



## CONVOCAÇÃO

O Presidente do Comitê de Investimentos do SANTAFÉPREV – Instituto Municipal de Previdência Social de Santa Fé do Sul, com base no artigo 110 da Lei Municipal nº 3.104, de 14 de agosto de 2013, **CONVOCA**, para o dia 23/10/2024, às 17 h, na sala de Reuniões do Santaféprev, situada na Rua 07, nº 1.167, Centro, nesta Cidade, os membros do Comitê de Investimentos, para uma **REUNIÃO ORDINÁRIA** para tratar dos seguintes assuntos:

1. **Análise e considerações sobre economia e reflexos na performance dos investimentos;**
2. **Composição da Carteira de Investimentos e disponibilidades 09/2024;**
3. **Análise Extrato de Ativos elaborado pela Consultoria Financeira 09/2024**
4. **Análise dos saldos em conta corrente, Aplicações e Resgates de recursos;**
5. **Outros assuntos.**

Estância Turística de Santa Fé do Sul, 21 de outubro de 2024.

Membro	Certificação	Assinatura
Elio Miler	CGRPPS 6.339	
Antonio Elpidio Prado	CGRPPS 2.105	
Evandro Carlos Zarpelão	Totum CP RPPS CGINV I 606730494762608	
Renata Figueiredo Fortili	CGRPPS 6.338	
José Antônio Vechi	CGRPPS 6.340	



## ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO SANTAFÉPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL.

Aos (23) vinte e três dias do mês de outubro de 2024, na sala de Reuniões do Santaféprev, situada na Rua Sete nº 1.167, Centro, nesta Cidade, com início às 17h, realizou-se a **CENTÉSIMA QUADRAGÉSIMA PRIMEIRA** reunião ordinária do Comitê de Investimentos, atendendo a convocação de seu presidente. Verificou-se a presença dos seguintes Membros do Comitê: Elio Miler, Evandro Carlos Zarpelão, Antonio Elpidio Prado, Renata Figueiredo Fortili e José Antônio Vechi, e como convidados o Sr. Adriano César Calenti, Controlador Interno do Município e a contadora Daniela Oliveira Rosa. Havendo quórum o Presidente do Comitê de Investimentos iniciou a apresentação da pauta do dia:

1. **Análise e considerações sobre economia e reflexos na performance dos investimentos;**
2. **Composição da Carteira de Investimentos e disponibilidades 09/2024;**
3. **Análise Extrato de Ativos elaborado pela Consultoria Financeira 09/2024;**
4. **Análise dos saldos em conta corrente, Aplicações e Resgates de recursos;**
5. **Outros assuntos.**

**Item 1** – Dando início a reunião o presidente apresentou o relatório da LDB Consultoria, que traz o comentário sobre o atual momento, com os seguintes tópicos: Mercado Internacional, Brasil, Boletim Focus, Dinâmica das expectativas do mercado e Curva de Juros e Inflação. Referido relatório foi lido e feita uma análise sobre o atual momento econômico pelo qual passamos. Como está sendo recorrente, existe muita incerteza tanto no mercado doméstico como no internacional, o que ocasiona volatilidade na performance dos Fundos de Investimento, em especial naqueles com ativos representados por papeis de duração mais longa. Em agosto deste ano alguns operadores do mercado projetavam 145 mil pontos para o Ibovespa ao final de 2024, o que não se mostra, até agora, que isso venha a se confirmar. Na data de ontem 22/10/2024 o índice ficou em 129.951 pontos, apontando rentabilidade **negativa** no ano da ordem de 3,16%, demonstrando muita volatilidade também na renda variável, uma vez que, no dia 28 de agosto deste ano, já atingiu o patamar de 137.343 pontos e não se sustentou, seja por motivo da necessidade de aumento dos juros (Taxa Selic), para frear a inflação, seja por insegurança no campo fiscal; **Item 2** – Em seguida o Diretor financeiro foi convidado para apresentar a carteira de investimentos e disponibilidades ao final do mês de setembro, oportunidade em que apresentou a planilha com os saldos existentes cujo montante era de **R\$ 166.361.227,24** (Cento e sessenta e seis milhões trezentos e sessenta e um mil duzentos e vinte e sete reais e vinte e quatro centavos) já deduzido o saldo negativo que o Fundo Conquest apresenta no valor de **R\$ 328.070,27** (Trezentos e vinte oito mil setenta reais e vinte e sete centavos), provisionado como perdas previstas a qual fica anexa à presente ata; apresentou também a planilha que demonstra as valorizações, desvalorizações e saldo de cada um dos fundos aplicados até 30 de setembro de 2024, a seguir:

MOVIMENTAÇÕES DOS INVESTIMENTOS / VALORIZAÇÕES E DESVALORIZAÇÕES 30/09/2024							
CONT A	FUNDO	SALDO 31/12/2023	APLICAÇÕES	VPA set/2024	VPD set/2024	RENTABILIDAD E NO ANO	SALDO 30/09/2024
			RESGATES	ACUMULADA	ACUMULAD A		
56598		11.370.384,37		63.279,22		815.049,02	0,00



	CEF FI BRASIL 2024 (VERTICE)		12.185.433,39	815.049,02			
56575	CEF ESTRATEGICA	16.905.507,71	680.611,11	33.046,72		639.238,25	2.225.357,07
			16.000.000,00	696.605,64	57.367,39		
56578	CEF IMA B5	9.767.701,02		39.066,99		501.713,65	10.269.414,67
				523.690,45	21.976,80		
56587	CEF BDR NIVEL 1	505.889,72			2.313,95	205.192,48	711.082,20
				207.506,43	2.313,95		
56577	CEF IMA	3.459.421,49			16.750,69	29.187,86	488.609,35
			3.000.000,00	153.040,37	123.852,51		
56576	CEF IMA GERAL	806.593,29		2.570,17		38.735,42	845.328,71
				40.565,20	1.829,78		
56596	BB PREV XXI - vertice	11.133.899,66		62.094,80		798.319,07	0,00
			11.932.218,73	798.319,07			
56597	BB PERFIL DI	3.351.366,40	3.530.068,49	60.078,71		315.942,38	7.197.377,27
				315.942,38			
56585	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA APORTES	2.043.140,21		56.312,39		464.633,66	2.507.773,87
				547.893,01	83.259,35		
56581	SANTANDER INST DI	2.261.270,85	7.299.000,00	21.655,83		275.818,39	2.021.089,24
			7.815.000,00	275.818,39			
56579	SANTANDER IMA-B PREMIUM TX	1.665.936,52	848.000,00		13.103,93	21.843,76	535.780,28
			2.000.000,00	95.440,21	73.596,45		
56573	BB IMA B5 APORTE	271.591,53	1.419.575,42	6.646,00		66.220,59	1.757.387,54
				70.041,91	3.821,32		
56572	BB RF IDK2	8.440.514,93	6.000.000,00	42.142,63		427.115,25	14.867.630,18
				449.446,78	22.331,53		
56588	BB JUROS E MOEDAS	3.266.547,28		25.427,68		200.384,51	3.466.931,79
				201.786,01	1.401,50		
56580	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL APORTES	14.539.406,60		37.297,72		774.815,08	5.314.221,68
			10.000.000,00	774.815,08			
56613	BB PREV RF TO XXI FI APORTES	17.211.133,55		95.988,11		1.234.066,82	0,00
			18.445.200,37	1.234.066,82			
56614	BB PREV RF REF DI PERFIL FIC FI - APORTE	7.376.041,43	14.994.231,30	155.543,66		785.710,12	23.155.982,85
				785.710,12			
56616	SICREDI FIRF LIQ EMP REF DI - APORTE	2.488.742,49	1.102.126,68	32.396,27		264.198,79	3.855.067,96
				264.198,79			
56617	CEF FIC BRASIL IDKA	3.549.960,21		2.732,92		103.700,62	3.653.660,83
				143.618,07	39.917,45		
56618	CEF FI BRASIL MATRIZ	2.716.456,98	18.864.487,54	126.248,25		338.385,62	21.919.330,14
				338.385,62			
57002	BB PREV RF IMA-B5+	393.824,62		5.667,24		-11.347,93	382.476,69
				22.629,61	33.977,54		
56998	BB PREV VERTICE 2024	2.790.316,71		15.701,03		201.745,44	0,00
			2.992.062,15	201.745,44			
56999	BB PREVID IMA-B TP - APORTE	9.267.409,46	969.869,47		71.150,74	67.643,18	304.922,11
			10.000.000,00	449.571,76	381.928,58		
57003	BB PREVID IMA-B5+ APORTE	1.457.643,10			20.975,87	-42.001,52	1.415.641,58
				83.757,87	125.759,39		
57000	CEF FI BRASIL IMA-B5+ TP RF LP	8.240.019,62			36.433,83	-143.522,12	1.096.497,50
			7.000.000,00	474.648,94	618.171,06		



57004	BB PREVID RF IRF-M - APORTE	1.211.456,33		3.992,81			44.861,27	1.256.317,60
				55.589,42	10.728,15			
57005	BB AÇÕES DIVID MIDCAPS - APORTE	1.407.776,04			27.102,14		7.641,13	1.415.417,17
				184.074,25	176.433,12			
57076	BB PREV RF IMA-B5	0,00	394.212,39	1.549,08			15.408,50	409.620,89
				16.299,20	890,70			
57079	BB PEVID VERT 2026	0,00	11.000.000,00	54.710,72			67.219,16	11.067.219,16
				67.219,16				
57080	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF	0,00	7.000.000,00	35.031,94			44.308,92	7.044.308,92
				44.308,92				
57081	SANTANDER INST DI	0,00	2.000.000,00				0,00	2.000.000,00
57078	FI BRASIL 2025 X TP RF RL	0,00	12.000.000,00	125.422,43			255.540,67	12.255.540,67
				255.540,67				
57077	BB PEVID VERT 2026	0,00	21.000.000,00	103.379,00			204.036,47	20.912.137,89
			291.898,58	204.036,47				
56589	FP2 FIP	1.429.353,92	0,00			31,20	-753,57	1.428.600,35
			0,00			753,57		
56582	RECUPERAÇÃO BRASIL	21.753,64	0,00			569,70	-4.513,90	17.239,74
			0,00	246,20	4.760,10			
56584	4 UM SMALL CAPS	715.868,36	0,00			35.614,65	-38.896,30	676.972,06
			0,00	128.807,96	167.704,26			
56590	CONQUEST	-324.262,89	0,00	0,00		418,43	-3.807,38	-328.070,27
			0,00	0,00		3.807,38		
TOTAL INVESTIMENTOS DEDUZIDAS AS PROVISÕES		107.236.930,86	109.102.182,40	965.251,92	230.132,37		8.963.833,36	169.196.048,04
			56.106.898,58	10.920.415,24	1.956.581,88			
DISPONIBILIDADES								214.359,55
TOTAL GERAL DEDUZIDO PROVISÕES CONQUEST								169.410.407,59
BOLETIM FINANCEIRO							166.689.297,51	166.361.227,24
VALOR PROVISIONADO CONQUEST							-328.070,27	

**Item 3** Ato continuo o Diretor Financeiro apresentou o relatório mensal com o extrato consolidado dos ativos investidos, elaborado pela empresa de Consultoria LDB, do qual constam a posição de Ativos e Enquadramentos da Carteira, conforme segue:

Resolução CMN 4963/2021	PERCENTUAL	VALOR
Artigo 7º I, alínea "b"	60,16%	99.957.141,28
Artigo 7º III, alínea "a"	33,89%	56.311.019,24
Art. 8º I	2,77%	4.600.163,10
Artigo 9º III	0,43%	711.082,20
Artigo 10 I	2,09%	3.466.931,79
Artigo 10º II	0,66%	1.100.530,08
TOTAL	100,00%	166.146.867,69

Foram analisadas as performances dos fundos investidos onde se confirma que os Fundos de maior "duration" estão sofrendo alta volatilidade, sendo fato de que tais fundos certamente devolverão essa desvalorização quando do fechamento da curva de juros. Nesse momento o diretor financeiro salientou que temos poucos recursos aplicados em Fundos com ativos de duração mais longas como é o caso do IMAB5+, uma vez que foram realocados recursos em fundos DI e Fundos de Vértice de curta duração, com o objetivo de se alcançar a meta



atuarial em 2024. Apresentou também os extratos contábeis (livro razão) 6211, 3909 e 3910, que representam respectivamente as valorizações e desvalorizações dos investimentos até o mês de setembro de 2024, que apresentaram os seguintes montantes: Valorizações de R\$ **10.920.415,24** (Dez milhões novecentos e vinte mil quatrocentos e quinze reais e vinte e quatro centavos) e, desvalorizações no montante de R\$ **1.956.581,88** (Um milhão novecentos e cinquenta e seis mil quinhentos e oitenta e um reais e oitenta e oito centavos).

**Item 4** – O presidente solicitou ao Diretor Financeiro para que apresentasse os extratos bancários com os correspondentes saldos na data de 23 de outubro de 2024, para análise de suas destinações, em seguida o Diretor Financeiro informou os saldos existentes em conta:

Instituição	Conta	Saldo R\$
SICREDI cooperativa 0703	14.143-2	0,00
BANCO DO BRASIL 0666-1	8.781-5	0,00
BANCO DO BRASIL 0666-1	88.781-1	548.231,82
CEF 0799	110-9	74.121,65
SANTANDER 0299	45000326-0	1.221.943,23
SANTANDER 0299	45000448-1	109.150,56

Esclareceu também que efetuou no dia 16 de outubro pp, conforme definido na reunião anterior, o resgate do Fundo IDKA2 CNPJ 10.322.205/0001/35, no valor de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), os quais foram aplicados no **BB RENDA FIXA REF DI TP DI LP, CNPJ 11.046.645/0001-81**, demonstrando, conforme anexo, a análise efetuada pela LDB Consultoria tendo sido considerado APTO para receber recursos. Após essas considerações o Comitê de Investimentos, por unanimidade de seus membros propôs e autorizou de sua parte, as seguintes movimentações em relação aos saldos apresentados: **BANCO DO BRASIL (ag. 0666-1 – c/c 88781-1** aporte) aplicar o valor do saldo existente no **BB RENDA FIXA REF DI TP DI LP, CNPJ 11.046.645/0001-81; CAIXA ECONOMICA FEDERAL- conta nº 110-9**, deixando registrado que a Câmara Municipal tem feito o recolhimento do valor do aporte mensal de R\$ 5.498,74, (cinco mil quatrocentos e noventa e oito reais e setenta e quatro centavos), na agência da CEF, sendo que tal valor, por tratar-se de aporte para equalização de déficit deverá ser transferido para a conta nº 88781-1 do Banco do Brasil e o saldo remanescente deverá ser transferido para a conta **c/c 45000326-0 do BANCO SANTANDER; BANCO SANTANDER (ag. 0299 – c/c 45000326-0)**, transferir o valor de R\$ 174.557,34 (cento e setenta e quatro mil quinhentos e cinquenta e sete reais e trinta e quatro centavos) para o **SANTANDER (ag. 0299 – c/c 45000448-1** relativamente a 1/12 (um doze avos) do montante destinado a despesas administrativas para o ano de 2024 ficando autorizado o resgate desse mesmo fundo, para o processamento da folha do mês de outubro 2024 e outras eventuais despesas previdenciárias, **BANCO SANTANDER (ag. 0299 – c/c 45000448-1)**, manter o saldo em conta corrente mais a transferência a ser realizada da conta **45000326-0** para fazer o pagamento das despesas administrativas inclusive a folha dos servidores do Santaféprev do mês de outubro 2024 podendo aplicar eventual sobra no **FUNDO SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI, CNPJ Nº 02.224.354/0001-45**, até decisão em contrário. Após a discussão entre os membros do colegiado, houve a aprovação por unanimidade pelas movimentações, inclusive aplicações e resgates mencionados acima, sendo que valores que ultrapassarem por resgate ou aplicação a R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) deverá também merecer a análise e aprovação do Conselho Administrativo; **Item 5 – Outros Assuntos: 5.1 – Valorizações e Desvalorizações dos investimentos** – Durante o mês de setembro ocorreram desvalorizações mais acentuadas em relação ao mês anterior (Agosto), com ênfase para os



fundos IMA-B e IMA-B5+, conforme já era previsto, evidenciando que a escolha de resgates desses respectivos fundos discutidas na reunião anterior e realizadas neste mês de setembro foram de grande valia para amenizar os impactos da oscilação de mercado; **5.2 – Meta Atuarial** – A meta fixada para o exercício de 2024 é de 4,86% mais a variação do IPCA, verificando-se que até o mês de setembro não foi alcançada a meta estabelecida para o período janeiro a setembro, que seria de 7,07%, obtendo-se apenas 5,78% apresentando um déficit de 1,29% permanecendo a grande dificuldade de atingimento da meta no corrente exercício; **5.3 - Incertezas** – As incertezas tem sido recorrentes durante todo esse ano, certo de que haverá nova reunião do COPOM nos dias 5 e 6 de novembro, prevendo-se nova alta da taxa, fato que impacta em toda indústria de fundos de investimentos; **5-4 – Tribunal de Contas** – o presidente informou que o Tribunal de Contas através do despacho nº 86832 do DEP DO DCA ANTONIO CARLOS DOS SANTOS, assinou 15 dias de prazo para que apresentemos razões e justificativas sobre falhas verificadas pela Fiscalização relativas ao Balanço Anual de 2023, solicitando também novas informações relativas àquelas contas, sendo a maioria dos itens referentes ao Cálculo Atuarial solicitando dados desde 2016; **5-5 – Curso Política de Investimentos e Conselhos dos RPPS-** Ao final, o presidente informou a todos, que participou juntamente com o Diretor Financeiro e Diretor de Benefícios e Recursos Humanos, de um curso na cidade de Votuporanga nos dias 17 e 18 próximos passados, o qual trouxe muitos ensinamentos e esclarecimentos sobre PI e como deve ser elaborada e alterada se necessário, salientando que foi um curso com muito aproveitamento. Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Comitê colocou em votação os assuntos tratados para manifestação dos componentes do Comitê, os quais foram aprovados por unanimidade. O presidente deu por encerrada a reunião, às 18:00h, lavrando-se a presente ata que vai por todos assinada.

Membro	Certificação	Assinatura
Elio Miler	CGRPPS 6.339	
Antonio Elpidio Prado	CGRPPS 2.105	
Evandro Carlos Zarpelão	Totum CP RPPS CGINV I 606730494762608	
Renata Figueiredo Fortili	CGRPPS 6338	
José Antônio Vechi	CGRPPS 6340	

Controlador Interno:

Adriano César Calenti

Obs:- Os documentos comprobatórios comuns aos Conselhos Administrativo e Fiscal, estão anexos na presente ata.



**Associado:** SANTAFEPREV INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOC

**Cooperativa:** 0703

**Conta Corrente:** 14143-2

**Impresso em** 23/10/2024 07:57:35

### Extrato

Não há lançamentos no período selecionado: 01/10/2024 a 23/10/2024

### Saldo da Conta

Valores atualizados em 23/10/2024

<b>Saldo atual</b> (disponível em conta)	<b>R\$ 0,00</b>
Saldo bloqueado	R\$ 0,00
Lançamentos a conferir	R\$ 0,00
Saldo de investimentos com resgate automático	R\$ 0,00
Limite cheque especial	R\$ 0,00
Limite disponível do cheque especial	R\$ 0,00
Taxa de juros mensal do cheque especial	0.00 %
Taxa de inadimplência do cheque especial	0.00 %
Vencimento do cheque especial	
Custo Efetivo Total (CET) - Anual	0.00 %

Sicredi Fone 3003 4770 (Capitais e Regiões Metropolitanas)  
0800 724 4770 (Demais Regiões)  
SAC 0800 724 7220  
Ouvidoria 0800 646 2519

*[Handwritten signatures and initials]*

*[Handwritten signature]*



### Extrato de Conta Corrente

Cliete - Conta atual

Agência 666-1  
 Conta corrente 8781-5 SANTAFEPREV  
 Período do extrato 01/10/2024 até 23/10/2024

Lançamentos

Dt. movimento	Dt. balancete	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
19/08/2024		Saldo Anterior			0,00 C
Saldo					0,00 C
Juros *					0,00
Data de Debito de Juros					31/10/2024
IOF *					0,00
Data de Debito de IOF					01/11/2024
<b>Saldo de fundos de investimento</b>					
PREVID RF IMA-B 5					411.909,91
BB Previd RF IMAB 5+					376.477,45
BB Previd RF Perfil					7.243.660,27
BB Previd Vert 2026					11.152.847,71

-----  
 -----  
 OBSERVAÇÕES:  
 -----

Transação efetuada com sucesso por: JB519883 ANTONIO ELPIDIO PRADO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678  
Para deficientes auditivos 0800 729 0088

Handwritten signatures and initials, including a large 'A' and several other scribbles.





## Extrato de Conta Corrente

Cliente - Conta atual

Agência 666-1  
 Conta corrente 88781-1 SANTAFEPREV APOORTE  
 Período do extrato 01/10/2024 até 23/10/2024

## Lançamentos

Dt. movimento	Dt. balancete	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
30/09/2024		Saldo Anterior			0,00 C
02/10/2024		BB Prev RF Alc Ret Total	1.201.655	3.000.000,00 C	
02/10/2024		BB Previden RF IDKA2	1.200.779	3.000.000,00 D	0,00 C
16/10/2024		BB Previden RF IDKA2	1.200.779	10.000.000,00 C	
16/10/2024		Apl.BB Fundos Privativos	1.200.721	10.000.000,00 D	0,00 C
17/10/2024		+ TED-Crédito em Conta	33.111.718	29.227,04 C	29.227,04 C
18/10/2024		+ Transferência recebida	550.666.000.009.950	73.332,46 C	
18/10/2024		+ Transferência recebida	550.666.000.009.950	192.228,38 C	
18/10/2024		+ Pix - Recebido	292.494.531.555.421	247.945,20 C	542.733,08 C
22/10/2024		+ TED-Crédito em Conta	33.236.300	5.498,74 C	548.231,82 C
23/10/2024		<b>SALDO</b>			548.231,82 C
Saldo					548.231,82 C
Juros *					0,00
Data de Debito de Juros					31/10/2024
IOF *					0,00
Data de Debito de IOF					01/11/2024

## Saldo de fundos de investimento

PREVID RF IMA-B 5	1.767.208,07
MM Juros e Moedas	3.485.322,36
BB PREVID RF IRF-M	1.256.194,71
BB PREVID IMA-B TP	302.849,67
BB RF Ref DI TP FI	10.015.491,97
BB Previd RF IMAB 5+	1.393.436,90
BB PREVID RF IDKA 2	7.973.199,17
BB Previd RF Perfil	23.304.888,25
Ações Divid Midcaps	1.409.991,16
BB Prev RF Ret Total	2.327.989,36
Ações Bolsa American	2.563.240,02
BB Previd Vert 2026	21.073.937,90

.....  
 .....  
 OBSERVAÇÕES:  
 .....

Transação efetuada com sucesso por: JB519883 ANTONIO ELPIDIO PRADO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678  
Para deficientes auditivos 0800 729 0088

**Extrato por período**

Cliente: SANTAFEPREV INST MUN PREV SOC

Conta: 0799 | 006 | 00000110-9

Data: 23/10/2024 - 07:52

Mês: Outubro/2024

Período: 1 - 23

**Extrato**

Data Mov.	Nr. Doc.	Histórico	Valor	Saldo
	000000	SALDO ANTERIOR	0,00	0,00
04/10/2024	040621	CRED PIX	196,27 C	196,27 C
07/10/2024	000001	CRED TED	11.017,13 C	11.213,40 C
07/10/2024	000001	CRED TED	62.581,67 C	73.795,07 C
07/10/2024	000001	CRED TED	115,79 C	73.910,86 C
10/10/2024	101048	CRED TEV	210,79 C	74.121,65 C
21/10/2024	211111	CRED TEV	5.498,74 C	79.620,39 C
22/10/2024	100861	ENVIO TED	5.498,74 D	74.121,65 C

SAC CAIXA: 0800 726 0101

Pessoas com deficiência auditiva: 0800 726 2492

Ouvidoria: 0800 725 7474

Alô CAIXA: 0800 104 0104



## Internet Banking Empresarial

SANTAFEPREV - INSTITUTO MUNICIPAL DE PRE

Agência: 0299 Conta: 450003260

Conta Corrente > Extrato >  
Consultar

Opção de Pesquisa: Todos

Períodos: 01/10/2024 a 23/10/2024

Data/Hora: 23/10/2024 às 07h51

Data	Histórico	Documento	Valor (R\$)	Saldo (R\$)
03/10/2024	SALDO ANTERIOR			84.589,92
03/10/2024	DEBITO PAGAMENTO DE SALARIO PAGESAL: 2 PAGTOS	011003	-2.106,50	82.483,42
15/10/2024	PIX RECEBIDO 59528206620	114365	885,33	
15/10/2024	PAGAMENTO A FORNECEDORES FUNDACAO D 47527288000110	011015	460.766,28	
15/10/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	593.791,29	
15/10/2024	TED RECEBIDA 51337970000118	000000	75.500,37	1.213.426,69
18/10/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	16.089,48	1.229.516,17
21/10/2024	PIX RECEBIDO 13347566000136	000000	1.111,88	
21/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS BANCO DO BRASIL S.A. - SE	000000	-8.684,82	1.221.943,23

a = Bloqueio Dia / ADM  
b = Bloqueado  
p = Lançamento Provisionado

Entenda a composição do seu saldo no quadro abaixo.

## Saldo

Posição em: 23/10/2024

Saldo	Valor (R\$)
A - Saldo de Conta Corrente	1.221.943,23
B - Saldo Bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
<b>C - Saldo Disponível em Conta Corrente (A - B)</b>	<b>1.221.943,23</b>

Central de Atendimento Santander Empresarial - Das 8h às 20h, de segunda a sexta-feira  
4004-2125 (Capitais e Regiões Metropolitanas)  
0800 702 2125 (Demais Localidades)  
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

Central de Atendimento Getnet - Atendimento 24h por dia, todos os dias  
4002-4000 (Capitais e Regiões Metropolitanas)  
4003-4000 (Capitais e Regiões Metropolitanas)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias  
Reclamações cancelamentos e informações:  
0800 762 7777  
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

Ouvidoria - Disponível das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriados.  
Se não ficar satisfeito com a solução apresentada:  
0800 726 0322



## Internet Banking Empresarial

SANTAFEPREV - INSTITUTO MUNICIPAL DE PRE

Agência: 0299 Conta: 450004481

Conta Corrente > Extrato >  
Consultar

Opção de Pesquisa: Todos

Períodos: 01/10/2024 a 23/10/2024

Data/Hora: 23/10/2024 às 07h50

Data	Histórico	Documento	Valor (R\$)	Saldo (R\$)
03/10/2024	SALDO ANTERIOR			129.769,63
03/10/2024	PAGAMENTO DARF EM CANAIS INTERNET TRIBUTOS FEDERAL	000000	-1.955,27	127.814,36
09/10/2024	TRANSF VALOR P/ CONTA DIF TITULAR 28177550810	303057	-4.619,80	
09/10/2024	TED ENVIADA 62791801000170	000000	-110,00	
09/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS ASP TECNOLOGIA DE SISTEMA	000000	-3.094,53	
09/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS FOUR INFO	000000	-1.449,60	
09/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS ELEKTRO ELETRICIDADE E SE	000000	-1.496,05	
09/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS FIBRA ON SOLUCOES LTDA	000000	-99,90	
09/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS FELTRIM TECNOLOGIA E INFO	000000	-1.479,65	
09/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS MUNDO LEMON AGENCIA DIG	000000	-401,76	
09/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS ELEKTRO ELETRICIDADE E SE	000000	-836,20	
09/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS GRIFON DIGITAL SERVICOS L	000000	-298,70	113.928,17
11/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS LEMA EDUCACAO	000000	-759,70	113.168,47
16/10/2024	TRANSF VALOR P/ CONTA DIF TITULAR 10285532855	280312	-455,04	
16/10/2024	TRANSF VALOR P/ CONTA DIF TITULAR 39910500809	280317	-455,04	
16/10/2024	TRANSF VALOR P/ CONTA DIF TITULAR 54108349849	280320	-455,04	111.803,35
21/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS EMPRESA DE TECNOLOGIA E I	000000	-571,20	
21/10/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS Hmw Sst santa Fe Do Sul	000000	-172,39	111.059,76
22/10/2024	TED ENVIADA 26341935000125	000000	-1.316,62	
22/10/2024	PGTO CONTA DE TELEFONE EM CANAIS INTERNET VIVO FIXO SP	000000	-576,80	
22/10/2024	PGTO CONTA DE TELEFONE EM CANAIS INTERNET VIVO FIXO SP	000000	-15,78	109.150,56

a = Bloqueio Dia / ADM  
b = Bloqueado  
p = Lançamento Provisionado

Entenda a composição do seu saldo no quadro abaixo.

Saldo

Posição em: 23/10/2024



# SANTAFÉPREV

## INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

Estância Turística de Santa Fé do Sul - SP

### CUIDANDO DO FUTURO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS

POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS E DISPONIBILIDADES										set/24	
DENOMINAÇÃO DO FUNDO	CNPJ	Resgate	SALDOS 09/2024	%	COTAS 30/08/2024	COTAS 30/09/2024	% RENT.				
<b>INVESTIMENTOS TOTAIS</b>										100,00	
<b>RENTA FIXA TOTAL</b>										94,05	
<b>RENTA FIXA - ART. 7º, I, "b" - L 100% - PI</b>										60,16	
BB PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	D+0	409.620,89	0,25	27,61847	27,72331	0,3796			0,3796	
BB PREVID RF IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	D+2	382.476,69	0,23	4,01432	3,95570	-1,4601			-1,4601	
BB PREVID VERTICE 2026	54.602.092/0001-09	820264	11.067.219,16	6,66	1,01868	1,02374	0,4968			0,4968	
BB PREVID RF IMA-B 5 APORTE	03.543.447/0001-03	D+0	1.757.387,54	1,06	27,61847	27,72331	0,3796			0,3796	
BB PREVID RF IRF-M APORTE	07.111.384/0001-69	D+0	1.256.317,60	0,76	7,82642	7,85137	0,3188			0,3188	
BB PREVID IMA-B TP APORTE	07.442.078/0001-05	D+1	304.922,11	0,18	8,01509	7,96013	-0,6857			-0,6857	
BB PREVID RF IMA-B 5+ APORTE	13.327.340/0001-73	D+2	1.415.641,58	0,85	4,01432	3,95570	-1,4601			-1,4601	
BB PREVID RF IDKA2 TP FI APORTE	35.292.588/0001-35	D+1	14.867.630,18	8,95	3,86398	3,88243	0,4775			0,4775	
BB PREVID RF ALOC ATIVA RET TOTAL APORTE	54.602.092/0001-09	D+3	5.314.221,68	3,20	1,42717	1,43726	0,7068			0,7068	
BB PREVID VERTICE 2026 APORTE	54.602.092/0001-09	82024	20.912.137,89	12,59	1,01868	1,02374	0,4968			0,4968	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	23.215.097/0001-55	D+0	2.225.357,07	1,34	1,97903	1,98941	0,5246			0,5246	
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.081.217/0001-28	D+0	845.328,71	0,51	3,92136	3,93332	0,3050			0,3050	
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	10.740.658/0001-93	D+0	488.609,35	0,29	4,53483	4,50363	-0,6880			-0,6880	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	11.080.913/0001-10	D+1	10.289.414,67	6,18	4,33154	4,34808	0,3819			0,3819	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	D+0	1.096.497,50	0,66	3,16247	3,11739	-1,4255			-1,4255	
CAIXA BRASIL FIC FI IDKA PRE 2A RF LP	45.163.710/0001-70	D+0	3.653.660,83	2,20	1,21434	1,21525	0,0749			0,0749	
CAIXA FI BRASIL 2025 X TP RF RL	54.518.271/0001-62	052025	12.255.540,67	2,32	1,00690	1,01731	1,0340			1,0340	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 ESPECIAL	56.134.800/0001-50,	082026	7.044.308,92	4,24	0,99715	1,00214	0,4998			0,4998	
SANTANDER IMA-B PREMIUM	14.504.578/0001-90	D+1	535.780,28	0,32	35,09168	34,85072	-0,6867			-0,6867	
SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPR REF DI (APORTE)	24.634.187/0001-43	D+0	3.855.067,96	2,32	1,47106	1,48353	0,8475			0,8475	
<b>RENTA FIXA - ART. 7º, III, "a" - L 100% - PI</b>										33,89	
SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM	02.224.354/0001-45	D+0	4.021.089,24	2,42	269,72759	272,09139	0,8764			0,8764	
**F INVESTIMENTO REC BRASIL RF LP	11.902.276/0001-81	D+730	17.239,74	0,01	0,03177	0,03076	-3,1989			-3,1989	
BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI APORTE	13.077.418/0001-49	D+0	23.155.982,85	13,94	3,28408	3,31173	0,8418			0,8418	
BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	D+0	7.197.377,27	4,33	3,28408	3,31173	0,8418			0,8418	
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	D+0	21.919.330,14	13,19	2,08021	2,09795	0,8530			0,8530	
<b>RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO V "a" - L 5% - PI</b>										#REF!	
**FIDC TREND BANCO DE FOMENTO MULT	08.927.488/0001-09	2019	-	#REF!	0,00000	0,00000	#DIV/0!			#DIV/0!	

RENDA VARIÁVEL TOTAL				9.878.707,17	5,95
RENDA VARIÁVEL - ART. 8º, I 30% - PI				4.600.163,10	2,77
**AUM SMALL CAPS FIA (ANTIGA J MALUCELLI)	09.550.197/0001-07	D+20		676.972,06	0,41
BB AÇÕES DIVID MIDCAPS (APORTE)	14.213.331/0001-14	D+3		1.415.417,17	0,85
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA (APORTE)	36.178.569/0001-99	D+3		2.507.773,87	1,51
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	36.178.569/0001-99	D+3		-	0,00
RENDA VARIÁVEL - ART. 9º - INCISO III				711.082,20	0,43
CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	D+3		711.082,20	0,43
RENDA VARIÁVEL - ART. 10 - INCISO I L 10 % PI %				3.466.931,79	2,09
BB MULT LP JUROS E MOEDAS - APORTE	06.015.368/0001-00	D+1		3.466.931,79	2,09
RENDA VARIÁVEL - ART. 10 - INCISO II - L 5% - PI %				1.100.530,08	0,66
**FP2 FIP MULTISTRATEGIA (FUNDO ROMA)	20.886.575/0001-60	D+1440		1.428.600,35	0,86
**CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	10.625.628/0001-47	2017		-328.070,27	-0,20

POR INSTITUIÇÃO			INVESTIMENTOS
INSTITUIÇÕES	CONTA CORRENTE		
BANCO DO BRASIL - MOVIMENTO	0,00		95.431.058,27
BANCO DO BRASIL - APORTES	0,00		
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00		60.509.130,06
SANTANTER - MOVIMENTO	84.589,92		4.556.869,52
SANTANTER - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	129.769,63		
SICREDI	0,00		3.855.067,96
4UM	0,00		676.972,06
ILÍQUIDOS	0,00		1.117.769,82
TOTALS	214.359,55		166.146.867,69
TOTAL GERAL		166.361.227,24	
boletim	166.889.297,51		
devedor conquest	-328.070,27		
conciliado	166.361.227,24		

POR CLASSE		%
IMAGERAL	845.328,71	0,51
IMAB	1.329.311,74	0,80
IMAB5	12.436.423,10	7,48
IMAB5+	2.894.615,77	1,74
IRFM	1.256.317,60	0,76
IRFM1	=	#VALORI
GESTÃO ATIVA	7.539.578,75	4,54
CDI	60.148.847,46	36,20
VERTICE	51.279.206,64	30,86
IDKA	18.521.291,01	11,15
JUROS E MOEDAS	3.466.931,79	2,09
SMALL CAPS	676.972,06	0,41
DIVIDENDOS	1.415.417,17	0,85
B AMERICANA	2.507.773,87	1,51
BDR	711.082,20	0,43
ILÍQUIDOS	1.117.769,82	0,67
TOTAL	166.146.867,69	100,00

Handwritten signatures and initials are present in the top right corner of the page.

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos e Enquadramento**

RENDA FIXA 94,05%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65	0,02	0,71	6,65	5.314.221,68	3,20	6.153.638.080,30	0,09
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,93	-0,25	-0,69	0,60	304.922,11	0,18	4.321.577.868,21	0,01
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,77	-0,08	0,38	5,06	2.167.008,43	1,30	4.696.596.123,48	0,05
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	6,13	-0,36	-1,46	-2,88	1.798.118,27	1,08	1.125.610.778,02	0,16
BB	BB	BB PREV RF IRF M	2,71	-0,07	0,32	3,70	1.256.317,60	0,76	3.419.686.698,34	0,04
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	1,81	-0,08	0,48	5,06	14.867.630,18	8,95	4.976.909.586,20	0,30
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	2,04	-0,10	0,50	1,38	31.979.357,05	19,25	3.640.087.521,46	0,88
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2025 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,12	0,02	1,03	2,13	12.255.540,67	7,38	340.583.057,50	3,60
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	1,86	-0,10	0,50	0,63	7.044.308,92	4,24	2.351.758.243,91	0,30
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,76	-0,08	0,38	5,14	10.269.414,67	6,18	6.913.810.528,18	0,15
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,08	-0,36	-1,43	-2,71	1.096.497,50	0,66	1.168.775.586,93	0,09
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,92	-0,25	-0,69	0,63	488.609,35	0,29	3.720.203.081,78	0,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,76	-0,06	0,30	4,80	845.328,71	0,51	584.208.186,80	0,14
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,34	-0,01	0,52	4,59	2.225.357,07	1,34	4.436.237.468,68	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	3,11	-0,08	0,07	2,92	3.653.660,83	2,20	217.007.229,33	1,68
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	3,93	-0,25	-0,69	0,61	535.780,28	0,32	493.609.580,60	0,11
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,04	0,04	0,85	8,03	3.855.067,96	2,32	3.347.231.343,13	0,12
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b>							<b>99.957.141,28</b>	<b>60,16</b>		

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

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,05	0,04	0,84	8,11	30.353.360,12	18,27	20.065.228.623,01	0,15
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,10	0,04	0,85	8,08	21.919.330,14	13,19	5.910.577.806,47	0,37
BRZ	INTRADER	FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	10,89	-0,40	-3,20	-20,75	17.239,74	0,01	4.075.022,27	0,42
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,08	0,04	0,88	8,38	4.021.089,24	2,42	3.331.476.040,52	0,12
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,06</b>	<b>0,04</b>	<b>0,85</b>	<b>8,12</b>	<b>56.311.019,24</b>	<b>33,89</b>		

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GENIAL	GENIAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea a</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,37</b>	<b>-0,05</b>	<b>0,46</b>	<b>5,56</b>	<b>156.268.160,52</b>	<b>94,05</b>		



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**RENDA VARIÁVEL**

2,77%

Artigo 8º 1 (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
4UM	BEM	4UM SMALL CAPS FIA	18,52	0,07	-5,00	-5,43	676.972,06	0,41	413.101.073,05	0,16
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	12,54	0,16	2,30	22,74	2.507.773,87	1,51	1.448.470.329,08	0,17
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,61	-0,33	-1,88	0,54	1.415.417,17	0,85	810.531.909,31	0,17
<b>Sub-total Artigo 8º 1</b>			<b>11,31</b>	<b>-0,00</b>	<b>-0,14</b>	<b>10,40</b>	<b>4.600.163,10</b>	<b>2,77</b>		

Renda Variável

4.600.163,10

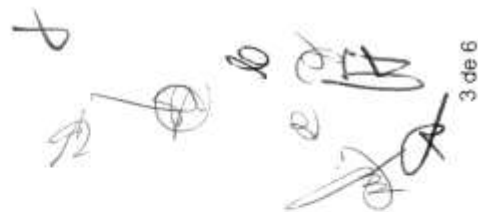
10,40

-0,14

-0,00

11,31

2,77



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**INVESTIMENTOS NO EXTERIOR**

0,43%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	15,68	0,53	-0,32	40,56	711.082,20	0,43	2.640.148.103,06	0,03
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>15,68</b>	<b>0,53</b>	<b>-0,32</b>	<b>40,56</b>	<b>711.082,20</b>	<b>0,43</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>15,68</b>	<b>0,53</b>	<b>-0,32</b>	<b>40,56</b>	<b>711.082,20</b>	<b>0,43</b>		

Handwritten signatures and initials, including a date stamp "4 de 6".

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS**

2,75%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,76	0,04	0,74	6,13	3.466.931,79	2,09	11.278.090.964,19	0,03
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>0,76</b>	<b>0,04</b>	<b>0,74</b>	<b>6,13</b>	<b>3.466.931,79</b>	<b>2,09</b>		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ROMA	INDIGO	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,44	0,13	0,13	1,17	-328.070,27	-0,20	-78.405.652,15	
LAD CAPITAL	LAD CAPITAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,17	-0,00	-0,00	-0,05	1.428.600,35	0,86	794.361.512,30	0,18
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>0,24</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,41</b>	<b>1.100.530,08</b>	<b>0,66</b>		

**Investimentos Estruturados**

0,58 0,02 0,55 4,48 4,567.461,87 2,75

**Total**

1,45 -0,04 0,44 5,78 166.146.867,69 100,00

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Enquadramento da Carteira**

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo	
<b>Renda Fixa</b>							
Artigo 7º I, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	99.957.141,28	60,16	0,00	76,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alinea a	Fundos Renda Fixa	56.311.019,24	33,89	0,00	11,00	60,00	60,00
Artigo 7º V, Alinea a	FIDC Cota Sênior	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	5,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>156.268.160,52</b>	<b>94,05</b>				<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>							
Artigo 8º I	Fundos de Ações	4.600.163,10	2,77	0,00	8,00	30,00	30,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.600.163,10</b>	<b>2,77</b>				<b>30,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>							
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	711.082,20	0,43	0,00	0,30	10,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>711.082,20</b>	<b>0,43</b>				<b>10,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.466.931,79	2,09	0,00	4,20	10,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	1.100.530,08	0,66	0,00	0,50	5,00	5,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>4.567.461,87</b>	<b>2,75</b>				<b>15,00</b>
<b>Total</b>		<b>166.146.867,69</b>	<b>100,00</b>				



**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	0,56	0,76	0,69	-0,21	0,95	0,40	1,22	0,82	0,44				5,78
IPCA + 4,86%	0,84	1,19	0,54	0,80	0,86	0,59	0,82	0,40	0,84				7,07
p.p. indexador	-0,28	-0,43	0,15	-1,01	0,09	-0,18	0,41	0,42	-0,39				-1,29
2023	1,25	1,01	1,46	0,85	0,98	1,40	1,05	0,56	0,24	0,07	1,68	1,56	12,79
IPCA + 4,71%	0,93	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	0,50	0,65	0,63	0,63	0,65	0,93	9,49
p.p. indexador	0,32	-0,16	0,33	-0,09	0,34	1,10	0,55	-0,09	-0,39	-0,56	1,03	0,64	3,30
2022	-0,25	0,62	2,01	0,64	0,85	0,01	0,32	0,34	0,51	1,70	-0,21	-0,16	6,54
IPCA + 4,86%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	1,11	0,97	0,79	1,04	10,91
p.p. indexador	-1,19	-0,75	-0,03	-0,78	-0,04	-1,06	0,61	0,27	0,41	0,73	-1,00	-1,20	-4,36
2021	-0,55	-0,89	-0,09	0,64	0,60	0,17	-0,29	-1,60	0,06	-1,27	1,90	0,87	-0,50
IPCA + 5,42%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,68	1,37	1,22	16,00
p.p. indexador	-1,22	-2,13	-1,51	-0,09	-0,68	-0,80	-1,71	-2,94	-1,54	-2,95	0,53	-0,35	-16,50
2020	0,49	0,43	-3,19	0,91	1,36	1,24	2,14	-0,83	-0,79	0,06	1,22	2,75	5,80
IPCA + 6,00%	0,72	0,67	0,58	0,15	0,08	0,75	0,90	0,73	1,13	1,35	1,36	1,87	10,76
p.p. indexador	-0,23	-0,24	-3,77	0,75	1,28	0,49	1,24	-1,56	-1,92	-1,29	-0,13	0,89	-4,96
2019	0,87	0,45	0,52	0,69	1,00	1,11	0,78	0,30	1,02	1,04	-0,40	0,82	8,48
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	0,04	-0,44	-0,68	-0,37	0,36	0,66	0,05	-0,32	0,57	0,40	-1,37	-0,83	-2,11
2018	0,55	0,52	0,76	-0,10	-0,35	0,25	0,80	0,23	0,57	1,39	0,43	0,73	5,94
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	-0,25	-0,22	0,19	-0,81	-1,24	-1,50	-0,04	-0,21	-0,36	0,43	0,18	0,12	-3,98

**Performance Sobre a Meta Atuarial**

**Relatório**

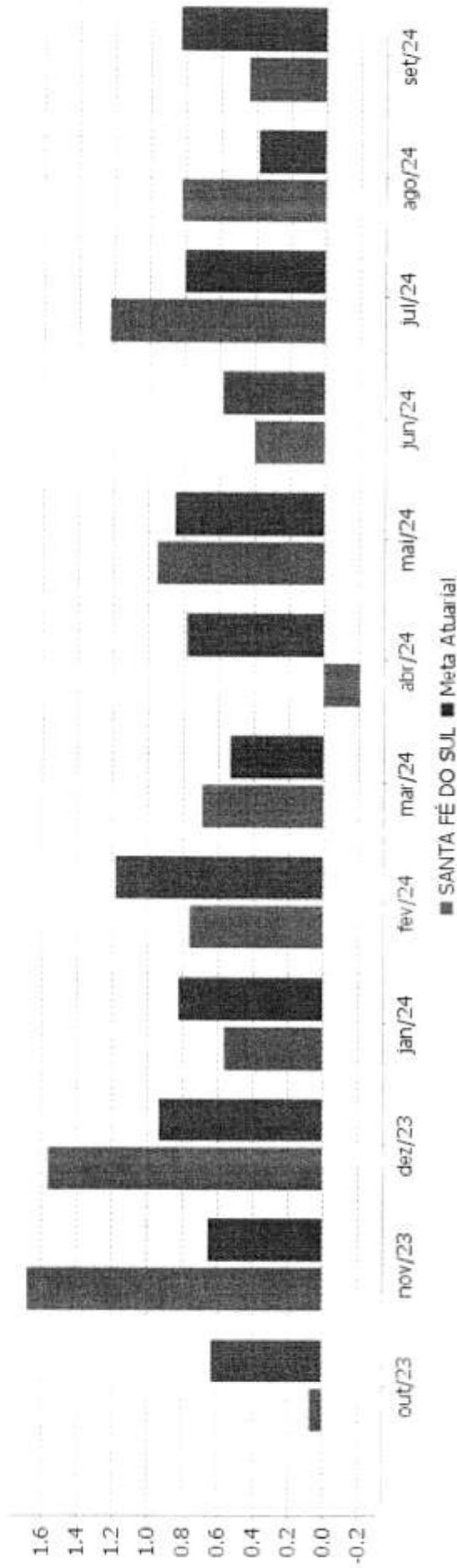
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	31	38,27	03 meses	2,50	2,06	0,44	1,54
Meses abaixo - Meta Atuarial	50	61,73	06 meses	3,68	4,37	-0,69	1,46
			12 meses	9,31	9,44	-0,14	1,45
			24 meses	20,88	20,54	0,34	1,78
			36 meses	28,99	35,64	-6,65	2,17
			48 meses	31,62	57,82	-26,20	2,49
			60 meses	35,75	72,54	-36,79	3,88
			Desde 29/12/2017	53,78	103,06	-49,29	4,38

*(Handwritten signatures and initials)*



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses**



*[Handwritten signatures and initials]*



**LDB**  
CONSULTORIA

ANÁLISIS ECONÓMICO  
2024

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner.





Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas ocorridas ao longo do terceiro trimestre de 2024, na intenção de contribuir com um enfoque adicional para explicação de resultados acerca do período analisado.

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, concluído e disponibilizado em 15.10.2024, apresenta todas as informações de índices de performance disponíveis até o dia 30.09.2024, data de fechamento do terceiro trimestre de 2024.

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

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

Equipe LDB Empresas.

**"A riqueza é o resultado dos seus hábitos diários."**  
**-John Jacob Astor-**

## 1. COMENTÁRIO SOBRE O TRIMESTRE:

### MERCADOS INTERNACIONAIS

Ao longo do trimestre, 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. Além disso, houve depreciação do dólar frente às demais moedas. Já, como contraponto, as tensões geopolíticas aumentaram.

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%.

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.

Na China, 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.

O cenário eleitoral Norte-Americano 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.

Por fim, o agravamento do conflito no Oriente Médio levanta um ponto de atenção. Onde, a depender das estratégias utilizadas nesse confronto, há o risco de aumento de pressão sobre os preços do petróleo e fretes, o que consequentemente pode acabar gerando o risco de elevação da inflação e reduzindo o crescimento global.

Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos no período. Onde, no 3º trimestre de 2024 o MSCI ACWI e o S&P 500 respectivamente renderam +6,21% e +5,53%. Assim, no acumulado dos últimos 12 meses obtiveram retorno de +29,68% e +34,38%, todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial.

*[Handwritten signatures and initials]*

Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, devido a desvalorização do Dólar frente ao Real, o MSCI ACWI e o S&P 500 apresentaram rendimentos positivos, respectivamente, de +4,09% e +3,43% no 3º trimestre de 2024, enquanto, no acumulado dos últimos 12 meses apresentaram retornos positivos de +41,09% e +46,21%.

## BRASIL

Localmente, seguindo na direção oposta dos juros americanos, ao longo do trimestre as curvas de juros apresentaram alta devido às inseguranças em relação à condução da política fiscal, além de refletir o aumento da probabilidade do Banco Central iniciar um novo ciclo de elevação da taxa Selic, o que se concretizou em Setembro.

A economia local continuou forte, com o PIB em crescimento e um mercado de trabalho aquecido. Esse cenário indica cada vez mais a necessidade de uma política econômica mais restritiva.

Além disso, a inflação segue dentro dos parâmetros esperados, entretanto, alguns de seus núcleos apresentam pressão devido a alteração de bandeira tarifárias do setor de energia e as queimadas ocorridas no fim do período. Além disso, o câmbio, por sua vez, é um ponto de atenção. Onde, na performance anual apresenta um nível relativamente depreciado.

No terceiro trimestre, houve a adoção de um discurso cada vez mais conservador por parte do Copom devido a preocupação com nível do câmbio e à desancoragem das expectativas de inflação. Por fim, em setembro, houve o início do ciclo de aperto monetário com a elevação da taxa selic em 0,25%, ficando assim em 10,75%. Além disso, a comunicação destacou a assimetria no balanço de riscos associados à inflação, com ênfase no impacto da taxa de câmbio depreciada e do desequilíbrio fiscal.

Em relação à política fiscal, o anúncio de alterações no programa auxílio-gás, que seria ampliado, mas não seria contabilizado dentro das estatísticas fiscais do governo federal, contribuiu para elevar as dúvidas em relação ao arcabouço atual e o compromisso com a consolidação fiscal. O envio do projeto do orçamento para 2025, com receitas incertas e despesas subestimadas, reforçaram as inseguranças em relação à condução da política fiscal. Adicionalmente, no fim do período, foi promovido uma liberação de despesas do orçamento para 2024, em movimento oposto ao que era esperado pelo mercado.

Na renda variável, os índices Ibovespa e SMLL seguiram o movimento observado nos índices internacionais, fechando o trimestre em território positivo. Respectivamente, apresentando um retorno de +6,38% e +1,39% no 3º trimestre de 2024, e de +13,08% e -3,75% no acumulado dos últimos 12 meses.

## 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 %)	4,26	4,37	4,37	= (1)	149	4,36	64	3,92	3,97	3,97	= (1)	148	3,86	64
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,46	3,00	3,00	= (1)	115	3,00	35	1,85	1,90	1,92	▲ (1)	114	1,93	35
Câmbio (R\$/US\$)	5,33	5,40	5,40	= (2)	124	5,40	45	5,30	5,35	5,35	= (2)	123	5,30	45
Selic (% a.a)	10,50	11,50	11,75	▲ (2)	145	11,75	72	10,00	10,50	10,75	▲ (1)	142	11,00	70
IGP-M (variação %)	3,68	3,75	3,96	▲ (4)	79	4,00	28	3,97	4,00	4,00	= (2)	76	3,93	28
IPCA Administrados (variação %)	4,79	4,76	4,77	▲ (1)	99	4,76	35	3,85	3,80	3,80	= (2)	97	3,76	34
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,30	-39,00	-39,90	▼ (4)	28	-39,00	9	-43,50	-43,60	-44,00	▼ (3)	27	-44,00	9
Balança comercial (US\$ bilhões)	83,50	81,00	81,00	= (1)	26	81,05	8	79,00	76,29	76,19	▼ (3)	22	75,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,00	70,75	70,50	▼ (1)	27	72,30	9	73,00	73,00	73,00	= (1)	26	74,60	9
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,65	63,50	63,50	= (2)	29	64,00	13	66,45	66,50	66,50	= (1)	29	66,90	13
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (4)	44	-0,60	17	-0,76	-0,74	-0,73	▲ (2)	44	-0,70	17
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,29	-7,28	▲ (1)	28	-7,60	10	-6,79	-7,20	-7,30	▼ (1)	28	-7,25	10

Relatório Focus de 27.09.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

### 2.2. DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

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

**Inflação (IPCA):** Para o final de 2024 a expectativa foi mantida em 4,37%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa ficou estável em 3,97%.

**SELIC:** Para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, foram elevadas para 11,75%. Para o final de 2025, seguindo a mesma direção, houve aumento das expectativas para 10,75%.

**PIB:** A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, foi mantida em 3,00%. Já para o final de 2025 a expectativa foi aumentada para 1,92%.

**Câmbio (Dólar/ Real):** Para o final de 2024 a expectativa ficou estável em R\$ 5,40. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa manteve-se em R\$ 5,35.

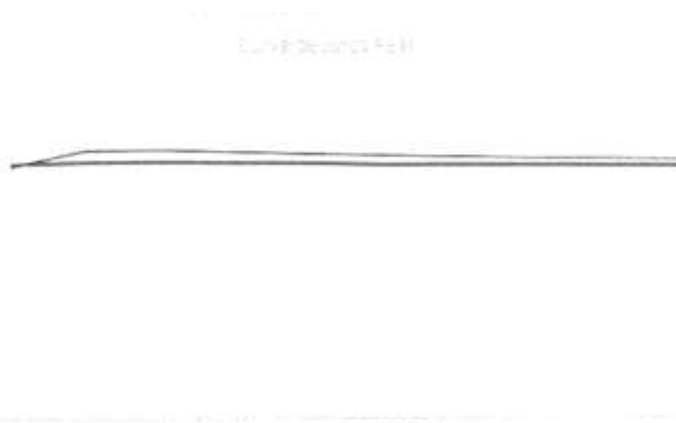


### 3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

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

Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Jul/24	Out/24
1	6,35%	6,28%
2	6,41%	6,76%
3	6,41%	6,77%
4	6,40%	6,72%
5	6,38%	6,66%
6	6,33%	6,61%
7	6,33%	6,56%
8	6,31%	6,53%
9	6,30%	6,50%
10	6,29%	6,48%

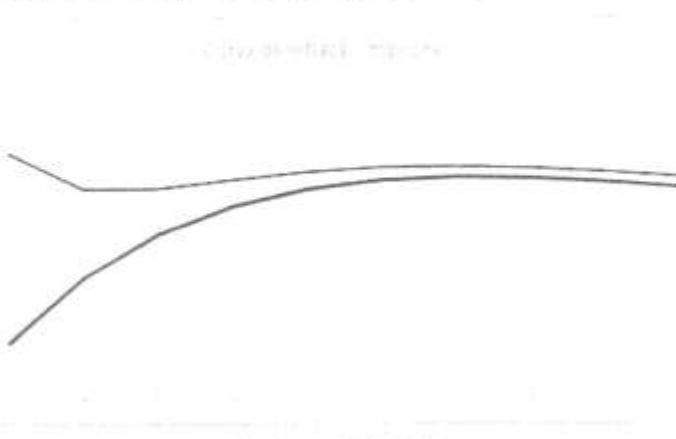
\* FONTE: ANBIMA; Referência jul/24 divulgada em 05.07.2024 e referência out/24 divulgada em 04.10.2024.



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

Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Jul/24	Out/24
1	4,25%	5,53%
2	4,69%	5,29%
3	4,98%	5,29%
4	5,17%	5,35%
5	5,29%	5,40%
6	5,35%	5,43%
7	5,37%	5,44%
8	5,36%	5,43%
9	5,34%	5,40%
10	5,30%	5,37%

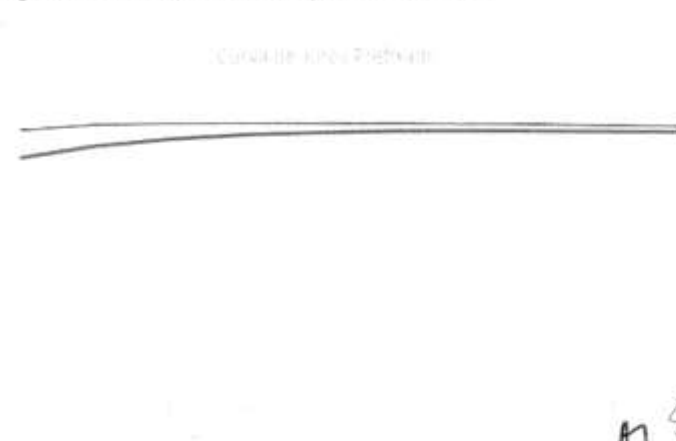
\* FONTE: ANBIMA; Referência jul/24 divulgada em 05.07.2024 e referência out/24 divulgada em 04.10.2024.



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

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Jul/24	Out/24
1	10,87%	12,15%
2	11,40%	12,40%
3	11,71%	12,42%
4	11,90%	12,43%
5	12,00%	12,42%
6	12,04%	12,40%
7	12,04%	12,36%
8	12,02%	12,31%
9	11,97%	12,25%
10	11,92%	12,19%

\* FONTE: ANBIMA; Referência jul/24 divulgada em 05.07.2024 e referência out/24 divulgada em 04.10.2024.




**4. INDICADORES**

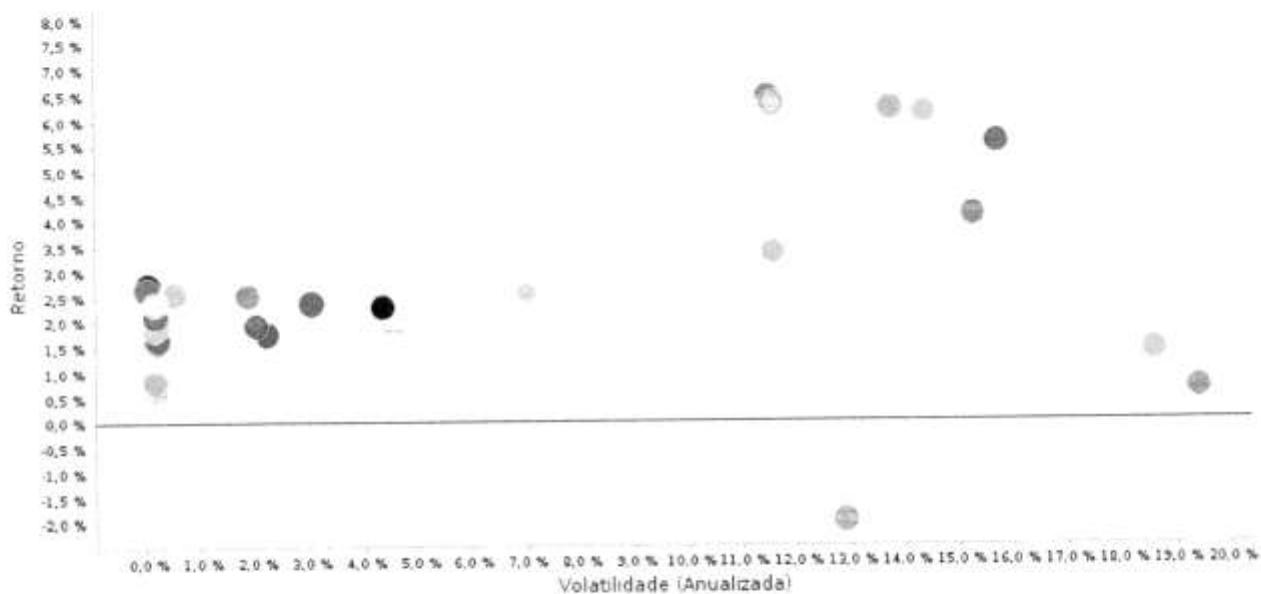
Índices Financeiros					
Indicadores	2024			Acumulado Trimestre	Acumulado 12 Meses
	Julho	Agosto	Setembro		
<b>Renda Fixa</b>					
IMA-S	0.94%	0.90%	0.87%	2.73%	11.25%
CDI	0.91%	0.87%	0.83%	2.63%	11.06%
IRF-M 1	0.94%	0.77%	0.82%	2.55%	10.28%
IMA-GERAL	1.36%	0.79%	0.34%	2.51%	8.98%
IRF-M	1.34%	0.66%	0.34%	2.36%	8.45%
IMA-B5	0.91%	0.59%	0.40%	1.92%	8.43%
IDKa IPCA 2A	0.75%	0.60%	0.39%	1.75%	8.05%
IRF-M 1+	1.55%	0.60%	0.11%	2.27%	7.67%
IMA-B	2.09%	0.52%	-0.67%	1.94%	5.61%
IMA-B5+	3.24%	0.77%	-1.42%	2.55%	3.64%
IDKa IPCA 20A	6.19%	0.42%	-3.07%	3.35%	0.20%
<b>Renda Variável</b>					
IDIV	1.89%	6.69%	-0.72%	7.93%	19.48%
IBRX - 50	3.15%	6.51%	-3.26%	6.28%	14.18%
IBrX - 100	2.90%	6.60%	-2.97%	6.43%	13.53%
Ibovespa	3.02%	6.54%	-3.08%	6.38%	13.08%
IVBX-2	4.28%	5.09%	-4.07%	5.13%	9.71%
ISE	2.83%	5.99%	-2.62%	6.13%	8.67%
IFIX	0.52%	0.86%	-2.58%	-1.24%	2.69%
SMLL	1.49%	4.51%	-4.41%	1.39%	-3.75%
<b>Investimentos no Exterior</b>					
Global BDRX	0.29%	0.55%	-0.21%	0.63%	52.98%
S&P 500	3.01%	2.18%	-1.73%	3.43%	46.21%
MSCI ACWI	3.40%	2.29%	-1.59%	4.09%	41.09%
S&P 500 (M. Orig.)	1.13%	2.28%	2.02%	5.53%	34.38%
MSCI ACWI (M.Orig.)	1.51%	2.40%	2.17%	6.21%	29.68%
<b>Índices Econômicos</b>					
SELIC	0.91%	0.87%	0.83%	2.63%	11.05%
DÓLAR	1.86%	-0.10%	-3.68%	-1.99%	8.80%
IGP-M	0.61%	0.29%	0.62%	1.52%	4.53%
IPCA	0.38%	-0.02%	0.44%	0.80%	4.42%
INPC	0.26%	-0.14%	0.48%	0.60%	4.09%
<b>Meta Atuarial</b>					
IPCA + 6% a.a.	0.92%	0.49%	0.93%	2.35%	10.66%
INPC + 6% a.a.	0.79%	0.37%	0.97%	2.15%	10.31%
IPCA + 5% a.a.	0.83%	0.41%	0.85%	2.10%	9.62%
INPC + 5% a.a.	0.71%	0.29%	0.89%	1.89%	9.27%
IPCA + 4% a.a.	0.74%	0.32%	0.77%	1.84%	8.58%
INPC + 4% a.a.	0.62%	0.20%	0.81%	1.64%	8.24%

*JA*

*(S)*

*(S)*  
*(S)*  
*(S)*  
 6

## 4.1. GRÁFICO DE DISPERSÃO DOS INDICADORES NO 3º TRIMESTRE DE 2024



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
IDIV	7,93%	11,09%
IBX	6,43%	11,47%
Ibovespa	6,38%	11,53%
IBX-50	6,28%	11,54%
MSCI ACWI (Moeda Original)	6,21%	13,74%
ISE	6,13%	14,35%
S&P 500 (Moeda Original)	5,53%	15,69%
IVBX-2	5,13%	14,52%
MSCI ACWI	4,09%	15,25%
S&P 500	3,43%	17,66%
IDKa IPCA 20 Anos	3,35%	11,55%
IMA-S	2,73%	0,03%
CDI	2,63%	0,00%
Selic	2,63%	0,00%
IMA-B 5+	2,55%	7,01%
IRF-M 1	2,55%	0,52%
IMA Geral	2,51%	1,86%
IRF-M	2,36%	3,04%
IPCA + 6,00%	2,35%	0,15%
IRF-M 1+	2,27%	4,35%
INPC + 6,00%	2,15%	0,19%
IPCA + 5,00%	2,10%	0,15%
IMA-B	1,94%	4,54%
IMA-B 5	1,92%	2,01%
INPC + 5,00%	1,89%	0,19%
IPCA + 4,00%	1,84%	0,15%
IDKa IPCA 2 Anos	1,75%	2,21%
INPC + 4,00%	1,64%	0,19%
IGP-M	1,52%	0,11%
SMLL	1,39%	18,58%
IPCA	0,80%	0,15%
Global BDRX	0,63%	19,40%
INPC	0,60%	0,19%
IFIX	-1,24%	4,30%
Dólar	-1,99%	12,87%

*Handwritten signatures and initials:*  
 J  
 R  
 A  
 B  
 7

## 'É hora de ir às compras', defende analista: Ibovespa a 130 mil pontos abriu espaço para investir em 10 ações extremamente baratas

Por

Giovanna Figueredo

16 out 2024, 12:00 - atualizado em 16 out 2024, 10:28



Bolsa brasileira sofre com falta de confiança entre investidores e o governo, mas analista diz que queda recente do Ibovespa pode ser uma boa oportunidade. (Imagem: Canva Pro)

Os investidores da bolsa brasileira têm que ter estômago forte para aguentar as oscilações do **Ibovespa em 2024**. O ano tem sido uma verdadeira "montanha-russa" nos investimentos e o principal índice da B3 acumula queda de -1,35% desde janeiro.

Para ter uma ideia da volatilidade, em agosto deste ano, o Ibovespa atingiu a máxima histórica com 137 mil pontos. Porém, até agora, o índice já desvalorizou para a **marca de 130 mil pontos**.

De um lado, essa performance negativa desanima os investidores. Mas de outro, na visão de **Larissa Quaresma, da Empiricus Research**, esse cenário abriu espaço para

A analista destaca que o índice **Preço sobre Lucro (P/L)** da bolsa é de 9 vezes lucro no patamar atual, apenas um dígito. Na visão de Quaresma, este é um **bom ponto de entrada** considerando a qualidade de algumas empresas e o histórico de preços do Ibovespa:

Handwritten notes and signatures in the bottom right corner, including a large signature and several initials.





Fonte: Oceans14

Segundo a analista, as quedas recentes do Ibovespa estão relacionadas ao aumento da aversão ao risco do mercado: *"é a emoção falando alto"*.

Quaresma explica que o principal fator para os investidores ficarem com um pé atrás é o **rompimento da confiança entre o mercado e o governo**.

Com poucos sinais sobre os cortes de gastos e as incertezas sobre a meta fiscal deste ano, as turbulências rondam a economia brasileira e os investidores deixam de acreditar nos ativos domésticos.

No entanto, a analista defende que há um **exagero** na reação dos investidores sobre os preços das ações brasileiras, visto que as empresas têm apresentado resultados operacionais atraentes.

Mas é exatamente por essas quedas recentes que ela acredita que é preciso se posicionar na bolsa agora, enquanto os preços estão extremamente atrativos e não refletem a qualidade das empresas brasileiras.

Neste cenário de papéis de qualidade baratos, Quaresma selecionou **10 ações consideradas as melhores atualmente** e que podem "surfear" a potencial alta da bolsa quando os ânimos do Ibovespa se acalmarem.

Estas são as **10 empresas maravilhosas para investir com preços atraentes, segundo a analista**

Handwritten notes and signatures in the bottom right corner, including a large stylized signature and several smaller initials.

A analista da Empiricus Research defende que uma empresa maravilhosa é aquela que:

- Já é rentável hoje;
  - Tem oportunidade de alocar o capital mantendo uma rentabilidade tão boa quanto ou maior;
  - Tende a um bom crescimento de lucro no curto e no médio prazo;
  - Pode ser comprada por 7 ou 8 vezes o lucro.
- Um dos destaques da analista no cenário atual é a **Prio (PRIO3)**. Para ela, a *junior oil* é uma empresa que gera muita rentabilidade mesmo com o preço do petróleo abaixo de US\$ 70.

Desde o início do ano, a ação sofre queda de 4,6%, o que abriu um bom ponto de entrada para o papel. A estimativa de P/L para 2025 é de 5,9 vezes lucro, além da expectativa de pagamento de dividendos de 7,5% no próximo ano.

Larissa Quaresma defende que, além do aumento do apetite ao risco do mercado, há outros dois "gatilhos" para a Prio na bolsa brasileira. Um deles é a autorização do Ibama para **exploração comercial de Wahoo** nos próximos meses, que pode adicionar cerca de **40 mil barris de petróleo por dia** à produção.

O outro é a aquisição recente de uma fatia do **Campo de Peregrino**, com o potencial de aumentar a produção em mais de **35 mil barris de petróleo por dia**. Esses fatores podem levar a ação PRIO3 a uma alta de 38% daqui para frente.

Não é à toa que o papel foi incluído entre as **10 melhores ações da bolsa**. Porém, não é a única.

Além de Prio, Larissa Quaresma selecionou **outros 9 ativos considerados maravilhosos** e que estão sendo negociados muito abaixo do que valem em meio ao pessimismo do mercado. A analista disponibilizou o nome e a tese completa desses papéis como uma cortesia para os leitores do Money Times. Portanto, é possível saber quais são as ações mais promissoras para investir agora de forma totalmente gratuita.





**LDB**  
CONSULTORIA

**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI  
TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**

**SETEMBRO/2024**

*[Handwritten signatures and initials]*

**AO INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE SANTA FÉ DO SUL -  
SANTAFEPREV**

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

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referentes ao fundo de investimento **BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LONGO PRAZO**, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo 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 informações qualitativas disponíveis até o dia 10.10.2024, e, informações quantitativas até o dia 30.09.2024, data de fechamento do mês anterior mais próxima, considerando a disponibilidade do IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

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.

**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**  
CNPJ: 11.046.645/0001-81

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- **Gestor:** BB Gestão de Recursos DTVM S.A.;
- **Administrador:** BB Gestão de Recursos DTVM S.A.;
- **Custódia:** Banco do Brasil S.A.;
- **Data de início:** 15/03/2010;
- **Data do regulamento:** 04/04/2024;
- **Classes de Cotas:** Classe única;
- **Subclasses de Cotas:** O Fundo/Classe não possui subclasse;
- **Patrimônio Líquido (08/10/2024):** R\$ 31.622.212.487,79; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (08/10/2024):** 193; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** CDI;
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 7º, inciso I, inciso "b";
- **Objetivo:** Busca proporcionar a rentabilidade de suas cotas, através da diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira, de forma a acompanhar as variações diárias da taxa do Certificado de Depósito Interfinanceiro - "CDI" ou da taxa SELIC;
- **Público Alvo:** O Fundo é destinado a receber aplicações de investidores em geral;
- **Taxa de Administração:** O Fundo possui uma taxa de administração anual de 0,10% (dez centésimos por cento) sobre o valor do patrimônio líquido;
- **Taxa de Custódia e liquidação:** O Fundo possui uma taxa máxima de custódia de 0,01% (um centésimo por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido;

**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**  
**CNPJ: 11.046.645/0001-81**

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO**

- **Taxa de Performance:** O Fundo não possui taxa de performance;
- **Taxa de Saída:** O Fundo não possui taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas será utilizado o valor da cota em vigor no dia útil da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+0);
- **Resgate de cotas:**
  - **Data da conversão da cota:** a conversão das cotas se dará no mesmo dia útil do recebimento da solicitação (D+0);
  - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no mesmo dia útil da conversão das cotas (D+0).

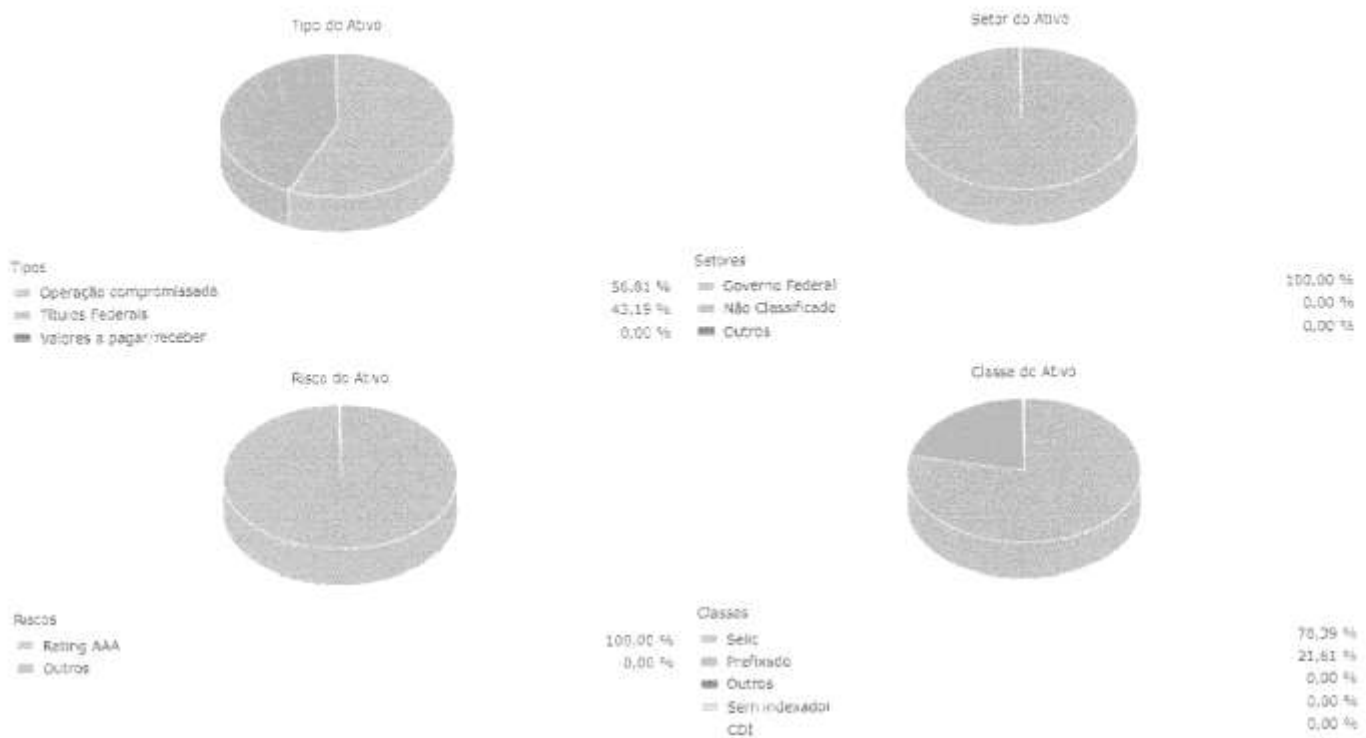
Handwritten marks and signatures at the bottom right of the page, including a circled '3', a circled '7', and several illegible signatures.




**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**  
**CNPJ: 11.046.645/0001-81**

**DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal da CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 10/10/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição no último dia útil de setembro/2024.

**CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO**



  
 4  
  


**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**  
**CNPJ: 11.046.645/0001-81**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome do Ativo	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	35,20%
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2026	21,61%
LFT - Venc.: 01/09/2025	6,47%
LFT - Venc.: 01/03/2025	4,85%
LFT - Venc.: 01/03/2027	4,59%
LFT - Venc.: 01/03/2026	3,89%
LFT - Venc.: 01/09/2026	3,67%
LFT - Venc.: 01/09/2027	3,58%
LFT - Venc.: 01/09/2028	3,53%
LFT - Venc.: 01/03/2028	3,25%
LFT - Venc.: 01/09/2029	3,08%
LFT - Venc.: 01/03/2029	2,86%
LFT - Venc.: 01/03/2030	1,66%
LFT - Venc.: 01/06/2030	1,19%
LFT - Venc.: 01/09/2030	0,57%
Outras Disponibilidades	0,00%
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%
Valores a pagar / IOF	0,00%
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00%
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%
Outros Valores a receber	0,00%
Valores a pagar / Auditoria	0,00%
LFT - Venc.: 01/09/2024	0,00%
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00%
Valores a pagar / IR	0,00%

Data da carteira: 30/09/2024

Handwritten notes and signatures in the bottom right corner, including a circled '5' and various initials.

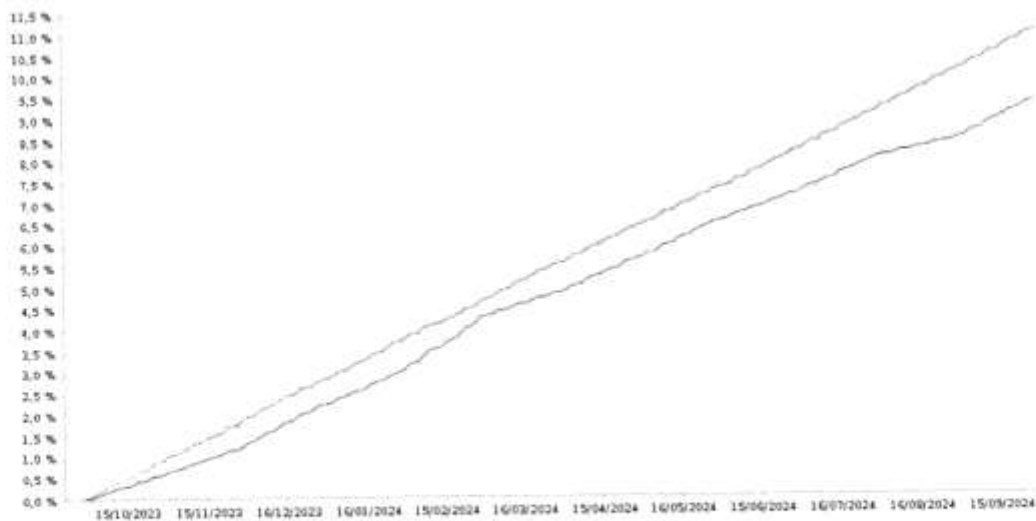


**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**  
**CNPJ: 11.046.645/0001-81**

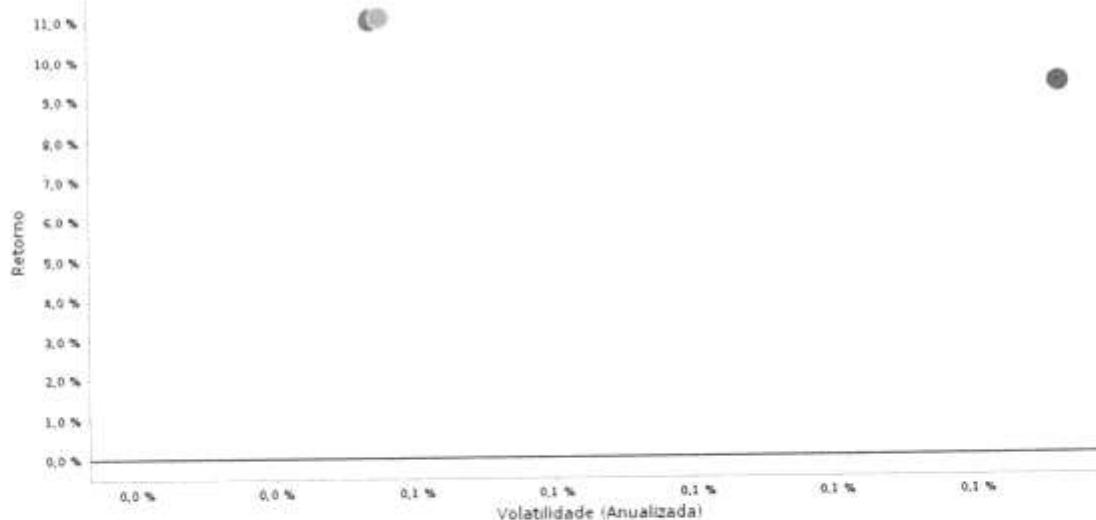
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno					Desde o Início	Sharpe - CDI 12 meses	Patrimônio Líquido
		Set-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses			
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	0,83%	2,55%	7,97%	10,99%	25,87%	264,29%	-1,30	R\$ 32.173.775.540,30
CDI		0,83%	2,55%	7,99%	11,06%	25,98%	268,51%	0,00	
IPCA + 4,71%		0,83%	1,95%	6,95%	9,32%	20,36%	344,09%	-9,57	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 4,71% - 12 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO FUNDO X CDI X IPCA + 4,71% - 12 MESES**



Handwritten notes and signatures: "7/6", "8", and a signature.

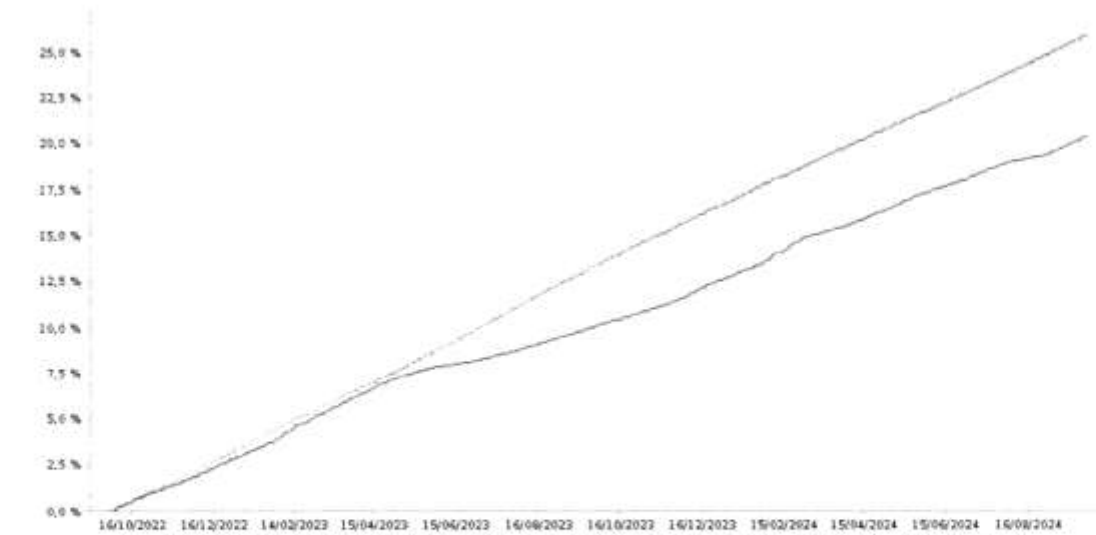
Handwritten notes and signatures: "6", "A. C. P. e", and a signature.

**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**  
**CNPJ: 11.046.645/0001-81**

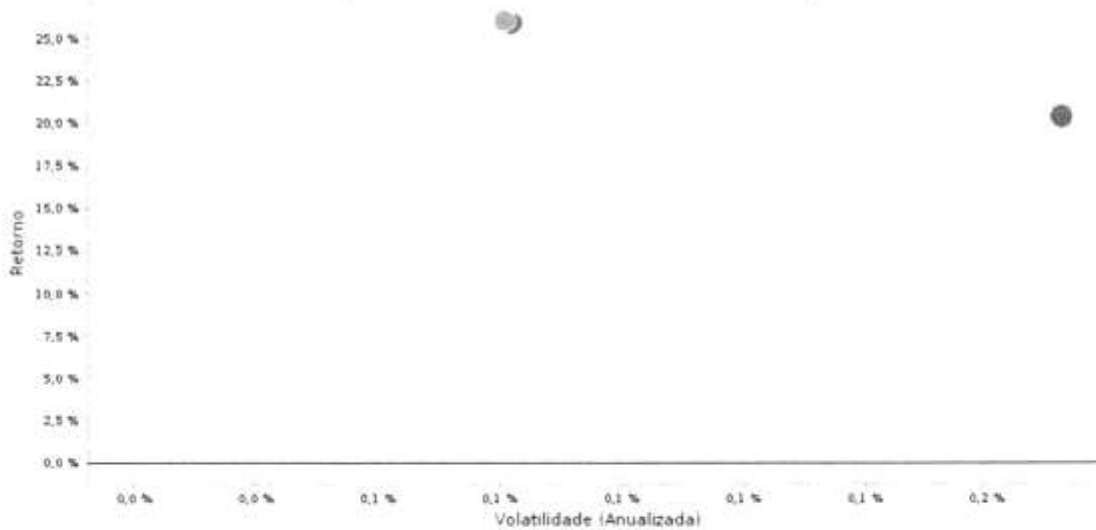
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno					Sharpe - CDI		Patrimônio Líquido
		Set-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	0,83%	2,55%	7,97%	10,99%	25,87%	264,29%	-1,30	R\$ 32.173.775.540,30
CDI		0,83%	2,55%	7,99%	11,06%	25,98%	268,51%	0,00	
IPCA + 4,71%		0,83%	1,95%	6,95%	9,32%	20,36%	344,09%	-9,57	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 4,71% - 24 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO FUNDO X CDI X IPCA + 4,71% - 24 MESES**



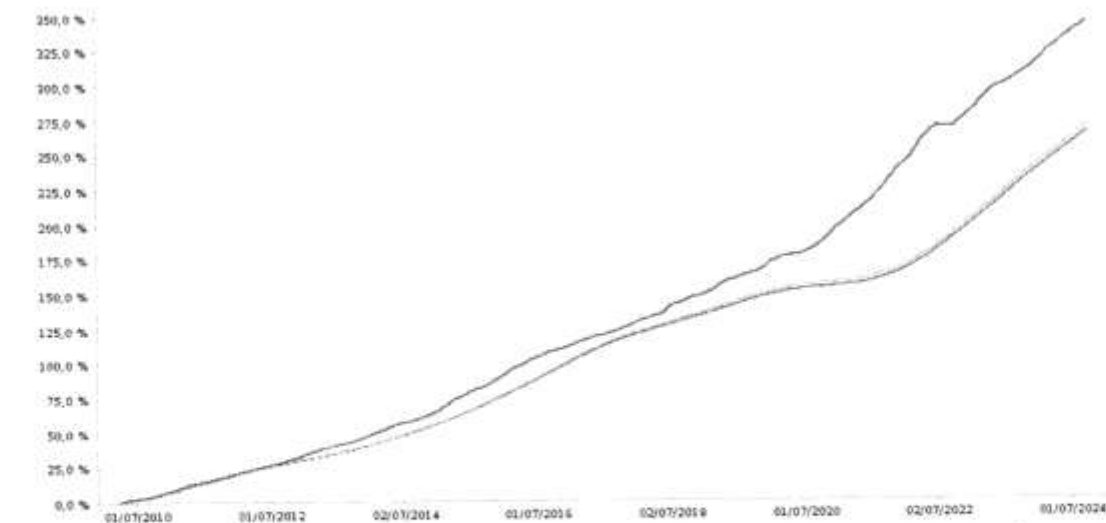
*Handwritten notes and signatures:*  
 7  
 [Signatures]

**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**  
**CNPJ: 11.046.645/0001-81**

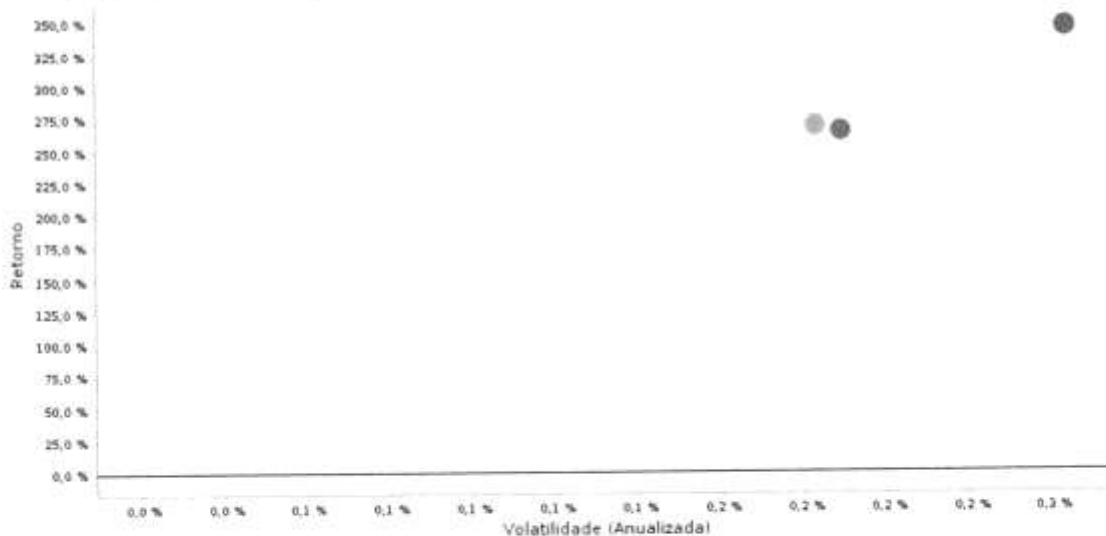
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno					Sharpe - CDI		Patrimônio Líquido
		Set-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	0,83%	2,55%	7,97%	10,99%	25,87%	264,29%	-1,30	R\$ 32.173.775.540,30
CDI		0,83%	2,55%	7,99%	11,06%	25,98%	268,51%	0,00	
IPCA + 4,71%		0,83%	1,95%	6,95%	9,32%	20,36%	344,09%	-9,57	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 4,71% - DESDE O INÍCIO**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO FUNDO X CDI X IPCA + 4,71% - DESDE O INÍCIO**



*Handwritten signatures and initials:*  
 J, B, D, S, e, 8, R, P, e

**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**  
**CNPJ: 11.046.645/0001-81**

**QUESTIONÁRIO DAIR**

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **não**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **não**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior? **Não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? **não**

*[Handwritten signatures and initials]*



*[Handwritten signatures and initials]*

**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**  
**CNPJ: 11.046.645/0001-81**

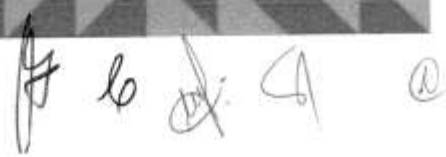
**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO**

**1. SOBRE A GESTORA**

- A Gestora BB ASSET MANAGEMENT (e suas subsidiárias) ocupa a posição número 1º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 08/2024) com R\$1.694.088,23 milhões de recursos sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 08/2024), a GESTORA possui R\$92.893,82 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 08/2024), a GESTORA teve captação líquida de recursos no valor de R\$2.326,53 milhões no mês e de R\$35.029,29 milhões em 12 meses.

**2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- O fundo possui 193 cotistas. Este fato demonstra que o FUNDO apresenta uma boa diversificação de risco de passivo do fundo, possibilitando assim ao Gestor maior tranquilidade para gestão de liquidez em um possível cenário de stress;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Operações Compromissadas e Títulos Públicos Federais). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento.



**BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP**  
**CNPJ: 11.046.645/0001-81**

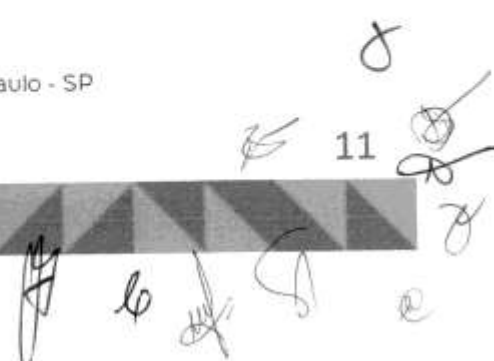
**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO**

**3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO**

- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.963/21 do Ministério da Fazenda;
- O Administrador e/ou o Gestor desse fundo atendem às condições estabelecidas no inciso I do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/21, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- A Resolução CMN nº 4.963/21, estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 7º, inciso I, alíneas "a", "b" e "c", cumulativamente, é de até 100% do Patrimônio Líquido do RPPS.

**4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO**

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que merece considerações adicionais;



**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO**

**5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO**

- O retorno do fundo analisado na janela “12 meses” encontra-se abaixo do seu benchmark e acima da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 4,71%), com volatilidade menor que a volatilidade de seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “24 meses” encontra-se abaixo do seu benchmark e acima da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 4,71%), com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, de 15/03/2010 até 30/09/2024, encontra-se abaixo do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 4,71%), com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- O índice de SHARPE, que é um indicador que permite avaliar a relação entre o retorno e o risco de um investimento, está em -1,30, na janela “12 meses”. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno;
- **Derivativos:**
  - i. A estratégia do fundo permite o uso de derivativos para posicionamento? Sim;
  - ii. O fundo pode gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido? Não;

**6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO**

- Após análise, não encontramos nenhum ponto de atenção ou observação que mereça destaque, além dos já analisados anteriormente.

**7. CONCLUSÃO**

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório, podemos concluir que o fundo está **APTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório, poderão ser alterados a qualquer tempo.

12  
Handwritten signatures and initials are present in the bottom right corner of the page.



### NOTIFICAÇÃO DE DÉBITO PREVIDENCIÁRIO 005/2024

**Considerando** que o levantamento realizado nesta autarquia, verificou-se a falta de recolhimento dos valores de contribuições devidas, no montante de R\$ 5.952.147,54 (cinco milhões novecentos e cinquenta e dois mil cento e quarenta e sete reais e cinquenta e quatro centavos), conforme demonstrativo em anexo;

**Considerando** que os recolhimentos das contribuições devidas conforme acima descrito não foram efetuadas no prazo estabelecido na legislação vigente;

**Considerando**, a deliberação do Conselho Administrativo e Fiscal, conforme consta das atas de nºs 138 e 139, respectivamente, ambas de 23/10/2024;

Fica essa Prefeitura Municipal **NOTIFICADA** para que proceda o recolhimento do débito apurado com os acréscimos legais previstos no Art. 86 da Lei 3.104 de 14 de agosto de 2013, no prazo de 30 (trinta) dias.

Estância Turística de Santa Fé do Sul (SP), 23 de outubro de 2024.

NOME	CARGO	ASSINATURA
ELIO MILER	Diretor Presidente	
ANTONIO ELPIDIO PRADO	Diretor Financeiro	
FERNANDA ELOISA DA SILVA	Conselheira Administrativa	
EDNA MARA DA SILVA FERREIRA	Conselheira Administrativa	
RENATA FIGUEIREDO FORTILI	Conselheira Administrativa	
CAMILA C ARASHI RIATO	Conselheira Administrativa	
JOSÉ ANTONIO VECHI	Conselheiro Fiscal	
ANDRESSA EVANGELISTA DE ALENCAR REZENDE	Conselheira Fiscal	
ALINE TRIVELATO BAQUEIRO DIAS	Conselheira Fiscal	

Ciente:

CIENTE:	CARGO	ASSINATURA
ADRIANO CESAR CALENTI	Controlador Interno	

Excelentíssimo Senhor  
**EVANDRO FARIAS MURA**  
DD. PREFEITO MUNICIPAL  
NESTA.

Recebi \_\_\_\_/\_\_\_\_/2024





DEMONSTRATIVO DE CONTRIBUIÇÕES EM ATRASO			
ANEXO À NOTIFICAÇÃO Nº 005/2024			
COMPETÊNCIA	REFERÊNCIA		PATRONAL
	VENCIMENTO	APORTE	
mai/24	20/05/2024	517.850,45	
mai/24	15/06/2024		384.855,43
jun/24	20/06/2024	517.850,45	
jun/24	15/07/2024		614.459,23
jul/24	20/07/2024	517.850,45	
jul/24	15/08/2024		615.880,49
ago/24	20/08/2024	517.850,45	
ago/24	15/09/2024		614.851,83
set/24	20/09/2024	517.850,45	
Set/24	15/10/2024		614.997,86
Out/24	20/10/2024	517.850,45	
TOTALS		3.107.102,70	2.845.044,84
TOTAL GERAL			5.952.147,54

Recebi \_\_\_\_/\_\_\_\_/2024

*[Handwritten signatures and initials]*