



## ATA DA VIGÉSIMA REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV.

Aos 29 (vinte e nove) dias do mês de outubro de dois mil e vinte e quatro às 09h00min (nove horas) reuniram-se na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de São João da Boa Vista – IPSJBV, sítio à Rua Senador Saraiva, 136 – Centro, nomeados pela Portaria nº 056/2023, estando presentes os membros efetivos: **CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME** (certificado pela ANBIMA CPA 10; Instituto Totum CP RPPS DIRIG I; Instituto Totum CP RPPS CG INV II); **EDNÉIA RIDOLFI** (certificada pela ANBIMA CPA 10; Instituto Totum CP RPPS DIRIG I; Instituto Totum CP RPPS CG INV III); **VALDEMIR SAMONETTO** (certificado Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO** (Instituto Totum CP RPPS DIRIG I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE SOUZA** (Instituto Totum CP RPPS COFIS I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I) e membro suplente **CIRONEI BORGES DE CARVALHO** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS CG INV I). Participou na forma online os representantes do Banco do Brasil, o especialista em investimentos para RPPS, Sr. Lucas de Oliveira e a Assessora de Negócios do Governo, Sra. Mariane Bovoloni. O Superintendente observando haver quórum, iniciou a reunião:

**a)** **CENÁRIO ECONÔMICO** – O Ibovespa encerrou o pregão de ontem em alta de 1,02%, alcançando 131.212,58 pontos, impulsionado pela Vale e por empresas do setor financeiro. O desempenho robusto da Vale, que é a maior empresa na carteira do índice, foi essencial para revitalizar o ânimo do mercado. As ações da mineradora subiram 1,86%, atingindo o ponto mais alto do dia, beneficiadas pela valorização do minério de ferro no exterior. Os investidores também se concentraram no Relatório Focus, que trouxe uma nova previsão de aumento na média do IPCA para 2024, que avançou pela quarta semana consecutiva, passando de 4,50% para 4,55%. Esse número supera o teto da meta de inflação, fixada em 4,50%. Nos Estados Unidos, os principais índices acionários fecharam em alta nesta segunda-feira. O Nasdaq Composite subiu 0,26%, enquanto o Dow Jones e o S&P 500 registraram ganhos de 0,65% e 0,27%, respectivamente. Essas pequenas altas refletem uma melhora no apetite pelo risco após Israel evitar um ataque às instalações de petróleo do Irã. O mercado aguarda ansiosamente a divulgação dos resultados das grandes empresas de tecnologia nos próximos dias: Alphabet (Google) hoje, Microsoft e Meta na quarta-feira, e Apple e Amazon na quinta-feira. No mercado cambial, o dólar fechou o dia em leve alta de 0,06%, cotado a R\$ 5,708, acompanhando o movimento de valorização da moeda americana no exterior. No acumulado de outubro, o dólar já apresenta um avanço de 4,80%. Quanto ao mercado de juros brasileiro, os juros futuros fecharam a sessão desta segunda-feira próximos da estabilidade. Com a conclusão das eleições municipais, os investidores aguardam com expectativa o anúncio de possíveis medidas de corte de gastos pelo governo, que podem ser fundamentais para aliviar a pressão sobre o real e as taxas de juros. No calendário de indicadores econômicos e eventos de hoje, o destaque no cenário doméstico é a divulgação das contas externas brasileiras. No exterior, serão divulgados o Relatório JOLTS (sobre o mercado de trabalho americano) e os resultados da Alphabet (Google).

**Fonte: R3 Investimentos.**

**b)** As projeções do mercado financeiro para a inflação no Brasil aumentaram pela quarta semana consecutiva e superaram o teto da meta, segundo o novo Boletim Focus do Banco Central. A previsão para o IPCA de 2024 subiu de 4,5% para 4,55%, com a meta central em 3% e uma margem de tolerância de 1,5 ponto percentual. Se confirmada, essa estimativa levará o presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, a redigir sua terceira carta aberta ao final de seu mandato em 31 de dezembro. A mediana para a inflação de 2025 também subiu, de 3,99%





para 4%, ficando mais próxima do teto de 4,5%. As projeções para 2026 e 2027 permaneceram inalteradas, em 3,6% e 3,5%, respectivamente. Quanto à taxa Selic, a mediana para o fim de 2024 se manteve em 11,75% pela quarta semana. O mercado acredita que o Copom deve elevar os juros em 0,5 ponto nas próximas reuniões, em 6 de novembro e 11 de dezembro. A previsão para a Selic em 2025 segue em 11,25%, indicando que o BC terá pouco espaço para cortes devido às pressões inflacionárias e à discrepância entre as projeções de mercado e a meta oficial. BRASÍLIA. O Estado de São Paulo – Economia&Negócios (B3), terça-feira, 29 de outubro de 2024. c) Em outubro, o IPCA-15 variou 0,54% mensalmente, superando nossas expectativas (0,47%) e do mercado (0,51%). Interpretamos esse resultado como negativo, indicando uma economia operando acima do potencial, com atividade e desemprego em níveis inflacionários. Os serviços apresentaram variação de 0,27%, mas as passagens aéreas surpreenderam negativamente, reduzindo a categoria em 22 bps. A média dos núcleos mostrou deterioração, com o núcleo EX0 influenciado por passagens aéreas. O núcleo P55 indica piora na distribuição, enquanto DP e MS são mais persistentes. Diogo Guillen, diretor de Política Econômica do Banco Central, afirmou que o Brasil não enfrenta dominância fiscal e que a independência do BC na política monetária é fundamental para o controle da inflação. Ele destacou a importância de uma coordenação transparente entre as políticas monetária e fiscal. Renato Brito, diretor do Banco Central, mencionou que preocupações fiscais impactam o prêmio de risco na curva de juros. O Ministério da Fazenda está trabalhando para mitigar essas preocupações, mas barreiras políticas ainda representam riscos. Brito reafirmou o compromisso do BC com a meta de inflação de 3%. As vendas de novas residências cresceram 4,1%, atingindo um ritmo anualizado de 738 mil unidades, superando os 709 mil de agosto. O estoque de casas disponíveis aumentou para 470 mil em setembro. O volume atual é de 7,6 meses, acima da média histórica de 5,8 meses, mas os preços se mantiveram estáveis em relação ao ano anterior. Boletim Genial Investimentos, José Márcio Camargo, Yihao Lin, Lucas Farina, Gabriel Pestana e Pedro Alfradique – 25/10/2024.

**2) APRESENTAÇÃO DO BANCO DO BRASIL** – O Sr. Lucas de Oliveira iniciou sua apresentação destacando o calendário das datas de decisão das principais economias globais. Ele apresentou um gráfico ilustrando a trajetória e projeções das taxas de juros do Federal Reserve (FED) e do Banco Central Europeu (BCE), mencionando que o FED provavelmente tomará medidas em breve para conter temores relacionados a uma possível recessão. No que tange ao cenário doméstico, Lucas utilizou um gráfico para mostrar a evolução da taxa Selic e as projeções do Banco do Brasil. Foi constatado que a atividade econômica e o mercado de trabalho estão se mostrando mais dinâmicos do que o esperado, o que complica o processo de convergência da inflação à meta estabelecida. No Brasil, a curva de juros continua pressionada por uma combinação de um cenário externo volátil, preocupações com a inflação interna e incertezas relacionadas ao quadro fiscal do país. Por fim, ele relatou que as estratégias relacionadas a CDI/SELIC e ao Crédito Privado CDI (IDA DI) vêm apresentando um desempenho superior em comparação com outras estratégias de renda fixa e tendem a se fortalecer à medida que a taxa Selic continua a subir nos próximos meses. Na sequência, Lucas apresentou um gráfico que projeta o comportamento do CDI em relação à meta para avaliação do comitê. Após sua breve explanação, o Especialista em Investimentos do Banco do Brasil, apresentou alguns fundos para possíveis aportes que agregariam a carteira do IPSJBV, sendo os seguintes: **BB PREV RF REF DI PERFIL** – CNPJ 13.077.418/0001-49, este o Instituto já possui aplicação; **BB RF REFERENCIADO DI TP** – CNPJ 11.046.645/0001-81, com taxa de administração de 0,10% a.a., prazos de cotização e resgate de D+0; **BB ESP JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 CRÉDITO PRIVADO** – CNPJ 53.828.511/0001-62, com taxa de administração de 0,85% a.a., com prazo de resgate de D+30 e





de liquidação D+31; **BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS** – CNPJ 14.213.331/0001-14, com taxa de administração de 2% a.a., prazos de cotização e resgate de D+0 e D+3 respectivamente; **BB AÇÕES BOLSA AMERICANA** – CNPJ 36.178.569/0001-99, com taxa de administração de 1% a.a. e prazos de cotização/liquidação de D+1 e D+3; **BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I** – CNPJ 01.578.474/0001-88, com taxa de administração de 1,90% a.a., com prazo de cotização e liquidação de D+1 e D+3. Todos os fundos apresentados pelo Sr. Lucas de Oliveira, foram demonstrados através de gráfico um comparativo da performance destes com o benchmark correspondente ao seu segmento (**doc. anexo 5**). Encerrada a apresentação, os membros do Comitê agradeceram pelas explanações e disponibilidade.**3) ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS** – a) Foi compartilhado como pauta para reunião do Comitê no dia 25/10/2024 pela Informação Técnica nº 116/2024, o relatório de enquadramento, rentabilidade e retorno dos investimentos no consolidado, referente ao mês de outubro, atualizado até 23/10/2024, que projetava um rendimento total de R\$ 1.434.973,56 e saldo de Patrimônio consolidado no montante de R\$ 221.319.532,99 (**doc. anexo 1**). Constatamos que os recentes resgates dos fundos com Benchmark em IMA, IMA-B, IMA-B5 e Ações e aplicados em CDI, mostraram resultados satisfatórios que contribuíram para alavancar a carteira do IPSJBV, para o alcance da meta. b) **ANÁLISE DE FUNDOS** – A Diretora Administrativa/Financeira tomou conhecimento através de grupo de whatsapp dos investimentos e contadores da matéria publicada no Metrópolis, sobre a “Operação da Polícia de SP mira corrupção em previdências municipais”, link: <https://www.metropoles.com/colunas/guilherme-amado/operacao-da-policia-de-sp-mira-corrupcao-em-previdencias-municipais>, que cita supostos crimes de corrupção, organização criminosa e lavagem de dinheiro envolvendo recursos de RPPS, dos municípios de Jundiaí e Tatuí. Para conhecimento e acompanhamento junto as demais matérias deste segmento já compartilhadas anteriormente, replicamos este para os membros do Comitê de Investimentos, no dia 25/10/2024, no entanto, após esta data ainda foi compartilhado nestes grupos, a decisão do juiz da 2ª Vara de Crimes Tributários, Organização Criminosa e Lavagem de Bens e Valores de Capital. Com base do conteúdo da decisão, os membros debateram sobre a possibilidade de resgate total do único fundo que o IPSJBV possui aplicação com a distribuidora DOLAR BILLS, hoje EMPIRE CAPITAL, sendo o **PORTO SEGURO IMA-B5 FIC I RENDA FIXA LONGO PRAZO**. Consultando a classificação do Administrador na lista da ANBIMA, verificou-se ocupar a 4ª posição do ranking (**doc. anexo 2**). Após debates, os membros do Comitê decidiram por manter a aplicação neste primeiro momento, e acompanhar os desfechos da matéria e das investigações. c) **MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS** – Em consulta para análise da carteira do IPSJBV, foi acessado a plataforma de gestão de investimentos, nisso, os membros notaram que dos 02 (dois) fundos da Taxa de Administração que fazem parte da carteira do Instituto de Previdência, sendo: o fundo **BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI** demonstrava um rendimento inferior em comparação ao fundo **BB PREV RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI**, nas janelas do mês e do ano, além dos períodos de 3 meses, 6 meses, 12 meses e 24 meses. Com base neste confronto, os membros por unanimidade deliberaram pelo resgate total do **BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI** e aplicação no fundo **BB PREV RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI**. No intuito de tentar bater a meta atuarial até o encerramento do exercício de 2024 (**doc. anexo 3**). d) **RELATÓRIO ADMINISTRATIVO/FINANCEIRO e PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – A Diretora Administrativa/Financeira, Sra. Ednéia Ridolfi informou que havia disponibilizado o Relatório Administrativo/Financeiro da competência setembro/2024 (**doc. anexo 4**), no dia 14/10/2024 pela Informação Técnica nº 340/2024, para as análises dos membros. Os membros do Comitê relataram





São João Prev  
Juntos garantindo o futuro!

Autarquia Municipal criada  
pela Lei 1133 - 27/06/2003

## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS

## DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA

CNPJ 05.774.894/0001-90



que efetuaram a análise do citado relatório e relataram não ter nenhuma ressalva ou dúvidas. O Parecer do Comitê de Investimentos relacionado ao Relatório Administrativo/Financeira acompanhará a presente ata. Nada mais havendo a ser tratado na presente reunião foi a mesma encerrada no mesmo dia e local às 11h45min, e eu, Ednéia Ridolfi, na qualidade de secretária do Comitê de Investimentos, anotei e digitei a presente ata que segue assinada por mim e por todos os presentes. São João da Boa Vista – SP, aos 29 (vinte e nove) dias do mês de outubro de dois mil e vinte e quatro (29/10/2024).

CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME  
(membro presidente)

EDNÉIA RIDOLFI  
(membro secretária)

VALDEMIR SAMONETTO  
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO  
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA  
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO  
(membro suplente)

Assinado por 6 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME, JOÃO HENRIQUE DE SOUZA, VALDEMIR SAMONETTO, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO e CIRONEI BORGES DE CARVALHO  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/D5EC-3386-9788-8832> e informe o código D5EC-3386-9788-8832



Rua Senador Saraiva, 136, Centro – 13.870-020 – São João da Boa Vista – SP



(19) 3633-6268 / 3631-5541



## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Após o encaminhamento do Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de setembro de 2024, os membros do Comitê de Investimentos verificaram que o Instituto de Previdência registrou uma rentabilidade positiva de **R\$ 925.319,66**, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de **R\$ 215.432.374,06**.

Com Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2024 de IPCA+5,16%, o IPSJBV obteve o rendimento/retorno positivo de 0,43% atingido no mês de setembro. No entanto, não atingimos a meta mensal de 0,86% para toda a carteira no mês.

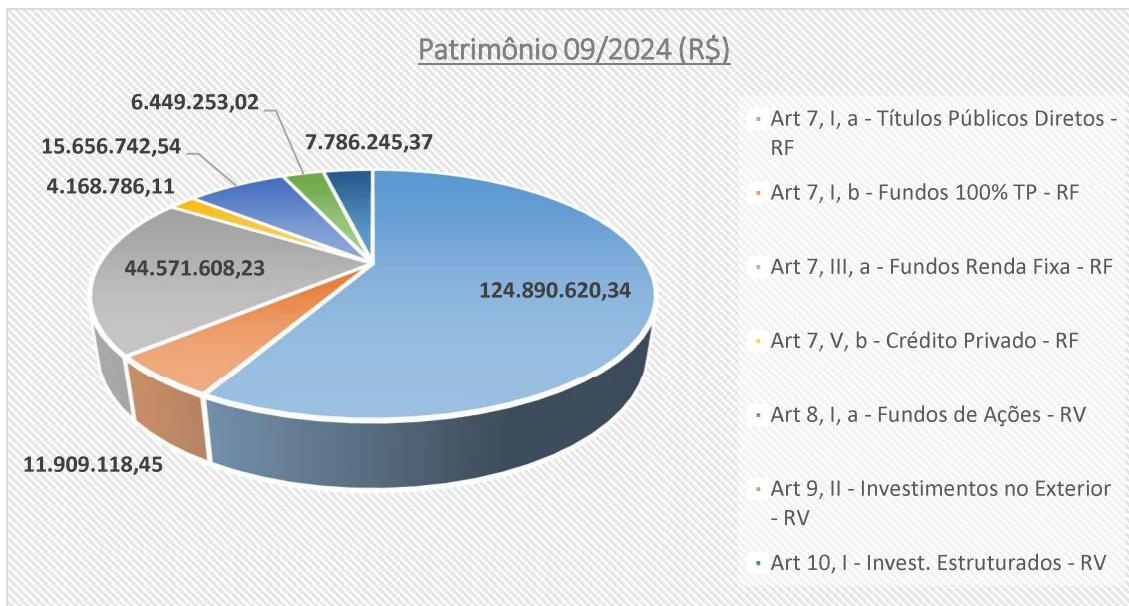
Com relação ao demonstrativo do exercício de 2024, foi analisado o comparativo dos Investimentos versus a Meta Atuarial mês a mês, conforme tabela abaixo:

Mês	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
janeiro	200.775.472,45	-196.420,28	-196.420,28	-0,09%	-0,09%	0,84%	0,84%
fevereiro	203.559.426,19	2.531.295,82	2.334.875,54	1,23%	1,13%	1,25%	2,11%
março	206.931.475,70	3.043.151,63	5.378.027,17	1,46%	2,61%	0,58%	2,70%
abril	205.796.435,13	-1.341.343,67	4.036.683,46	-0,59%	2,01%	0,80%	3,52%
maio	190.394.296,43	1.039.371,74	5.076.055,20	0,44%	2,46%	0,42%	3,96%
junho	208.397.855,81	1.833.791,06	6.909.846,26	0,88%	3,39%	0,63%	5,09%
julho	211.246.860,16	2.408.658,59	9.318.504,85	1,13%	4,56%	0,80%	5,94%
agosto	214.521.947,35	2.611.420,19	11.929.925,04	1,22%	5,84%	0,40%	6,36%
setembro	215.432.374,06	925.319,66	12.855.244,70	0,43%	6,29%	0,86%	7,28%

Na sequência foi analisada a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontada com a Política de Investimentos para 2024.



PATRIMÔNIO POR ENQUADRAMENTO x POLÍTICA DE INVESTIMENTOS						
Artigo	Patrimônio (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Máximo permitido Pró Gestão	Meta Atuarial
<b>Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF</b>	124.890.620,34	848.797,75	57,97%	42,00%	100,00%	<b>IPCA + 5,16</b>
<b>Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF</b>	11.909.118,45	27.939,24	5,53%	10,00%	100,00%	<b>Meta do Mês</b> <b>0,86%</b>
<b>Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF</b>	44.571.608,23	386.286,52	20,69%	22,00%	70,00%	
<b>Art 7, V, b - Crédito Privado - RF</b>	4.168.786,11	692,80	1,94%	4,00%	10,00%	<b>Rentabilidade</b> <b>0,43%</b>
<b>Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV</b>	15.656.742,54	-499.447,68	7,27%	15,00%	40,00%	
<b>Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV</b>	6.449.253,02	-19.955,84	2,99%	3,00%	10,00%	<b>Abaixo da meta</b> <b>0,43%</b>
<b>Art 10, I - Invest. Estruturados - RV</b>	7.786.245,37	181.006,87	3,61%	4,00%	10,00%	
<b>TOTAL</b>	<b>215.432.374,06</b>	<b>925.319,66</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>		



O Comitê de Investimentos avaliou o demonstrativo dos ativos que compõe a carteira do São João Prev, conforme apresentado no Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de setembro de 2024, que contemplou as informações por segmentos e ativos, análises de riscos, movimentações e rentabilidades.

Em todas as reuniões do Comitê de Investimentos, é apresentado o desempenho dos investimentos do mês atual, com acesso ao sistema da LDB Consultoria Financeira e à plataforma Atlas Gestão de Investimentos.



As pautas e deliberações do Comitê de Investimentos ocorridas no mês de setembro foram, em resumo, as seguintes:

- **17ª reunião do Comitê de Investimentos, realizada em 13/09/2024 –**

Foi ouvido o assessor Sr. Pedro Velardo da FIDUS INVEST destacando em sua apresentação que a gestora V8 CAPITAL possui R\$ 5,6 bilhões sob gestão, incluindo 5 RPPS, 7 EFPCs e mais de 70 investidores institucionais. Ele apresentou um histórico dos sócios, organograma da empresa e um quadro de governança dos fundos. Os fundos de renda fixa discutidos foram: **V8 CASH FIC FI RENDA FIXA, V8 CASH PLATINUM FIC FI RENDA FIXA CP, V8 VANQUISH TERMO FIRF e V8 SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES.** O desempenho dos investimentos de agosto de 2024 resultou em uma rentabilidade positiva de R\$ 2.611.420,20, com patrimônio consolidado de R\$ 214.521.947,35. Durante o fechamento, constatou-se que uma aplicação de R\$ 5 milhões foi realizada incorretamente no fundo **BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM**, em vez do **BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS**. A situação foi regularizada pela gerente do Bradesco. Os membros haviam solicitado o parecer da LDB Consultoria, sobre o fundo **BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO**. Após disponibilizado, constatou-se que o fundo possui histórico favorável e taxa de administração baixa. Os membros homologaram o credenciamento do citado fundo. Na oportunidade foi feito um comparativo entre os fundos atrelados ao CDI, que renderam cerca de 11% em 12 meses, e os vinculados ao IMA-B, com rendimentos de 4% a 7%. A Diretora ressaltou a importância da diversificação e sugeriu manter um valor reduzido no segmento IMA-B5. O Comitê decidiu então realizar resgates dos fundos atrelados a este segmento, alocando os valores em fundos CDI. O Comitê analisou também os fundos apresentados pela FIDUS INVEST e decidiu não abrir processos de credenciamento devido à falta de rentabilidade superior em comparação aos já disponíveis. O Comitê monitorará o fundo **MS GLOBAL OPPORTUNITIES DOLAR ADVISORY** por questões de performance.



• **18ª reunião do Comitê de Investimentos, realizada em 30/09/2024 –**

Analisado o fundo BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO verificou-se desempenho inferior ao comparado, levando à decisão de resgatar todos os recursos deste fundo e realocar em SAFRA EXTRA BANCOS e DAYCOVAL CLASSIC, ambos do segmento em Crédito Privado. O Comitê solicitou uma reunião com assessores da GRID e Gestores o fundo ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES, para discutir as perspectivas e composição para a recuperação do fundo supramencionado. Iniciada discussão para definição da meta atuarial para o exercício de 2025, sendo que os membros do Comitê optaram por decidir a questão da meta, na próxima reunião a ser realizada em 09/10/2024.

Concluímos o presente Parecer no sentido de que as análises e estratégias adotadas por este Comitê para os investimentos, buscam adequar a carteira ao que foi estipulado na Política de Investimentos para o exercício, considerando o cenário econômico atual, à evolução dos ativos, visando atingir o cumprimento da meta atuarial, sem expor a carteira do IPSJBV à riscos maiores do que o permitido pela Resolução CMN nº 4.963 de 25/11/2021, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social.

**CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME**  
(membro presidente)

**EDNÉIA RIDOLFI**  
(membro secretária)

**JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO**  
(membro efetivo)

**JOÃO HENRIQUE DE SOUZA**  
(membro efetivo)

**VALDEMIR SAMONETTO**  
(membro efetivo)

**CIRONEI BORGES DE CARVALHO**  
(membro suplente)



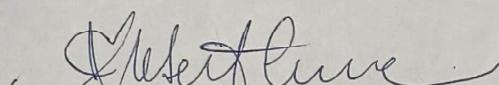
**LISTA DE PRESENÇA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

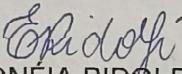
A presente lista tem por finalidade registrar as presenças e ausências dos membros do Comitê de Investimentos nas reuniões do exercício de 2024, assim como para pagamento de jeton.

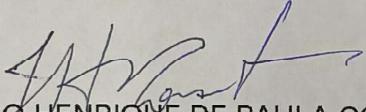
Data da reunião: 29 / 10 / 24

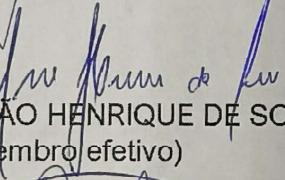
Hora de início: 9 : 00

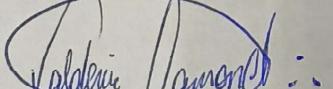
Hora de término: 11 : 45

  
CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME  
(membro presidente)

  
EDNEIA RIDOLFI  
(membro secretária)

  
JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO  
(membro efetivo)

  
JOÃO HENRIQUE DE SOUZA  
(membro efetivo)

  
VALDEMIR SAMONETTO  
(membro efetivo)

  
CIRONEI BORGES DE CARVALHO  
(membro suplente)





## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: D5EC-3386-9788-8832

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 13/12/2024 13:04:35 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME (CPF 268.XXX.XXX-95) em 13/12/2024 14:11:45 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC VALID RFB v5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 13/12/2024 14:16:08 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 13/12/2024 15:20:06 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 23/12/2024 11:25:43 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 23/12/2024 11:29:02 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/D5EC-3386-9788-8832>

## Informação Técnica 44- 117/2024

**De:** Ednéia R. - DIR - ADMF

**Para:** Envolvidos internos acompanhando

**Data:** 13/12/2024 às 13:21:09

**Setores envolvidos:**

SUP, COMINVEST, DIR - ADMF, CONT, CI

### Atas do Comitê de Investimentos no ano 2024

Pessoal.

Favor desconsiderar o despacho anterior, faltou vincular a fofa de rosto aos anexos, para melhor identificação. Assim segue novamente todo o material que foi pauta da 20ª reunião ordinária ocorrida dia 29/10/2024 para compor a ata.

Atenciosamente.

—  
Ednéia Ridolfi

Diretora Administrativa/Financeira

**Anexos:**

1\_0\_anexo\_1.pdf  
1\_1\_INVESTIMENTOS\_10\_2024.pdf  
2\_0\_anexo2.pdf  
2\_1\_ADMINISTRADOR\_INTRAG.pdf  
3\_0\_anexo3.pdf  
3\_1\_Rentabilidade\_IPSJBV.pdf  
4\_0\_anexo4.pdf  
4\_1\_Relatorio\_Adm\_Financeiro\_09\_2024.pdf  
5\_0\_anexo5.pdf  
5\_1\_Apresentacao\_BB\_Novembro\_2024.pdf



## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: E785-4503-59A6-6FE9

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 13/12/2024 13:21:39 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME (CPF 268.XXX.XXX-95) em 13/12/2024 14:10:49 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC VALID RFB v5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 13/12/2024 14:30:24 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 13/12/2024 15:28:07 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 13/12/2024 15:28:37 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 23/12/2024 11:31:40 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/E785-4503-59A6-6FE9>



**São João Prev**  
Juntos garantindo o futuro!

Autarquia Municipal criada  
pela Lei 1133 - 27/06/2003

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**

**CNPJ 05.774.894/0001-90**



## **ANEXO Nº 01**



---

Rua Senador Saraiva, 136, Centro – 13.870-020 – São João da Boa Vista – SP

📞 (19) 3633-6268 / 3631-5541



**ATLAS**  
SISTEMA PARA RPPS

## Relatório Geral

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA  
VISTA

CNPJ: 05.774.894/0001-90

Referência: Outubro / 2024



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA

CNPJ: 05.774.894/0001-90

Referência: Outubro / 2024

A Última Posição considera a situação atual da carteira para o mês cujas movimentações estão em preenchimento. Portanto, não refletem a posição de fechamento.

## Sumário

Análise do Cenário Macro Econômico

Enquadramento - Consolidado

Rentabilidade - Consolidado

Retorno - Consolidado

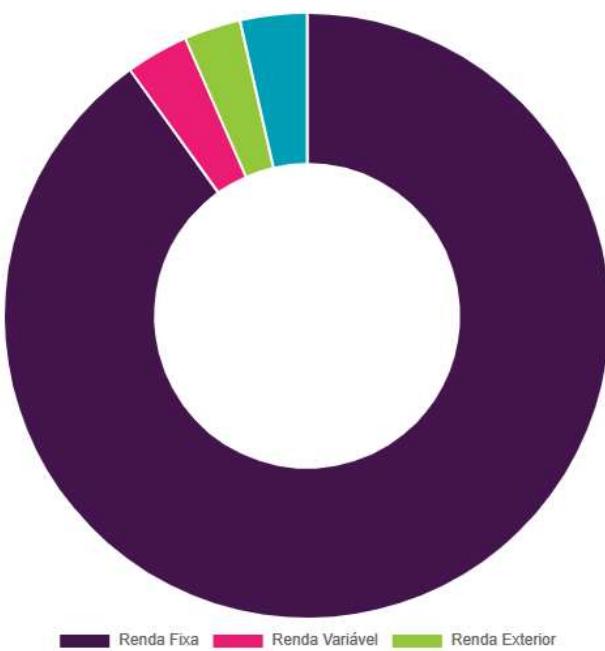
## Análise do Cenário Macro Econômico

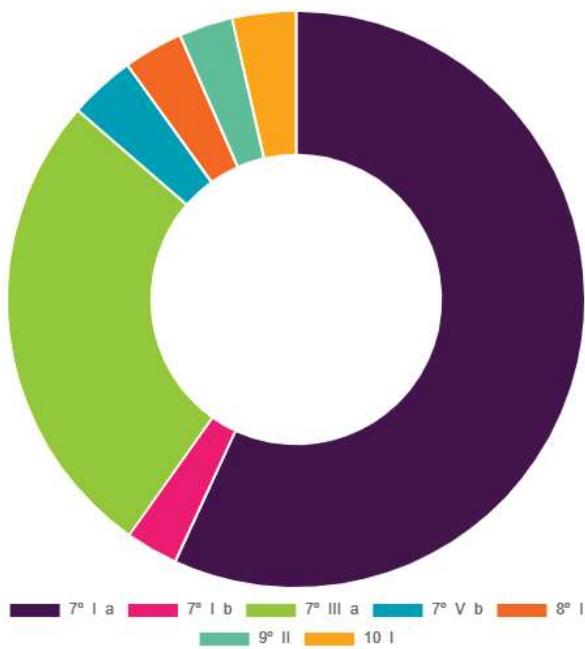
SEGUE O RELATÓRIO DOS INVESTIMENTOS DE OUTUBRO DE 2024, ATUALIZADO ATÉ 23/10/2024, PARA ANÁLISE DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS NA REUNIÃO DO DIA 29/10/2024.

## Enquadramento - Consolidado

Artigos - Imobiliário	Aplicado %	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por Item %	por Artigo %	Por Item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 11º	RS 0,00	0,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00

Artigos - Consignado	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por Item %	por Artigo %	Por Item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 12º	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00





#### Rentabilidade - Consolidado

##### Selic

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
03.399.411/0001-90	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	--	--	--	--	--	--	0,2 %	0,035 %	0,050 %
--	Selic (Benchmark)	0,726 %	8,774 %	2,648 %	5,228 %	11,018 %	25,936 %	--	--	--

**IMA-B 5**

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
24.011.864/0001-77	PORTO SEGURO IMA-B5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	--	--	--	--	--	--	0,5 %	0,123 %	1,429 %
--	IMA-B 5 (Benchmark)	0,970 %	6,325 %	2,311 %	4,501 %	9,656 %	20,800 %	--	--	--

**IMA-B**

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	--	--	--	--	--	--	0,3 %	0,364 %	3,002 %
--	IMA-B (Benchmark)	-0,210 %	0,607 %	0,383 %	1,620 %	6,051 %	16,678 %	--	--	--

**IBX**

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	--	--	--	--	--	--	2 %	0,953 %	9,021 %
--	IBX (Benchmark)	-1,239 %	-2,455 %	3,420 %	4,393 %	15,820 %	12,903 %	--	--	--

**Ibovespa**

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
03.394.711/0001-86	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES BOVESPA PLUS	--	--	--	--	--	--	0,5 %	1,124 %	9,836 %
--	Ibovespa (Benchmark)	-1,328 %	-3,070 %	3,265 %	4,349 %	15,277 %	13,471 %	--	--	--

**CDI**

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DE LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	--	--	--	--	--	--	0,2 %	--	--
03.737.206/0001-97	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DE LONGO PRAZO	--	--	--	--	--	--	0,2 %	0,034 %	0,055 %
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	--	--	--	--	--	--	0,35 %	0,036 %	0,039 %
20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	--	--	--	--	--	--	0,25 %	0,034 %	0,068 %
--	CDI (Benchmark)	0,726 %	8,774 %	2,648 %	5,228 %	11,018 %	25,936 %	--	--	--

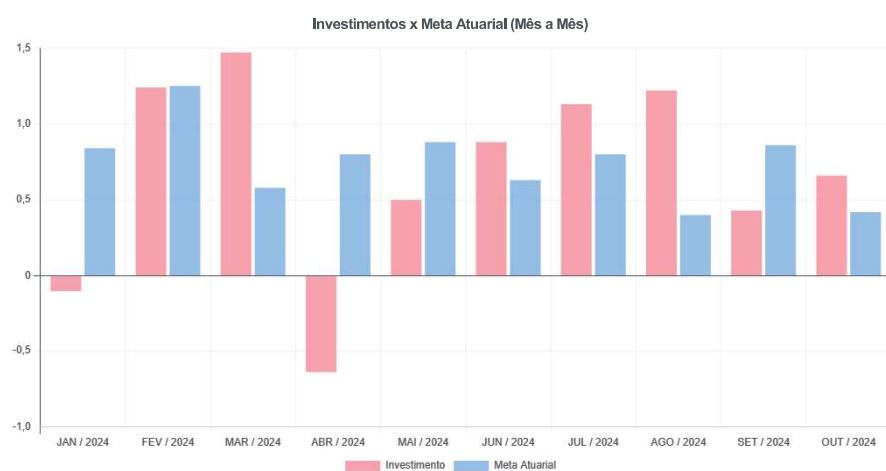
Não definido

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
35.292.588/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	--	--	--	--	--	--	0,3 %	--	--
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO	--	--	--	--	--	--	0,2 %	0,197 %	1,943 %
10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	--	--	--	--	--	--	0,25 %	0,571 %	4,447 %
10.922.432/0001-03	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	--	--	--	--	--	--	0,25 %	0,112 %	1,335 %
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	--	--	--	--	--	--	1,9 %	--	--
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	--	--	--	--	--	--	0,8 %	--	--
24.633.818/0001-00	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO	--	--	--	--	--	--	0,3 %	--	--
21.752.617/0001-33	BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	--	--	--	--	--	--	0,08 %	1,043 %	11,176 %
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	--	--	--	--	--	--	0,4 %	0,046 %	0,755 %
--	Não definido (Benchmark)	0,000 %	--	--	--	--	--	--	--	--

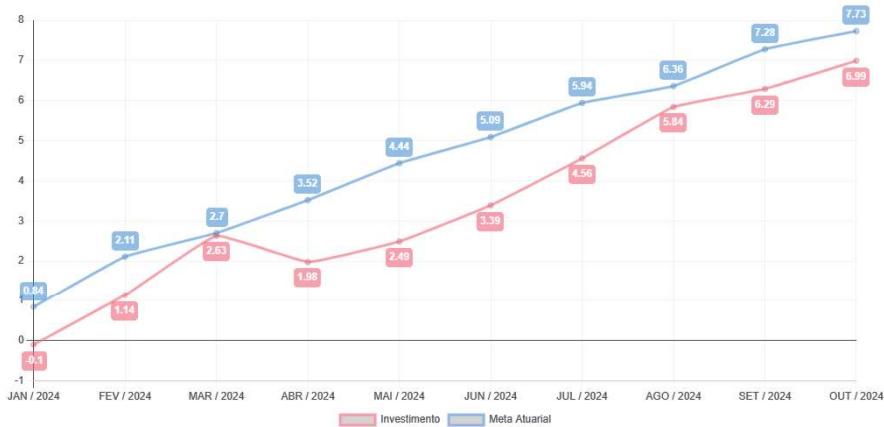
Retorno - Consolidado

Mes	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Aplicações Acumuladas (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Resgates / Amortizações Acumuladas (R\$)	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (R\$)	Meta Acum (R\$)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)	Diferença Acumulada (%)
janeiro	200.855.603,24	10.836.899,21	10.836.899,21	10.720.609,72	10.720.609,72	200.775.472,45	-196.420,28	-196.420,28	-0,10%	-0,10%	1.692.019,09	1.692.019,09	0,84%	0,84%	-11,45%
fevereiro	200.775.472,45	5.526.408,30	16.363.307,51	5.273.750,38	15.994.360,10	203.559.426,15	2.531.295,78	2.334.875,50	1,24%	1,14%	2.520.170,87	4.212.189,97	1,25%	2,11%	54,30%
março	203.559.426,15	4.377.284,06	20.740.591,57	4.048.386,14	20.042.746,24	206.931.475,70	3.043.151,63	5.378.027,13	1,47%	2,63%	1.184.236,14	5.396.426,11	0,58%	2,70%	97,46%
abril	206.931.475,70	21.565.441,54	42.306.033,11	21.359.138,44	41.401.884,68	205.796.435,13	1.341.343,67	4.036.683,46	0,64%	1,98%	1.660.727,58	7.057.153,69	0,80%	3,52%	56,14%
maio	205.796.435,13	31.263.674,29	73.569.707,40	47.705.184,73	89.107.069,41	190.394.296,43	1.039.371,74	5.076.055,20	0,50%	2,49%	1.670.273,92	8.727.427,61	0,88%	4,44%	56,04%
junho	190.394.296,43	56.932.731,27	130.502.438,67	40.762.962,95	129.870.032,36	208.397.855,81	1.833.791,06	6.909.846,26	0,88%	3,39%	1.303.493,51	10.030.921,12	0,63%	5,09%	66,53%
julho	208.397.855,81	5.109.674,90	135.612.113,57	4.669.329,14	134.539.361,50	211.246.860,16	2.408.658,59	9.318.504,85	1,13%	4,56%	1.674.360,73	11.705.281,85	0,80%	5,94%	76,82%
agosto	211.246.860,16	69.616.019,75	205.228.133,32	68.952.352,75	203.491.714,25	214.521.947,35	2.611.420,19	11.929.925,04	1,22%	5,84%	847.789,60	12.553.071,45	0,40%	6,36%	91,82%

setembro	214.521.947,35	18.557.162,65	223.785.295,97	18.572.055,60	222.063.769,85	215.432.374,06	925.319,66	12.855.244,70	0,43%	6,29%	1.849.055,75	14.402.127,20	0,86%	7,28%	86,45%
outubro	215.432.374,06	21.930.538,22	245.715.834,19	17.478.352,85	239.542.122,70	221.319.532,99	1.434.973,56	14.290.218,26	0,66%	6,99%	923.852,96	15.325.980,16	0,42%	7,73%	90,45%



### Investimentos x Meta Atuarial (Acumulado)



### Renda Fixa

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaRno Mês
	NTN-B 760199 20250515 / 1504836	4.158.970,37	0,00	0,00	4.192.920,10	33.949,73	0,82%	--	--
	NTN-B 760199 20250515 / 813218	6.141.050,79	0,00	0,00	6.190.685,42	49.634,63	0,81%	--	--
	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.152.271,18	0,00	0,00	4.185.267,94	32.996,76	0,79%	--	--
	NTN-B 760199 20260815 / 813216	5.968.296,89	0,00	0,00	6.017.644,95	49.348,06	0,83%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 782332	5.046.099,16	0,00	0,00	5.086.989,96	40.890,80	0,81%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 813217	4.972.593,96	0,00	0,00	5.013.422,72	40.828,76	0,82%	--	--
	NTN-B 760199 20300815 / 782331	5.040.104,03	0,00	0,00	5.080.806,85	40.702,82	0,81%	--	--
	NTN-B 760199 20300815 / 839879	5.041.044,89	0,00	0,00	5.081.240,30	40.195,41	0,80%	--	--
	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.163.454,76	0,00	0,00	2.181.131,15	17.676,39	0,82%	--	--
	NTN-B 760199 20350515 / 839878	8.053.835,58	0,00	0,00	8.118.050,03	64.214,45	0,80%	--	--
	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	10.942.097,15	0,00	0,00	11.027.420,81	85.323,66	0,78%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.282.519,90	0,00	0,00	4.315.712,47	33.192,57	0,78%	--	--

	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2,100,819,19	0,00	0,00	2,116,986,13	16,166,94	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 839881	4,029,053,89	0,00	0,00	4,061,263,50	32,209,61	0,80%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5,212,426,38	0,00	0,00	5,252,821,89	40,395,51	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2,099,438,33	0,00	0,00	2,115,629,38	16,191,05	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 839885	3,019,153,63	0,00	0,00	3,043,335,22	24,181,59	0,80%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5,359,836,94	0,00	0,00	5,401,343,13	41,506,19	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2,100,129,95	0,00	0,00	2,116,321,88	16,191,93	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 839882	4,339,438,42	0,00	0,00	4,374,103,15	34,664,73	0,80%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2,075,832,24	0,00	0,00	2,092,172,39	16,340,15	0,79%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 782333	5,049,839,61	0,00	0,00	5,090,720,86	40,881,25	0,81%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 813219	3,072,838,04	0,00	0,00	3,097,984,37	25,146,33	0,82%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5,212,002,35	0,00	0,00	5,252,383,35	40,381,00	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2,102,500,30	0,00	0,00	2,118,698,11	16,197,81	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 839883	3,020,216,04	0,00	0,00	3,044,389,50	24,173,46	0,80%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 782334	5,047,853,62	0,00	0,00	5,088,695,77	40,842,15	0,81%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 813220	3,070,321,84	0,00	0,00	3,095,489,50	25,167,66	0,82%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 839876	2,016,580,91	0,00	0,00	2,032,894,74	16,313,83	0,81%	--	--
10.922,432/0001-03	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,429,052,23	0,00	2,434,004,44	0,00	4,952,21	0,20%	--	0,11
10.756,541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	1,122,901,35	0,00	0,00	1,100,642,66	-22,258,69	-1,98%	--	0,57
07.861,554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	842,467,30	0,00	0,00	834,685,78	-7,781,52	-0,92%	--	0,36
24.011,864/0001-77	PORTO SEGURO IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,031,656,19	0,00	0,00	2,042,900,23	11,244,04	0,55%	--	0,12
13.077,418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO D LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	20,943,541,20	4,496,533,78	4,044,348,41	21,544,049,04	148,322,47	0,72%	--	--
10.783,480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00	2,000,000,00	0,00	2,012,808,43	12,808,43	0,64%	--	0,04
03.737,206/0001-97	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO D LONGO PRAZO	9,122,165,69	5,434,004,44	0,00	14,634,365,78	78,195,65	0,62%	--	0,03
20.441,483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	0,00	2,000,000,00	0,00	2,014,420,72	14,420,72	0,72%	--	0,03
35,292,588/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	4,060,801,53	0,00	0,00	4,080,062,59	19,261,06	0,47%	--	--

14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO	4.168.786,11	0,00	0,00	4.177.507,08	8.720,97	0,21%	--	0,20
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	4.296.363,34	0,00	3.000.000,00	1.312.015,62	15.652,28	0,70%	--	0,05
03.399.411/0001-90	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	11.631.777,85	8.000.000,00	0,00	19.740.502,33	108.724,48	0,66%	--	0,04
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>185.540.133,13</b>	<b>21.930.538,22</b>	<b>9.478.352,85</b>	<b>199.380.485,83</b>	<b>1.388.167,33</b>	<b>0,71%</b>		

#### Renda Variável

CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaRno Mês
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	5.276.267,82	0,00	0,00	5.151.705,69	-124.562,13	-2,36%	--	--
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	90.648,09	0,00	0,00	90.187,03	-461,06	-0,51%	--	0,95
03.394.711/0001-86	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	10.289.826,63	0,00	8.000.000,00	2.155.914,93	-133.911,70	-2,77%	--	1,12
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>15.656.742,54</b>	<b>0,00</b>	<b>8.000.000,00</b>	<b>7.397.807,65</b>	<b>-258.934,89</b>	<b>-2,54%</b>		

#### Exterior

CNPJ	Ativos Exterior	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaRno Mês
21.752.617/0001-33	BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	4.525.761,30	0,00	0,00	4.619.575,96	93.814,66	2,07%	--	1,04
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	1.923.491,72	0,00	0,00	2.053.713,13	130.221,41	6,77%	--	--
	<b>Total Exterior</b>	<b>6.449.253,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.673.289,09</b>	<b>224.036,07</b>	<b>3,47%</b>		

#### Estruturados

CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaRno Mês
24.633.818/0001-00	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO	7.786.245,37	0,00	0,00	7.867.950,42	81.705,05	1,05%	--	--
	<b>Total Estruturados</b>	<b>7.786.245,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.867.950,42</b>	<b>81.705,05</b>	<b>1,05%</b>		

## **Disclaimer**

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo Atlas RPPS, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. O Atlas RPPS, titular desta marca ou qualquer das empresas de seu grupo empresarial não são responsáveis por tomadas de decisão e consequentes resultados. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias e Mensais.



**São João Prev**  
Juntos garantindo o futuro!

Autarquia Municipal criada  
pela Lei 1133 - 27/06/2003

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**

**CNPJ 05.774.894/0001-90**



## **ANEXO Nº 02**



---

Rua Senador Saraiva, 136, Centro – 13.870-020 – São João da Boa Vista – SP  
 (19) 3633-6268 / 3631-5541

ANBIMA » Fundos de Investimento | Rankings

Ranking de Administração de Fundos de Investimento

Patrimônio Líquido - Por Categoria ANBIMA

#### Instituições Administradoras - R\$ milhões

ANBIMA » Fundos de Investimento | Rankings

Ranking de Administração de Fundos de Investimento

**Patrimônio Líquido - Por Categoria ANBIMA**

Instituições Administradoras - R\$ milhões

Set/24

Ordem	Administrador	Renda Fixa	Ações	Mulimercados	Cambial	Previdência	ETF	FIDC	FIP	FII	Off-Shore	Total
56	ALFA	1.272,3	584,3	1.844,5		160,0					3.726,7	3.861,1
57	JPMORGAN											3.726,7
58	FIDC ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA,											3.510,8
59	FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL											3.327,8
60	LIMNE TRUST DTVM	11,0		828,7			2.383,4		94,9			3.318,0
61	FALCON DTVM			326,0			2.743,9					3.069,9
62	HSI ADMINISTRADORA E PARTICIPAÇÕES LTDA								2.820,1			2.820,1
63	NORONHA TRUST LTDA								2.788,2			2.788,2
64	BANCO FATOR			524,5								2.680,4
65	FINVEST DTVM			92,7			2.369,8					2.462,5
66	QI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MO	361,7		27,9			2.053,1					2.442,7
67	BFL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA,	27,4	5,2	663,5					1.434,4			2.130,5
68	INTRADER DTVM LTDA	169,1		330,6			361,5	754,9	302,5			1.918,7
69	MONETAR DTVM LTDA	59,5		167,6			1.004,7	350,6	324,9			1.907,3
70	4UM DTVM S.A.	182,3	288,7	451,7		102,4			535,0			1.560,0
71	SRI ADMINISTRAÇÃO E INVESTIMENTOS LTDA								1.346,2			1.346,2
72	ACTUAL DTVM S.A.			44,7				913,7				958,4
73	BR CAPITAL DIST DE TIT E VAL MOB SA							592,0	345,1			937,1
74	COINVALORES CCTVM LTDA									823,3		823,3
75	FIR CAPITAL PARTNERS								800,6			800,6
76	OURO PRETO INVESTIMENTOS								762,4			762,4
77	MÉRITO DTVM LTD								0,9		679,6	680,6
78	KANASTRA GESTÃO DE RECURSOS LTDA,								651,8			651,8
79	AMÉRICA P.E. ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS L								626,7			626,7
80	LIBERTAS ASSET SIA			465,9					114,6			580,5
81	LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA								568,2			568,2
82	ATVA	103,7		381,6					0,6			486,0
83	FINHEALTH GESTÃO DE RECURSOS LTDA								482,6			482,6
84	VNT CAPITAL DTVM S.A.	12,6		204,5			46,6		195,4			459,0
85	RUBY CAPITAL GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DE R				197,0				144,2			341,2
86	SPECTRA INVESTIMENTOS LTDA								292,7			292,7
87	LASTRO RDV DTVM			73,7				209,6				283,3
88	AGUILA CAPITAL ADM E GESTÃO DE CAPITAIS		12,9						254,9			267,8
89	NOVA FUTURA CTVM	3,8	118,8	125,9								248,4
90	GALAPAGOS CAPITAL								194,7			194,7
91	FIBRA ASSET	7,9	171,0	12,7								191,6
92	VOX CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S A								191,5			191,5
93	TERRA INVESTIMENTOS DTVM LTDA			4,8					65,6		67,6	138,0
94	DILLON S.A. DTVM			65,9			68,2					134,1
95	ID GESTORA E ADM. DE REC. LTDA.								131,8			131,8
96	MERCANTIL DO BRASIL DTVM										91,1	91,1
97	CONFRAFAR ADM E GESTÃO DE RECURSOS								81,5			81,5
98	MR PEPPER SERVIÇOS FINANCEIROS LTDA								63,2			63,2
99	INVSTO GESTÃO DE INVESTIMENTOS SA								39,9			39,9
100	BURITI INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS								37,4			37,4
101	VERT DTVM							34,0				34,0
102	INTEGRAL ACCESS DTVM	33,4								21,0		33,4
103	ARENA CAPITAL									6,9		6,9
104	DGF INVESTIMENTOS GESTAO DE FUNDOS									6,9		6,9
105	BRAVA GESTORA DE RECURSOS E CONSULTORIA									6,0		6,0
106	MANTIQ INVESTIMENTOS LTDA											6,0
107	AZUM DTVM								2,5		1,3	3,7
<b>Total</b>		<b>3.696.149,2</b>	<b>633.093,4</b>	<b>1.568.341,7</b>	<b>6.116,1</b>	<b>1.485.394,5</b>	<b>43.750,3</b>	<b>562.838,7</b>	<b>906.761,2</b>	<b>335.751,6</b>	<b>54.295,0</b>	<b>9.295.491,6</b>



**São João Prev**  
Juntos garantindo o futuro!

Autarquia Municipal criada  
pela Lei 1133 - 27/06/2003

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**

**CNPJ 05.774.894/0001-90**



## **ANEXO Nº 03**



Rua Senador Saraiva, 136, Centro – 13.870-020 – São João da Boa Vista – SP

(19) 3633-6268 / 3631-5541



## INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA

CNPJ: 05.774.894/0001-90  
Referência: Outubro / 2024

### Rentabilidade - Consolidado

A Última Posição considera a situação atual da carteira para o mês cujas movimentações estão em preenchimento. Portanto, não refletem a posição de fechamento.

#### CDI

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	0,933 %	9,122 %	2,690 %	5,378 %	11,114 %	25,942 %	0,2 %	0,035 %	0,051 %
03.737.206/0001-97	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	0,912 %	9,232 %	2,673 %	5,399 %	11,307 %	26,504 %	0,2 %	0,035 %	0,041 %
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,938 %	10,218 %	2,804 %	5,711 %	12,628 %	26,811 %	0,35 %	0,036 %	0,042 %
20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,968 %	9,296 %	2,806 %	5,473 %	11,375 %	27,170 %	0,25 %	0,036 %	0,060 %
--	<b>CDI (Benchmark)</b>	<b>0,928 %</b>	<b>8,992 %</b>	<b>2,653 %</b>	<b>5,271 %</b>	<b>10,979 %</b>	<b>25,869 %</b>	--	--	--

#### Ibovespa

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
03.394.711/0001-86	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	-1,627 %	-3,418 %	1,643 %	3,027 %	14,639 %	11,915 %	0,5 %	1,104 %	9,331 %
--	<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	<b>-1,595 %</b>	<b>-3,333 %</b>	<b>1,820 %</b>	<b>2,038 %</b>	<b>12,743 %</b>	<b>10,934 %</b>	--	--	--

## IBX

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	-0,103 %	-2,360 %	1,922 %	4,840 %	12,736 %	8,640 %	2 %	0,944 %	8,616 %
--	IBX (Benchmark)	-1,532 %	-2,744 %	2,065 %	2,035 %	13,385 %	10,463 %	--	--	--

## IMA-B

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	-0,676 %	-0,208 %	-0,944 %	1,388 %	5,193 %	14,380 %	0,3 %	0,457 %	4,016 %
--	IMA-B (Benchmark)	-0,650 %	0,163 %	-0,802 %	1,628 %	5,619 %	15,097 %	--	--	--

## IMA-B 5

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
24.011.864/0001-77	PORTE SEGURO IMA-B5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,685 %	6,263 %	1,707 %	4,149 %	9,741 %	19,886 %	0,5 %	0,181 %	1,989 %
--	IMA-B 5 (Benchmark)	0,739 %	6,082 %	1,742 %	4,156 %	9,574 %	19,663 %	--	--	--

### Não definido

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
35.292.588/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	0,748 %	7,453 %	2,421 %	4,628 %	9,657 %	24,360 %	0,3 %	--	--
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO	0,319 %	5,673 %	1,415 %	4,362 %	8,518 %	19,276 %	0,2 %	0,268 %	2,680 %
10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	-1,667 %	-4,492 %	-2,406 %	-0,006 %	2,612 %	10,562 %	0,25 %	0,690 %	5,799 %
10.922.432/0001-03	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,735 %	5,866 %	1,639 %	3,997 %	9,320 %	18,812 %	0,25 %	0,162 %	1,827 %
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	-1,082 %	-1,939 %	0,302 %	2,932 %	13,792 %	22,668 %	1,9 %	--	--
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	6,619 %	44,615 %	16,356 %	26,216 %	69,173 %	106,668 %	0,8 %	--	--
24.633.818/0001-00	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO	-0,267 %	24,307 %	4,677 %	16,120 %	43,127 %	67,860 %	0,3 %	--	--
21.752.617/0001-33	BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	2,327 %	26,034 %	4,720 %	18,482 %	34,300 %	38,356 %	0,08 %	0,935 %	10,538 %
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	0,820 %	5,038 %	2,174 %	3,632 %	9,505 %	19,977 %	0,4 %	0,062 %	0,918 %
--	<b>Não definido (Benchmark)</b>	<b>0,000 %</b>	--	--	--	--	--	--	--	--

### Selic

CNPJ	Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm.	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
03.399.411/0001-90	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	0,928 %	9,675 %	2,752 %	5,563 %	11,799 %	27,408 %	0,2 %	0,035 %	0,047 %
--	<b>Selic (Benchmark)</b>	<b>0,928 %</b>	<b>8,992 %</b>	<b>2,653 %</b>	<b>5,271 %</b>	<b>10,979 %</b>	<b>25,869 %</b>	--	--	--



**São João Prev**  
Juntos garantindo o futuro!

Autarquia Municipal criada  
pela Lei 1133 - 27/06/2003

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**

**CNPJ 05.774.894/0001-90**



## **ANEXO Nº 04**



Rua Senador Saraiva, 136, Centro – 13.870-020 – São João da Boa Vista – SP

(19) 3633-6268 / 3631-5541



# RELATÓRIO ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO DO SÃO JOÃO PREV

setembro/2024



---

Rua Senador Saraiva, 136, Centro – 13.870-020 – São João da Boa Vista – SP  
(19) 3633-6268 / 3631 5546

## INTRODUÇÃO

O Relatório tem por finalidade apresentar as atividades tramitadas na área administrativa e demonstrar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do Instituto de Previdência no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão, atendendo a Política de Investimentos - Manual Pró-Gestão. Também busca informar os dados sobre números de servidores ativos e inativos, quantitativos e qualitativos da Carteira de Investimentos, detalhando os ativos financeiros que a compõem.

## BENEFÍCIOS

O Instituto de Previdência de São João da Boa Vista concedeu 01 (uma) aposentadoria e 01 (uma) pensão no mês de setembro.

Os processos de concessão de benefícios previdenciários foram analisados pela Diretoria Benefícios e pelo Diretor Jurídico, garantindo assim que os mesmos atendam aos requisitos legais estabelecidos para sua concessão e pagamento. Todos os processos de concessão de benefícios foram analisados e aprovados pelos membros do Conselho de Administração e as respectivas Portarias publicadas em Jornal Oficial do Município.

## SERVIDORES

Quadro com total de servidores ativos e inativos por plano Financeiro e Previdenciário e por entes: Prefeitura Municipal, UNIFAE, Câmara Municipal e IPSJBV no mês de setembro.



**QUADRO DE SERVIDORES ATIVOS, APOSENTADOS E PENSIONISTAS EM 30/09/2024**

**PLANO FINANCEIRO**

SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	637	2	38	0	677
PENSIONISTAS	118	3	9	0	130
<b>TOTAL - INATIVOS</b>	<b>755</b>	<b>5</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>807</b>
<b>ATIVOS</b>	<b>627</b>	<b>1</b>	<b>69</b>	<b>3</b>	<b>700</b>

**PLANO PREVIDENCIÁRIO**

SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	277	2	16	0	295
PENSIONISTAS	80	0	2	0	82
<b>TOTAL - INATIVOS</b>	<b>357</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>377</b>
<b>ATIVOS</b>	<b>1.363</b>	<b>9</b>	<b>192</b>	<b>8</b>	<b>1.572</b>

**TOTAL GERAL - PLANOS FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO**

SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	914	4	54	0	972
PENSIONISTAS	198	3	11	0	212
<b>TOTAL - INATIVOS</b>	<b>1.112</b>	<b>7</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>1.184</b>
<b>ATIVOS</b>	<b>1.990</b>	<b>10</b>	<b>261</b>	<b>11</b>	<b>2.272</b>

**RECEITAS E DESPESAS – APURAÇÃO DE INSUFICIÊNCIAS**

As contribuições previdenciárias (patronal e servidor) foram repassadas ao Instituto de Previdência de forma regular nos planos Financeiro e Previdenciário, sem nenhum registro de inadimplência pelas entidades: Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista, Centro Universitário - UNIFAE e Câmara Municipal de São João da Boa Vista. Os repasses de insuficiência financeira mensais destinados à amortização do déficit financeiro do plano

Financeiro, conforme plano de amortização instituído pela Lei Municipal 4.574 de 05/11/2019, também foram repassados dentro do prazo.

Segue abaixo quadros das receitas orçamentárias arrecadas e despesas orçamentárias ocorridas no mês de setembro.

RECEITA - PLANO FINANCEIRO						
ENTE	CONTRIBUIÇÕES INATIVOS	CONTRIBUIÇÕES ATIVOS	COMPREV	PARCELAMENTO	INSUFICIÊNCIA FINANCEIRA	TOTAL
<b>PREFEITURA</b>	105.518,77	1.218.990,96	125.119,39	0,00	3.909.963,77	<b>5.359.592,89</b>
<b>UNIFAE</b>	13.484,74	236.729,17	6.832,39	0,00	0,00	<b>257.046,30</b>
<b>CÂMARA</b>	2.506,32	5.145,42	1.569,92	0,00	39.913,30	<b>49.134,96</b>
<b>INSTITUTO</b>	0,00	7.673,97	0,00	0,00	0,00	<b>7.673,97</b>
<b>TOTAL</b>	<b>121.509,83</b>	<b>1.468.539,52</b>	<b>133.521,70</b>	<b>0,00</b>	<b>3.949.877,07</b>	<b>5.673.448,12</b>

Importante ressaltar que no Plano Financeiro, quando há uma sobra financeira do mês anterior dos entes, é utilizada para o cálculo do déficit do Plano no período.

DESPESA - PLANO FINANCEIRO						
ENTE	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	PRECATÓRIOS	RPVs	TOTAL
<b>PREFEITURA</b>	4.590.091,24	528.952,51	129.045,54	67.095,15	44.408,45	<b>5.359.592,89</b>
<b>UNIFAE</b>	270.267,15	68.282,88	23.800,06	1.239,63	0,00	<b>363.589,72</b>
<b>CÂMARA</b>	26.963,04	21.640,32	531,60	0,00	0,00	<b>49.134,96</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.887.321,43</b>	<b>618.875,71</b>	<b>153.377,20</b>	<b>68.334,78</b>	<b>44.408,45</b>	<b>5.772.317,57</b>

RESERVA - FUNDO DE OSCILAÇÃO DE RISCO			
PREFEITURA	UNIFAE	CÂMARA	TOTAL
85.488,03	5.653,79	811,68	<b>91.953,50</b>



A Lei Complementar nº 4.574, 05 de novembro de 2019, art. 16, criou o Fundo de Oscilação de Risco. No quadro acima está demonstrado os valores repassados mensalmente pelos entes: Prefeitura Municipal, UNIFAE e Câmara Municipal, ficando capitalizados, podendo ser utilizados para cobertura de eventual insuficiência financeira apurada pelo Instituto de Previdência.

RECEITA - PLANO PREVIDENCIÁRIO					
ENTE	CONTRIBUIÇÕES INATIVOS	CONTRIBUIÇÕES ATIVOS	COMPREV	INSUFICIÊNCIA FINANCEIRA	TOTAL
PREFEITURA	28.862,58	1.638.301,84	211.758,58	-150.196,03	1.878.923,00
UNIFAE	7.866,23	423.970,84	14.470,47	0,00	446.307,54
CÂMARA	1.572,01	12.402,08	4.689,26	-9.113,11	18.663,35
INSTITUTO	0,00	9.243,62	0,00	0,00	9.243,62
<b>TOTAL</b>	<b>38.300,82</b>	<b>2.083.918,38</b>	<b>230.918,31</b>	<b>-159.309,14</b>	<b>2.353.137,51</b>

No Plano Previdenciário, quando a insuficiência financeira é identificada, o Instituto de Previdência tem enviado notificações oficiais para cobrança. Tanto a Prefeitura Municipal quanto a Câmara Municipal estão justificando formalmente o não repasse amparado no *caput* do art. 15, da Lei Complementar nº 4.574, de 05 de novembro de 2019 (lei de custeio em vigor). Em relação à esta questão, por recomendação do TCE/SP na análise das contas do exercício de 2021 enviamos estudo de anteprojeto de lei ao Executivo e que tramitou no Legislativo para adequar este dispositivo (art. 15) da lei de custeio ao estabelecido tanto nas normas federais, quanto na Constituição Federal que regulamentam a matéria. Porém, o Legislativo negou seguimento ao debate e tramitação do projeto por sua Comissão de Redação e Justiça sob justificativa simplista de que deveria ser devolvido ao Executivo para reestudo. Com a contratação de novo Atuário a partir de 25/07/2024 (Escritório Técnico Atuarial e Corretora de Seguros S/S Ltda) o projeto devolvido foi encaminhado para estudo técnico atuarial e, após, será novamente encaminhado para tramitação pelo Executivo e Legislativo.

Até o momento atual, a UNIFAE apresenta superávit no Plano Previdenciário.

DESPESA - PLANO PREVIDENCIÁRIO						
ENTE	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	PRECATÓRIOS	RPVs	TOTAL
<b>PREFEITURA</b>	1.578.861,81	295.446,17	154.811,05	0,00	0,00	<b>2.029.119,03</b>
<b>UNIFAE</b>	146.623,49	15.068,57	23.800,06	0,00	0,00	<b>185.492,12</b>
<b>CÂMARA</b>	26.800,68	0,00	975,78	0,00	0,00	<b>27.776,46</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.752.285,98</b>	<b>310.514,74</b>	<b>179.586,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.242.387,61</b>

A Lei Complementar nº 4.574, de 05 de novembro de 2019 e alterações, estabeleceu o percentual e a forma de cálculo da Taxa de Administração, para que mensalmente os Planos (Financeiro e Previdenciário) repassem o montante apurado contabilmente e individualizados, como forma de custear as despesas correntes e de capital necessárias para a organização e funcionamento do IPSJBV.

Assim, nos quadros abaixo, segue demonstrado os valores do mês de setembro/2024 da Receita-Taxa de Administração, bem como, as referidas despesas ocorridas no mês.

RECEITA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		
PLANO FINANCEIRO	PLANO PREVIDENCIÁRIO	TOTAL
154.500,35	197.761,93	<b>352.262,28</b>

DESPESA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
DESCRIPÇÃO	VALOR
FOLHA ATIVOS INSTITUTO	106.436,73
CONTRIBUIÇÕES	11.174,46
MATERIAL DE CONSUMO	819,90
PASSAGENS, DESPESAS COM LOCOMOÇÃO E DIÁRIAS	48,74
CONSULTORIA	7.300,00
SERVIÇO PESSOA FÍSICA	10.299,97
SERVIÇO PESSOA JURÍDICA	34.045,98
SERVIÇO TI	1.298,00

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - PASEP / TAXA ILUMINAÇÃO	26.114,20
INDENIZAÇÕES/RESTITUIÇÕES	1.200,00
EQUIPAMENTO PERMANENTE	0,00
DESPESAS EXTRAORÇAMENTÁRIAS - RETENÇÕES PAGAS	31.523,92
<b>TOTAL</b>	<b>230.261,90</b>

Os recursos denominados “Taxa de Administração” vindos dos planos Financeiro e Previdenciário são utilizados para manutenção do Instituto de Previdência, tais como: folha de pagamento dos seus servidores, gastos com manutenção predial, veicular, água/esgoto, energia elétrica, serviços contratuais, mão-de-obra especializada, aquisições de materiais de escritório, produtos de limpeza e higienização e demais despesas.

Com isso, a sobra do mês será incorporada ao Patrimônio investido e capitalizado do Instituto de Previdência.

## **SUPERINTENDÊNCIA**

### **1 - Investimentos**

Na décima sétima reunião do Comitê de Investimentos, houve a participação do assessor, Sr. Pedro Velardo da FIDUS INVEST, que iniciou sua apresentação destacando que a gestora V8 CAPITAL possui R\$ 5,6 bilhões sob sua gestão, 5 RPPS, 7 EFPCs, mais de 70 investidores institucionais e uma equipe de 26 colaboradores em 2 escritórios. Ele apresentou um histórico dos sócios e o organograma da empresa, além de um quadro de governança para monitoramento dos fundos. Discorrendo sobre os fundos de renda fixa, apresentou: V8 CASH FIC FI RENDA FIXA: R\$ 1 bilhão, taxa de administração de 0,40% a.a., cotização/liquidação D+0, com 24.740 cotistas. V8 CASH PLATINUM FIC FI RENDA FIXA CP: R\$ 1.013.033.921,89, taxa de 0,50% a.a., cotização D+10 e liquidação D+12, com 19.092 cotistas. V8 VANQUISH TERMO

FIRF: R\$ 339.080.631,35, taxa de 0,40% a.a., cotização D+6 e liquidação D+7, com 4.306 cotistas. V8 SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES: R\$ 94.977.248,55, taxa de 0,20% a.a., ambos os prazos D+0.

A pedido dos membros do Comitê, O Sr. Pedro Velardo encaminhou o material apresentado para análise detalhada pelo Comitê de Investimentos.

Nesta reunião, foi apresentado o desempenho dos investimentos de agosto de 2024, que resultou em uma rentabilidade positiva de R\$ 2.611.420,20, com um patrimônio consolidado de R\$ 214.521.947,35

O Superintendente informou que durante o fechamento de agosto, a Diretora Administrativa/Financeira constatou que uma aplicação de R\$ 5 milhões, aprovada na reunião do dia 28/08/2024, não foi realizada conforme deliberado. O banco não verificou a carta anexa ao ofício nº 828/2024 e aplicou erroneamente no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM, enquanto que a deliberação do Comitê foi em aplicar no BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS. A Sra. Ednéia Ridolfi em contato com a gerente do Bradesco, Sra. Viviane Delgado, solicitou a regularização da movimentação, conforme aprovado pelo Comitê. O banco encaminhou um extrato comprovando a movimentação realizada em 06/09/2024.

Na confecção do Relatório Administrativo/Financeiro do fechamento de agosto, a Diretora Administrativa/Financeira informou aos membros que identificou alguns pontos a serem analisados em determinados fundos. Separou e compartilhou com os membros do Comitê por meio da informação técnica nº 116/2024. Os destaques dos seguintes fundos: ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP: 16 cotistas e patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 184 milhões, com aplicações de três RPPS. ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP: 21 cotistas e patrimônio líquido em torno de R\$ 296 milhões, com recursos de um RPPS. ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA: Redução de 79 cotistas, patrimônio líquido de R\$

594.645.372,71, com 30 RPPS. **MS GLOBAL OPPORT DÓLAR ADV FIC FIA IE:**  
Diminuição de 272 cotistas, patrimônio líquido aproximadamente R\$ 763.383.233,37, com apenas dois RPPS. **SICREDI FIM BOLSA AMERICANA LP:** Aumento de 1.662 cotistas e patrimônio líquido de R\$ 492.947.562,43, com 118 RPPS.

Os membros analisaram a documentação e continuarão o acompanhamento nas próximas reuniões.

Além disso, conforme solicitado pelos membros do Comitê na 15<sup>a</sup> reunião, foi anexada a documentação da LDB Consultoria referente ao fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO, enviada em 11/09/2024, no processo administrativo nº 1.351/2024. As principais informações incluem:

- Início do fundo em 02/04/2020, patrimônio de R\$ 771.410.368,73 em 21/08/2024 e 5.612 cotistas.
- Cumpre o artigo 10º, inciso I do CMN nº 4.963/21, com taxa de administração de 0,20% a.a. e taxa máxima de custódia de 0,03% a.a. Sem taxa de performance ou saída, com prazo de cotização/liquidação (D+0) e (D+2), respectivamente.
- Retorno nos últimos 24 meses foi de 60,66%, superando o S&P 500, que rendeu 33,70%, e o IPSJBV (IPCA+5,16), que foi de 20,13%. O índice de Sharpe é de 1,21, indicando uma boa relação risco-retorno, confirmando a aptidão do fundo para receber aplicações.

Com base nessas informações, os membros do Comitê homologaram o credenciamento do fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO.

Assim, antes da aprovação pelo Conselho Administrativo, a Diretora Administrativa/Financeira solicitou à BTG PACTUAL a documentação exigida pela Resolução nº 001/2023 do IPSJBV para credenciamento dos seguintes:

Gestor BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM, Administrador BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM, e Custodiante BANCO BTG PACTUAL S/A.

Ainda na reunião do dia 13/09, em análise da carteira pelo acesso a plataforma de Gestão de Investimentos, foi observado que os fundos atrelados ao CDI, renderam cerca de 11% em 12 meses e 26% em 24 meses. Em contraste, os fundos vinculados ao IMA-B e IMA-B5 apresentaram rendimentos entre 4% e 7% em 12 meses e entre 18% e 21% em 24 meses.

A Diretora Adm/Finaceira ressaltou a importância da diversificação dos fundos e sugeriu manter um valor reduzido no segmento IMA-B5, destacando que, em uma palestra do 17º Encontro Jurídico e Financeiro da APEPREM, um palestrante recomendou não realizar o resgate total no segmento, pois sendo de longo prazo, tem potencial de recuperação.

Com base nessa análise, os membros do Comitê decidiram realizar os seguintes resgates: total dos fundos SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA (4038), SANTANDER RF IMA-B5 PREMIUM FIC FI (4030) e DAYCOVAL FUNDO DE RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA (4037); e um resgate parcial de R\$ 3.200.000,00 do PORTO SEGURO IMA-B5 FIC FI RENDA FIXA LP (4031). O total desses resgates foi aplicado da seguinte forma: R\$ 5 milhões no fundo FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (4034) e o restante no fundo BB PREV RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC FI (3047).

Também nesta reunião, os membros elaboraram o Parecer do Comitê de Investimentos, baseado no Relatório Administrativo/Financeiro referente mês 07/2024.

Partindo para a última reunião de setembro, ocorrida em 30 de setembro, os membros receberam o relatório de enquadramento, rentabilidade e retorno

dos investimentos, compartilhado pela Informação Técnica nº 116/2024. O relatório atualizado até 25/09/2024, previa um rendimento de R\$ 646.415,27. No entanto, durante a reunião, foi acessada a plataforma de investimentos, revelando uma valorização de R\$ 272.639,22. Assim, o rendimento total alcançou R\$ 919.054,49, resultando em um saldo de patrimônio consolidado no montante de R\$ 215.567.246,49.

Seguindo com a pauta da reunião, os membros do Comitê receberam, via plataforma 1doc, os processos de credenciamento de Gestor, Administrador e Custodiante para análise na reunião. A documentação seguiu as normas da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Resolução nº 01/2023 do IPSJBV, incluindo os processos **nº 1.356/2024 - BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM**, **nº 1.357/2024 - BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM** e **nº 1.358/2024 - BANCO BTG PACTUAL S.A.** Após análise, o Comitê homologou todos os credenciamentos, que foram enviados ao Conselho Administrativo para aprovação.

Devido solicitação do Comitê dos fundos apresentados pelo Sr. Pedro Velardo da FIDUS INVEST. A LDB Consultoria liberou as análises sobre os fundos **V8 CASH PLATINUM FIC FI RF CRÉDITO PRIVADO** e **V8 CASH FIC FI RENDA FIXA**. Comparando aos fundos já credenciados, como **SAFRA EXTRA BANCOS** e **DAYCOVAL CLASSIC**, foram observados os dados que segue: o **V8 CASH PLATINUM** tem patrimônio líquido de R\$ 1 bilhão, 20.408 cotistas, prazo de cotização/resgate de D+10 e D+12, e taxa de administração de 0,50% a.a.; o **V8 CASH FIC FI RENDA FIXA** também mostra aproximadamente R\$ 1 bilhão em patrimônio, 25.117 cotistas, prazo D+0 e taxa de 0,40% a.a. Ambos os fundos ocupam a 130ª posição no ranking da ANBIMA, o que levou o Comitê a decidir contra a abertura de processos de credenciamento, uma vez que não apresentariam rentabilidades superiores às dos fundos já disponíveis na carteira do Instituto.

O Superintendente informou que o Conselho Fiscal questionou a performance do fundo MS GLOBAL OPPORTUNITIES DOLAR ADVISORY FIC FIA IE, que apresentou um deságio acumulado de (-) R\$ 121.877,83 e uma redução de 230 cotistas no último mês. O Comitê decidiu monitorar mais de perto esse fundo, que teve rentabilidades de 2,60% no mês, 35,88% no ano, 10,46% em 3 meses, 18,60% em 6 meses, 56,51% em 12 meses e 94,40% em 24 meses, superando produtos similares, como o fundo BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI. O acompanhamento da performance dos fundos com deságio acumulado é sistemático e quinzenal, visando balizar decisões futuras.

Nesta décima oitava reunião, a Diretora Adm/Financeira apresentou para o Comitê de Investimentos quadro comparativo dos fundos enquadrados no Art.7º, inciso V, alínea "b". Após detalhada comparação entre o fundo BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO e os fundos credenciados SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI CRÉDITO PRIVADO e DAYCOVAL CLASSIC FIC FI CRÉDITO PRIVADO, constatou-se que o fundo BB PREV apresentava um desempenho inferior em diversos aspectos, incluindo patrimônio, número de cotistas, prazo de cotização/liquidação, rentabilidade e índice Sharpe. Diante disso, o Comitê decidiu pelo resgate total do fundo BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO, no valor de R\$ 4.175.872,44, com aplicação de R\$ 2 milhões em cada um dos fundos SAFRA e DAYCOVAL mencionados, e o saldo remanescente no BB PREV REFERENCIADO DI PERFIL FIC FI. Adicionalmente, acatou-se a sugestão do Sr. João Henrique de Paula Consentino de resgatar R\$ 4 milhões do fundo BB PREV REFERENCIADO DI PERFIL FIC FI, aplicando-os igualmente nos fundos SAFRA e DAYCOVAL, resultando em um total de R\$ 4 milhões em cada um desses fundos ao final das movimentações.

Atendendo uma solicitação anterior do Comitê de Investimentos, nesta reunião foi agendado os assessores Priscila Navarro e João Martinussi da GRID AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS, com o Gestor Márcio Luís Pereira para discutir o fundo ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES.

Priscila Navarro iniciou informando o Gestor que o Instituto possui cerca R\$ 90 mil aplicados, com um deságio acumulado de R\$ 4 milhões. O objetivo do encontro era entender as projeções, analisar a carteira e avaliar possibilidades de crescimento do fundo em questão.

Márcio Pereira explicou que o fundo sofreu queda durante a pandemia, mas houve mudança na gestão em 2022, priorizando visão de longo prazo sem descuidar do curto prazo. Citou acreditar na possibilidade do fundo entregar rentabilidade anual e retorno satisfatório em cinco anos. Ele projeta um panorama global favorável, porém enfatiza a importância de avanços econômicos e estruturais no Brasil.

A pedido, Pereira apresentou a composição da carteira, com maior exposição em Banco Itaú, Gerdau e Vale. Relatou que a rentabilidade do fundo no ano é de (-) 1,82% e em 12 meses (+)10,62%.

Os assessores da GRID mencionaram que a estratégia de dividendos acompanha o desempenho do mercado e que o fundo é volátil devido à sua correlação com a bolsa.

Foi apresentado também o fundo ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO, mas o Comitê de Investimentos descartou sua aplicação devido ao prazo de resgate e cotização.

O Superintendente incluiu para a reunião, um questionário enviado pelo atuário para definição da meta atuarial e premissas para as projeções dos planos de benefícios previdenciários do IPSJBV, visando estabelecer a taxa de juros para a Avaliação Atuarial de 2025.

Após contato com a representante da ETAA, foi sugerido discutir o assunto com a Consultoria Financeira e o Comitê de Investimentos para esclarecimentos e auxílio nas projeções de mercado.

Portanto, foi solicitada a participação do Sr. Marcos Almeida da LDB Consultoria que explicou a origem da taxa parâmetro de 4,95% a.a., balizada na Portaria MPS nº 1.499 de 28 de maio de 2024. No caso do IPSJBV, o Fundo de Capitalização tem duração do passivo de 17,64 anos (taxa de 4,95% a.a.), e o Fundo de Repartição, 11,69 anos (taxa de 4,76% a.a.).

Almeida sugeriu a possibilidade de projetar uma meta de 5,25% para a Política de Investimentos, considerando que o IPSJBV atingiu a meta em dois dos últimos cinco anos (2019 e 2023), permitindo um acréscimo de 0,30%. Ele justificou que a taxa Selic voltou a subir e o IPSJBV possui títulos com taxas acima de 5,60%.

Após explanação da Consultoria, o Comitê deliberou para debater e deliberar a Meta do Instituto para 2025 na próxima reunião, agendada para o dia 09/10/2024.

Os membros receberam o Relatório Administrativo/Financeiro de agosto de 2024 no dia 24 de setembro de 2024, por meio da Informação Técnica nº 340/2024. Após análise do relatório, os integrantes do Comitê não apresentaram ressalvas ou dúvidas, e emitiram o Parecer sobre o mesmo.

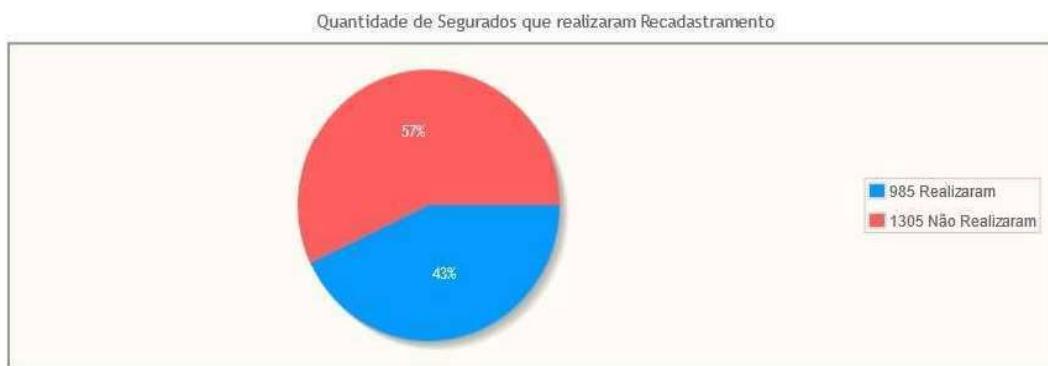
O Superintendente informou que o Conselho Fiscal levantou questões sobre o quadro de enquadramento em relação à Política de Investimentos, destacando que algumas porcentagens aplicadas estavam em desacordo com a estratégia estabelecida. Foi esclarecido que o Instituto está em conformidade com os limites definidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021. Em razão disso, todos os membros concordaram, por unanimidade, em incluir no quadro os limites máximos permitidos pela Resolução.

## 2 – Demais assuntos administrativos

**Censo Previdenciário** – Para a reunião agendada para o dia 04/09/2024, o Grupo de Trabalho criado para oferecer suporte e monitoramento durante o Censo Cadastral Previdenciário de 2024, a Diretora de Benefícios, Sra. Priscila de Andrade Bertholucci, disponibilizou na plataforma 1Doc, por meio do Processo Administrativo nº 1.250/2024, o Relatório Estatístico do Recadastramento Web, emitido em 03/09/2024.

No gráfico apresentado, pode-se observar que 985 servidores já participaram do Censo, enquanto 1.305 servidores ainda não realizaram o recadastramento. Na próxima reunião do Grupo de Trabalho do Censo Previdenciário, instituído pela Portaria nº 18.091/2024, será enfatizada a necessidade de conscientização dos servidores sobre a importância de atualizar seus dados cadastrais. Uma base de dados sólida é fundamental para sustentar os estudos técnicos que refletem a real situação de nossa autarquia previdenciária.

Para que cada responsável de departamento possa acompanhar o progresso do Censo nas áreas sob sua responsabilidade, foi encaminhado relatório individualizado por departamento. Desta forma, a orientação e o monitoramento para conclusão do recadastramento será mais pontual.



Fonte: FOUR INFO – Sistemas Operacionais – [www.fourinfo.com.br](http://www.fourinfo.com.br)

**Tribunal de Contas** - No mês de setembro, o Instituto de Previdência recebeu a requisição do Tribunal de Contas para a auditoria das contas de 2023. Para atendimento, o Superintendente convocou os servidores dos setores mencionados na requisição, com o objetivo de distribuir os 94 itens conforme a competência de cada um, para que pudessem providenciar a separação da documentação necessária.

Após a organização dos documentos, todos os itens foram consolidados em um único link e disponibilizados para análise do fiscal, conforme solicitado.

**Manual para elaboração de atas** – Atendendo à solicitação do Conselho Fiscal, o Diretor Jurídico, Sr. Matheus de Paiva Mucin, elaborou um manual que compila diretrizes e orientações para a emissão de atas dos órgãos colegiados, visando orientar os secretários no processo de elaboração desses documentos.

Após a aprovação do modelo de atas pelos membros do Comitê de Investimentos e pelos Conselhos Administrativo e Fiscal, o manual foi publicado no site <https://www.saojoaoprev.sp.gov.br/tipo-d-transparencia/beneficios/detalhes?type=manuais>.

## ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS

### 1 – Cenário Econômico

Em setembro de 2024, o cenário econômico global e nacional apresentou várias tendências e desafios importantes. Globalmente, muitos países continuaram a enfrentar pressões inflacionárias, embora houvesse sinais de que o aumento dos preços começasse a moderar em algumas regiões devido a políticas monetárias mais rígidas. Os bancos centrais de várias economias-chave, incluindo o Federal Reserve dos EUA e o Banco Central Europeu,

mantiveram uma postura vigilante, mas começaram a sinalizar uma possível estabilização das taxas de juros, dependendo da evolução dos indicadores econômicos fundamentais.

No Brasil, a economia passou por um período de ajustes, com o governo se concentrando em medidas para controlar a inflação, que continuava sendo uma preocupação significativa. As políticas fiscais foram objeto de debate acalorado, com foco em reformas estruturais destinadas a melhorar a eficiência econômica e a atratividade para investimentos estrangeiros. O câmbio do real em relação ao dólar apresentou alguma volatilidade, em parte devido às incertezas políticas internas e ao cenário externo.

O mercado de trabalho apresentava sinais mistos, com setores como tecnologia e serviços digitais crescendo rapidamente, enquanto outros setores, especialmente aqueles ligados a commodities, enfrentaram desafios devido às flutuações dos preços internacionais. No entanto, a inovação e as startups continuaram a ser uma potência de crescimento, ajudadas pelo aumento dos investimentos em tecnologia e infraestrutura digital.

A política climática e a sustentabilidade também estavam em alta na agenda econômica, com empresas e governos buscando alinhar interesses econômicos com obrigações ambientais, em resposta tanto à pressão pública quanto a normas internacionais emergentes.

Em resumo, o cenário econômico de setembro de 2024 refletia uma recuperação gradual, mas cheia de desafios, com um foco considerável em estabilizar economias afetadas por crises anteriores, enquanto lançava bases para um crescimento mais sustentável no futuro.

## 2 – Carteira de Investimentos

O Instituto de Previdência registrou no fechamento de setembro uma rentabilidade positiva R\$ 925.319,66, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de R\$ 215.432.374,06.

### Investimentos x Meta Atuarial (Mês a Mês)

Mês	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
janeiro	200.775.472,45	-196.420,28	-196.420,28	-0,09%	-0,09%	0,84%	0,84%
fevereiro	203.559.426,19	2.531.295,82	2.334.875,54	1,23%	1,13%	1,25%	2,11%
março	206.931.475,70	3.043.151,63	5.378.027,17	1,46%	2,61%	0,58%	2,70%
abril	205.796.435,13	-1.341.343,67	4.036.683,46	-0,59%	2,01%	0,80%	3,52%
maio	190.394.296,43	1.039.371,74	5.076.055,20	0,44%	2,46%	0,42%	3,96%
junho	208.397.855,81	1.833.791,06	6.909.846,26	0,88%	3,39%	0,63%	5,09%
julho	211.246.860,16	2.408.658,59	9.318.504,85	1,13%	4,56%	0,80%	5,94%
agosto	214.521.947,35	2.611.420,19	11.929.925,04	1,22%	5,84%	0,40%	6,36%
setembro	215.432.374,06	925.319,66	12.855.244,70	0,43%	6,29%	0,86%	7,28%

Os membros do Comitê de Investimentos nas suas análises e estratégias dos investimentos, estão buscando adequar a carteira ao que foi estipulado para o exercício, somado ao cenário econômico para o cumprimento de Meta.

A alocação por enquadramento/artigo segue a determinação do Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 4.963 publicada em 25/11/2021, Subseção I, que estabelece um limite máximo de alocação para os Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS.

A Resolução CMN nº 4.963 que entrou em vigor em 03 de janeiro de 2022, estabeleceu que os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) que

comprovarem a adoção de melhores práticas de gestão, conforme o Manual do Pró-Gestão RPPS, estarão sujeitos a diferentes limites de alocação.

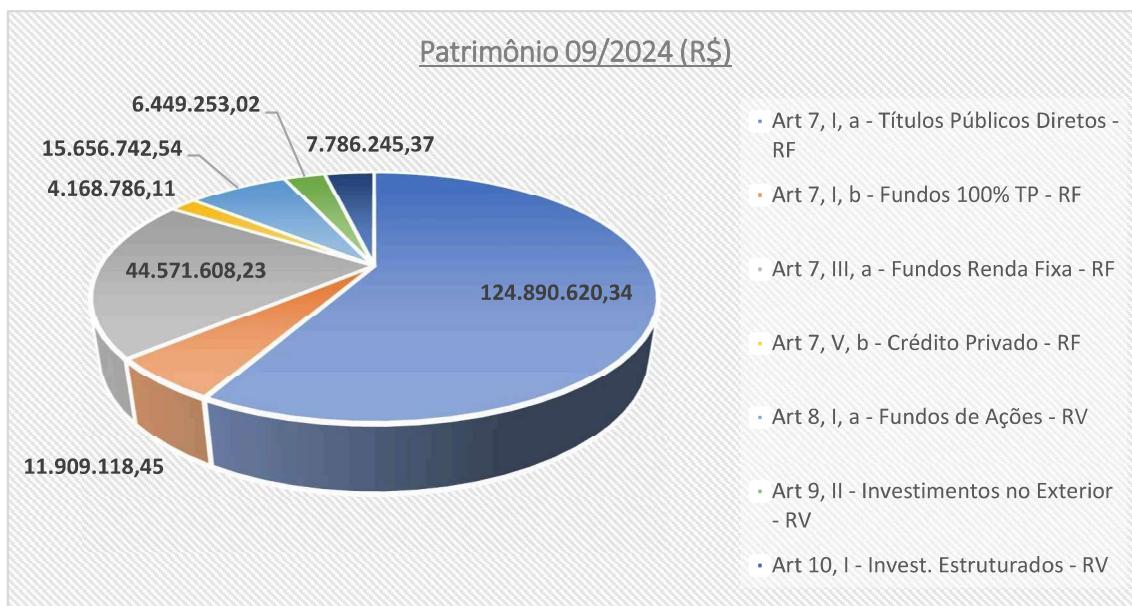
A nova norma visa vincular os níveis de governança dos RPPS aos limites de alocação, flexibilizando-os para aqueles que aderem a padrões mais rigorosos, aumentando a segurança das aplicações e criando novas oportunidades para os gestores.

Assim, os limites de alocação poderão variar entre os RPPS, dependendo do nível de adesão ao Manual e entre os segmentos de aplicação definidos na Resolução CMN 4.963, que introduziu mudanças significativas em relação à Resolução CMN 3.922.

Observamos no quadro abaixo, a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontado com a Política de Investimentos para 2024. Nota-se que a alocação da carteira do IPSJBV está abaixo do limite máximo permitido pela Resolução. Considerando ainda que, o Instituto de Previdência de São João da Boa Vista, atualmente está certificado no Pró Gestão RPPS – nível II, o que permite alocação acima da Resolução.

PATRIMÔNIO POR ENQUADRAMENTO x POLÍTICA DE INVESTIMENTOS						
Artigo	Patrimônio (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Máximo permitido Pró Gestão	Meta Atuarial
<b>Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF</b>	124.890.620,34	848.797,75	57,97%	42,00%	100,00%	<b>IPCA + 5,16</b>
<b>Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF</b>	11.909.118,45	27.939,24	5,53%	10,00%	100,00%	<b>Meta do Mês</b>
<b>Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF</b>	44.571.608,23	386.286,52	20,69%	22,00%	70,00%	<b>0,86%</b>
<b>Art 7, V, b - Crédito Privado - RF</b>	4.168.786,11	692,80	1,94%	4,00%	10,00%	<b>Rentabilidade</b>
<b>Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV</b>	15.656.742,54	<b>-499.447,68</b>	7,27%	15,00%	40,00%	<b>0,43%</b>
<b>Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV</b>	6.449.253,02	<b>-19.955,84</b>	2,99%	3,00%	10,00%	<b>Abaixo da meta</b>
<b>Art 10, I - Invest. Estruturados - RV</b>	7.786.245,37	181.006,87	3,61%	4,00%	10,00%	<b>0,43%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>215.432.374,06</b>	<b>925.319,66</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>		





A Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2024 do Instituto de Previdência foi de IPCA+5,16%. Assim, segue demonstrado na tabela abaixo, o rendimento/retorno positivo de 0,43% atingido pelo Instituto no mês de setembro e a Meta mensal de 0,86% para toda a carteira.

Meta Atuarial (IPCA + 5,16)	no Mês	no Ano
<b>Meta</b>	0,86%	7,28%
<b>Rendimento</b>	0,43%	6,29%

Abaixo segue demonstrativos dos Ativos que compõe a carteira do São João Prev no fechamento de setembro.



### PLANO PREVIDENCIÁRIO

CNPJ	Títulos Públicos	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ajgo/Deságio Acumulado
N/A	NTN-B 760199 20240815 / 1387786	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,52%	—	—	—	ago/24	0,01
N/A	NTN-B 760199 20250515 / 1504836	4.129.782,44	0,00	0,00	4.158.970,37	29.187,93	0,71%	—	—	—	mai/25	397.499,80
N/A	NTN-B 760199 20250515 / 813218	6.098.525,44	0,00	0,00	6.141.050,79	42.525,35	0,70%	—	—	—	mai/25	135.598,54
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.124.169,54	0,00	0,00	4.152.271,18	28.101,64	0,68%	—	—	—	ago/26	373.651,04
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 813216	5.926.245,36	0,00	0,00	5.968.296,89	42.051,53	0,71%	—	—	—	mai/26	107.662,24
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.061.959,00	0,00	0,00	2.075.832,24	13.873,24	0,67%	—	—	—	mai/27	191.811,24
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 782333	5.014.792,55	0,00	0,00	5.049.839,61	35.047,06	0,70%	—	—	—	mai/27	197.141,62
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 813219	3.051.200,84	0,00	0,00	3.072.838,04	21.637,20	0,71%	—	—	—	mai/27	68.963,32
N/A	NTN-B 760199 20280815 / 782332	5.011.038,10	0,00	0,00	5.046.099,16	35.061,06	0,70%	—	—	—	ago/28	177.103,74
N/A	NTN-B 760199 20280815 / 813217	4.937.425,27	0,00	0,00	4.972.593,96	35.168,69	0,71%	—	—	—	mai/29	90.064,24
N/A	NTN-B 760199 20290515 / 782334	5.012.845,66	0,00	0,00	5.047.853,62	35.007,96	0,70%	—	—	—	mai/29	196.930,33
N/A	NTN-B 760199 20290515 / 813220	3.048.655,62	0,00	0,00	3.070.321,84	21.666,22	0,71%	—	—	—	mai/29	69.053,42
N/A	NTN-B 760199 20290515 / 839876	2.002.597,84	0,00	0,00	2.016.580,91	13.983,07	0,70%	—	—	—	mai/29	17.360,05
N/A	NTN-B 760199 20300815 / 782331	5.005.237,16	0,00	0,00	5.040.104,03	34.866,87	0,70%	—	—	—	ago/30	176.192,00
N/A	NTN-B 760199 20300815 / 839879	5.006.768,12	0,00	0,00	5.041.044,89	34.276,77	0,68%	—	—	—	ago/30	42.493,97





**São João Prev**

Juntos garantindo o futuro!  
Autarquia Municipal criada  
pela Lei 1133 - 27/06/2003

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**  
**CNPJ 05.774.894/0001-90**



N/A	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.148.252,45	0,00	0,00	2.163.454,76	15.202,31	0,71%	--	--	--	mai/35	353.842,18
N/A	NTN-B 760199 20350515 / 839878	7.999.068,50	0,00	0,00	8.053.835,58	54.767,08	0,68%	--	--	--	mai/35	67.897,50
N/A	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	10.869.906,58	0,00	0,00	10.942.097,15	72.190,57	0,66%	--	--	--	ago/40	1.809.869,35
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.254.493,95	0,00	0,00	4.282.519,90	28.025,95	0,66%	--	--	--	mai/45	508.490,04
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2.087.204,29	0,00	0,00	2.100.819,19	13.614,90	0,65%	--	--	--	mai/45	208.993,90
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 8398881	4.001.552,53	0,00	0,00	4.029.053,89	27.501,36	0,69%	--	--	--	mai/45	34.103,07
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.178.316,12	0,00	0,00	5.212.426,38	34.110,26	0,66%	--	--	--	ago/50	605.654,45
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.085.794,20	0,00	0,00	2.099.438,33	13.644,13	0,65%	--	--	--	ago/50	203.325,67
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 8398885	2.998.499,53	0,00	0,00	3.019.153,63	20.654,10	0,69%	--	--	--	ago/50	25.617,13
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.324.806,17	0,00	0,00	5.359.836,94	35.030,77	0,66%	--	--	--	mai/55	637.636,90
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.086.488,02	0,00	0,00	2.100.129,95	13.641,93	0,65%	--	--	--	mai/55	210.086,60
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 8398882	4.309.850,24	0,00	0,00	4.339.438,42	29.588,18	0,69%	--	--	--	mai/55	36.686,48
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.177.916,32	0,00	0,00	5.212.002,35	34.086,03	0,66%	--	--	--	ago/60	606.660,80
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.088.855,81	0,00	0,00	2.102.500,30	13.644,49	0,65%	--	--	--	ago/60	203.966,62
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 8398883	2.999.574,94	0,00	0,00	3.020.216,04	20.641,10	0,69%	--	--	--	ago/60	25.598,14
<b>ART 7º, I, a - Títulos Públicos</b>	<b>124.041.822,59</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>124.890.620,34</b>	<b>848.797,75</b>						<b>7.779.954,45</b>	



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA

CNPJ 05.774.894/0001-90



CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
10.922.432/0001-03	ICATU VANGUARDA INFILAÇÃO CURTA FI RF LP	2.420.447,10	0,00	0,00	2.429.052,23	8.605,13	0,36%	0,36%	0,19	13-18	D+1du	2.429.052,23
10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFILAÇÃO LONGA FI RF LP	1.139.640,81	0,00	0,00	1.122.901,35	-16.739,46	-1,47%	-1,47%	0,62	20-20	D+1du	-49.524,22
12.672.120/0001-14	DAYCOV/AL FUNDÔO DE RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.861.685,42	0,00	1.870.807,32	0,00	9.121,90	0,49%	0,35%	0,19	1533-1468	D+3du	0,00
13.455.117/0001-01	SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	2.111.523,05	0,00	2.120.718,88	0,00	9.195,83	0,44%	0,38%	0,19	112-108	D+1du	0,01
10.787.822/0001-18	SAFRA IMA FIC FI RF	2.152.333,62	0,00	2.143.062,47	0,00	-9.271,15	-0,43%	-0,58%	0,39	35-31	D+4du	0,00
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALLOC DINÂMICA RF FIC FI	4.269.336,35	0,00	0,00	4.296.363,34	27.026,99	0,63%	0,63%	0,08	198-196	D+1du	296.363,34
<b>ART 7º, I, b - Fundos de Títulos Públicos</b>												<b>2.675.891,36</b>

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	848.387,40	0,00	0,00	842.467,30	-5.920,10	-0,70%	-0,70%	0,43	227-219	D+1du	-100.902,02
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DILP PERFIL FIC FI	3.416.725,96	7.673.201,50	2.224.082,52	8.923.853,51	58.008,57	0,84%	0,84%	0,04	1191-1211	D+0	2.025.945,96
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DILP	5.063.854,68	4.000.000,00	0,00	9.122.165,69	58.311,01	0,86%	0,86%	0,04	1059-1066	D+0	557.726,10
24.011.864/0001-77	PORTO SEGURO IMA-B5 FIC FI RENDA FIXA LP	5.208.958,29	0,00	3.200.000,00	2.031.656,19	22.697,90	0,64%	0,39%	0,18	134-132	D+1du	2.031.656,10
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO PREMIUM	16.519.304,09	0,00	5.000.000,00	11.631.777,85	112.473,76	0,88%	0,88%	0,04	531-556	D+0	772.062,18
<b>ART 7º, III, a - Fundos de renda Fixa</b>												<b>5.286.488,41</b>



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA

CNPJ 05.774.894/0001-90



CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉDITO PRIV IPCA III FI	4.168.093,31	0,00	0,00	4.168.786,11	692,80	0,02%	0,02%	0,29	39-37	D+30	1.297.138,41
	<b>ART 7º, V, b - Fundos de renda Fixa</b>	<b>4.168.093,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.168.786,11</b>	<b>692,80</b>						<b>1.297.138,41</b>

CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INST FIC FIA	5.500.257,35	0,00	0,00	5.276.267,82	-223.989,53	-4,07%	-4,07%	--	97-100	D+32	5.276.267,82
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	92.256,80	0,00	0,00	90.648,09	-1.608,71	-1,74%	-1,74%	1,26	1611-1533	D+3du	<b>-4.228.037,92</b>
03.394.711/0001-86	BRADESCO IBOVESPA PLUS	5.563.676,07	5.000.000,00	0,00	10.289.826,63	-273.849,44	-2,92%	-3,09%	1,39	47-47	D+2du	733.264,15
	<b>ART 8º, I - Renda Variável</b>	<b>11.156.190,22</b>	<b>5.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15.656.742,54</b>	<b>-499.447,68</b>						<b>1.781.494,05</b>

CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
21.752.617/0001-33	BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI	4.591.086,69	0,00	0,00	4.525.761,30	-65.325,39	-1,42%	-1,42%	1,23	14-14	D+5du	525.761,30
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORT DÓLAR ADV FIC FIA IE	1.878.122,17	0,00	0,00	1.923.491,72	45.369,55	2,42%	2,42%	--	5969-6022	D+5du	<b>-76.508,26</b>
	<b>ART 9º, II, a - Investimento no Exterior</b>	<b>6.469.208,86</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.449.253,02</b>	<b>-19.955,84</b>						<b>449.253,02</b>





**São João Prev**  
Juntos garantindo o futuro!

Autarquia Municipal Criada  
pela Lei 1133 - 27/06/2003

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**

CNPJ 05.774.894/0001-90



CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	VarR no Mês (%)	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
24.633.818/0001-00	SICREDI - FIM BOLSA AMERICANA LP	7.605.238,50	0,00	0,00	7.786.245,37	181.006,87	2,38%	2,38%	-	D+1	2.786.245,36
	<b>ART 10º, I - Fundos Estruturados</b>	<b>7.605.238,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.786.245,37</b>	<b>181.006,87</b>					<b>2.786.245,36</b>
<b>TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>198.452.750,25</b>	<b>16.673.201,50</b>	<b>16.558.671,19</b>	<b>199.351.884,84</b>	<b>784.604,28</b>					<b>22.056.465,04</b>

PLANO FINANCEIRO											
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	VarR no Mês (%)	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DILP PERFIL FIC FI	464.556,93	1.505.889,25	1.983.384,41	0,00	12.938,23	0,84%	0,84%	0,04	1191-1211	D+0
	<b>TOTAL PLANO FINANCEIRO</b>	<b>464.556,93</b>	<b>1.505.889,25</b>	<b>1.983.384,41</b>	<b>0,00</b>	<b>12.938,23</b>					<b>0,00</b>

FUNDÔO DE OSCILAÇÃO											
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	VarR no Mês (%)	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DILP PERFIL FIC FI	5.173.213,14	178.071,90	0,00	5.395.382,48	44.097,44	0,84%	0,84%	0,04	1191-1211	D+0
	<b>TOTAL FUNDÔO DE OSCILAÇÃO</b>	<b>5.173.213,14</b>	<b>178.071,90</b>	<b>0,00</b>	<b>5.395.382,48</b>	<b>44.097,44</b>					<b>1.083.939,71</b>



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**  
CNPJ 05.774.894/0001-90



Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://saoprevo.com.br/verificacao/D25B-35D9-63EF-E7E4> e informe o código D25B-35D9-63EF-E7E4



<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>						
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DILP PERFIL FIC FI	6.399.126,13	200.000,00	30.000,00	6.624.305,21	55.179,08
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOC ATIV/ATR FIC FI	4.032.300,90	0,00	0,00	4.060.801,53	28.500,63
<b>TOTAL TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>		<b>10.431.427,03</b>	<b>200.000,00</b>	<b>30.000,00</b>	<b>10.685.106,74</b>	<b>83.679,71</b>

<b>TOTAL CONSOLIDADO</b>	Saldo Inicial no mês (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo Final no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)
<b>214.521.947,35</b>	<b>18.557.162,65</b>	<b>18.572.055,60</b>	<b>215.432.374,06</b>	<b>925.319,66</b>	

São João da Boa Vista, 14 de outubro de 2024

Ednéia Ridolfi  
Diretora Adm/Financeira

Cleber Augusto Nicolau Leme Superintendente

Superintendente





## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: D25B-35D9-63EF-E7E4

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 14/10/2024 17:03:06 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME (CPF 268.XXX.XXX-95) em 16/10/2024 11:22:18 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: AC VALID RFB v5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/D25B-35D9-63EF-E7E4>



**São João Prev**  
Juntos garantindo o futuro!

Autarquia Municipal criada  
pela Lei 1133 - 27/06/2003

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**

**CNPJ 05.774.894/0001-90**



## **ANEXO Nº 05**



---

Rua Senador Saraiva, 136, Centro – 13.870-020 – São João da Boa Vista – SP

📞 (19) 3633-6268 / 3631-5541



## RPPS DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA (SP)

NOVEMBRO /2024

LUCAS DE OLIVEIRA, CEA®, CGINV III  
ESPECIALISTA EM INVESTIMENTOS RPPS



## Calendário de decisões de juros

Acompanhamento das datas de decisão entre as principais economias do mundo

31 de julho (Decisão: Manutenção dos juros)

18 de setembro  
07 de novembro  
18 de dezembro



31 de julho (Decisão: Manutenção dos juros)

18 de setembro  
06 de novembro  
11 de dezembro



18 de julho (Decisão: Manutenção dos juros)

12 de setembro  
17 de outubro  
12 de dezembro



08 de agosto

26 de setembro  
14 de novembro  
19 de dezembro



01 de agosto  
19 de setembro  
07 de novembro  
19 de dezembro



31 de julho (Decisão: taxa elevada para 0,25%)

20 de setembro  
31 de outubro  
19 de dezembro

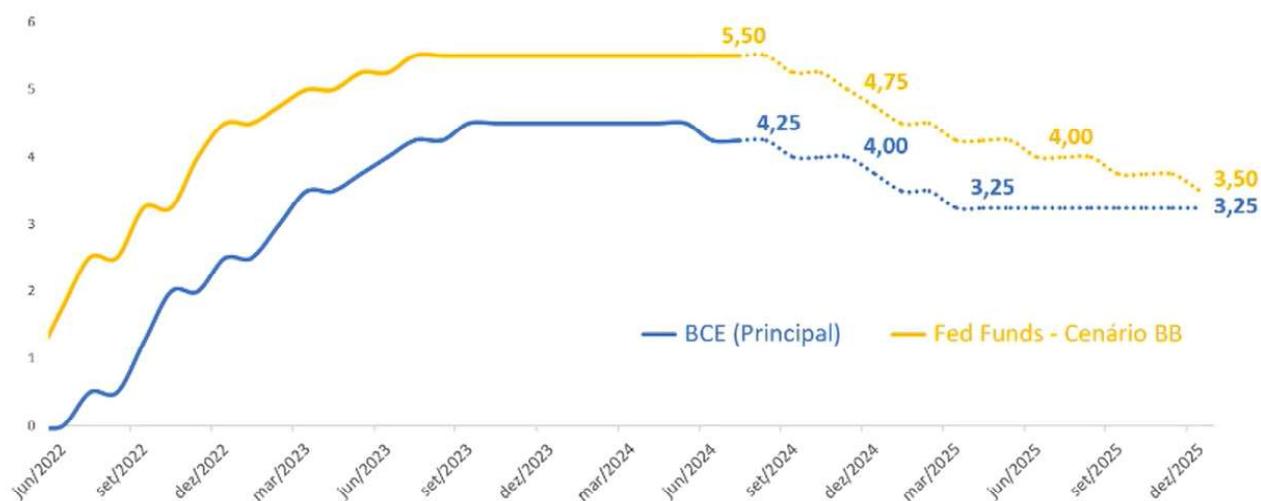


## Global - Juros

FED deverá agir logo para minimizar temores relacionados à possibilidade de recessão.

### Taxa de - Fed e BCE

*Trajetória e projeção (limite superior da faixa de referência) - % a.a.*



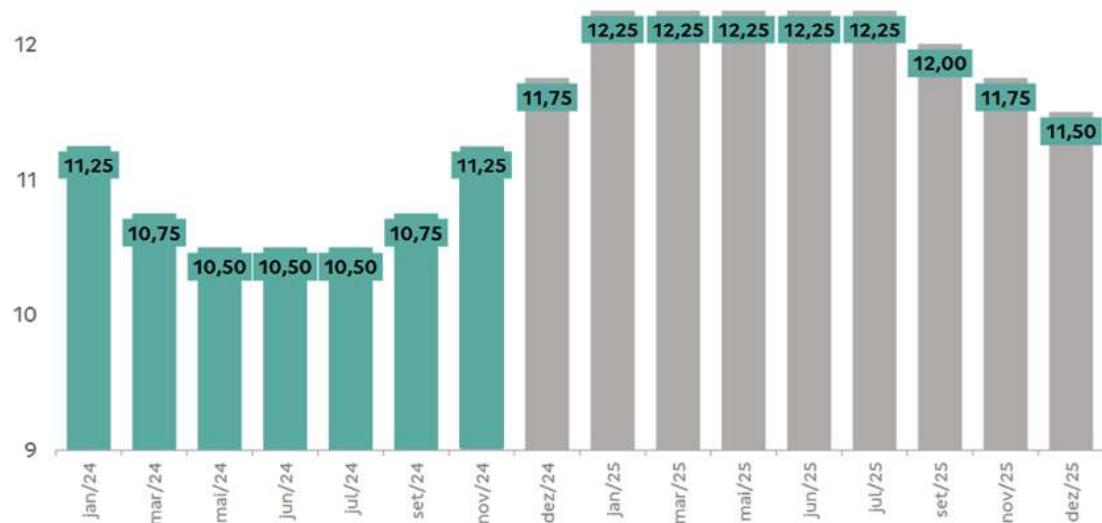
Fonte: U.S. Bureau of Economic Analysis (BEA)/Bloomberg. Elaboração: BB Assessoramento Econômico..

## Política Monetária

No cenário doméstico, a atividade econômica e o mercado de trabalho têm apresentado um dinamismo maior que o esperado, o que torna mais desafiador o processo de convergência da inflação à meta.

### Cenário de evolução recente da Selic e Projeções BB

Em % ao ano



Fonte: BCB. Elaboração e Projeções: BB Assessoramento Econômico.



## Mudanças | Boletim Focus

	2024			2025			2026			2027		
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
<b>IPCA (%)</b>	4,38	4,55	<b>4,59</b>	▲ (5)	3,97	4,00	<b>4,03</b>	▲ (3)	3,61	▲ (1)	3,50	= (70)
<b>PIB (var. %)</b>	3,00	3,08	<b>3,10</b>	▲ (4)	1,93	1,93	<b>1,93</b>	= (4)	2,00	= (65)	2,00	= (67)
<b>CÂMBIO (R\$/USS)</b>	5,40	5,45	<b>5,50</b>	▲ (3)	5,39	5,40	<b>5,43</b>	▲ (1)	5,40	▲ (2)	5,40	▲ (2)
<b>SELIC (% a.a.)</b>	11,75	11,75	<b>11,75</b>	= (5)	10,75	11,25	<b>11,50</b>	▲ (1)	9,75	▲ (1)	9,25	▲ (1)

\* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade  
em relação ao Focus anterior



## Brasil – Curva de Juros

Os juros seguiram pressionados pela combinação de um cenário externo volátil e preocupações com a inflação doméstica e as incertezas no quadro fiscal no país.

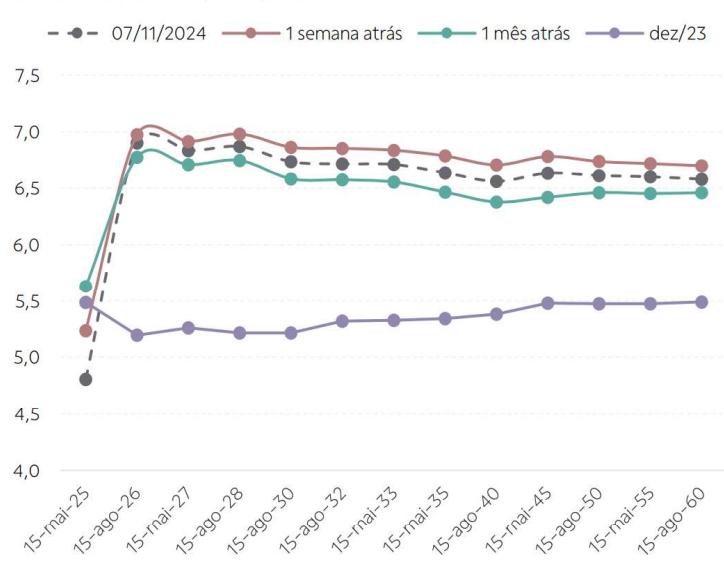
## Curva de juros nominais

### *Curva de DJ Futuro - %*



### Curva de juros reais

Curva de juros reais



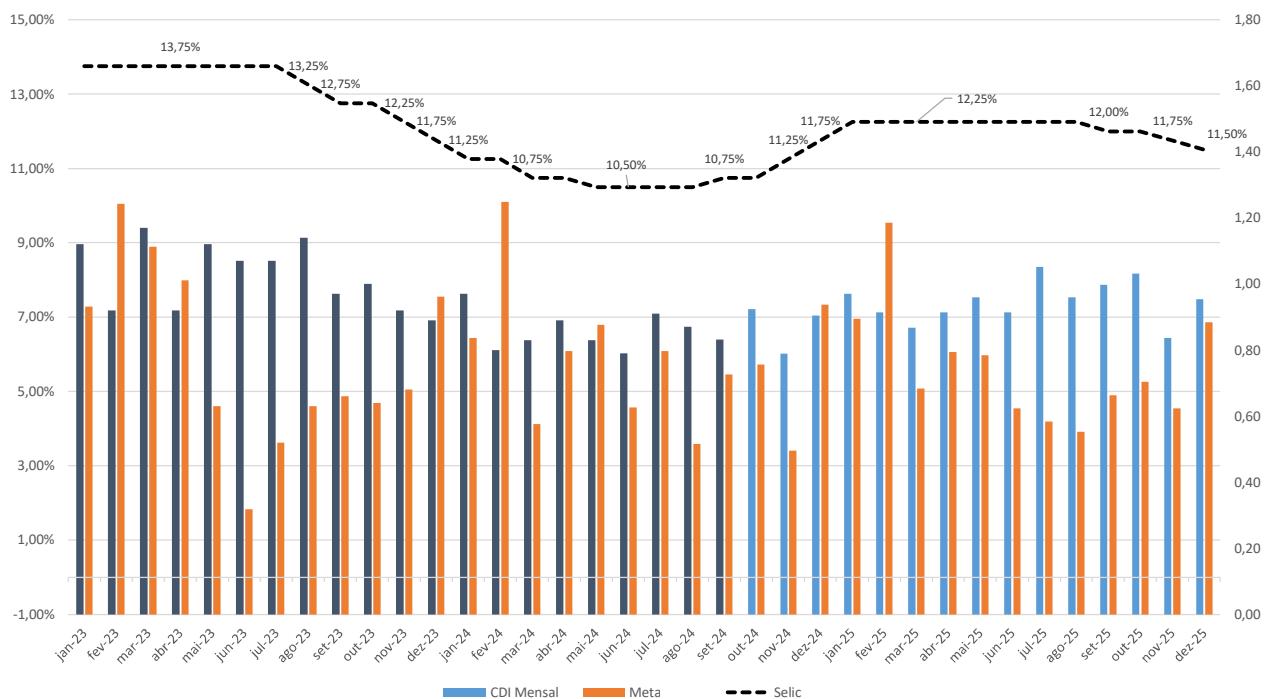
Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Banco de Investimentos.



## ART 7º | RENDA FIXA



## Projeção | CDI mensal x Meta



Fonte: BB Assessoramento Econômico 06/09/2024.



## BB Prev RF Ref DI Perfil

### Performance Mensal

Mês	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	últimos 12 meses	2024
Fundo	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%	0,89%	11,32%	7,21%
CDI	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	11,21%	7,10%
%CDI	100%	99%	99%	100%	100%	100%	102%	99%	100%	100%	107%	102%	101%	102%

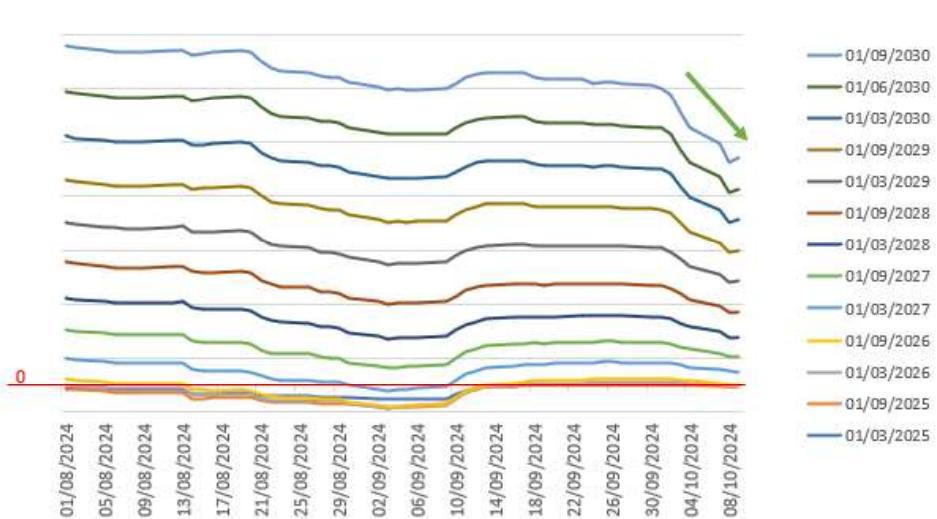


CNPJ: 13.077.418/0001-49 | Artigo 7º, Inciso III, 'a'

## Renda Fixa | LFTs

A alteração de cenário com visão para elevação de taxa de juros, contribui para uma forte oscilação e fechamento dos spreads de todos os vértices das Letras Financeiras do Tesouro (LFT), ativo soberano e que passou a sentir uma forte demanda com direcionamento de diversos investidores para este ativo e mudança na dinâmica de leilões (com emissão de novas LFTs e não LTNs).

**Curva de Juros – Spreads das LFTs (pós) - de 01.08 à 10.10.24**



Fonte: BB Asset, data-base: 10.10.2024.



## BB RF Referenciado DI TP

### Performance Mensal

Mês	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	Últimos 12 meses	2024
Fundo	0,97%	0,98%	0,91%	0,90%	0,96%	0,80%	0,83%	0,88%	0,82%	0,79%	0,91%	0,87%	11,15%	7,07%
CDI	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	11,21%	7,10%
%CDI	100%	98%	99%	100%	99%	100%	100%	99%	99%	100%	100%	100%	99%	100%



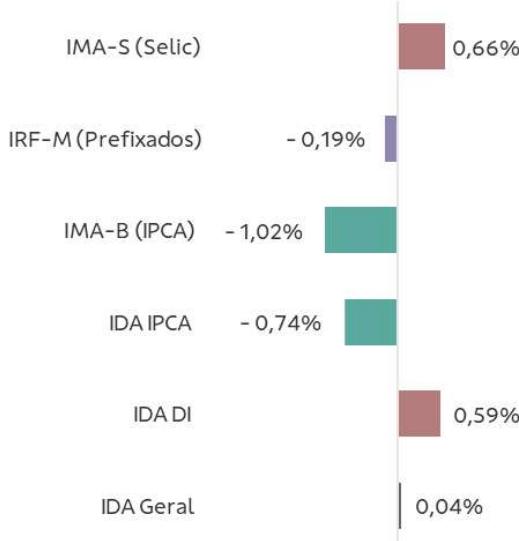
CNPJ: 11.046.645/0001-81 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

## O que rendeu melhor em 2024?

Estratégias ligadas a CDI/SELIC e ao Crédito Privado CDI (IDA DI) tem desempenho superior as demais estratégias de renda fixa e devem se fortalecer com o avanço da SELIC para os próximos meses.

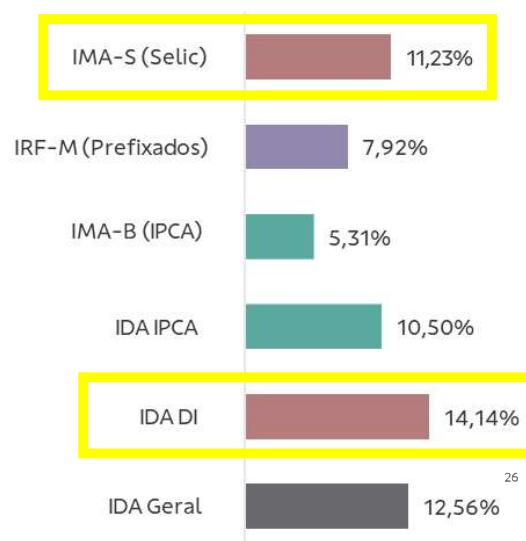
**Desempenho em Outubro**

Retorno acumulado entre 01/10/2024 a 23/10/2024



**Desempenho nos últimos 12 meses**

Retorno acumulado entre 24/10/2023 a 23/10/2024



Fonte: Bloomberg, Anbima, BB-BI

## BB Esp JGP Institucional Equilíbrio 30 Crédito Privado



Um fundo que agrega a **solidez do BB** com a **expertise da JGP** no mercado de crédito privado.

Fundo de crédito privado que foca na alocação em títulos de empresas alinhadas com as melhores práticas ASG (ambiental, social e governança).

Em termos de **rentabilidade**, o objetivo do fundo é superar o CDI.

	Grau de risco	<b>médio</b>
Data de início	<b>21/05/2024</b>	
Patrimônio Líquido (média de 12 meses)	R\$ <b>0,0</b> milhões	
Categoria Anbima <b>renda fixa duração livre grau de investimento</b>		
	Aplicação inicial	R\$ <b>100</b>
	Aplicação adicional	R\$ <b>100</b>
	Resgate	R\$ <b>100</b>
	Saldo mínimo	R\$ <b>100</b>
	Tributação	<b>longo prazo</b>
	Taxa de adm (a.a.)	<b>0,85%</b>
	Taxa de saída	<b>zero</b>
	Taxa de performance	<b>zero</b>
	Cotização da aplicação	<b>D+0</b>
	Cotização de resgate	<b>D+30</b>
	Crédito em conta	<b>D+31</b>
	Horário limite (horário de Brasília)	<b>13:00</b>

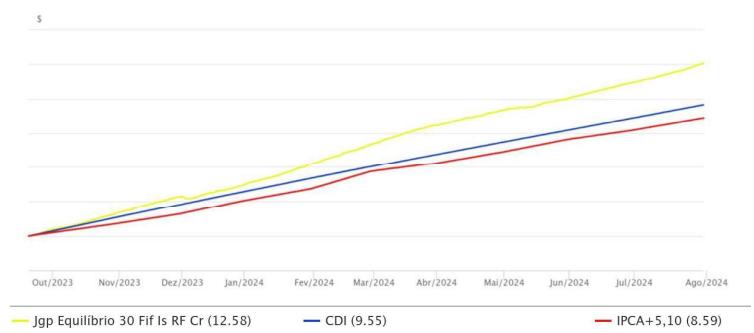
CNPJ: 53.828.511/0001-62 | Artigo 7º, Inciso V, 'b'

# Fundo Master - JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado

CNPJ: 53.828.511/0001-62 | Artigo 7º, Inciso V, 'b'



**515 milhões | Patrimônio em Novembro/2024**



Período da Análise: 20/09/2023 a 31/07/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Mês Anterior	Ano	No período
Jgp Equilíbrio 30 Fif Is RF Créd Priv LP - Responsabilidade Limitada	1,28	1,03	8,62	12,58
Excesso sobre CDI	0,38	0,24	2,45	3,03
% do CDI	141,52	130,71	139,62	131,68

Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023
1,03	0,79	1,02	1,30	1,38	1,51	0,78	1,20	1,19
0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89	0,92	1,00

Valores calculados em 31/Mai/24. Data de início do Fundo 20/set/2023.

(1) Desde o início do fundo. / Tx de administração: 0,45% .a.a.  
Tx de Performance: 20% do que exceder 100% de CDI, high water mark

Público Alvo: Investidores em geral (adaptado às Resoluções 4.994 e 4.963).

\*\* Retornos calculados a partir do início das atividades do fundo.

Dados do Fundo Master – CNPJ: 42.402.547/0001-63

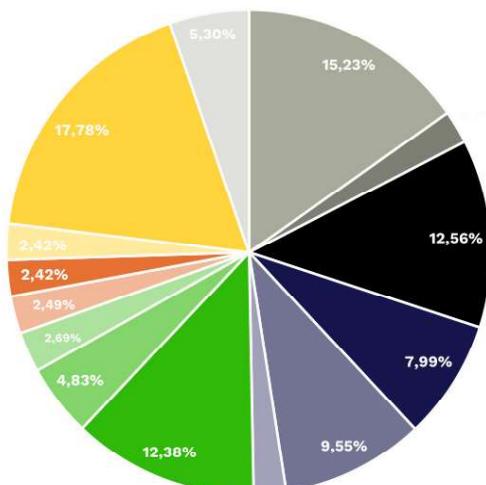
# Fundo Master - JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado

CNPJ: 53.828.511/0001-62 | Artigo 7º, Inciso V, 'b'



## Composição Atual da Carteira Equilíbrio 30

Exposição setorial:



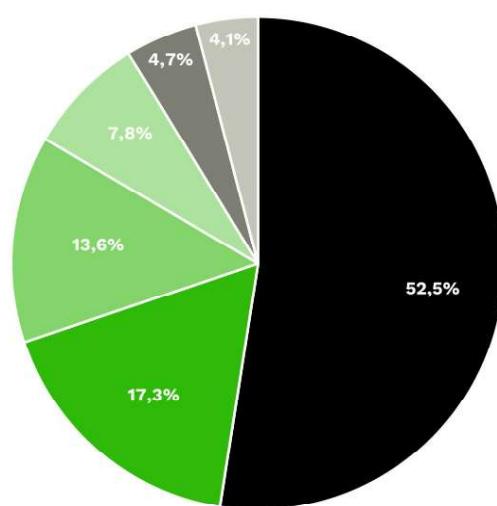
■ Saneamento  
■ Energia Renovável  
■ Consumo  
■ Finanças

■ Máquinas e equipamentos  
■ Educação  
■ Utilidade pública  
■ Energia

■ Telecom  
■ Saúde  
■ Varejo farmacêutico

■ Transporte  
■ Papel e celulose  
■ Academia

Exposição por rating:



■ AAA ■ AA+ ■ AA- ■ AA ■ A+ ■ A

Dados do Fundo Master – CNPJ: 42.402.547/0001-63

## Fundo Master - JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado

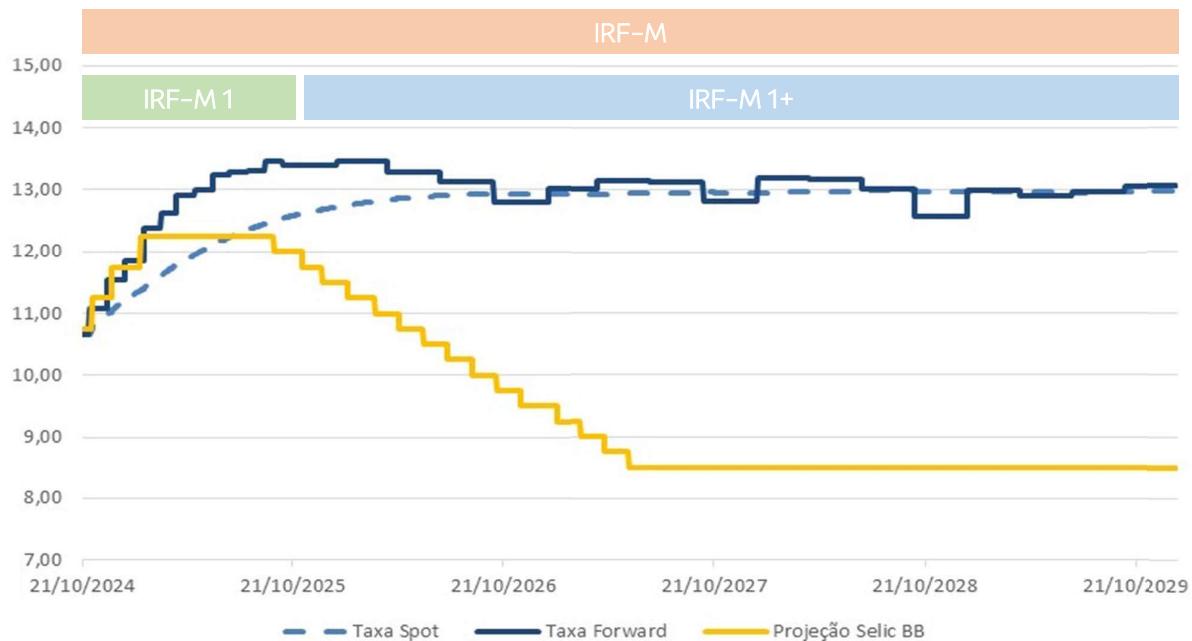
CNPJ: 42.402.547/0001-63



### Empresas Alocadas



## Projeção Selic – BB x Mercado (curva)



Fonte: Comdinheiro e BB

## Índices Anbima



[BB Prev RF IDKA 2 TP FIC FI](#)

CNPJ: 11.328.892/0001-35 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

[BB Prev RF IRF-M1 TP FIC FI](#)

CNPJ: 11.328.892/0001-35 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

[BB Prev RF IRF-M TP FIC FI](#)

CNPJ: 07.111.384/0001-69 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

[BB Prev RF IRF-M 1+ FI](#)

CNPJ: 32.161.826/0001-29 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

[BB Prev RF IMA Geral Ex-C TP](#)

CNPJ: 14.964.240/0001-10 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

[BB Prev RF IMA-B 5 LP](#)

CNPJ: 03.543.447/0001-03 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

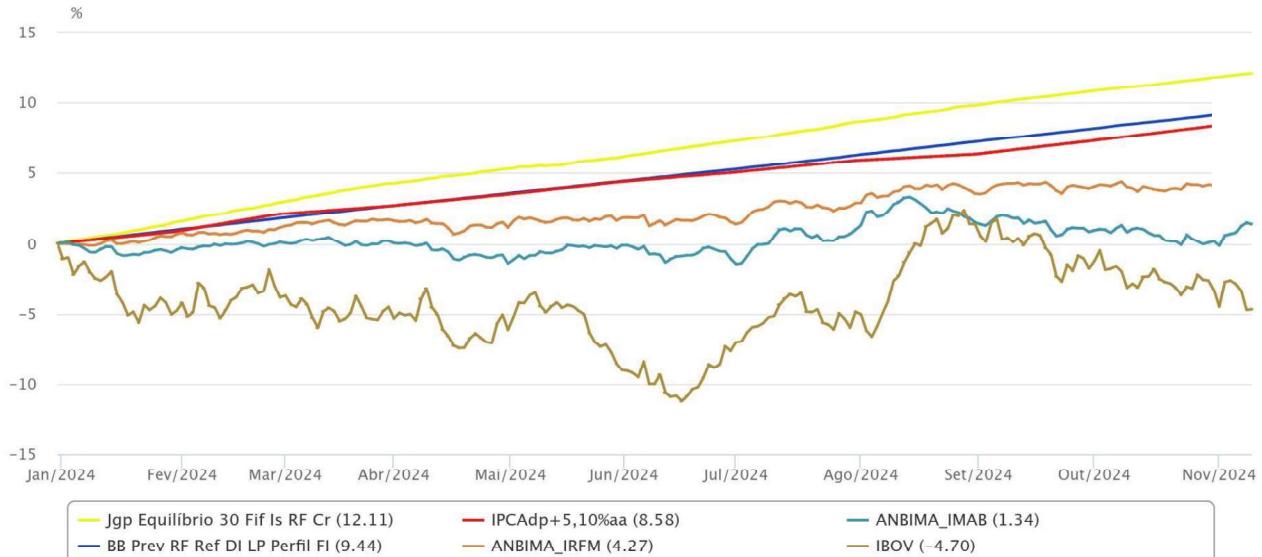
[BB Prev RF IMA-B TP FI](#)

CNPJ: 07.442.078/0001-05 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

[BB Prev RF IMA-B 5+ TP](#)

CNPJ: 13.327.340/0001-73 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

## Comparativo | CDI vs Prefixado vs Inflação vs Ibovespa



Ativo	3 meses	6 meses	Ano	12 meses	No período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
IPCAdp+5,10%aa	2,37	4,58	8,58	10,06	8,58	10.000.000,00	10.857.833,77
Jgp Equilíbrio 30 Fif Is RF Créd Priv LP - Responsabilidade Limitada	2,83	6,22	12,11	13,75	12,11	10.000.000,00	11.210.586,25
BB Prev RF Ref DI LP Perfil FI Em Cotas de FI	2,66	5,35	9,44	11,03	9,44	10.000.000,00	10.943.746,69
ANBIMA_IRFM	0,52	2,71	4,27	7,18	4,27	10.000.000,00	10.426.649,34
ANBIMA_IMAB	-1,55	2,06	1,34	5,97	1,34	10.000.000,00	10.134.359,95
IBOV	-2,47	-0,22	-4,70	6,20	-4,70	10.000.000,00	9.529.604,65

Período da Análise: 02/01/2024 a 11/11/2024. Retornos em %.  
Simulação com rentabilidade nominal em aporte de R\$ 10 Mi



## ART 8º | RENDA VARIÁVEL

## Renda Variável | Brasil



Ibovespa	
Fechamento em 30/09/2024 (pts)	131.816
Preço-alvo Dez/2025 (pts)	157.000
Potencial de valorização (%)	19,1%
Máxima (52 sem.)	137.469
Mínima (52 sem.)	111.598
Variação no mês (%)	-3,08%
Variação em 2024 (%)	-1,77%
Variação em 12 meses (%)	13,08%



Fonte: Bloomberg, BB Investimentos  
Elaboração: BB Investimentos – 09/2024



## BB Ações Dividendos Midcaps

### Performance Mensal

Mês	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	Últimos 12 meses	2024
Fundo	-0,29%	-6,28%	9,92%	8,14%	-1,73%	2,53%	1,25%	-6,08%	-2,78%	1,09%	1,90%	6,80%	13,82%	2,47%
Ibovespa	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	17,51%	1,36%
desvio <sup>1</sup>	-1,00pp	-3,34pp	-2,62pp	2,76pp	3,06pp	1,54pp	1,96pp	-4,38pp	0,26pp	-0,39pp	-1,12pp	0,26pp	-3,69pp	1,11pp

<sup>1</sup> diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.





## BB Ações Dividendos Midcaps

Principais posições



8,64 % do PL



6,72% do PL



PORTO  
SEGURO

5,22% do PL



5,20% do PL



4,34% do PL



3,81% do PL

Dividendos Midcaps

Ativo	%
POMO4	8,64
VBBR3	6,72
PSSA3	5,22
CMIG4	5,20
BRSR6	4,34
CPL6	3,81
CYRE3	3,22
SLCE3	3,01

Seis posições respondem por 33,9% do fundo

Índice Ibovespa

12,940% VALE3
8,881% PETR4
7,555% ITUB4
4,803% PETR3
3,835% ELET3
3,746% BBAS3
3,249% B3SA3
3,160% BBDC4
2,560% ITSA4
2,554% ABEV3
2,254% WEGE3

Seis posições (5 empresas) respondem por 41,7% do índice

CNPJ: 14.213.331/0001-14 | Artigo 8º, Inciso I



## Trígono Parthenon FIC FIA

Início do Fundo  
**17/11/2023**

Aplicação Mínima  
**R\$ 50,00**

Taxa de Administração  
**2,00% a.a.**

Performance  
20% do que exceder 100% da variação do IBOVESPA

Resgate  
Cotização em D+5 dias corridos e liquidação financeira em D+2 dias úteis após a data de cotização



## BB Espelho Ações Trígono Parthenon

Principais posições (posição 03/2024)



11,37% do PL



11,03% do PL



9,90% do PL



9,82% do PL



9,09% do PL



7,12% do PL



5,97% do PL



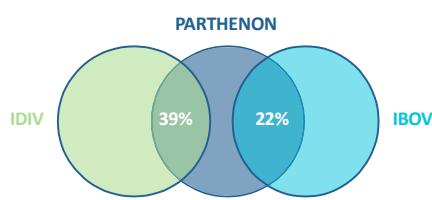
5,48% do PL



## Simulação Rentabilidade – Trígono Parthenon

Realizando uma simulação com a rentabilidade histórica dos Fundos Trígono e alocação fixa, o Fundo Parthenon proporcionaria uma rentabilidade superior aos benchmarks de renda variável, com 212% de retorno acumulado.

Sobreposição



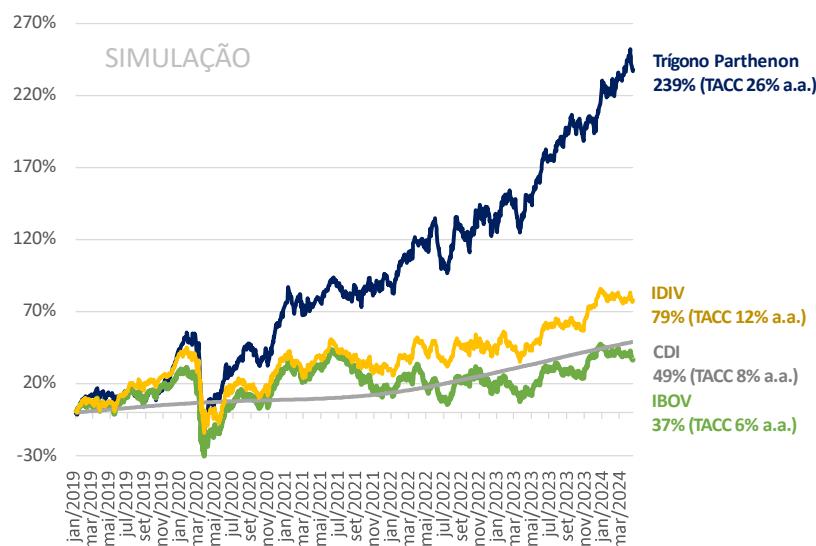
Principais Estatísticas

Indicadores	Fundo	IBOV	IDIV
Retorno Período	238,8%	37,5%	79,0%
Retorno A.A. (TACC)	25,9%	6,2%	11,6%
Volatilidade	25,83%	25,75%	22,42%
Sharpe	7,34	-0,45	1,33
Div. Yield	8,00%	8,36%	10,98%

SIMULAÇÃO

Rentabilidade Acumulada

desde início (31/12/2018 à 19/04/2024)



Fonte: Economática (19/04/2024)

Trígono Capital

# BB Ações Bolsa Americana



## Performance Mensal

Mês	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	Últimos 12 meses	2024
Fundo	-4,67%	-1,76%	8,63%	5,08%	1,67%	5,26%	3,29%	-3,69%	5,03%	3,95%	1,46%	1,74%	28,27%	19,98%
S&P 500 (USD)	-4,87%	-2,20%	8,92%	4,42%	1,59%	5,17%	3,10%	-4,16%	4,80%	3,47%	1,13%	2,28%	25,31%	18,42%
desvio <sup>1</sup>	0,20pp	0,44pp	-0,29pp	0,66pp	0,08pp	0,09pp	0,19pp	0,47pp	0,23pp	0,48pp	0,33pp	-0,54pp	2,96pp	1,56pp

<sup>1</sup> diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.



CNPJ: 36.178.569/0001-99 | Artigo 8º, Inciso I



## Estados Unidos – S&P 500 e eleições

Nas últimas três eleições presidenciais, o índice S&P 500 apresentou volatilidade e tendência de correção em torno do evento.



## Correlação | Renda Exterior



Período de análise: 29/12/2023 a 27/09/2024



Fonte: Comdinheiro

Correlações

	BB Ações Bolsa Americana FIA	IBOV
BB Ações Bolsa Americana FIA	1,00000	
IBOV	0,24838	1,00000

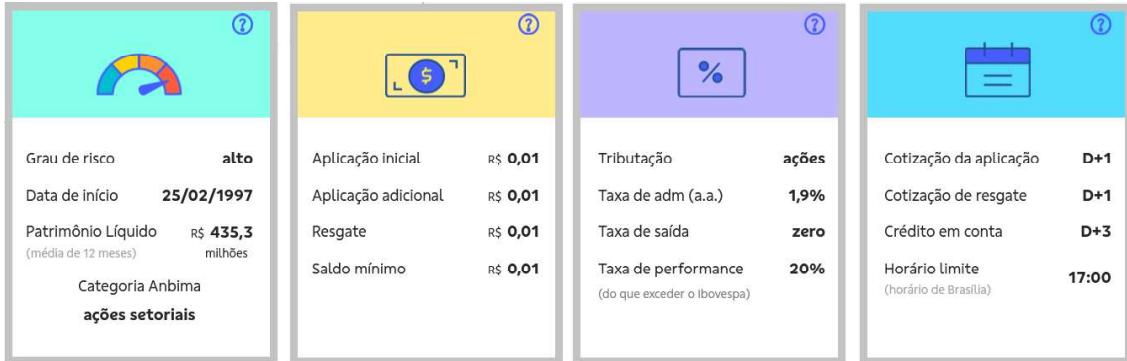
# BB Ações Tecnologia BDR Nível I



## Performance Mensal

Mês	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	últimos 12 meses	2024
Fundo	10,53%	3,68%	3,80%	8,64%	2,87%	-3,01%	5,78%	6,21%	-0,75%	0,80%	2,17%	-0,07%	47,98%	29,12%
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%	14,64%	-3,33%
desvio <sup>1</sup>	-2,01pp	-1,70pp	8,59pp	7,65pp	3,58pp	-1,31pp	8,82pp	4,73pp	-3,77pp	-5,74pp	5,25pp	1,53pp	33,34pp	32,45pp

<sup>1</sup> diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.



CNPJ: 01.578.474/0001-88 | Art. 8º Inciso III

## BB Ações Tecnologia BDR Nível I



### Retorno Acumulado

Período de análise: 29/12/2023 a 05/11/2024



## Avisos Importantes



- Este material foi desenvolvido pelo Banco do Brasil Governo (Geinv), é confidencial e fornecido unicamente para fins informativos e exclusivamente ao destinatário, não constituindo oferta ou compromisso, indicação ou recomendação para iniciar ou encerrar qualquer transação, mesmo que os termos expostos o indiquem.
- Este documento não pretende conter toda a informação que um interessado possa desejar. Cada indivíduo, de posse deste material, deve realizar suas próprias pesquisas e análises sobre as transações aqui descritas, antes de prosseguir com as negociações.
- As simulações apresentadas levam em consideração características e necessidades específicas prestadas ao Banco do Brasil S/A e por esta razão o conteúdo do material apresentado é confidencial e não deve ser repassado, publicado ou divulgado sem autorização prévia do Banco do Brasil S/A.
- As projeções e preços apresentados para as diferentes classes de ativos estão sujeitos à variações e podem impactar os portfólios de investimento causando perdas aos investidores. É recomendável que as decisões de investimento sejam tomadas com plena compreensão dos riscos envolvidos.
- As taxas de retorno apresentadas não são garantia de rentabilidade e dependerão das condições de mercado quando da efetiva aquisição dos papéis.
- As projeções utilizadas podem ser modificadas a qualquer momento em razão de diversos fatores como, por exemplo, mudanças no cenário econômico e financeiro.
- As simulações de carteira apresentadas e as projeções macroeconômicas são baseadas em modelos estatísticos que utilizam dados históricos e premissas para tentar simular o comportamento dos ativos no futuro e seus impactos nas carteiras

de investimentos. Como todo modelo estatístico, deve-se advertir que as simulações : 1) não estão livres de erros; 2) não garantem a efetividade dos cenários apresentados; 3) a qualidade dos resultados apresentados dependem de fontes externas que podem apresentar distorções e impactar as simulações; 4) não configuram garantia de retorno esperado ou limitação de perda máxima; 5) não devem ser utilizados como referência para procedimentos junto a órgãos reguladores ou fiscalizadores.

- As simulações efetuadas não consideram os encargos e taxa de administração de fundos exclusivos.
- Os investimentos nas carteiras de ativos de que trata esta apresentação apresentam riscos para o investidor. Ainda que o gestor da carteira mantenha sistemas de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas.
- Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.
- Para avaliação da performance do fundo ou das carteiras de investimento é recomendável uma análise do período de, no mínimo, doze meses.
- Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.





Acompanhe todos os nossos canais.



[Playlist](#) BB Setor Público  
no canal oficial do BB.



[Portal](#) BB Setor Público  
[bb.com.br/rpps](http://bb.com.br/rpps)