

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

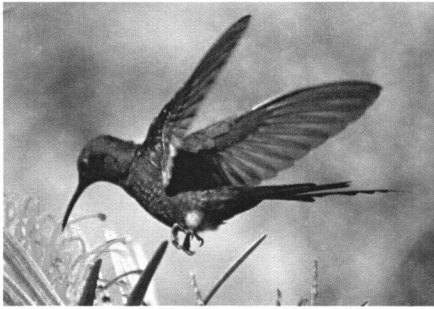
PARECER TÉCNICO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



Outubro/2024

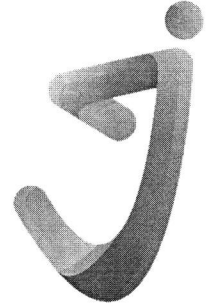
Instituto Municipal de Previdência Social de Jales

[Handwritten signature]
[Handwritten initials]



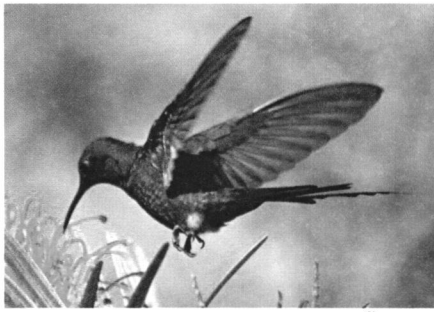
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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



Sumário

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	ANEXOS	3
3.	ANALISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	3
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	4
5.	ANALISE DA CARTEIRA DE OUTUBRO DE 2024	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	9
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	10
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 contrata 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 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.

2. ANEXOS

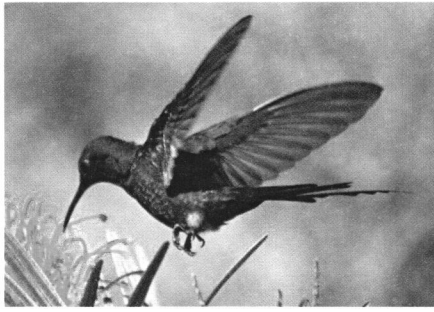
Relatórios	Anexos
Relação de APRs	ANEXO I
Retorno Individualizado dos fundos	ANEXO II
Relatório de Receitas e Despesas do mês	ANEXO III
Panorama Econômico – novembro /2024	ANEXO IV
Relatório Analítico de Investimentos de Outubro /24	ANEXO V
Relatório de Riscos	ANEXO VI

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Sobre a análise do mercado econômico, foi baseado no relatório macroeconômico de novembro/2024, elaborado pela empresa LDB Assessoria em Investimentos, com destaques para o mês de outubro, que sobre o cenário internacional apresentou um ambiente mais desafiador, apresentando uma reprecificação no ritmo de redução de juros americanos e conseqüente aumento da curva de juros, o que gerou um impacto negativo sobre os ativos de risco. Além disso, a eleição americana foi o tema de atenção no mercado, com alta volatilidade aos mercados à medida que as pesquisas mostraram um desempenho progressivamente melhor do candidato republicano, que diante desse cenário, os membros do FED adotaram um tom mais cauteloso. Que Na Zona do Euro, o Banco Central cortou novamente a taxa de juros em 0,25% e destacou que as próximas decisões serão tomadas com base nas informações disponíveis em cada reunião e na China, dados preliminares mostram alguma recuperação da atividade após os estímulos

	2024		2025	
	Semana passada	Hoje	Semana passada	Hoje
IPCA (%)	4,50	4,55 ▲	3,99	4,00 ▲
PIB (var. %)	3,05	3,08 ▲	1,93	1,93 =
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,42	5,45 ▲	5,40	5,40 =
SELIC (%)	11,75	11,75 =	11,25	11,25 ▲

Anunciados, entretanto, ainda há a necessidade de incentivos fiscais para complementarem o pacote monetário anunciado em setembro. Que assim, no mês de outubro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, mesma direção observada pelo Ibovespa que apresentou performance de -1,60% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -3,33% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +14,64%. Sobre o mercado doméstico as curvas de juros apresentaram alta, refletindo parte do movimento observado no mercado



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

internacional e principalmente o aumento do risco fiscal, o qual foi o tema de foco ao longo do mês, consequentemente o Ibovespa apresentou queda no mês. Que em relação à política fiscal, as discussões voltaram a se intensificar com questionamentos sobre a viabilidade futura do arcabouço fiscal, que a deterioração do sentimento fiscal e seu impacto nos preços dos ativos levaram autoridades a mencionar um novo pacote de ajuste focado na contenção de gastos, ainda sem detalhes concretos. Dessa forma, até o anúncio deste pacote, os ativos domésticos estão sujeitos a especulações e flutuações dos mercados globais. Que sobre os dados econômicos recentes indicam um bom crescimento, mas menos intenso do que antes, a taxa de desemprego caiu, apesar de salários mais fracos. Que a inflação piorou nos núcleos, com serviços e bens industriais subindo, o câmbio, por sua vez, continua sendo preocupante em um cenário em que a política monetária norte-americana dificulta o desempenho das moedas em relação ao dólar e o real pressionado pela falta de confiança do mercado na política fiscal nacional, que com este cenário, no início de novembro, conforme expectativas do mercado, o Copom acelerou o ritmo de aperto monetário com a elevação da taxa selic em 0,50%. Além disso, destacou o ambiente externo desafiador, a atividade econômica mais forte que o esperado e o risco fiscal.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

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

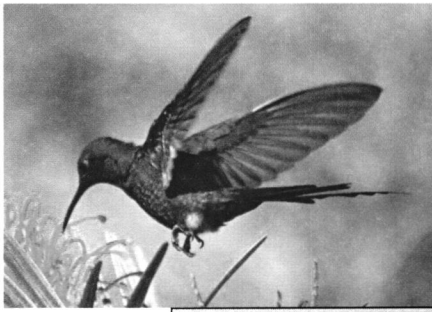
Mês	Receitas Orçamentárias + Transferências	Despesas		Resultado	
		Liquidadas	Pagas	Receitas - D. Liquidadas	Receitas - Pagamentos
Janeiro	728.716,04	2.879.937,94	78.340,84	↓ -2.151.221,90	↑ 650.375,20
Fevereiro	4.107.064,47	2.846.328,51	2.846.858,00	↑ 1.260.735,96	↑ 1.260.206,47
Março	3.877.977,83	2.860.619,38	2.843.513,01	↑ 1.017.358,45	↑ 1.034.464,82
Abril	3.305.053,59	2.896.890,31	2.899.261,72	↑ 408.163,28	↑ 405.791,87
Mai	4.922.855,49	2.886.331,72	2.881.142,30	↑ 2.036.523,77	↑ 2.041.713,19
Junho	3.518.978,54	3.420.547,27	2.839.608,19	↑ 98.431,27	↑ 679.370,35
Julho	4.117.787,88	2.959.353,36	3.488.280,20	↑ 1.158.434,52	↑ 629.507,68
Agosto	3.313.882,22	2.967.457,35	2.941.039,08	↑ 346.424,87	↑ 372.843,14
Setembro	3.603.829,84	2.955.679,23	2.975.387,98	↑ 648.150,61	↑ 628.441,86
Outubro	1.003.638,12	2.939.792,98	2.923.135,23	↓ -1.936.154,86	↓ -1.919.497,11
TOTAL	32.499.784,02	29.612.938,05	26.716.566,55	↑ 2.886.845,97	↑ 5.783.217,47

Verifica-se que apesar dos resultados financeiros serem superavitários, se desconsideramos as receitas patrimoniais (retorno 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 OUTUBRO DE 2024.

5.1 Enquadramentos

5.1.1 Evolução e Enquadramentos da carteira de investimentos por Segmento



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

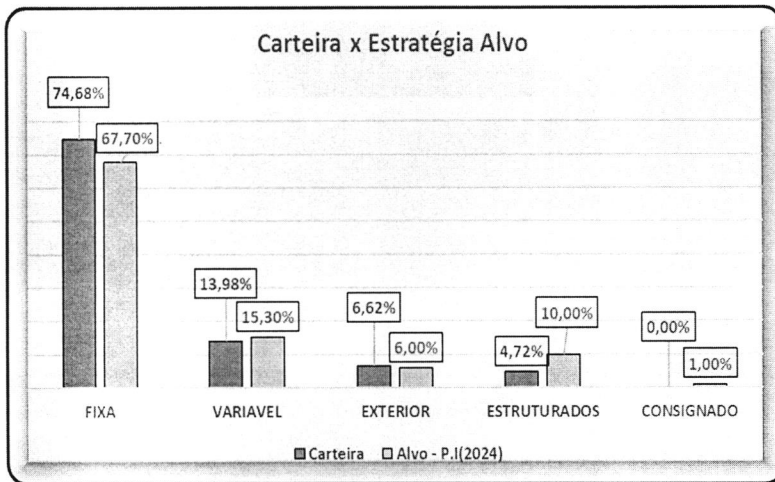
Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
 EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
 CNPJ: 65.711.129/0001-53

Segmento	Distribuição %	Variação Mês - %	- Enquadramentos - Diferença	
			* Limite Legal	** Limite Superior
Renda Fixa	74,68	↓ -0,59	🟢 25,32	🟢 5,32
Renda Variável	13,98	↑ 0,13	🟢 21,02	🟢 21,02
Investimentos no Exterior	6,62	↑ 0,39	🟢 3,38	🟢 3,38
Investimentos Estruturados	4,72	↑ 0,07	🟢 5,28	🟢 5,28
			🟢 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 74,68% no segmento de renda fixa, 13,98% em renda variável, 6,62% em exterior e 4,72% 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, já que as alterações ocorridas foram devidas ao retorno dos investimentos, destaca-se aumento de 0,39% em renda exterior e diminuição de 0,59% em renda fixa.



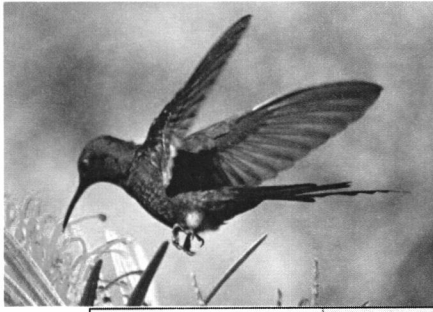
5.1.2 Enquadramentos da Carteira x Estratégia Alvo da Política de Investimentos

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 compõe 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	PLDO RPPS(R\$)				CREDENCIAMENTO	
	MÊS ANTERIOR	MÊS ATUAL	%	EVOLUÇÃO/MÊS	DATA	
CAIXA	26.337.096,37	26.485.203,08	37,34%	↑ 148.106,71	11/07/2023	
BB	15.063.695,20	15.303.169,81	21,58%	↑ 239.474,61	11/07/2023	
ITAÚ	7.379.771,70	7.448.495,58	10,50%	↑ 68.723,88	11/07/2023	
TESOURO NACIONAL	7.336.904,26	7.318.441,52	10,32%	↓ -18.462,74	17/03/2024 e 28/06/2024	
BRDESCO	7.010.857,60	7.075.892,20	9,98%	↑ 65.034,60	28/08/2023	
SANTANDER	5.202.903,00	4.212.139,83	5,94%	↓ -990.763,17	19/01/2024	
SICREDI	1.556.038,71	1.569.123,21	2,21%	↑ 13.084,50	17/05/2024	
DAYCOVAL	1.504.070,88	1.512.521,48	2,13%	↑ 8.450,60	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 Santander S/A e tesouro Nacional, 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.

5.3 - Retorno Da Carteira De Investimentos Versus Meta De Rentabilidade

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado positivo de 0,78 %, porém insuficiente para suprir a meta do mês que foi de 1,00%, meta influenciada diretamente pelo aumento da inflação no mês, com índice de volatilidade de 2,68%.

Nos últimos três meses a rentabilidade da carteira foi de 2,52%, superando em 9,30 % a meta do mesmo período, que foi de 2,30% com índice de volatilidade de 2,43%. Nos últimos 06 meses a meta de rentabilidade foi de 5,30% ficando acima da rentabilidade da carteira que foi de 4,63%, com índice de volatilidade de 2,62%.

No acumulado(ano) a meta de rentabilidade apresentou o resultado de 8,21% contra uma rentabilidade de 6,52% obtido pela carteira de investimento do IMPS JALES, aumentando a diferença do retorno com a meta para 78,77%, 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 06(seis) 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
Ações DBR Nivel I	9º, III	5,61%	✔ 4,61%	38,96%	✔ 30,75%
Estruturados	10º, I	0,88%	✘ -0,12%	8,75%	✔ 0,54%
Fundo de Renda Fixa	7º, III, "a"	0,73%	✘ -0,27%	7,48%	✘ -0,73%
RF Credito Privado	7º, IV	0,44%	✘ -0,56%	6,03%	✘ -2,18%
Fundos 100% Títulos Públicos	7º, I, "b"	0,19%	✘ -0,81%	5,09%	✘ -3,12%
Títulos do Tesouro Nacional	7º, I, "a"	-0,23%	✘ -1,23%	2,93%	✘ -5,28%
Fundo de ações	8º, I	0,34%	✘ -0,66%	-2,41%	✘ -10,62%

✔ atingimento da ✘ rentabilidade abaixo da meta

Indexador: Meta Atuarial: IPCA + 4,94% = 1,00% no mês e 8,21% no ano(acumulado)



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 apenas o segmento do exterior (BDR) obteve retorno acima da meta, que onde os segmentos de fundos 100% TP com 0,19% e os títulos do tesouro nacional (marcação a mercado) com -0,23% tiveram as piores performances. 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 fundos do Exterior (BDR), o Caixa Brasil Quantitativo de ações e as Letras financeiras vecto 2027 e as piores performances no mês foram os fundos de ações, como o Caixa Small Caps com retorno de -1,52% e o BB Ações Valor com retorno de -1.33%.

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\$ 749.874,12, considerando que houve total de resgates de R\$ 1.510.000,00 de aplicações de R\$ 499.051,23 e de retorno de R\$ 544.597,76. Que o valor a maior 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 6,66%, ou seja, de R\$5.275.163,58 com total consolidado na carteira de R\$70.924.986,71.

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

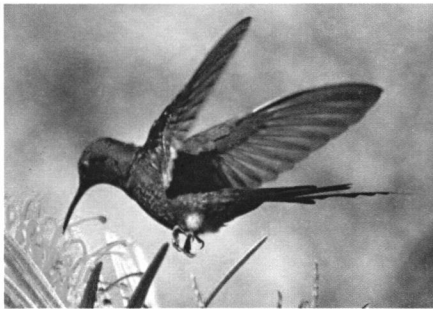
A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2024, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

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	0,72	↓ -0,92	0,71	↓ -0,93	0,66	↓ -0,98
Renda Variável	8,52	6,85	↓ -1,67	7,09	↓ -1,43	7,05	↓ -1,47
Investimentos no Exterior	9,4	10,03	↑ 0,63	9,90	↑ 0,50	8,66	↓ -0,74
Investimentos Estruturados	1,64	0,24	↓ -1,4	0,39	↓ -1,25	0,44	↓ -1,20
		↑ VaR acima do Limite				↓ VaR abaixo do limite	

No mês de referência no que diz respeito ao resultado do VaR, no segmento de renda fixa foi de 0,72%, segmento de renda variável o valor é de 6,85%, do exterior de 10,03% e Estruturados de 0,24%. 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.



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

Nos 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, que em resposta apresentou o seguinte posicionamento: Conforme demonstrou, os limites de VaR da Política de Investimentos do Instituto foram estabelecidos para os segmentos, e, não para os fundos de investimentos. Observe que com exceção de praticamente esse último mês (setembro de 2024) do segmento de Investimentos no Exterior, todos os demais estão bem aderentes aos limites utilizados na Política de Investimentos. Em relação ao comportamento do fundo pertencente ao segmento de Investimentos no Exterior, fundo de ações globais, listamos abaixo algumas informações que elucidaram o entendimento do aumento da volatilidade observada. Ao longo destas últimas semanas no cenário internacional, foi observado uma redução dos juros futuros, em virtude da acomodação dos dados de inflação e expectativa do início do ciclo de redução dos juros americanos, o qual se concretizou em setembro. Nos EUA, a inflação mostrou uma tendência positiva. Além disso, a atividade econômica começou a apresentar sinais de desaceleração, reforçada pela redução no número de vagas criadas, o que resultou no aumento da expectativa de cortes de juros. Diante desse cenário e em acordo com as expectativas de mercado, em setembro, o FED iniciou o ciclo de redução de juros com um corte de 0,50%. Ainda sobre o cenário americano, o panorama eleitoral 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. No terceiro trimestre, na Zona do Euro, a inflação de núcleo continuou 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. Em relação ao cenário asiático, em especial ao cenário chinês, no terceiro trimestre persistiu um cenário de cautela. Onde, o setor imobiliário apresentou deterioração e a indústria começou a perder força. Diante desse cenário, com o intuito de impulsionar o crescimento econômico, no fim do período, 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. Não poderíamos de mencionar também o agravamento do conflito no Oriente Médio. Onde, a depender das estratégias utilizadas nesse confronto, há o risco de aumento de pressão sobre os preços do petróleo e fretes, o que conseqüentemente pode acabar gerando o risco de elevação da inflação e reduzindo o crescimento global. **Diante do panorama acima, é possível verificarmos um incremento na volatilidade vivenciada nestes últimos meses.**

5.6.2 – Risco De Crédito

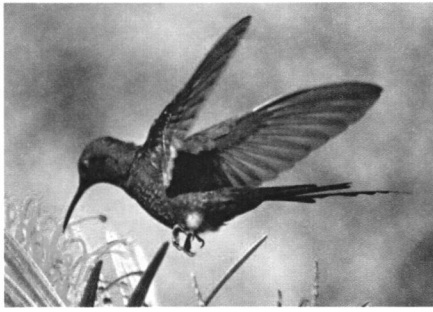
Instituição	Emissor Rating	Classificação/Perspectiva
BB Gestão de Recursos	Moodys Gestão	MQ1 Excelente/Estável
	Fitch Rating	
Caixa Econômica Federal	Fitch Rating	Excelente/Estável
Caixa DTVM	Fitch Rating	Excelente/Estável
Itaú Unibanco Asset	Standard & Poor's	AMP-1 – Muito forte
Itaú Unibanco	Standard & 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

determinado no PAI 2024.

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 classificadas com índices acima do rating mínimo

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.



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

5.6.3 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	75,11%	↓ -0,22%
De 31 à 365 Dias	3,45%	↑ 0,02%
Acima de 365 Dias	21,44%	↑ 0,21%

Conforme quadro ao lado, observa que comparado 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.

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

Índice de Sharpe	ago/24	set/24	out/24	Média(Trimestre)	Diferença Mês x Média
Artigo 7º - Renda Fixa	-0,06	-0,32	-0,30	-0,23	-0,07
Artigo 8º - Renda Variável	0,47	-0,28	-0,05	0,05	-0,10
Artigo 9º - Exterior	0,03	-0,04	0,34	0,11	0,23
Artigo 10º - Estruturados	0,12	-4,77	-0,38	-1,68	1,30
Total da Carteira	0,31	-0,36	-0,08	-0,04	-0,04

Que analisando o quadro acima, no mês de referência o segmento do exterior foi que apresentou melhor correção risco x retorno, enquanto que o pior no mês foi o do segmento de estruturados. No total da carteira, o índice de sharpe do mês ficou -0,04% acima da média dos últimos três meses.

6. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

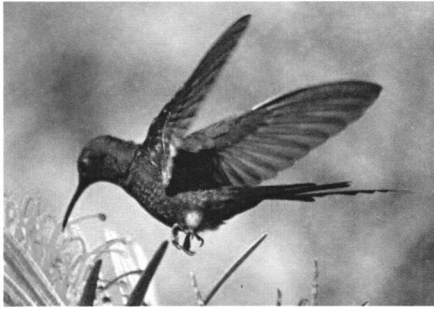
No mês não foi solicitado análise da carteira.

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

No mês foi solicitado as seguintes análises de fundos de investimentos:

- Análise sobre a performance do Fundo de Investimentos em Ações Small Caps Ativo (verificar performance e possível resgate total no fundo, mesmo com rentabilidade negativa).
- Títulos Públicos NTN-b da carteira adquirida com marcação à mercado com vencimento para 2045(análise e opinião sobre a venda dos títulos de marcação a mercado e recompra com marcação na curva).

8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO



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 não houve o credenciamento de novas instituições.

9. PLANO DE CONTINGÊNCIA

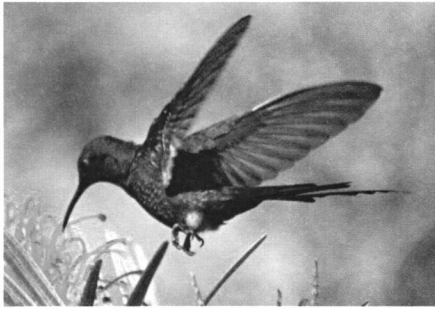
Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”;

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:

- a) Que fatores sobre o cenário econômico como no externo destacamos uma reprecificação no ritmo de redução de juros americanos e consequente aumento da curva de juros, o que gerou um impacto negativo sobre os ativos de risco, além disso, a eleição americana foi o tema de atenção no mercado, com alta volatilidade aos mercados, que a assim, no mês de outubro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, mesma direção observada pelo Ibovespa que apresentou performance de -1,60% no mês, que influenciou diretamente no resultado da carteira, principalmente nos fundos de ações. Que sobre o mercado doméstico, até o anúncio deste pacote da política fiscal, os ativos domésticos estão sujeitos a especulações e flutuações dos mercados globais. Que sobre os dados econômicos recentes indicam um bom crescimento, mas menos intenso do que antes, a taxa de desemprego caiu, apesar de salários mais fracos, o que levou o Copom a acelerar o ritmo de parte monetário com elevação da taxa Selic em 0,50%.
- b) Novamente houve no mês de referência resultado negativo na evolução patrimonial da carteira, onde foi prejudicado pela ausência de alguns repasses das contribuições previdenciárias devidas pela prefeitura municipal conforme pode-se ser verificado no quadro da evolução orçamentária do mês.
- c) Que com relação a carteira de investimentos, sobre a rentabilidade no mês de referência a carteira apresentou o resultado positivo, porém insuficiente para suprir a meta que foi inflamada com o índice de inflação do mês. Que 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 e dos títulos públicos federais (marcação a mercado). Que apesar da inadimplência dos repasses e comprometimento da evolução patrimonial da carteira, os aportes ocorridos foram em fundos de curto prazo, com menor volatilidade 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, porém em nota a empresa de assessoria informou que de acordo com os limites de VaR da política de investimentos, a análise deve ser feitas em segmentos e não em fundos específicos e elencou vários fatores, principalmente do mercado externo, que vem influenciando no índice de volatilidade do mercado. Que sobre o risco de crédito, foram analisados e não encontramos registro de novos de processos sancionadores pela CVM pelas instituições financeiras da carteira de



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

investimentos, e sobre o risco de liquidez 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


Tamara Dieñifer Peresi Viota

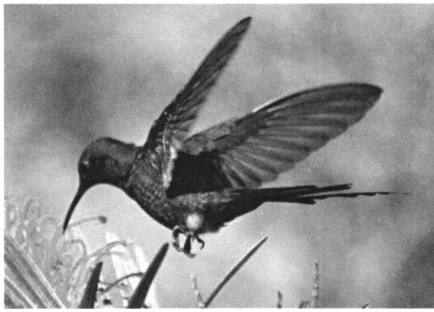
CGRPPS 6206


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

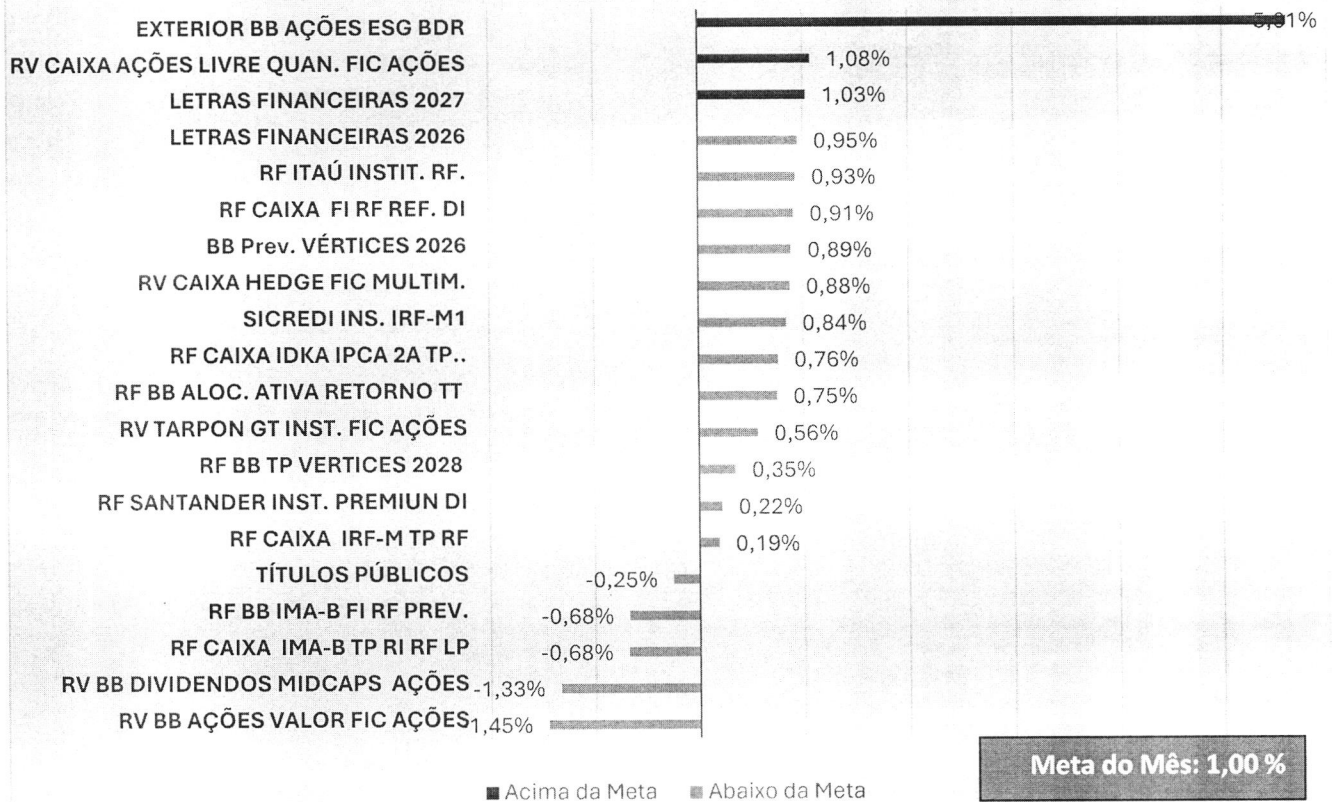
11. ANEXOS

ANEXO I – Relação de APRs.

APR	Data	Ativo	CNPJ	Aplicação/Resgate	Valor Cota
134/2024	01/10/2024	SANTANDER INST. PREMIUM RF DI	02.224.354/0001-45	Resgate	936.344,58
135/2024	01/10/2024	SANTANDER INST. PREMIUM RF DI	02.224.354/0001-45	Resgate	87.818,66
136/2024	01/10/2024	SANTANDER INST. PREMIUM RF DI	02.224.354/0001-45	Resgate	485.836,76
137/2024	15/10/2024	SANTANDER INST. PREMIUM RF DI	02.224.354/0001-45	Aplicação	480.000,00
138/2024	31/10/2024	FI CAIXA BRASIL RF REFER. DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	19.051,23

ANEXO II

Retorno por Fundos - Outubro/2024 x Meta





Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

BALANCETE DA DESPESA DE OUTUBRO (01/10/2024 A 31/10/2024)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

1 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
03			INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES					
0301			INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - IMPS		46.000.000,00	2.929.394,50	2.939.792,98	3.023.810,50
030101			INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - IMPS		29.740.377,05	29.612.938,05	2.923.135,23	26.716.566,55
09.122.0097.2101.0000			MANUTENÇÃO GERAL DO IMPS					
001	3.1.90.11.00		VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL		580.000,00 371.123,34	45.495,00 371.123,34	45.495,00 40.623,89	45.495,00 325.628,34
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 35.890,10	5.980,93 35.890,10	5.980,93 4.932,63	5.980,93 29.909,17
004	3.3.90.30.00		MATERIAL DE CONSUMO		30.000,00 7.931,98	526,21 6.556,28	573,81 212,60	1.949,51 5.982,47
005	3.3.90.33.00		PASSAGENS E DESPESAS COM LOCOMOÇÃO		100.000,00 6.316,42	392,50 6.316,42	392,50 392,50	0,00 6.316,42
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 41.657,92	3.590,38 41.657,92	3.590,38 3.590,38	3.590,38 38.067,54
008	3.3.90.39.00		OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA		500.000,00 205.329,85	20.213,00 161.375,21	15.428,40 14.214,06	53.570,16 151.759,69
009	3.3.90.40.00		SERVIÇOS DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO E COMUNICAÇÃO - PESSOA		150.000,00 68.730,36	0,00 52.815,95	6.274,33 5.055,75	17.561,08 51.169,28
010	3.3.90.47.00		OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS		300.000,00 247.669,36	0,00 181.475,11	8.861,15 12.970,47	75.055,40 172.613,96
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 22.500.282,16	2.218.495,62 22.500.282,16	2.218.495,62 2.219.319,29	2.239.088,46 20.261.193,70
015	3.1.90.01.00		APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS		1.000.000,00 597.216,82	59.017,59 597.216,82	59.017,59 59.017,59	59.017,59 538.199,23
016	3.1.90.03.00		PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR		7.130.000,00 5.041.980,92	499.998,22 5.041.980,92	499.998,22 499.998,22	501.598,48 4.540.382,44
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 1.095,88	1.095,88 1.095,88	1.095,88 1.095,88	0,00 1.095,88
019	3.3.90.93.00		INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES		450.000,00 9.784,58	0,00 9.784,58	0,00 0,00	0,00 9.784,58
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 OUTUBRO (01/10/2024 A 31/10/2024)

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
Tipo					Empenho Atual	Liq Atual	Pago Mês	Pagto Atual
020	3.3.90.91.00		SENTENÇAS JUDICIAIS		600.000,00	57.192,29	57.192,29	17.300,26
					484.963,29	484.963,29	44.315,09	467.663,03
021	3.3.91.91.00		SENTENÇAS JUDICIAIS - INTRA OFSS		120.000,00	17.396,88	17.396,88	3.603,25
					89.865,67	89.865,67	17.396,88	86.262,42
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	2.929.394,50	2.939.792,98	3.023.810,50
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES					29.740.377,05	29.612.938,05	2.923.135,23	26.716.566,55
TOTAL ORÇAMENTÁRIO					46.000.000,00	2.929.394,50	2.939.792,98	3.023.810,50
					29.740.377,05	29.612.938,05	2.923.135,23	26.716.566,55

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)							3.602,46	39.058,54
9008	9008	323220	PENSÃO ALIMENTICIA	190 - 000			3.602,46	39.058,54
218810113 - RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES (F)							124.751,96	1.254.878,19
9009	9009	323221	SINDICATO	190 - 000			121.395,41	1.234.966,14
9010	9010	323222	ASSOCIAÇÃO FUNC. PUBL. DE JALES	190 - 000			3.356,55	19.912,05
218810115 - RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (F)							233.526,53	2.240.956,20
9006	9006	323218	CONSIGNADO - CAIXA	190 - 000			146.513,43	1.491.273,17
9007	9007	323219	CONSIGNADO - SANTANDER	190 - 000			87.013,10	749.683,03
218810199 - OUTROS CONSIGNATÁRIOS (F)							3.317,57	32.081,78
9012	9012	323224	FARMACIA DROGAJALS	190 - 000			2.913,38	30.582,58
9013	9013	323225	FARMACIA DROGACENTRO	190 - 000			404,19	1.499,20
218810301 - DEPÓSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL (F)							797,05	7.073,61
9014	9014	323226	DESCONTOS JUDICIAIS EM FOLHA	190 - 000			797,05	7.073,61
218810499 - OUTROS DEPÓSITOS (F)							281.711,37	2.522.202,33
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	2.493.480,00
9015	9015	323304	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL	190 - 000			0,00	25.530,96
9016	9016	323305	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL	190 - 000			3.191,37	3.191,37
218820104 - IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF (F)							202.420,11	1.822.941,25
9004	9004	323216	I.R.R.F - PESSOA FÍSICA	190 - 000			202.173,20	1.819.825,48
9005	9005	323217	I.R.R.F - PESSOA JURÍDICA	190 - 000			246,91	3.115,77



Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro
65711129/0001-53

Exercício: 2024

**BALANCETE DA DESPESA DE OUTUBRO (01/10/2024 A 31/10/2024)
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ**

3 de 03

Fi	Func	Econ	Especificação	Vínculo	Dotação Atual	Emp no Mês	Liq no Mês	Emp A Pagar
					Empenho Atual	Liq Atual	Pago Mês	Pago Atual
TOTAL EXTRA ORÇAMENTÁRIO							850.127,05	7.924.174,79

TOTAL (ORÇAMENTÁRIO+EXTRA ORÇAMENTÁRIO) 34.640.741,34

SALDO PARA O MES SEGUINTE

Recurso	Banco	Conta	
BB VERT 2026	001	10030	
BB AÇÕES ESG FI	001	10319	2.742.543,67
BB ALOCAÇÃO ATIV	001	10325	1.066.528,68
BB IMA-B FI REND	001	10326	1.008.970,07
APORTE BB AÇÕES	001	10330	2.352.285,57
BB PREV VERTICE	001	3472	1.356.860,62
BB PREV VERTICE	001	3475	395.322,11
BB PREV IMA-B	001	3476	900.806,73
APORTE BB AÇÕES	001	4474	216.418,11
BANCO DO BRASIL	001	7026	288.218,77
SANT DI PREMIUM	033	10025	4.635,63
LF - SANTANDER	033	10026	542.065,09
LF 2027 - SANTAN	033	10029	2.000.000,00
BANCO SANTANDER	033	7030	1.500.000,00
XP NTN-B AGO/28	102	10033	29.916,75
XP NTN-B MAI/27	102	10034	1.535.059,07
XP NTN-B AGO/26	102	10035	1.537.118,30
CAIXA FI IMA-B	104	10023	1.536.244,00
CAIXA IMA-B	104	10024	484.638,56
CAIXA FI BRASIL	104	10323	450.100,72
CAIXA BRASIL RF	104	10332	362.696,38
CAIXA HEDGE FIC	104	10333	-3.301.276,07
CAIXA FI B IMA-B	104	10335	2.358.287,56
CAIXA BRASIL FI	104	4478	2.900.000,00
BRASIL IRF-M RF	104	4569	3.691.691,19
CAIXA FIC HEDGE	104	7033	3.770.191,94
CAIXA FI BRASIL	104	7037	600.000,00
CAIXA ECON.FEDER	104	7039	2.062.293,78
CAIXA ECONOMICA	104	7041	14.830,10
CAIXA FIC FIA BR	104	9020	22.640,17
CAIXA ECONOMICA	104	9993	4.529.273,79
CAIXA FIC BRASIL	104	9994	0,02
BRADESCO DI	237	10032	107.771,80
ITAU INST DI	341	10028	6.916.940,13
Letras Financeir	611	4034	7.265.640,07
TARPON GT	707	10031	2.360.738,24
SICREDI IRF-M1	748	10027	1.493.324,02
TOTAL DO SALDO			56.611.333,80

TOTAL GERAL

91.252.075,14



Documento assinado digitalmente
CLAUDIR BALESTREIRO
Data: 19/11/2024 15:05:13-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

CLAUDIR BALESTREIRO
SUPERINTENDENTE

Jales, 31 de OUTUBRO de 2024

SERGIO VENANCIO
VICENTE:28162033874
Assinado de forma digital por
SERGIO VENANCIO
VICENTE:28162033874
Dados: 2024.11.19 09:59:05 -03'00'

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



Documento assinado digitalmente
PAULO FRANCISCO MOREIRA DE CASTRO
Data: 19/11/2024 15:43:45-0300
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 OUTUBRO (01/10/2024 A 31/10/2024)

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 BRÁSL		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 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

91.252.075,14



Documento assinado digitalmente
CLAUDIR BALESTREIRO
Data: 19/11/2024 15:05:13-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

CLAUDIR BALESTREIRO
SUPERINTENDENTE

Jales, 31 de OUTUBRO de 2024

SERGIO VENANCIO VICENTE:28162033874
Assinado de forma digital por
SERGIO VENANCIO
VICENTE:28162033874
Dados: 2024.11.19 09:59:44 -03'00'

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



Documento assinado digitalmente
PAULO FRANCISCO MOREIRA DE CASTRO
Data: 19/11/2024 15:43:45-0300
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 OUTUBRO (01/10/2024 A 31/10/2024)**INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ**

3

de 04

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
7999.01.0.1.02.00	024	Aportes para Amortização do Déficit Atuarial-CÂMARA	04-604 000	228.000,00	171.461,25	19.051,25	190.512,50	-37.487,50
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 PERÍOD.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	30.871.972,22	930.099,35	31.802.071,57	-14.197.928,43

					Arrec. Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total
0 - TRANSFERENCIAS FINANCEIRAS					624.173,68	73.538,77	697.712,45
7003	7003	REPASSE RECEBIDO AUXILIO DOENÇA PM		28.826,00	3.603,25	32.429,25	
7004	7004	COMPENSAÇÃO PREVIDENCIARIA		1.931,65	242,54	2.174,19	
7005	7005	INATIVOS E PENSIONISTAS - INSTITUTO D		581.581,03	69.692,98	651.274,01	
7006	7006	CONVÊNIO MÉDICO - INSTITUTO DE PREV		11.835,00	0,00	11.835,00	
218810110 - PENSÃO ALIMENTÍCIA (F)					35.456,08	3.602,46	39.058,54
9008	9008	PENSÃO ALIMENTICIA		35.456,08	3.602,46	39.058,54	
218810113 - RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES (F)					1.130.126,23	124.751,96	1.254.878,19
9009	9009	SINDICATO		1.113.570,73	121.395,41	1.234.966,14	
9010	9010	ASSOCIAÇÃO FUNC. PUBL. DE JALES		16.555,50	3.356,55	19.912,05	
218810115 - RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (F)					1.872.523,09	235.021,24	2.107.544,33
9006	9006	CONSIGNADO - CAIXA		1.209.853,16	148.008,14	1.357.861,30	
9007	9007	CONSIGNADO - SANTANDER		662.669,93	87.013,10	749.683,03	
218810199 - OUTROS CONSIGNATÁRIOS (F)					28.764,21	3.317,57	32.081,78
9012	9012	FARMACIA DROGAJALES		27.669,20	2.913,38	30.582,58	
9013	9013	FARMACIA DROGACENTRO		1.095,01	404,19	1.499,20	
218810301 - DEPÓSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL (F)					6.276,56	797,05	7.073,61
9014	9014	DESCONTOS JUDICIAIS EM FOLHA		6.276,56	797,05	7.073,61	
218810499 - OUTROS DEPÓSITOS (F)					2.243.167,27	281.711,37	2.524.878,64
8005	8005	(4112) IRRF		0,00	0,00	0,00	
8017	8017	(9985) RETENÇÕES DE PLANOS DE SEGURO		34,94	0,00	34,94	
9003	9003	P.A.F.S - Programa de Auxílio Financeiro Soci		2.214.410,00	278.520,00	2.492.930,00	
9015	9015	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL		25.530,96	0,00	25.530,96	
9016	9016	CONVÊNIO SAÚDE - CÂMARA MUNICIPAL		3.191,37	3.191,37	6.382,74	
218820104 - IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF (F)					1.620.215,05	202.466,14	1.822.681,19
9004	9004	I.R.R.F - PESSOA FÍSICA		1.617.652,28	202.173,20	1.819.825,48	
9005	9005	I.R.R.F - PESSOA JURÍDICA		2.562,77	292,94	2.855,71	
TOTAL EXTRA ORÇAMENTÁRIO					7.560.702,17	925.206,56	8.485.908,73

TOTAL (ORÇAMENTÁRIO + EXTRA ORÇAMENTÁRIO)**40.287.980,30****Saldo do Exercício Anterior**

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



Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

BALANCETE DA RECEITA DE OUTUBRO (01/10/2024 A 31/10/2024)

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	13.136,91	0,00	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	2.992.155,28	88.189,17	3.080.344,45	2.070.344,45
1999.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES		1.010.000,00	2.992.155,28	88.189,17	3.080.344,45	2.070.344,45
1999.03.0.0.00.00		COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES DE PREVIDÊNCIA		1.010.000,00	2.992.155,28	88.189,17	3.080.344,45	2.070.344,45
1999.03.0.1.00.00		COMPEN.FINANC.ENTRE REGIMES PREVID.-PRINCIPAL		1.010.000,00	2.992.155,28	88.189,17	3.080.344,45	2.070.344,45
1999.03.0.1.01.00	014	Compensações Financeiras entre o RGPS e RPPS	04-603 000	1.000.000,00	2.950.230,02	86.209,83	3.036.439,85	2.036.439,85
1999.03.0.1.02.00	015	Compensações Financeiras entre regimes RPPS e RPPS	04-603 000	10.000,00	41.925,26	1.979,34	43.904,60	33.904,60
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	16.382.156,36	43.984,80	16.426.141,16	-17.649.858,84
7200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES (INTRA)		19.820.000,00	14.683.836,71	24.933,55	14.708.770,26	-5.111.229,74
7210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS (INTRA)		19.820.000,00	14.683.836,71	24.933,55	14.708.770,26	-5.111.229,74
7215.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES RPPS - (INTRA)		19.820.000,00	14.683.836,71	24.933,55	14.708.770,26	-5.111.229,74
7215.02.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL (INTRA)		10.920.000,00	6.139.951,17	24.933,55	6.164.884,72	-4.755.115,28
7215.02.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO (INTRA)		10.920.000,00	6.139.951,17	24.933,55	6.164.884,72	-4.755.115,28
7215.02.1.1.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PRINCIPAL		10.890.000,00	6.084.090,12	24.933,55	6.109.023,67	-4.780.976,33
7215.02.1.1.01.00	017	Contribuição Patronal Servidor Ativo-PREFEITURA-INTRA OFSS	04-603 000	10.700.000,00	5.896.392,95	738,67	5.897.131,62	-4.802.868,38
7215.02.1.1.02.00	018	Contribuição Patronal Servidor Ativo-CÂMARA-INTRA OFSS	04-604 000	130.000,00	103.051,26	13.616,98	116.668,24	-13.331,76
7215.02.1.1.03.00	019	Contribuição Patronal Servidor Ativo-IMPS-INTRA OFSS	04-603 000	25.000,00	24.976,54	4.932,63	29.909,17	4.909,17
7215.02.1.1.04.00	020	Contrib.Patronal Servidor Ativo (AFASTADO) - PREFEITURA	04-603 000	35.000,00	59.669,37	5.645,27	65.314,64	30.314,64
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	8.543.885,54	0,00	8.543.885,54	-356.114,46
7215.51.1.0.00.00		CONTRIB.PATRONAL-SERVIDOR CIVIL ATIVO-PARCELAMENTOS(INTRA)		8.900.000,00	8.543.885,54	0,00	8.543.885,54	-356.114,46
7215.51.1.1.00.00		CONTRIB.PATR.SERV.CIVIL ATIVO-PARC.-PRINCIPAL		8.900.000,00	8.514.886,19	0,00	8.514.886,19	-385.113,81
7215.51.1.1.01.00	022	PARCELAMENTOS - PREFEITURA	04-603 000	8.900.000,00	8.514.886,19	0,00	8.514.886,19	-385.113,81
7215.51.1.2.00.00		CONTRIB.PATR.SERV.CIVIL ATIVO-PARC.-MULTAS JUROS		0,00	28.999,35	0,00	28.999,35	28.999,35
7215.51.1.2.01.00	030	PARCELAMENTOS-MULTAS JUROS	04-603 000	0,00	28.999,35	0,00	28.999,35	28.999,35
7900.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS		14.256.000,00	1.698.319,65	19.051,25	1.717.370,90	-12.538.629,10
7990.00.0.0.00.00		DEMAIS RECEITAS CORRENTES - INTRA		14.256.000,00	1.698.319,65	19.051,25	1.717.370,90	-12.538.629,10
7999.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTRA		14.256.000,00	1.698.319,65	19.051,25	1.717.370,90	-12.538.629,10
7999.01.0.0.00.00		APORTES PERIÓDICOS AMORTIZAÇÃO DÉFICIT ATUARIAL RPPS-INTRA		14.256.000,00	1.698.319,65	19.051,25	1.717.370,90	-12.538.629,10
7999.01.0.1.00.00		APORTES PERIÓD.AMORTIZ.DÉFICIT ATUARIAL RPPS-PRINCIPAL		14.255.000,00	1.624.166,25	19.051,25	1.643.217,50	-12.611.782,50
7999.01.0.1.01.00	023	Aportes para Amortização do Déficit Atuarial-PREFEITURA	04-603 000	14.000.000,00	1.425.846,60	0,00	1.425.846,60	-12.574.153,40



Inst.Munic.de.Prev Social-IMPS

Rua Sete, 2072 - Centro

65711129/0001-53

Exercício: 2024

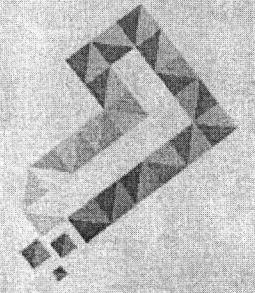
BALANCETE DA RECEITA DE OUTUBRO (01/10/2024 A 31/10/2024)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - IMPSJ

1

de 04

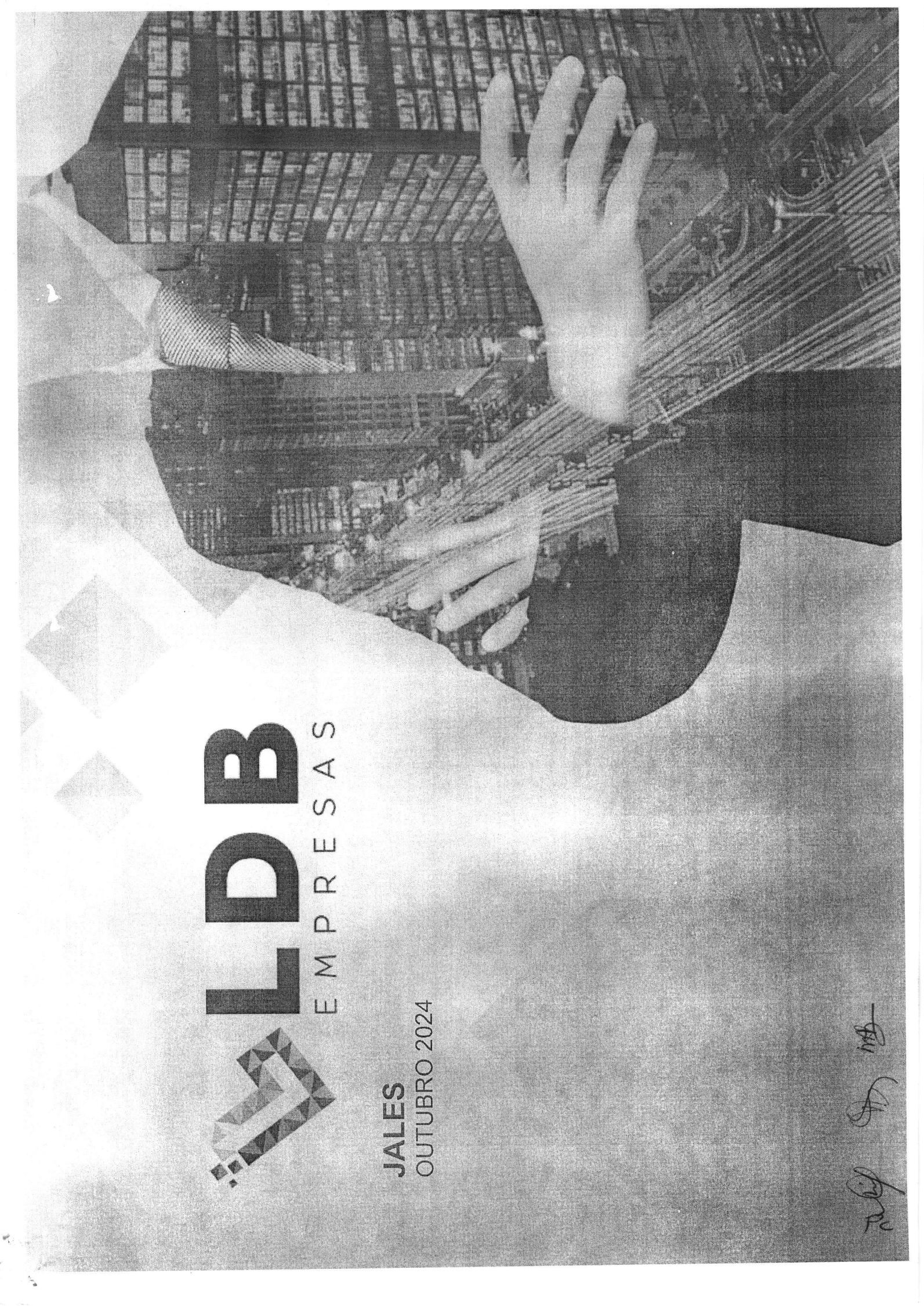
Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
1000.00.0.0.00.00		RECEITAS CORRENTES.		11.914.000,00	14.489.815,86	886.114,55	15.375.930,41	3.461.930,41
1200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES		8.892.000,00	6.652.095,32	765.103,67	7.417.198,99	-1.474.801,01
1210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS		8.892.000,00	6.652.095,32	765.103,67	7.417.198,99	-1.474.801,01
1215.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES PARA RPPS		8.892.000,00	6.652.095,32	765.103,67	7.417.198,99	-1.474.801,01
1215.01.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL		8.892.000,00	6.652.095,32	765.103,67	7.417.198,99	-1.474.801,01
1215.01.1.0.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO		8.318.000,00	6.265.101,20	716.050,08	6.981.151,28	-1.336.848,72
1215.01.1.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-PRINCIPAL		8.318.000,00	6.227.934,45	716.050,08	6.943.984,53	-1.374.015,47
1215.01.1.1.01.00	001	Contrib Servidor Ativo-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	8.135.000,00	6.095.782,06	699.022,37	6.794.804,43	-1.340.195,57
1215.01.1.1.02.00	002	Contrib Servidor Ativo-Câmara p/ RPPS	04-604 000	130.000,00	70.310,01	9.299,35	79.609,36	-50.390,64
1215.01.1.1.03.00	003	Contrib Servidor Ativo-IMPS p/ RPPS	04-603 000	15.000,00	17.057,02	3.368,61	20.425,63	5.425,63
1215.01.1.1.04.00	004	Contrib Servidor em Auxílio Doença-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	6.000,00	4.035,60	504,45	4.540,05	-1.459,95
1215.01.1.1.06.00	005	Contrib Servidor Ativo Afastado-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	32.000,00	40.749,76	3.855,30	44.605,06	12.605,06
1215.01.1.2.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-MULTAS JUROS		0,00	37.166,75	0,00	37.166,75	37.166,75
1215.01.1.2.01.00	027	CONTRIB. SERVIDOR ATIVO - MULTAS JUROS - PREFEITURA	04-603 000	0,00	37.166,75	0,00	37.166,75	37.166,75
1215.01.2.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO		550.000,00	371.245,24	47.084,98	418.330,22	-131.669,78
1215.01.2.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL		550.000,00	371.245,24	47.084,98	418.330,22	-131.669,78
1215.01.2.1.01.00	006	Contrib Servidor Inativo-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	500.000,00	341.762,76	43.399,67	385.162,43	-114.837,57
1215.01.2.1.02.00	007	Contrib Servidor Inativo-Câmara p/ RPPS	04-604 000	50.000,00	29.482,48	3.685,31	33.167,79	-16.832,21
1215.01.3.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS		24.000,00	15.748,88	1.968,61	17.717,49	-6.282,51
1215.01.3.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL-PENSIONISTAS-PRINCIPAL		24.000,00	15.748,88	1.968,61	17.717,49	-6.282,51
1215.01.3.1.01.00	008	Contrib dos Pensionistas-Prefeitura p/ RPPS	04-603 000	23.000,00	15.748,88	1.968,61	17.717,49	-5.282,51
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	4.832.261,74	32.821,71	4.865.083,45	2.864.083,45
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	4.832.261,74	32.821,71	4.865.083,45	2.865.083,45
1321.00.0.0.00.00		JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS		2.000.000,00	4.832.261,74	32.821,71	4.865.083,45	2.865.083,45
1321.04.0.0.00.00		REMUNERAÇÃO RECURSOS RPPS		2.000.000,00	4.832.261,74	32.821,71	4.865.083,45	2.865.083,45
1321.04.0.1.00.00		REMUNERAÇÃO RECURSOS RPPS-PRINCIPAL		2.000.000,00	4.832.261,74	32.821,71	4.865.083,45	2.865.083,45
1321.04.0.1.01.00	011	Remuneração dos Investimentos - RPPS	04-603 000	2.000.000,00	4.832.261,74	32.821,71	4.865.083,45	2.865.083,45
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 ÓRGÃOS 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	3.005.453,84	88.189,17	3.093.643,01	2.073.643,01
1920.00.0.0.00.00		INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS		10.000,00	13.298,56	0,00	13.298,56	3.298,56
1922.00.0.0.00.00		RESTITUIÇÕES		10.000,00	13.298,56	0,00	13.298,56	3.298,56
1922.03.0.0.00.00		RESTITUIÇÃO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS		10.000,00	13.136,91	0,00	13.136,91	3.136,91



LLDB
EMPRESAS

JALES
OUTUBRO 2024

Handwritten signature



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 31.10.2024.

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.

Handwritten signature and initials in black ink, consisting of a stylized signature followed by the initials 'R. A.'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

74,68%

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%)	2,94	0,06	1,08	2,49	1.530.724,25	2,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,450000%)	5,41	0,05	1,08	2,01	43.710,60	0,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,350000%)	4,15	0,05	1,07	2,47	1.575.108,01	2,22
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,160000%)	5,40	0,05	1,06	1,95	43.836,50	0,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,360000%)	2,95	0,06	1,07	2,47	1.529.137,78	2,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	6,28	0,19	-2,58	-5,62	2.595.924,38	3,66
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		3,54	0,10	-0,25	2,93	7.318.441,52	10,32

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	0,04	0,75	7,45	1.330.557,08	1,88	6.119.978.979,94	0,02
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,99	0,02	0,89	2,72	2.816.152,78	3,97	3.760.040.315,03	0,07
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3,02	-0,01	0,35	2,58	1.405.811,87	1,98	857.132.199,59	0,16
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,83	0,01	0,76	5,52	845.142,23	1,19	4.039.305.995,01	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,67	0,10	-0,68	-0,06	3.924.089,11	5,53	3.355.089.991,95	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,61	-0,04	0,19	3,89	6.058.258,68	8,54	1.440.836.653,46	0,42
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,72	0,01	0,19	5,09	16.380.011,75	23,09		



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	3,68	0,09	-0,68	-0,21	2.947.106,08	4,16	715.801.285,43	0,41
BRDESCO	BRDESCO	BRDESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,10	0,04	0,93	2,80	7.075.892,20	9,98	15.416.999.740,59	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,04	0,91	9,23	6.013.969,50	8,48	19.218.803.160,79	0,03
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,07	0,04	0,93	3,80	7.448.495,58	10,50	7.254.276.668,81	0,10
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,08	0,04	0,92	7,61	546.258,55	0,77	3.555.599.377,38	0,02
SICREDI	SICREDI	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,51	0,04	0,84	4,19	1.569.123,21	2,21	932.586.440,90	0,17
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,79	0,05	0,73	7,48	25.600.845,12	36,10		

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	2,93	1,40	0,95	5,73	2.114.500,07	2,98		
SANTANDER	SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	3,47	1,55	1,03	3,43	1.551.381,21	2,19		
Sub-total Artigo 7º IV			2,89	1,47	0,99	5,50	3.665.881,28	5,17		
Renda Fixa			1,33	0,14	0,44	6,03	52.965.179,67	74,68		



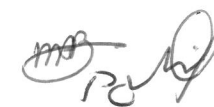
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

13,99%

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	13,92	-0,54	-1,33	-0,80	1.177.447,36	1,66	789.349.967,85	0,15
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	12,04	-0,66	-1,45	-5,34	931.782,86	1,31	718.333.078,98	0,13
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	18,13	-0,60	-1,52	-15,55	465.841,44	0,66	562.757.528,10	0,08
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	14,96	-0,29	1,08	0,68	5.832.652,78	8,22	704.827.937,64	0,83
TARPON	DAYCOVAL	TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	15,32	-0,49	0,56	1,36	1.512.521,48	2,13	613.433.250,74	0,25
Sub-total Artigo 8º I			13,76	-0,40	0,34	-2,41	9.920.245,92	13,99		
Renda Variável			13,76	-0,40	0,34	-2,41	9.920.245,92	13,99		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,62%

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	15,20	-1,37	5,61	38,96	4.694.311,78	6,62	1.663.682.764,36	0,28
Sub-total Artigo 9º III			15,20	-1,37	5,61	38,96	4.694.311,78	6,62		
Investimentos no Exterior			16,07	-1,37	5,61	38,96	4.694.311,78	6,62		



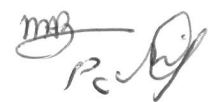
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

4,72%

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	2,22	0,07	0,88	8,75	3.345.249,34	4,72	60.047.592,85	5,57
Sub-total Artigo 10º I			2,22	0,07	0,88	8,75	3.345.249,34	4,72		
Investimentos Estruturados			0,88	0,07	0,88	8,75	3.345.249,34	4,72		
Total			2,68	-0,04	0,78	6,52	70.924.986,71	100,00		







EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	71.953,67
Sub-total Disponibilidades Financeiras	71.953,67

Total	70.996.940,38
-------	---------------

PC




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	7.318.441,52	10,32	0,00	12,00	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	16.380.011,75	23,09	0,00	28,00	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	25.600.845,12	36,10	0,00	22,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	3.665.881,28	5,17	0,00	5,00	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	52.965.179,67	74,68					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	9.920.245,92	13,99	0,00	15,30	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	9.920.245,92	13,99					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	4.694.311,78	6,62	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	4.694.311,78	6,62					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.345.249,34	4,72	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	3.345.249,34	4,72					15,00
Total		70.924.986,71	100,00					




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-0,25 -27,12	2,93 32,58	0,54 20,24	3,16 59,94		-18.462,74	-0,03	198.285,76
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,19 20,03	5,09 56,56	0,71 26,58	3,09 58,69		30.384,76	0,04	1.416.848,94
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,73 78,70	7,48 83,22	2,38 89,72	4,98 94,54		184.402,59	0,26	1.273.036,63
Artigo 7º IV % do CDI	0,99 106,21	5,50 84,44	2,38 89,75	4,61 87,49		35.778,12	0,05	165.881,28
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	0,34 1,94	-2,41 0,93	5,22 3,60	3,72 0,71		33.905,30	0,05	-269.011,84
Artigo 9º III % do CDI	5,61 604,99	38,96 433,21	7,27 274,06	24,51 465,03		249.528,11	0,36	1.316.042,81
Artigo 10º I % do CDI	0,88 94,44	8,75 97,35	2,57 96,75	5,86 111,21		29.061,62	0,04	269.268,59
JALES (Total)						544.597,76	0,78	4.370.352,17

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%)	1.558.367,86	0,00	0,00	0,00	1.575.108,01	16.740,15	37.989,71
NTN-B 150545	2.664.667,37	0,00	0,00	0,00	2.595.924,38	-68.742,99	-157.412,62
NTN-B 150826 (6,420000%)	1.514.369,90	0,00	0,00	0,00	1.530.724,25	16.354,35	37.328,62
NTN-B 150826 (6,450000%)	43.242,33	0,00	0,00	0,00	43.710,60	468,27	862,23
NTN-B 150828 (6,160000%)	43.377,67	0,00	0,00	0,00	43.836,50	458,83	840,50
NTN-B 150828 (6,360000%)	1.512.879,13	0,00	0,00	0,00	1.529.137,78	16.258,65	37.074,71
	7.336.904,26	0,00	0,00	0,00	7.318.441,52	-18.462,74	

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



Carteira: JALES

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	1.320.674,95	0,00	0,00	0,00	1.330.557,08	9.882,13	89.960,12
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.791.310,84	0,00	0,00	0,00	2.816.152,78	24.841,94	74.788,01
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.400.948,73	0,00	0,00	0,00	1.405.811,87	4.863,14	35.625,78
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	838.776,76	0,00	0,00	0,00	845.142,23	6.365,47	44.386,68
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.951.017,71	0,00	0,00	0,00	3.924.089,11	-26.928,60	-3.238,23
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.046.898,00	0,00	0,00	0,00	6.058.258,68	11.360,68	212.106,42
	16.349.626,99	0,00	0,00	0,00	16.380.011,75	30.384,76	

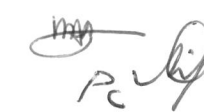
Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA-B	2.967.158,24	0,00	0,00	0,00	2.947.106,08	-20.052,16	-6.144,91
BRDESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	7.010.857,60	0,00	0,00	0,00	7.075.892,20	65.034,60	158.952,07
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.940.765,21	19.051,23	0,00	0,00	6.013.969,50	54.153,06	492.680,79
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	7.379.771,70	0,00	0,00	0,00	7.448.495,58	68.723,88	194.463,74
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	1.572.799,84	480.000,00	-1.510.000,00	0,00	546.258,55	3.458,71	218.666,49
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	1.556.038,71	0,00	0,00	0,00	1.569.123,21	13.084,50	60.564,98
	26.427.391,30	499.051,23	-1.510.000,00	0,00	25.600.845,12	184.402,59	

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	2.094.540,87	0,00	0,00	0,00	2.114.500,07	19.959,20	114.500,07
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	1.535.562,29	0,00	0,00	0,00	1.551.381,21	15.818,92	51.381,21
	3.630.103,16	0,00	0,00	0,00	3.665.881,28	35.778,12	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	1.193.330,96	0,00	0,00	0,00	1.177.447,36	-15.883,60	-9.441,40
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	945.487,81	0,00	0,00	0,00	931.782,86	-13.704,95	-52.568,42
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	473.014,09	0,00	0,00	0,00	465.841,44	-7.172,65	-85.796,48
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	5.770.436,88	0,00	0,00	0,00	5.832.652,78	62.215,90	39.530,00
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	1.504.070,88	0,00	0,00	0,00	1.512.521,48	8.450,60	19.197,46
	9.886.340,62	0,00	0,00	0,00	9.920.245,92	33.905,30	

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

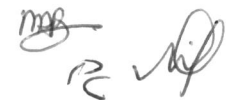
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	4.444.783,67	0,00	0,00	0,00	4.694.311,78	249.528,11	1.316.042,81
	4.444.783,67	0,00	0,00	0,00	4.694.311,78	249.528,11	

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	3.316.187,72	0,00	0,00	0,00	3.345.249,34	29.061,62	269.268,59
	3.316.187,72	0,00	0,00	0,00	3.345.249,34	29.061,62	

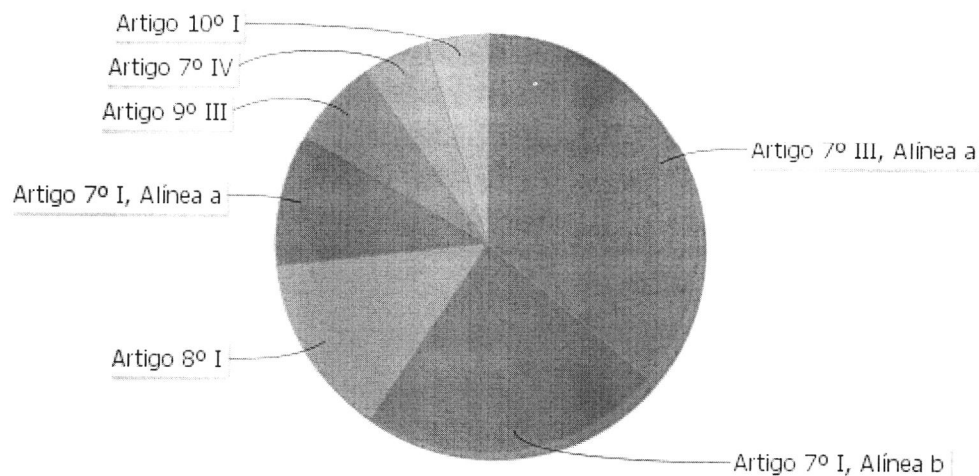
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**Análise de Liquidez**

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	53.274.394,92	75,11		53.274.394,92	75,11	
de 31 dias a 365 dias	2.444.304,34	3,45		55.718.699,26	78,56	
acima de 365 dias	15.206.287,45	21,44		70.924.986,71	100,00	



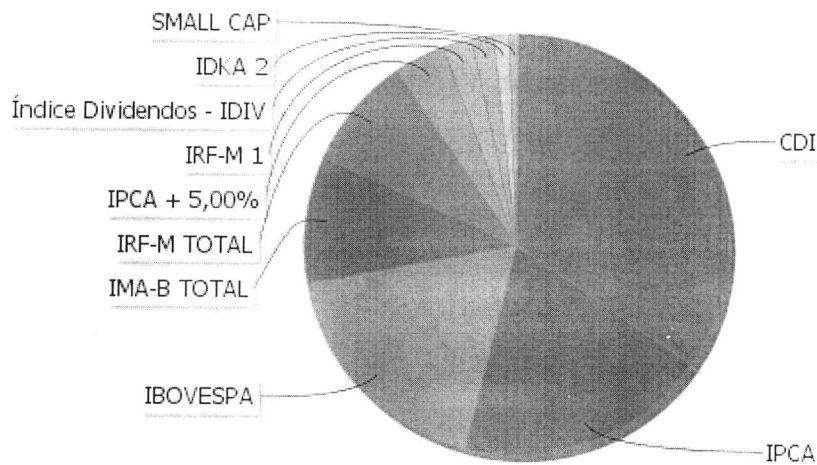
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º III, Alínea a: 36.10%
- Artigo 7º I, Alínea b: 23.09%
- Artigo 8º I: 13.99%
- Artigo 7º I, Alínea a: 10.32%
- Artigo 9º III: 6.62%
- Artigo 7º IV: 5.17%
- Artigo 10º I: 4.72%

Alocação Por Estratégia

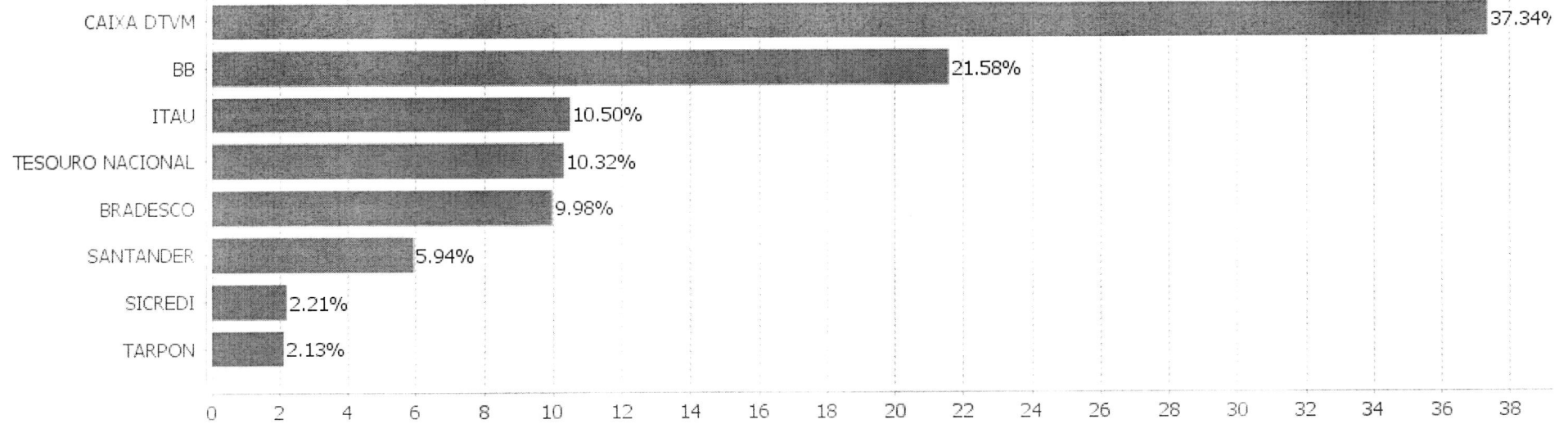


- CDI: 34.44%
- IPCA: 19.35%
- IBOVESPA: 18.29%
- IMA-B TOTAL: 9.69%
- IRF-M TOTAL: 8.54%
- IPCA + 5,00%: 3.97%
- IRF-M 1: 2.21%
- Índice Dividendos - IDIV: 1.66%
- IDKA 2: 1.19%
- SMALL CAP: 0.66%

Handwritten signatures and initials, including the number '26' and the date '12 de 27'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

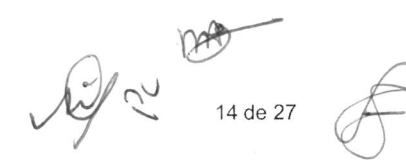
Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

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	0,78			6,52
IPCA + 4,94%	0,84	1,20	0,54	0,80	0,86	0,59	0,82	0,40	0,84	1,00			8,21
p.p. indexador	-0,62	-0,02	0,19	-1,75	-0,14	0,25	0,28	1,36	-0,88	-0,23			-1,69

Performance Sobre a Meta Atuarial

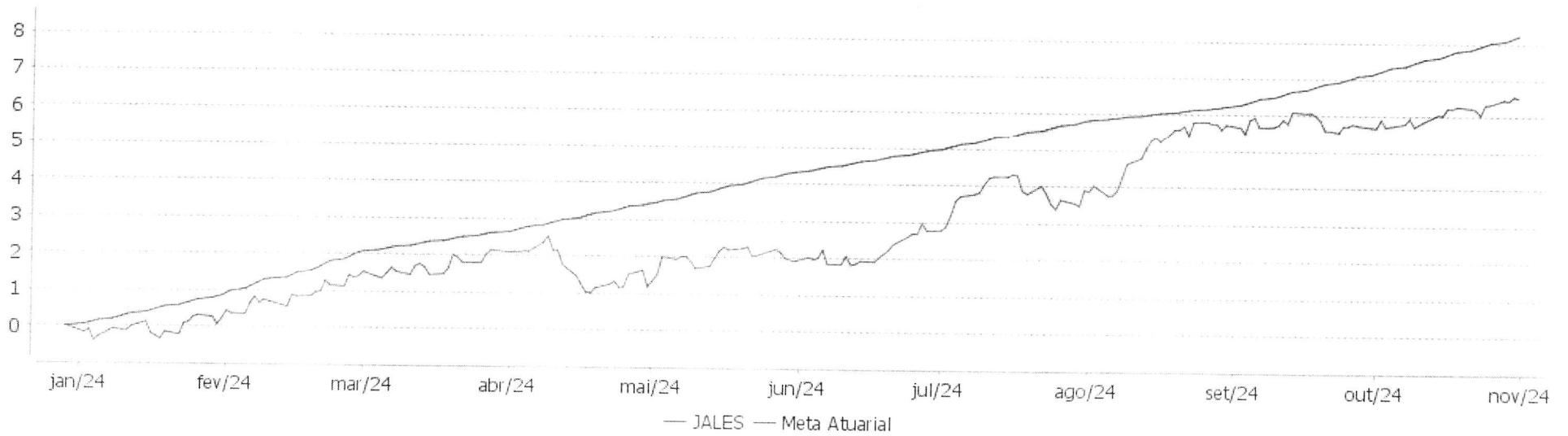
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	4	40,00	03 meses	2,51	2,27	0,25	2,43
Meses abaixo - Meta Atuarial	6	60,00	06 meses	5,28	4,62	0,66	2,62
			12 meses				
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,76	2024-08	Desde 29/12/2023	6,52	8,21	-1,69	2,68
Menor rentabilidade da Carteira	-0,95	2024-04					

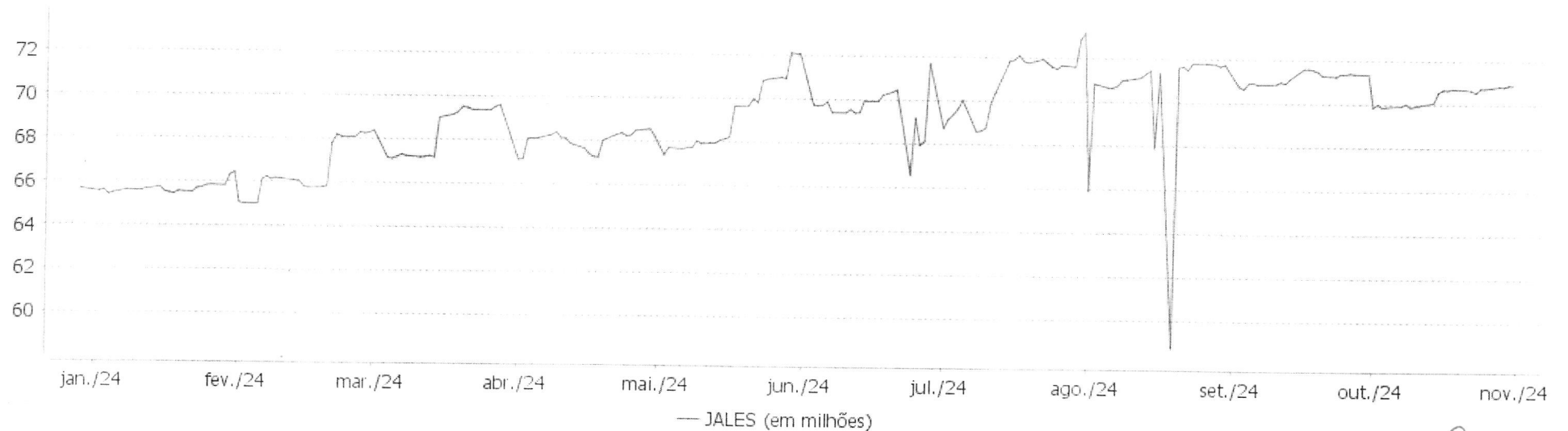


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido

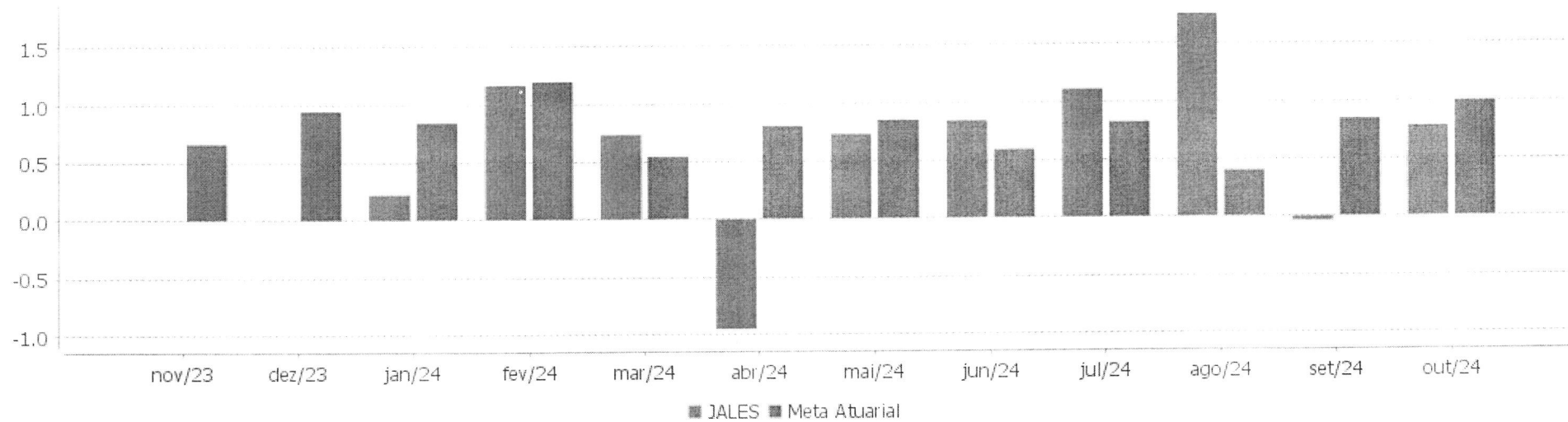


[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



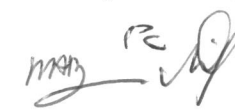
Handwritten signature and initials

Handwritten signature

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.	0,95 0,39	5,73 3,23	2,29 1,30	4,84 2,79			
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a Var. IPCA p.p.	1,03 0,47	3,43 2,04	2,51 1,53				
NTN-B 150545 Var. IPCA p.p.	-2,58 -3,14	-5,62 -9,50	-2,87 -3,85	-0,96 -3,01	1,48 -3,28	10,62 0,82	20,74 3,83
NTN-B 150826 (6,450000%) Var. IPCA p.p.	1,08 0,52	3,32 -0,57	-0,39 -1,37	2,27 0,22	4,99 0,23		
NTN-B 150828 (6,360000%) Var. IPCA p.p.	1,07 0,51	6,33 2,45	2,57 1,59	5,29 3,24	8,04 3,28		
NTN-B 150826 (6,420000%) Var. IPCA p.p.	1,08 0,52	6,38 2,50	2,58 1,60	5,31 3,26	8,10 3,34		
NTN-B 150828 (6,160000%) Var. IPCA p.p.	1,06 0,50	3,11 -0,78	-0,45 -1,43	2,13 0,09	4,73 -0,03		
NTN-B 150527 (6,350000%) Var. IPCA p.p.	1,07 0,51	6,32 2,43	2,55 1,57	2,22 0,17	4,89 0,13		
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,68 -0,03	-0,06 -0,22	-0,87 -0,07	1,48 -0,15	5,35 -0,27	14,56 -0,54	27,46 -0,76
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,89 -0,12	3,29 -0,97	2,01 -0,28				
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,76 -0,05	5,52 -0,34	1,76 -0,05	3,75 -0,10	8,86 -0,52	18,70 -0,55	32,82 -1,33
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,75 0,19	7,45 3,57	2,42 1,44	4,63 2,58	9,66 4,90	24,36 14,55	38,17 21,26
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,19 -0,02	3,89 -0,22	1,15 -0,06	2,81 -0,13	8,01 -0,26	21,83 -0,46	36,26 -0,65
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI Var. IPCA p.p.	0,35 -0,21	2,58 -1,30	0,92 -0,07	2,85 0,81	7,24 2,48		
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI % do CDI	0,93 100,36	9,37 104,17	2,70 101,86	5,43 103,03	11,50 104,72	26,96 104,20	42,53 105,45
BRDESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA % do CDI	0,93 99,97	9,68 107,60	2,75 103,74	5,56 105,54	11,80 107,47	27,41 105,95	42,87 106,28
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,84	8,06	2,42	4,73	10,20	25,13	39,77

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,00	-0,02	-0,03	-0,15	0,04	0,12	0,37
BB PREV RF IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,68 -0,03	-0,21 -0,37	-0,94 -0,14	1,39 -0,24	5,19 -0,43	14,38 -0,72	27,03 -1,19
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,91 98,23	9,23 102,66	2,67 100,77	5,40 102,44	11,31 102,99	26,50 102,45	41,39 102,62
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	0,92 99,22	9,38 104,29	2,73 102,95	5,41 102,73	11,45 104,29	26,69 103,18	41,95 104,01
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	0,56 2,16	3,28 6,61	4,54 2,92	3,20 0,19	22,54 7,90	37,01 25,23	87,84 62,52
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	1,08 2,67	0,68 4,02	7,35 5,73	5,48 2,47	22,19 7,55	20,71 8,93	38,86 13,53
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. SMALL CAP p.p.	-1,52 -0,15	-15,55 -0,70	-1,93 -0,46	-4,29 -0,54	1,33 -1,18	-15,27 -1,14	-16,01 -1,93
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,33 0,39	-0,80 -3,25	3,40 -0,69	3,55 -3,56	17,93 -3,31	16,83 -12,02	30,28 -19,79
BB AÇÕES VALOR FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	-1,45 0,15	-5,34 -2,01	-0,29 -1,90	1,22 -1,79	12,52 -2,12	4,48 -7,31	9,99 -15,33
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA Var. IBOVESPA p.p.	5,61 7,21	38,96 42,29	7,27 5,66	24,51 21,50	51,92 37,28	65,81 54,02	24,54 -0,79
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO % do CDI	0,88 94,44	8,75 97,35	2,57 96,75	5,86 111,21	8,32 75,79	23,78 91,92	32,96 81,72
JALES Var. IPCA + 4,94% p.p.	0,78 -0,23	6,52 -1,69	2,51 0,25	5,28 0,66			
CDI	0,93	8,99	2,65	5,27	10,98	25,87	40,33
IBOVESPA	-1,60	-3,33	1,61	3,01	14,64	11,79	25,33
INPC + 6,00%	1,15	9,17	2,50	5,04	10,90	22,40	38,12
IPCA + 6,00%	1,10	9,13	2,54	5,16	11,07	23,38	39,24

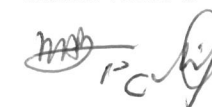



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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		1,00
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 FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	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 INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	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 %



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					o índice 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	0,84	8,08	2,45	4,88	10,15	25,01	39,40	41,88	47,64
IRF-M 1+	-0,14	2,35	0,56	2,01	7,39	21,52	36,19	28,16	34,10
IRF-M TOTAL	0,21	4,12	1,21	2,94	8,27	22,29	36,91	32,39	38,26
IMA-B 5	0,74	6,08	1,74	4,16	9,57	19,66	34,90	40,87	48,92
IMA-B 5+	-1,66	-4,23	-2,31	0,15	2,92	11,54	22,86	21,61	14,50
IMA-B TOTAL	-0,65	0,16	-0,80	1,63	5,62	15,10	28,22	30,57	29,26
IMA-GERAL TOTAL	0,38	5,39	1,52	3,92	9,08	21,85	36,23	37,66	41,34
IDKA 2	0,81	5,86	1,81	3,85	9,37	19,24	34,15	40,34	49,79
IDKA 20	-4,24	-13,00	-6,80	-4,11	-2,93	4,69	12,47	6,78	-7,39
CDI	0,93	8,99	2,65	5,27	10,98	25,87	40,33	45,00	49,67

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-1,60	-3,33	1,61	3,01	14,64	11,79	25,33	38,06	20,98
IBRX 100	-1,53	-2,74	1,84	2,99	15,29	11,28	24,40	37,33	22,16
IBRX 50	-1,49	-1,71	1,51	3,10	15,95	12,48	27,12	41,91	24,29
SMALL CAP	-1,37	-14,85	-1,46	-3,76	2,51	-14,14	-14,08	-10,98	-16,47
Índice Consumo - ICON	-0,02	-11,24	1,22	1,62	9,43	-22,91	-34,44	-40,10	-41,26
Índice Dividendos - IDIV	-1,72	2,45	4,09	7,11	21,24	28,86	50,07	70,74	52,68




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	5,00	42,76	5,43	26,58	55,42	61,95	26,85	74,67	171,04

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-3,06	-3,22	-4,75	-5,23	1,56	7,13	19,78	15,83	14,79

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	3,63	36,63	4,32	22,90	49,35	56,01	14,35	51,21	124,74

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,56	3,88	0,98	2,05	4,76	9,81	16,91	29,39	34,46
INPC	0,61	3,92	0,95	1,93	4,60	8,93	15,97	28,82	34,96
IGPM	1,52	4,20	2,45	4,83	5,59	0,76	7,33	30,65	58,00
SELIC	0,93	8,99	2,65	5,27	10,98	25,87	40,33	45,00	49,67

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,92	7,39	2,02	4,13	8,97	18,77	31,51	51,32	63,49
IPCA + 5,00%	1,01	8,26	2,28	4,65	10,02	21,06	35,34	57,21	71,47
IPCA + 5,50%	1,05	8,69	2,41	4,90	10,54	22,22	37,28	60,22	75,58
IPCA + 5,89%	1,09	9,03	2,51	5,10	10,95	23,12	38,81	62,60	78,84
IPCA + 6,00%	1,10	9,13	2,54	5,16	11,07	23,38	39,24	63,27	79,77
INPC + 4,00%	0,97	7,43	1,99	4,02	8,80	17,82	30,45	50,65	64,10
INPC + 6,00%	1,15	9,17	2,50	5,04	10,90	22,40	38,12	62,56	80,45



22 de 27

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%)	1.575.108,01	6,350000	1.556.046,17	6,913200	-19.061,84
NTN-B 150826 (6,420000%)	1.530.724,25	6,420000	1.517.242,62	6,972400	-13.481,63
NTN-B 150826 (6,450000%)	43.710,60	6,450000	43.349,79	6,972400	-360,81
NTN-B 150828 (6,160000%)	43.836,50	6,160000	42.712,92	6,978500	-1.123,58
NTN-B 150828 (6,360000%)	1.529.137,78	6,360000	1.499.223,51	6,978500	-29.914,27



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
143	01/10/2024	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	936.344,58	3.439,87790700	272,2028530000
144	01/10/2024	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	87.818,66	322,62213900	272,2028530000
145	01/10/2024	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	485.836,76	1.784,83348600	272,2028530000
142	15/10/2024	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	480.000,00	0,00	1.756,23629900	273,3117408000
141	31/10/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.051,23	0,00	3.492,56827600	5,4547910000
Total			499.051,23	1.510.000,00		




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 972.753,02

Value-At-Risk: 1,37%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,64	0,72	1,64	0,32	-0,30	0,44	52.965.179,67	74,68
Artigo 8º	11,01	6,85	8,52	0,83	-0,05	0,34	9.920.245,92	13,99
Artigo 9º	13,64	10,03	9,40	0,23	0,34	5,61	4.694.311,78	6,62
Artigo 10º	0,13	0,24	8,52	-0,00	-0,38	0,88	3.345.249,34	4,72
JALES		1,37		1,37			70.924.986,71	100,00

Renda Fixa

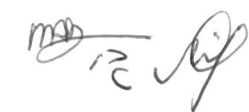
Value-At-Risk: 0,72%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,09	0,08	-0,00	0,09	1,77	1,08	1.530.724,25	2,16
NTN-B 150826 (6,450000%)	0,07	0,20	-0,00	0,20	2,09	1,08	43.710,60	0,06
NTN-B 150527 (6,350000%)	0,07	0,07	-0,00	0,09	1,98	1,07	1.575.108,01	2,22
NTN-B 150828 (6,160000%)	0,07	0,19	-0,00	0,20	1,75	1,06	43.836,50	0,06
NTN-B 150828 (6,360000%)	0,11	0,08	-0,00	0,09	1,33	1,07	1.529.137,78	2,16
NTN-B 150545	6,36	3,79	0,07	3,80	-0,55	-2,58	2.595.924,38	3,66
Sub-total	2,29	1,35	0,07		-0,52	-0,25	7.318.441,52	10,32

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	0,54	0,33	0,00	0,34	-0,33	0,75	1.330.557,08	1,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,79	1,19	0,02	1,19	-0,02	0,89	2.816.152,78	3,97
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	2,96	2,01	0,02	2,01	-0,20	0,35	1.405.811,87	1,98
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,97	1,23	0,01	0,24	-0,09	0,76	845.142,23	1,19
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,98	2,09	0,06	0,01	-0,40	-0,68	3.924.089,11	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	2,67	1,43	0,08	0,01	-0,28	0,19	6.058.258,68	8,54
Sub-total	2,37	1,39	0,20		-0,31	0,19	16.380.011,75	23,09

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IMA-B	3,97	2,08	0,05	0,04	-0,40	-0,68	2.947.106,08	4,16
BRABESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,05	0,03	-0,00	0,03	-0,01	0,93	7.075.892,20	9,98
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,03	0,00	0,03	-0,40	0,91	6.013.969,50	8,48
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,04	0,02	0,00	0,02	0,09	0,93	7.448.495,58	10,50
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,07	0,02	-0,00	0,03	-0,11	0,92	546.258,55	0,77
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,39	0,32	0,00	0,10	-0,22	0,84	1.569.123,21	2,21
Sub-total	0,49	0,26	0,05		-0,41	0,73	25.600.845,12	36,10

Artigo 7º IV

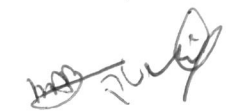
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a. a	4,91	0,18	-0,00	0,19	0,01	0,95	2.114.500,07	2,98
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a. a	5,45	0,17	0,00	0,19	0,02	1,03	1.551.381,21	2,19
Sub-total	5,13	0,17	-0,00		0,01	0,99	3.665.881,28	5,17

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,85%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	11,89	6,12	0,08	3,75	-0,19	-1,33	1.177.447,36	1,66
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	9,50	5,42	0,06	1,31	-0,25	-1,45	931.782,86	1,31
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	11,74	9,63	0,05	0,17	-0,21	-1,52	465.841,44	0,66
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	12,53	7,77	0,53	4,81	0,01	1,08	5.832.652,78	8,22
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	15,53	7,25	0,11	6,03	-0,02	0,56	1.512.521,48	2,13




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	11,01	6,85	0,83		-0,05	0,34	9.920.245,92	13,99

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,03%

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	13,64	10,03	0,23	10,85	0,34	5,61	4.694.311,78	6,62
Sub-total	13,64	10,03	0,23		0,34	5,61	4.694.311,78	6,62

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,24%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	0,13	0,24	-0,00	0,24	-0,38	0,88	3.345.249,34	4,72
Sub-total	0,13	0,24	-0,00		-0,38	0,88	3.345.249,34	4,72

(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 (%)

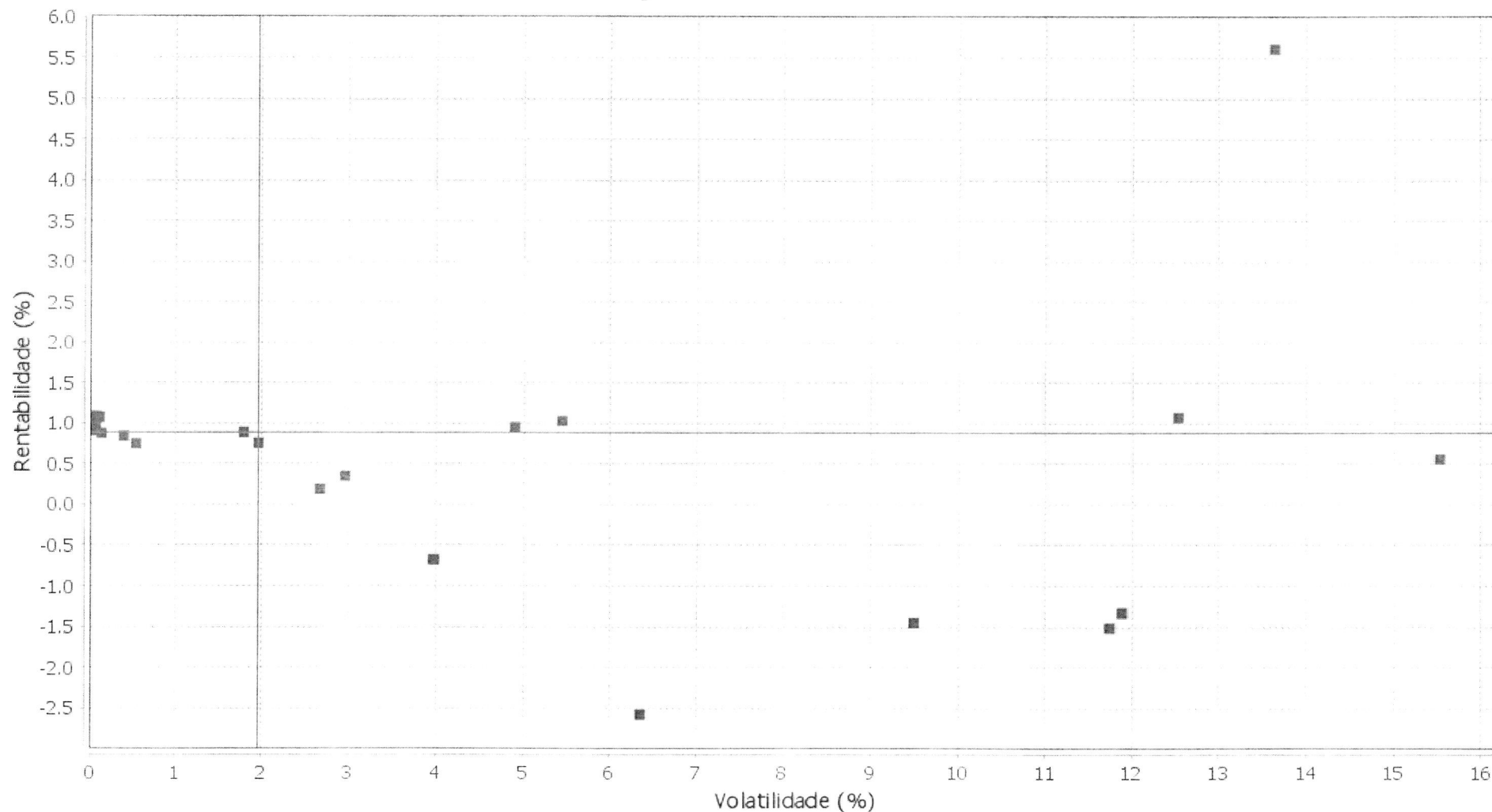
(5) Limite Política de Investimentos (%)



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

JALES - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Value-At-Risk (R\$): 972.753,02

Value-At-Risk: 1,37%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,64	0,72	1,64	0,32	-0,30	0,44	52.965.179,67	74,68
Artigo 8º	11,01	6,85	8,52	0,83	-0,05	0,34	9.920.245,92	13,99
Artigo 9º	13,64	10,03	9,40	0,23	0,34	5,61	4.694.311,78	6,62
Artigo 10º	0,13	0,24	8,52	-0,00	-0,38	0,88	3.345.249,34	4,72
JALES	1,92	1,37		1,37	-0,08	0,78	70.924.986,71	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,72%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,09	0,08	-0,00	0,09	1,77	1,08	1.530.724,25	2,16
NTN-B 150826 (6,450000%)	0,07	0,20	-0,00	0,20	2,09	1,08	43.710,60	0,06
NTN-B 150527 (6,350000%)	0,07	0,07	-0,00	0,09	1,98	1,07	1.575.108,01	2,22
NTN-B 150828 (6,160000%)	0,07	0,19	-0,00	0,20	1,75	1,06	43.836,50	0,06
NTN-B 150828 (6,360000%)	0,11	0,08	-0,00	0,09	1,33	1,07	1.529.137,78	2,16
NTN-B 150545	6,36	3,79	0,07	3,80	-0,55	-2,58	2.595.924,38	3,66
Sub-total	2,29	1,35	0,07		-0,52	-0,25	7.318.441,52	10,32

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	0,54	0,33	0,00	0,34	-0,33	0,75	1.330.557,08	1,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,79	1,19	0,02	1,19	-0,02	0,89	2.816.152,78	3,97
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	2,96	2,01	0,02	2,01	-0,20	0,35	1.405.811,87	1,98
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,97	1,23	0,01	0,24	-0,09	0,76	845.142,23	1,19
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,98	2,09	0,06	0,01	-0,40	-0,68	3.924.089,11	5,53
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,67	1,43	0,08	0,01	-0,28	0,19	6.058.258,68	8,54
Sub-total	2,37	1,39	0,20		-0,31	0,19	16.380.011,75	23,09




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	3,97	2,08	0,05	0,04	-0,40	-0,68	2.947.106,08	4,16
BRDESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,05	0,03	-0,00	0,03	-0,01	0,93	7.075.892,20	9,98
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,03	0,00	0,03	-0,40	0,91	6.013.969,50	8,48
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,04	0,02	0,00	0,02	0,09	0,93	7.448.495,58	10,50
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,07	0,02	-0,00	0,03	-0,11	0,92	546.258,55	0,77
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,39	0,32	0,00	0,10	-0,22	0,84	1.569.123,21	2,21
Sub-total	0,49	0,26	0,05		-0,41	0,73	25.600.845,12	36,10

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	4,91	0,18	-0,00	0,19	0,01	0,95	2.114.500,07	2,98
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	5,45	0,17	0,00	0,19	0,02	1,03	1.551.381,21	2,19
Sub-total	5,13	0,17	-0,00		0,01	0,99	3.665.881,28	5,17

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,85%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	11,89	6,12	0,08	3,75	-0,19	-1,33	1.177.447,36	1,66
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	9,50	5,42	0,06	1,31	-0,25	-1,45	931.782,86	1,31
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	11,74	9,63	0,05	0,17	-0,21	-1,52	465.841,44	0,66
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	12,53	7,77	0,53	4,81	0,01	1,08	5.832.652,78	8,22
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	15,53	7,25	0,11	6,03	-0,02	0,56	1.512.521,48	2,13
Sub-total	11,01	6,85	0,83		-0,05	0,34	9.920.245,92	13,99

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,03%




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	13,64	10,03	0,23	10,85	0,34	5,61	4.694.311,78	6,62
Sub-total	13,64	10,03	0,23		0,34	5,61	4.694.311,78	6,62

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,24%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	0,13	0,24	-0,00	0,24	-0,38	0,88	3.345.249,34	4,72
Sub-total	0,13	0,24	-0,00		-0,38	0,88	3.345.249,34	4,72

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

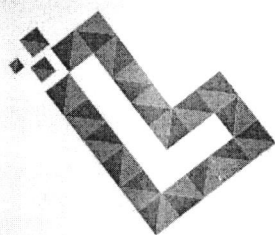
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(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
CONSULTORIA

Handwritten signature

RELATÓRIO MACROECONÔMICO

NOVEMBRO/2024



Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de novembro 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 08.11.2024.

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.

“Cuidado com as pequenas despesas. Um pequeno vazamento afundará um grande navio.”
-Benjamin Franklin-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em outubro, o cenário internacional apresentou um ambiente mais desafiador, apresentando uma reprecificação no ritmo de redução de juros americanos e conseqüente aumento da curva de juros, o que gerou um impacto negativo sobre os ativos de risco. Além disso, a eleição americana foi o tema de atenção no mercado.

Nos EUA, os dados de atividade seguem sólidos, com particular bom desempenho do consumo das famílias, demonstrando assim sinais de uma economia ainda aquecida. O que, por sua vez, gerou um aumento na curva de juros. Além disso, houve a reprecificação da expectativa do ritmo de redução de juros. Diante desse cenário, os membros do FED adotaram um tom mais cauteloso. Além disso, a diminuição da intensidade de corte de juros foi confirmada com a decisão de tomada no início de novembro, o qual foi promovido uma redução de 0,25%.

As eleições americanas trouxeram volatilidade aos mercados, à medida que as pesquisas mostraram um desempenho progressivamente melhor do candidato republicano. Dessa forma, aumentando a probabilidade do Executivo e Legislativo serem controlados pelo mesmo partido. Neste cenário, a adoção de políticas de tarifas protecionistas, aumento de tarifas comerciais, redução de impostos e restrição à imigração se torna mais provável.

Na Zona do Euro, o Banco Central cortou novamente a taxa de juros em 0,25% e destacou que as próximas decisões serão tomadas com base nas informações disponíveis em cada reunião. Por sua vez, os dados de inflação de serviços ainda permanecem em patamares elevados.

Na China, dados preliminares mostram alguma recuperação da atividade após os estímulos anunciados. Entretanto, ainda há a necessidade de incentivos fiscais para complementarem o pacote monetário anunciado em setembro.

Assim, no mês de outubro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,29% e -0,99%, 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 +30,73% e +36,04%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, valorizaram +3,63% e +5,00%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +49,35 e +55,42% nos últimos 12 meses.

BRASIL

Localmente, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo parte do movimento observado no mercado internacional e principalmente o aumento do risco fiscal, o qual foi o tema de foco ao longo do mês, consequentemente o Ibovespa apresentou queda no mês.

Em relação à política fiscal, as discussões voltaram a se intensificar com questionamentos sobre a viabilidade futura do arcabouço fiscal. A deterioração do sentimento fiscal e seu impacto nos preços dos ativos levaram autoridades a mencionar um novo pacote de ajuste focado na contenção de gastos, ainda sem detalhes concretos. Dessa forma, até o anúncio deste pacote, os ativos domésticos estão sujeitos a especulações e flutuações dos mercados globais.

Os dados econômicos recentes indicam um bom crescimento, mas menos intenso do que antes. A taxa de desemprego caiu, apesar de salários mais fracos. A inflação piorou nos núcleos, com serviços e bens industriais subindo.

O câmbio, por sua vez, continua sendo preocupante em um cenário em que a política monetária norte-americana dificulta o desempenho das moedas em relação ao dólar e o real pressionado pela falta de confiança do mercado na política fiscal nacional.

Neste cenário, no início de novembro, conforme expectativas do mercado, o Copom acelerou o ritmo de aperto monetário com a elevação da taxa selic em 0,50%. Além disso, destacou o ambiente externo desafiador, a atividade econômica mais forte que o esperado e o risco fiscal.

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 01.11.2024, 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 6,81% 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 mesma direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de -1,60% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -3,33% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +14,64%.

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 %)	4,38	4,55	4,59	▲ (5)	151	4,60	109	3,97	4,00	4,03	▲ (3)	149	4,07	108
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	3,00	3,08	3,10	▲ (4)	112	3,10	64	1,93	1,93	1,93	= (4)	108	1,97	63
Câmbio (R\$/US\$)	5,40	5,45	5,50	▲ (3)	124	5,60	77	5,39	5,40	5,43	▲ (1)	123	5,50	77
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	= (5)	143	11,75	91	10,75	11,25	11,50	▲ (1)	140	11,75	90
IGP-M (variação %)	3,98	4,57	5,35	▲ (9)	81	5,50	52	3,96	3,93	4,00	▲ (2)	79	3,96	52
IPCA Administrados (variação %)	4,79	5,08	5,06	▼ (1)	97	5,06	77	3,80	3,70	3,82	▲ (1)	96	3,84	77
Conta corrente (US\$ bilhões)	-42,00	-43,25	-45,80	▼ (1)	33	-49,70	20	-44,50	-45,00	-46,00	▼ (1)	30	-47,95	18
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,05	77,95	77,78	▼ (5)	31	74,30	19	76,19	76,80	76,50	▼ (1)	25	74,80	15
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,50	72,00	72,00	= (2)	29	70,50	19	73,00	74,00	73,78	▼ (1)	26	74,00	16
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,50	63,50	63,50	= (7)	28	63,50	14	66,50	66,68	66,66	▼ (1)	28	66,57	14
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (9)	46	-0,60	27	-0,73	-0,70	-0,70	= (2)	45	-0,70	26
Resultado nominal (% do PIB)	-7,76	-7,70	-7,60	▲ (3)	28	-7,78	15	-7,30	-7,15	-7,20	▼ (1)	27	-7,05	14

Relatório Focus de 01.11.2024. 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 elevadas para a inflação, Câmbio e PIB.

Inflação (IPCA): Para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,59%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa aumentou para 4,03%.

SELIC: Para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, ficaram estáveis em 11,75%. Já, para o final de 2025 as expectativas aumentaram para 11,50%.

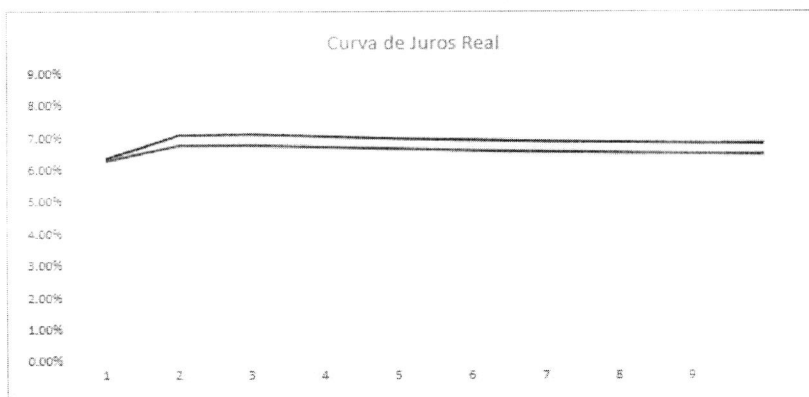
PIB: A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, elevou-se para 3,10%. Entretanto, para o final de 2025, a expectativa permaneceu estável em 1,93%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2024 a expectativa aumentou para R\$ 5,50. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa elevou para R\$ 5,43.

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 01.11.2024, estima uma taxa real de juros de 6,81% a.a. para 10 anos.

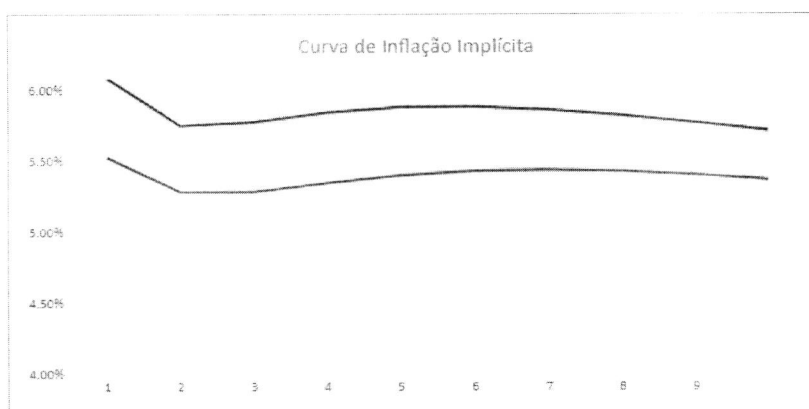
Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Out/24	Nov/24
1	6.28%	6.36%
2	6.76%	7.07%
3	6.77%	7.11%
4	6.72%	7.04%
5	6.66%	6.98%
6	6.61%	6.93%
7	6.56%	6.89%
8	6.53%	6.86%
9	6.50%	6.83%
10	6.48%	6.81%



* FONTE: ANBIMA; Referência out/24 divulgada em 04.10.2024 e referência nov/24 divulgada em 01.11.2024.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 01.11.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 5,71% a.a. para 10 anos.

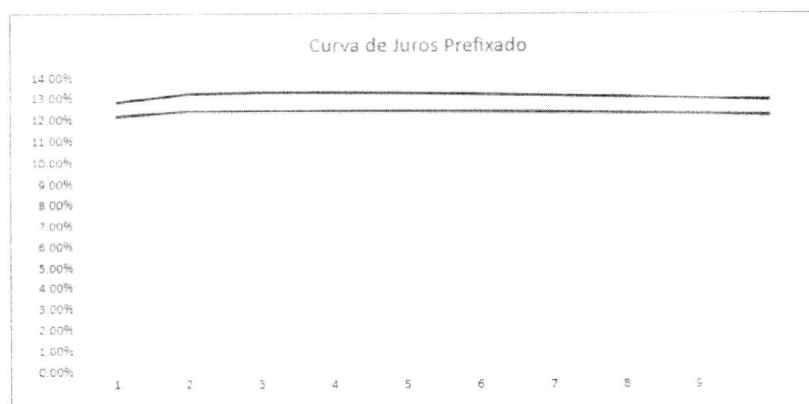
Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Out/24	Nov/24
1	5.53%	6.08%
2	5.29%	5.75%
3	5.29%	5.77%
4	5.35%	5.84%
5	5.40%	5.88%
6	5.43%	5.88%
7	5.44%	5.86%
8	5.43%	5.82%
9	5.40%	5.77%
10	5.37%	5.71%



* FONTE: ANBIMA; Referência out/24 divulgada em 04.10.2024 e referência nov/24 divulgada em 01.11.2024.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 01.11.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 12,92% a.a. para 10 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Out/24	Nov/24
1	12.15%	12.82%
2	12.40%	13.23%
3	12.42%	13.30%
4	12.43%	13.30%
5	12.42%	13.27%
6	12.40%	13.21%
7	12.36%	13.15%
8	12.31%	13.07%
9	12.25%	12.99%
10	12.19%	12.92%



* FONTE: ANBIMA; Referência out/24 divulgada em 04.10.2024 e referência nov/24 divulgada em 01.11.2024.

4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros												No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	2023		2024											
	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro		
Renda Fixa														
IMA-S	0.91%	0.92%	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.83%	0.81%	0.94%	0.90%	0.87%	0.98%	9.26%	11.27%
CDI	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	8.99%	10.98%
IRF-M 1	1.00%	0.91%	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	0.78%	0.63%	0.94%	0.77%	0.82%	0.84%	8.08%	10.15%
IMA-B5	1.80%	1.46%	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.05%	0.39%	0.91%	0.59%	0.40%	0.74%	6.08%	9.57%
IDKa IPCA 2A	1.83%	1.45%	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.07%	0.18%	0.75%	0.60%	0.39%	0.81%	5.86%	9.37%
IMA-GERAL	1.84%	1.63%	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	0.95%	0.05%	1.36%	0.79%	0.34%	0.38%	5.39%	9.08%
IRF-M	2.47%	1.48%	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.34%	0.66%	0.34%	0.21%	4.12%	8.27%
IRF-M 1+	3.14%	1.73%	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.60%	-0.72%	1.55%	0.60%	0.11%	-0.14%	2.35%	7.39%
IMA-B	2.62%	2.75%	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.52%	-0.67%	-0.65%	0.16%	5.62%
IMA-B5+	3.39%	3.94%	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	1.59%	-2.25%	3.24%	0.77%	-1.42%	-1.66%	-4.23%	2.92%
IDKa IPCA 20A	4.68%	6.58%	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	2.01%	-5.03%	6.19%	0.42%	-3.07%	-4.24%	-13.00%	-2.93%
Renda Variável														
IDIV	10.70%	6.90%	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-0.99%	1.99%	1.89%	6.69%	-0.72%	-1.72%	2.45%	21.24%
IBRX - 50	12.01%	5.31%	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-3.11%	1.63%	3.15%	6.51%	-3.26%	-1.49%	-1.71%	15.95%
IBRX - 100	12.38%	5.48%	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-3.18%	1.51%	2.90%	6.60%	-2.97%	-1.53%	-2.74%	15.29%
IVBX-2	14.44%	5.31%	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-3.66%	2.23%	4.28%	5.09%	-4.07%	-1.17%	-4.83%	14.70%
Ibovespa	12.54%	5.38%	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-3.04%	1.48%	3.02%	6.54%	-3.08%	-1.60%	-3.33%	14.64%
ISE	15.06%	6.04%	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-3.61%	1.10%	2.83%	5.99%	-2.62%	-2.48%	-6.99%	13.48%
SMLL	12.46%	7.05%	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-3.38%	-0.39%	1.49%	4.51%	-4.41%	-1.37%	-14.85%	2.51%
IFIX	0.66%	4.25%	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	0.02%	-1.04%	0.52%	0.86%	-2.58%	-3.06%	-3.22%	1.56%
Investimentos no Exterior														
Global BDRX	6.46%	2.84%	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	7.32%	12.79%	0.29%	0.55%	-0.21%	6.02%	50.50%	64.77%
S&P 500	6.29%	2.43%	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	6.22%	9.73%	3.01%	2.18%	-1.73%	5.00%	42.76%	55.42%
MSCI ACWI	6.44%	2.70%	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	5.22%	8.28%	3.40%	2.29%	-1.59%	3.63%	36.63%	49.35%
S&P 500 (M. Orig.)	8.92%	4.42%	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	4.80%	3.47%	1.13%	2.28%	2.02%	-0.99%	19.62%	36.04%
MSCI ACWI (M. Orig.)	9.07%	4.70%	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	3.82%	2.10%	1.51%	2.40%	2.17%	-2.29%	14.49%	30.73%
Índices Econômicos														
DÓLAR	-2.41%	-1.91%	2.32%	0.60%	0.26%	3.51%	1.35%	6.05%	1.86%	-0.10%	-3.68%	6.05%	19.35%	14.24%
SELIC	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	8.99%	10.98%
IGP-M	0.59%	0.74%	0.07%	-0.52%	-0.47%	0.31%	0.89%	0.81%	0.61%	0.29%	0.62%	1.52%	4.20%	5.59%
IPCA	0.28%	0.56%	0.42%	0.83%	0.16%	0.38%	0.46%	0.21%	0.38%	-0.02%	0.44%	0.56%	3.88%	4.76%
INPC	0.10%	0.55%	0.57%	0.81%	0.19%	0.37%	0.46%	0.25%	0.26%	-0.14%	0.48%	0.61%	3.92%	4.60%
Meta Atuarial														
IPCA + 6% a.a.	0.74%	1.03%	0.93%	1.27%	0.62%	0.89%	0.95%	0.67%	0.92%	0.49%	0.93%	1.10%	9.13%	11.07%
INPC + 6% a.a.	0.56%	1.02%	1.08%	1.25%	0.65%	0.88%	0.95%	0.71%	0.79%	0.37%	0.97%	1.15%	9.17%	10.90%
IPCA + 5% a.a.	0.67%	0.95%	0.85%	1.20%	0.55%	0.81%	0.87%	0.60%	0.83%	0.41%	0.85%	1.01%	8.26%	10.02%
INPC + 5% a.a.	0.49%	0.94%	1.00%	1.18%	0.58%	0.80%	0.87%	0.64%	0.71%	0.29%	0.89%	1.06%	8.30%	9.85%
IPCA + 4% a.a.	0.59%	0.87%	0.76%	1.13%	0.47%	0.72%	0.79%	0.52%	0.74%	0.32%	0.77%	0.92%	7.39%	8.97%
INPC + 4% a.a.	0.41%	0.86%	0.91%	1.11%	0.50%	0.71%	0.79%	0.56%	0.62%	0.20%	0.81%	0.97%	7.43%	8.80%