÃOS PÚBLICOS GERAL		1.000,00	1,77	3,19	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	1,77	3,19	4,96	-995,04
1900.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES		1.020.000,00	2.734.633,16	179.150,72	2.913.783,88	1.893.783,88
1920.00.0.0.00.00		INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS		10.000,00	9.921,31	0,00	9.921,31	-78,69
1922.00.0.0.00.00		RESTITUIÇÕES		10.000,00	9.921,31	0,00	9.921,31	-78,69
1922.03.0.0.00.00		RESTITUIÇÃO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS		10.000,00	9.759,66	0,00	9.759,66	-240,34

*(Handwritten signatures and initials)*



# Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

BALANCETE DA RECEITA DE AGOSTO ( 01/08/2024 A 31/08/2024 )

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

2

de 04

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Periodo	Arrec. Total	Diferença
1922.03.0.1.00.00	013	RESTIT.BENEFÍCIOS PREVID.-PRINCIPAL	04-603 000	10.000,00	9.759,66	0,00	9.759,66	-240,34
1922.12.0.0.00.00		RESTIT.DEPOSITOS 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	2.724.711,85	179.150,72	2.903.862,57	1.893.862,57
1999.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES		1.010.000,00	2.724.711,85	179.150,72	2.903.862,57	1.893.862,57
1999.03.0.0.00.00		COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES DE PREVIDÊNCIA		1.010.000,00	2.724.711,85	179.150,72	2.903.862,57	1.893.862,57
1999.03.0.1.00.00		COMPEN.FINANC.ENTRE REGIMES PREVID.-PRINCIPAL		1.010.000,00	2.724.711,85	179.150,72	2.903.862,57	1.893.862,57
1999.03.0.1.01.00	014	Compensações Financeiras entre o RGPS e RPPS	04-603 000	1.000.000,00	2.686.745,27	177.171,38	2.863.916,65	1.863.916,65
1999.03.0.1.02.00	015	Compensações Financeiras entre regimes RPPS e RPPS	04-603 000	10.000,00	37.966,58	1.979,34	39.945,92	29.945,92
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	14.108.192,07	40.719,75	14.148.911,82	-19.927.088,18
7200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES (INTRA)		19.820.000,00	12.657.974,92	21.668,50	12.679.643,42	-7.140.356,58
7210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS (INTRA)		19.820.000,00	12.657.974,92	21.668,50	12.679.643,42	-7.140.356,58
7215.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES RPPS - (INTRA)		19.820.000,00	12.657.974,92	21.668,50	12.679.643,42	-7.140.356,58
7215.02.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL (INTRA)		10.920.000,00	6.094.917,14	21.668,50	6.116.585,64	-4.803.414,36
7215.02.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO (INTRA)		10.920.000,00	6.094.917,14	21.668,50	6.116.585,64	-4.803.414,36
7215.02.1.1.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PRINCIPAL		10.890.000,00	6.039.056,09	21.668,50	6.060.724,59	-4.829.275,41
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	0,00	5.895.654,28	-4.804.345,72
7215.02.1.1.02.00	018	Contribuição Patronal Servidor Ativo-CÂMARA-INTRA OFSS	04-604 000	130.000,00	77.020,05	12.536,42	89.556,47	-40.443,53
7215.02.1.1.03.00	019	Contribuição Patronal Servidor Ativo-IMPS-INTRA OFSS	04-603 000	25.000,00	18.002,92	3.486,81	21.489,73	-3.510,27
7215.02.1.1.04.00	020	Contrib.Patronal Servidor Ativo (AFASTADO) - PREFEITURA	04-603 000	35.000,00	48.378,84	5.645,27	54.024,11	19.024,11
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	0,00	6.563.057,78	-2.336.942,22
7215.51.1.0.00.00		CONTRIB.PATRONAL-SERVIDOR CIVIL ATIVO-PARCELAMENTOS(INTRA)		8.900.000,00	6.563.057,78	0,00	6.563.057,78	-2.336.942,22
7215.51.1.1.00.00		CONTRIB.PATR.SERV.CIVIL ATIVO-PARC.-PRINCIPAL		8.900.000,00	6.563.057,78	0,00	6.563.057,78	-2.336.942,22
7215.51.1.1.01.00	022	PARCELAMENTOS - PREFEITURA	04-603 000	8.900.000,00	6.563.057,78	0,00	6.563.057,78	-2.336.942,22
7900.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES – INTRA OFSS		14.256.000,00	1.450.217,15	19.051,25	1.469.268,40	-12.786.731,60
7990.00.0.0.00.00		DEMAIS RECEITAS CORRENTES – INTRA		14.256.000,00	1.450.217,15	19.051,25	1.469.268,40	-12.786.731,60
7999.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES – INTRA		14.256.000,00	1.450.217,15	19.051,25	1.469.268,40	-12.786.731,60
7999.01.0.0.00.00		APORTES PERIÓDICOS AMORTIZAÇÃO DÉFICIT ATUARIAL RPPS-INTRA		14.256.000,00	1.450.217,15	19.051,25	1.469.268,40	-12.786.731,60
7999.01.0.1.00.00		APORTES PERIÓD.AMORTIZ.DÉFICIT ATUARIAL RPPS-PRINCIPAL		14.255.000,00	1.376.063,75	19.051,25	1.395.115,00	-12.859.885,00
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	0,00	1.215.846,60	-12.784.153,40
7999.01.0.1.02.00	024	Aportes para Amortização do Déficit Atuarial-CÂMARA	04-604 000	228.000,00	133.358,75	19.051,25	152.410,00	-75.590,00
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



# Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

## BALANCETE DA RECEITA DE AGOSTO ( 01/08/2024 A 31/08/2024 ) INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

3 de 04

Código	Ficha	Especificação	Vínculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
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
<b>TOTAL ORÇAMENTÁRIO</b>				<b>46.000.000,00</b>	<b>24.027.798,93</b>	<b>3.313.882,22</b>	<b>27.341.681,15</b>	<b>-18.658.318,85</b>
<b>0 - TRANSFERENCIAS FINANCEIRAS</b>					<b>Arrec. Anterior</b>	<b>Arrec. Período</b>	<b>Arrec. Total</b>	
7003	7003	REPASSE RECEBIDO AUXILIO DOENÇA PM			550.634,91	0,00	550.634,91	
7004	7004	COMPENSAÇÃO PREVIDENCIARIA			25.222,75	0,00	25.222,75	
7005	7005	INATIVOS E PENSIONISTAS - INSTITUTO D			1.689,11	0,00	1.689,11	
7006	7006	CONVÊNIO MÉDICO - INSTITUTO DE PREV			511.888,05	0,00	511.888,05	
218810110		- PENSÃO ALIMENTÍCIA (F)			11.835,00	0,00	11.835,00	
9008	9008	PENSÃO ALIMENTICIA			27.121,56	4.167,26	31.288,82	
218810111		- PLANOS DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA MEDICA (F)			27.121,56	4.167,26	31.288,82	
9011	9011	PLANO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA I			0,00	0,00	0,00	
218810113		- RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES (F)			0,00	0,00	0,00	
9009	9009	SINDICATO			843.386,19	145.004,08	988.390,27	
9010	9010	ASSOCIAÇÃO FUNC. PUBL. DE JALES			831.556,44	142.164,33	973.720,77	
218810115		- RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (F)			11.829,75	2.839,75	14.669,50	
9006	9006	CONSIGNADO - CAIXA			1.396.143,77	237.897,33	1.634.041,10	
9007	9007	CONSIGNADO - SANTANDER			905.672,03	152.136,22	1.057.808,25	
218810199		- OUTROS CONSIGNATÁRIOS (F)			490.471,74	85.761,11	576.232,85	
9012	9012	FARMACIA DROGAJALES			22.112,40	2.753,58	24.865,98	
9013	9013	FARMACIA DROGACENTRO			21.501,17	2.753,58	24.254,75	
218810301		- DEPÓSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL (F)			611,23	0,00	611,23	
9014	9014	DESCONTOS JUDICIAIS EM FOLHA			4.682,46	797,05	5.479,51	
218810499		- OUTROS DEPÓSITOS (F)			4.682,46	797,05	5.479,51	
8005	8005	(4112) IRRF			1.958.264,53	3.191,37	1.961.455,90	
8017	8017	(9985) RETENÇÕES DE PLANOS DE SEGU			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	AJUSTE DE PERDAS COM TITULOS E VALC			1.935.890,00	0,00	1.935.890,00	
218820104		- IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF (F)			22.339,59	3.191,37	25.530,96	
9004	9004	I.R.R.F - PESSOA FÍSICA			1.219.375,34	199.833,78	1.419.209,12	
9005	9005	I.R.R.F - PESSOA JURÍDICA			1.217.308,51	199.584,75	1.416.893,26	
461110202		- REAVALIAÇÃO DE BENS DOMINICAIS			2.066,83	249,03	2.315,86	
8022	8022	(6561) REAVALIAÇÃO DE BENS DOMINICA			0,00	0,00	0,00	
8023	8023	(6569) GANHOS COM ALIENAÇÃO DE INVE			0,00	0,00	0,00	
9001	9001	AJUSTE DE PERDAS COM TITULOS E VALC			0,00	0,00	0,00	
<b>TOTAL EXTRA ORÇAMENTÁRIO</b>					<b>6.021.721,16</b>	<b>593.644,45</b>	<b>6.615.365,61</b>	
<b>TOTAL (ORÇAMENTÁRIO + EXTRA ORÇAMENTÁRIO)</b>							<b>33.957.046,76</b>	

Saldo do Exercício Anterior



# Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

## BALANCETE DA RECEITA DE AGOSTO ( 01/08/2024 A 31/08/2024 )

### INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

4 de 04

Código	Ficha	Especificação	Vínculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
Recurso			Banco	Conta				Saldo Ex. Anterior
BB PREV VÉRTICE			001	3471				946.048,41
BB PREV VERTICE			001	3472				405.537,21
BB PREV VÉRTICE			001	3473				2.151.434,53
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 PREVID 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				2.352.285,57
BB PREVIDENCIARI			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
BRANDESCO 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
<b>Total do Saldo</b>								<b>50.964.094,84</b>

#### TOTAL GERAL

84.921.141,60

Documento assinado digitalmente



**CLAUDIR BALESTREIRO**  
Data: 23/09/2024 10:12:16-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

CLAUDIR BALESTREIRO  
SUPERINTENDENTE

Jales, 31 de AGOSTO de 2024

SERGIO VENANCIO  
VICENTE:28162033874  
Assinado de forma digital por  
SERGIO VENANCIO  
VICENTE:28162033874  
Dados: 2024.09.23 09:53:50 -03'00'

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

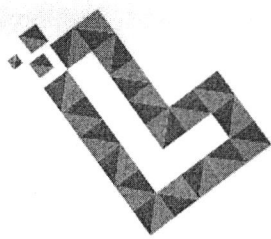
Documento assinado digitalmente



**PAULO FRANCISCO MOREIRA DE CASTRO**  
Data: 23/09/2024 10:05:38-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

PAULO F. MOREIRA DE CASTRO  
TESOUREIRO





**LDB**  
CONSULTORIA

**RELATÓRIO MACROECONÔMICO**

**SETEMBRO/2024**

**Prezados(as) Senhores(as),**

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de setembro 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 10.09.2024.

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.

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

**-John Jacob Astor-**

## 1. COMENTÁRIO DO MÊS:

### MERCADOS INTERNACIONAIS

Em julho, apesar do FED ter mantido a taxa de juros inalterada, as curvas de juros globais caíram devido ao alívio contínuo nos dados de inflação dos EUA, assim, aumentando as expectativas de que o FED possa iniciar em breve um ciclo de afrouxamento monetário.

Na zona do euro, a inflação de núcleo segue mais resiliente, mas a deterioração dos indicadores qualitativos de atividade e a perspectiva de desaceleração dos salários sugerem novos cortes da taxa básica pelo Banco Central Europeu.

Na China, a atividade segue consistentemente fraca, com deterioração adicional do mercado imobiliário, apesar dos estímulos do governo.

Nos EUA, a inflação tem mostrado uma tendência positiva, especialmente no setor de serviços, com uma composição favorável. A atividade econômica permanece forte, com o PIB crescendo no segundo trimestre, impulsionado pelos principais componentes da demanda interna. No entanto, os dados do mercado de trabalho indicam uma tendência geral de desaquecimento. Essa combinação de maior confiança no processo de desinflação e de acomodação no mercado de trabalho gera um aumento na expectativa de corte de juros no segundo semestre.

Por fim, julho foi marcado por reviravoltas na corrida presidencial nos EUA, com o atentado contra o candidato Donald Trump e a desistência do atual presidente Joe Biden em favor de sua vice, Kamala Harris.

Assim, no mês de julho de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +1,51% e +1,13%, 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 +15,14% e +20,34%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +3,40% e +3,01%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +37,49 e +43,70% nos últimos 12 meses.



## BRASIL

Localmente, houve certo alívio nas curvas de juros, principalmente nos vencimentos mais longos, refletindo o cenário global e uma melhora na margem sobre as perspectivas locais. Entretanto, ainda há incerteza em relação à condução da política fiscal.

A atividade econômica continuou forte no segundo trimestre, com destaque para o mercado de trabalho. Ao mesmo tempo, a inflação corrente apresentou uma piora em sua composição e as expectativas de inflação seguem em deterioração, aproximando-se do teto do limite de tolerância tanto em 2024 quanto em 2025.

Em relação ao câmbio, houve o movimento de desvalorização da moeda local, a qual, também, foi observado em outras economias ligadas a commodities. Entretanto, o Real apresentou maior volatilidade devido às incertezas sobre a política fiscal local.

Neste cenário, o Copom manteve a taxa Selic estável em 10,50%, mas adotou um discurso mais conservador do que em sua última reunião. Onde, em seu comunicado acrescentou uma nota de preocupação principalmente no que se refere ao atual nível do câmbio e à desancoragem das expectativas de inflação.

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 08.08.2024, 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 5,98% 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 positiva, seguindo na mesma direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de +3,02% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -4,87% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +4,68%.

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.



PC



## 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 %)	4,02	4,10	4,12	▲ (3)	149	4,19	53	3,88	3,96	3,98	▲ (2)	148	4,00	53
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,10	2,19	2,20	▲ (5)	114	2,21	26	1,97	1,94	1,92	▼ (1)	109	1,98	26
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,30	5,30	= (2)	125	5,30	30	5,20	5,25	5,30	▲ (3)	123	5,25	30
Selic (% a.a)	10,50	10,50	10,50	= (7)	145	10,50	41	9,50	9,50	9,75	▲ (1)	141	9,50	40
IGP-M (variação %)	3,40	3,52	3,70	▲ (14)	78	3,74	21	3,90	4,00	4,00	= (1)	72	4,00	21
IPCA Administrados (variação %)	3,96	4,59	4,59	= (2)	99	4,56	27	3,90	3,90	3,90	= (5)	91	3,94	26
Conta corrente (US\$ bilhões)	-39,90	-39,45	-38,20	▲ (3)	30	-38,25	6	-43,60	-43,50	-43,25	▲ (1)	28	-43,75	6
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,00	82,00	82,00	= (4)	27	82,00	7	76,02	78,50	78,00	▼ (1)	23	70,40	6
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	69,59	69,59	= (2)	27	70,00	7	74,00	71,60	71,60	= (1)	26	80,00	7
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,85	63,70	63,70	= (3)	29	63,70	11	66,40	66,00	66,00	= (3)	29	66,50	11
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,70	= (6)	48	-0,64	12	-0,61	-0,70	-0,70	= (1)	47	-0,60	12
Resultado nominal (% do PIB)	-7,25	-7,30	-7,30	= (1)	29	-7,40	10	-6,50	-6,50	-6,50	= (5)	28	-6,35	10

Relatório Focus de 02.08.2024. 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 estáveis para a taxa Selic e Câmbio, e, elevadas para o PIB e inflação.

**Inflação (IPCA):** Para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,12%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi elevada para 3,98%.

**SELIC:** Para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, ficaram estáveis em 10,50%. Já para o final de 2025 houve aumentos das expectativas para 9,75%.

**PIB:** A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 2,20%. Já para o final de 2025 a expectativa foi reduzida para 1,92%.

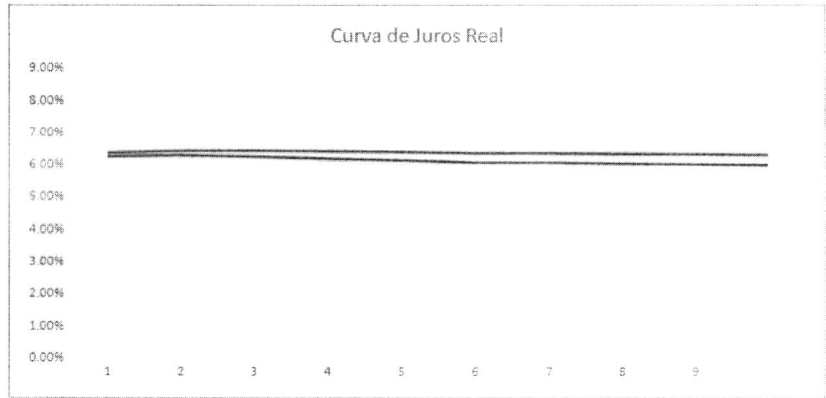
**Câmbio (Dólar/ Real):** Para o final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 5,30. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa elevou para R\$ 5,30.



### 3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

**Taxa de Juros Real:** A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 08.08.2024, estima uma taxa real de juros de 5,98% a.a. para 10 anos.

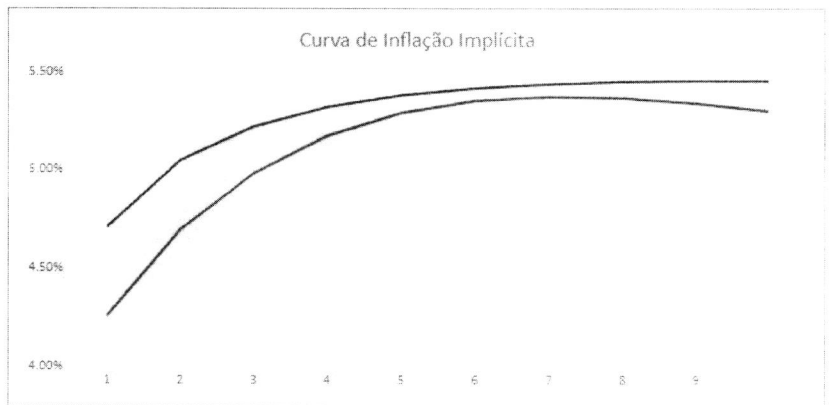
Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Jul/24	Ago/24
1	6.35%	6.23%
2	6.41%	6.27%
3	6.41%	6.22%
4	6.40%	6.17%
5	6.38%	6.12%
6	6.33%	6.05%
7	6.33%	6.05%
8	6.31%	6.02%
9	6.30%	6.00%
10	6.29%	5.98%



\* FONTE: ANBIMA; Referência jul/24 divulgada em 05.07.2024 e referência ago/24 divulgada em 08.08.2024.

**Taxa de Inflação Implícita:** A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 08.08.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 5,45% a.a. para 10 anos.

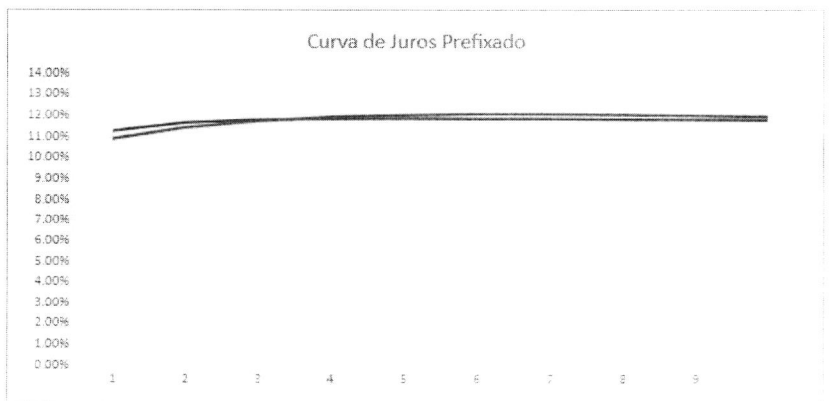
Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Jul/24	Ago/24
1	4.25%	4.71%
2	4.69%	5.05%
3	4.98%	5.22%
4	5.17%	5.32%
5	5.29%	5.38%
6	5.35%	5.41%
7	5.37%	5.43%
8	5.36%	5.45%
9	5.34%	5.45%
10	5.30%	5.45%



\* FONTE: ANBIMA; Referência jul/24 divulgada em 05.07.2024 e referência ago/24 divulgada em 08.08.2024.

**Taxa de Juros Prefixados:** A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 08.08.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 11,76% a.a. para 10 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Jul/24	Ago/24
1	10.87%	11.23%
2	11.40%	11.63%
3	11.71%	11.77%
4	11.90%	11.81%
5	12.00%	11.83%
6	12.04%	11.82%
7	12.04%	11.81%
8	12.02%	11.79%
9	11.97%	11.78%
10	11.92%	11.76%



\* FONTE: ANBIMA; Referência jul/24 divulgada em 05.07.2024 e referência ago/24 divulgada em 08.08.2024.

#### 4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros													No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	2023					2024									
	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho			
<b>Renda Fixa</b>															
IMA-S	1.18%	1.00%	0.96%	0.91%	0.92%	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.83%	0.81%	0.94%	6.31%	11.71%	
CDI	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	6.18%	11.51%	
IRF-M 1	1.15%	0.93%	0.96%	1.00%	0.91%	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	0.78%	0.63%	0.94%	5.49%	10.81%	
IMA-GERAL	0.63%	0.18%	0.30%	1.84%	1.63%	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	0.95%	0.05%	1.36%	3.81%	8.64%	
IRF-M	0.76%	0.17%	0.37%	2.47%	1.48%	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.34%	2.87%	8.37%	
IMA-B5	0.61%	0.13%	-0.31%	1.80%	1.46%	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.05%	0.39%	0.91%	4.27%	8.16%	
IDKa IPCA 2A	0.77%	0.29%	-0.41%	1.83%	1.45%	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.07%	0.18%	0.75%	3.98%	8.12%	
IRF-M 1+	0.59%	-0.15%	0.12%	3.14%	1.73%	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.60%	-0.72%	1.55%	1.77%	7.38%	
IMA-B	-0.38%	-0.95%	-0.66%	2.62%	2.75%	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.97%	4.38%	
IMA-B5+	-1.27%	-1.92%	-0.98%	3.39%	3.94%	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	1.59%	-2.25%	3.24%	-1.97%	1.03%	
IDKa IPCA 20A	-3.05%	-3.53%	-1.16%	4.68%	6.58%	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	2.01%	-5.03%	6.19%	-6.65%	-3.72%	
<b>Renda Variável</b>															
IDIV	-2.83%	1.32%	-3.15%	10.70%	6.90%	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-0.99%	1.99%	1.89%	-1.58%	11.06%	
IBRX - 50	-4.76%	1.21%	-2.99%	12.01%	5.31%	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-3.11%	1.63%	3.15%	-3.17%	6.82%	
IFIX	0.49%	0.20%	-1.97%	0.66%	4.25%	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	0.02%	-1.04%	0.52%	1.61%	5.24%	
IBrX - 100	-5.01%	0.84%	-3.03%	12.38%	5.48%	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-3.18%	1.51%	2.90%	-4.51%	5.15%	
Ibovespa	-5.09%	0.71%	-2.94%	12.54%	5.38%	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-3.04%	1.48%	3.02%	-4.87%	4.68%	
IVBX-2	-6.92%	-0.83%	-5.46%	14.44%	5.31%	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-3.66%	2.23%	4.28%	-4.48%	0.45%	
ISE	-7.55%	-1.84%	-6.61%	15.06%	6.04%	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-3.61%	1.10%	2.83%	-7.60%	-4.45%	
SMLL	-7.43%	-2.84%	-7.40%	12.46%	7.05%	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-3.38%	-0.39%	1.49%	-13.59%	-13.35%	
<b>Investimentos no Exterior</b>															
Global BDRX	3.26%	-3.46%	-1.57%	6.46%	2.84%	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	7.32%	12.79%	0.29%	41.47%	51.99%	
S&P 500	1.97%	-3.22%	-1.22%	6.29%	2.43%	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	6.22%	9.73%	3.01%	35.40%	43.70%	
MSCI ACWI	0.73%	-2.61%	-2.10%	6.44%	2.70%	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	5.22%	8.28%	3.40%	30.98%	37.49%	
S&P 500 (M. Orig.)	-1.77%	-4.87%	-2.20%	8.92%	4.42%	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	4.80%	3.47%	1.13%	15.78%	20.34%	
MSCI ACWI (M.Orig.)	-2.96%	-4.27%	-3.07%	9.07%	4.70%	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	3.82%	2.10%	1.51%	11.99%	15.14%	
<b>Índices Econômicos</b>															
DÓLAR	3.80%	1.74%	1.00%	-2.41%	-1.91%	2.32%	0.60%	0.26%	3.51%	1.35%	6.05%	1.86%	16.95%	19.42%	
SELIC	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	6.18%	11.51%	
IPCA	0.23%	0.26%	0.24%	0.28%	0.56%	0.42%	0.83%	0.16%	0.38%	0.46%	0.21%	0.38%	2.87%	4.50%	
INPC	0.20%	0.11%	0.12%	0.10%	0.55%	0.57%	0.81%	0.19%	0.37%	0.46%	0.25%	0.26%	2.95%	4.06%	
IGP-M	-0.14%	0.37%	0.50%	0.59%	0.74%	0.07%	-0.52%	-0.47%	0.31%	0.89%	0.81%	0.61%	1.71%	3.82%	
<b>Meta Atuarial</b>															
IPCA + 6% a.a.	0.76%	0.72%	0.73%	0.74%	1.03%	0.93%	1.27%	0.62%	0.89%	0.95%	0.67%	0.92%	6.43%	10.74%	
INPC + 6% a.a.	0.73%	0.57%	0.61%	0.56%	1.02%	1.08%	1.25%	0.65%	0.88%	0.95%	0.71%	0.79%	6.50%	10.28%	
IPCA + 5% a.a.	0.68%	0.65%	0.65%	0.67%	0.95%	0.85%	1.20%	0.55%	0.81%	0.87%	0.60%	0.83%	5.84%	9.70%	
INPC + 5% a.a.	0.65%	0.50%	0.53%	0.49%	0.94%	1.00%	1.18%	0.58%	0.80%	0.87%	0.64%	0.71%	5.92%	9.24%	
IPCA + 4% a.a.	0.59%	0.57%	0.57%	0.59%	0.87%	0.76%	1.13%	0.47%	0.72%	0.79%	0.52%	0.74%	5.25%	8.66%	
INPC + 4% a.a.	0.56%	0.42%	0.45%	0.41%	0.86%	0.91%	1.11%	0.50%	0.71%	0.79%	0.56%	0.62%	5.33%	8.21%	

Av. Angélica, 2.503, Cj 75 | 01227-200 | Higienópolis | São Paulo - SP  
Tel.: 11 3214-0372

www ldbempresas.com.br

