



# LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages

## **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE DE 2023**



# LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages

## RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS – 3º TRIMESTRE DE 2023

**Considerando** o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, instituído pela Portaria MPS Portaria MPS nº 185/2015 e o Manual do Pró-Gestão RPPS em sua versão 3.4 com vigência a partir de 02 de janeiro de 2023.

**Considerando** o item 3.2 do Manual do Pró-Gestão que trata sobre a governança corporativa, diz respeito ao conjunto de processos, políticas e normas aplicados a uma organização com o objetivo de consolidar boas práticas de gestão e garantir a proteção dos interesses de todos aqueles que com ela se relacionam, interna e externamente, aumentando a confiança de seus investidores e apoiadores. Alguns princípios fundamentais ligados à governança corporativa são a transparência, equidade, prestação de contas (accountability) e responsabilidade.

**Considerando** as movimentações financeiras realizadas, que constam nos Relatórios de Gestão de Investimentos destas competências, elaborados pela SMI Consultoria de Investimentos, a gestora de recursos do Lagesprevi quer neste relatório fazer a prestação de contas do 3º Trimestre de 2023 para o Conselho Administrativo e Conselho Fiscal.

O Instituto encerrou o 3º Trimestre de 2023 com o total de R\$109.836.579,93 distribuídos em 32 Títulos Públicos na Curva – NTN-B, 20 Fundos de investimentos de renda fixa, 06 Fundos de investimentos de renda variável, 01 Fundo de investimento no exterior, 02 Fundos de investimentos multimercado; segregados entre Fundo Financeiro (R\$4.779.467,29) e Fundo Previdenciário (R\$105.057.112,64).

Com base nas informações apresentadas no fechamento do mês de setembro/2023, verifica-se que os percentuais de investimentos estão respeitando os limites estabelecidos na legislação vigente. Abaixo, segue o quadro extraído da Política de Investimentos 2023 com a estratégia definida e posição de alocação do mês.

LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS - NÍVEL II	RESOLUÇÃO 4963/21	LIMITE INFERIOR	ATUAL (%)	ESTRATÉGIA ALVO	LIMITE SUPERIOR
ARTIGO 7 SEGMENTO DE RENDA FIXA			94,13%	86%	
I, a - TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	54,54%	60%	100,0%
I, b - FI 100% TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	21,78%	9,5%	100,0%
I, c - ETF - 100% TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	0,00%	0,5%	100,0%
II - OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	5,0%	0,0%	0,00%	0,0%	5,0%
III, a - FI RENDA FIXA - GERAL	70,0%	0,0%	16,72%	10,0%	70,0%
III, b - ETF - ÍNDICES DE RENDA FIXA - GERAL	70,0%	0,0%	0,00%	0,5%	70,0%
IV - ATIVOS DE RF DE EMISSÃO DE INST. BANCÁRIAS	20,0%	0,0%	0,00%	2,0%	20,0%



# LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages

V, a - FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS - COTA SÊNIOR	10,0%	0,0%	0,00%	0,5%	10,0%
V, b - FI RENDA FIXA "CRÉDITO PRIVADO"	10,0%	0,0%	1,09%	2,5%	10,0%
V, c - FI DEBÊNTURES DE INFRAESTRUTURA	10,0%	0,0%	0,00%	0,5%	10,0%
<b>ARTIGO 8 - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL</b>			<b>4,13%</b>	<b>7,5%</b>	
I - FI AÇÕES	40,0%	0,0%	3,74%	7,0%	40,0%
II - ETF - ÍNDICES DE AÇÕES	40,0%	0,0%	0,39%	0,5%	40,0%
<b>ARTIGO 9 - SEGMENTO DE INVEST. NO EXTERIOR</b>			<b>0,37%</b>	<b>4,0%</b>	
I - FUNDO DE RENDA FIXA - DÍVIDA EXTERNA	10,0%	0,0%	0,00%	0,0%	10,0%
II - FI - SUFIXO "INVESTIMENTO NO EXTERIOR"	10,0%	0,0%	0,00%	2,0%	10,0%
III - FI DE AÇÕES – BDR NÍVEL 1	10,0%	0,0%	0,37%	2,0%	10,0%
<b>ARTIGO 10 - SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>			<b>1,38%</b>	<b>2,5%</b>	
I - FI MULTIMERCADO - ABERTO	10,0%	0,0%	1,38%	2,0%	10,0%
II - FI EM PARTICIPAÇÕES	5,0%	0,0%	0,00%	0,5%	5,0%
III - FI "AÇÕES - MERCADO DE ACESSO"	5,0%	0,0%	0,00%	0,0%	5,0%
<b>ARTIGO 11 - SEGMENTO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>			<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	
FI IMOBILIÁRIOS	10,0%	0,0%	0,00%	0,0%	10,0%
<b>ARTIGO 12 - SEGMENTO DE EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>			<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	10,0%	0,0%	0,00%	0,0%	10,0%
<b>TOTAL</b>			<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	

Finalizamos o terceiro trimestre do ano com rentabilidade de 8,83% da carteira, a meta esperada para esse período era de 6,63%, resultando, desta forma, em uma rentabilidade de 133% em comparativo com a meta.

De Títulos Públicos fechamos o trimestre com R\$59.621.100,97, observe o quadro a seguir:

RELATÓRIO RESUMIDO TÍTULOS PÚBLICOS								
NTN-B	2024	2030	2035	2040	2045	2050	2055	Total
Quantidade	94	365	879	2476	2635	3894	3925	14268
Valor Atual	R\$ 391.872,34	R\$ 1.563.689,27	R\$ 3.745.804,58	R\$ 10.290.418,29	R\$ 11.031.713,85	R\$ 16.097.665,35	R\$ 16.499.937,29	R\$ 59.621.100,97
% do Patrimônio	0,37%	1,49%	3,57%	9,80%	10,50%	15,32%	15,71%	56,75%
Estudo ALM 2022	0%	0%	0%	10,98%	5,25%	24,63%	23,35%	64,21%
Dif. Patrimônio-ALM	0,37%	1,49%	3,57%	-1,18%	5,25%	-9,31%	-7,64%	-7,46%

Patrimônio F. Previd. R\$ 105.057.112,64

Lages

20/10/2023

Com relação ao BOVA11 tivemos 1 movimentação neste trimestre, sendo 1 compra em agosto. Devido à baixa, fechamos o trimestre com esse mesmo lote comprado de BOVA11.

O retorno da carteira consolidado por ativos no ano de 2023, conforme o Relatório de Gestão de Investimentos da SMI, está com o rendimento acumulado de R\$8.433.413,12.



# LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages



## RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>2.781.093,84</b>	<b>269.372,46</b>	<b>414.232,07</b>	<b>389.787,42</b>				<b>3.854.485,79</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	131.903,37	10.741,13	16.581,51	15.690,57				<b>174.916,58</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	91.330,96	7.109,32	11.245,10	10.684,06				<b>120.369,44</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	93.996,91	7.420,47	11.649,53	11.053,73				<b>124.120,64</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	70.689,51	7.474,61	11.405,62	10.771,11				<b>100.340,85</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	132.654,52	10.854,45	16.711,97	15.808,71				<b>176.029,65</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	2.570,22	201,38	317,40	301,44				<b>3.390,44</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	128.232,67	10.352,15	16.054,72	15.203,23				<b>169.842,77</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	138.043,50	11.359,39	17.437,57	16.486,00				<b>183.326,46</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	80.574,39	6.379,31	9.998,35	9.485,79				<b>106.437,84</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	94.197,87	7.461,34	11.692,02	11.091,69				<b>124.442,92</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	76.773,38	10.662,85	16.221,51	15.313,66				<b>118.971,40</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	68.983,77	16.636,67	25.810,39	24.440,52				<b>135.871,35</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	128.176,07	10.341,71	16.044,24	15.194,78				<b>169.756,80</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	17.368,12	11.812,14	18.510,38	17.562,76				<b>65.253,40</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	138.227,92	11.382,08	17.467,86	16.509,76				<b>183.587,62</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	-	-	-	-				-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 17/08/2022 Tx 6.2610)	24.176,20	2.018,36	3.053,69	2.849,45				<b>32.097,70</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	91.595,68	7.174,43	11.231,02	10.545,06				<b>120.546,19</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	130.152,22	10.770,21	16.344,46	15.258,68				<b>172.525,57</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	24.578,15	6.013,89	9.186,97	8.589,48				<b>48.368,49</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	125.238,35	10.407,54	15.853,91	14.812,18				<b>166.311,98</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	135.230,04	11.331,51	17.121,29	15.973,22				<b>179.656,06</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	80.590,57	6.409,01	9.914,03	9.290,80				<b>106.204,41</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	81.617,19	6.490,65	10.040,33	9.409,15				<b>107.557,32</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	94.018,58	7.448,51	11.498,25	10.772,90				<b>123.738,24</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	128.967,10	10.871,26	16.448,56	15.348,02				<b>171.634,94</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	49.500,23	12.143,12	18.517,32	17.303,94				<b>97.464,61</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	125.967,98	10.329,17	15.769,07	14.737,41				<b>166.803,63</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	134.278,88	11.370,86	17.160,00	16.002,30				<b>178.812,04</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	78.431,40	9.837,33	14.814,96	13.808,19				<b>116.891,88</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	83.028,09	6.567,61	10.130,04	9.488,83				<b>109.214,57</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	-	-	-	-				-



# LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages



## RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>3.243.571,92</b>	<b>421.126,77</b>	<b>144.271,74</b>	<b>(9.078,58)</b>				<b>3.799.891,85</b>
Banrisul Soberano	27.731,17	12.645,16	12.048,08	7.959,30				60.383,71
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	260.935,04	33.368,32	37.843,69	33.237,23				365.384,28
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	12.366,74	1.172,62	577,95	(585,43)				13.531,88
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	-	-	(1.603,59)	(1.327,52)				(2.931,11)
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	266.337,19	52.815,93	45.161,54	54.417,90				418.732,56
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	177.513,43	13.727,14	(6.797,59)	(19.635,79)				164.807,19
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	33.558,36	5.691,56	6.255,82	5.088,50				50.594,24
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	44.004,90	7.727,70	6.389,40	512,40				58.634,40
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	325.365,58	48.325,56	52.408,11	43.526,25				469.625,50
Caixa Brasil Referenciado	543.812,32	44.699,35	49.016,69	40.170,15				677.698,51
Caixa Brasil Títulos Públicos	99.871,32	-	-	-				99.871,32
Caixa Brasil Títulos Públicos 2023	84.953,21	-	-	-				84.953,21
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	89.248,71	17.688,45	15.157,59	18.248,65				140.343,40
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	195.001,23	13.135,87	(4.607,27)	(21.846,79)				181.683,04
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	388.867,05	30.836,33	(33.241,93)	(62.620,28)				323.841,17
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	94.333,94	50.856,75	(87.580,16)	(127.570,96)				(69.960,43)
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	214.219,18	40.089,74	43.242,40	37.270,34				334.821,66
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	249.894,26	25.998,45	(10.978,27)	(31.559,38)				233.355,06
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	36.444,85	5.424,56	3.633,04	2.335,60				47.838,05
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	73.168,43	12.431,38	12.420,15	9.055,45				107.075,41
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	-	-	-	-				-
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	25.945,01	4.491,90	4.926,09	4.245,80				39.608,80
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>380.509,23</b>	<b>154.790,59</b>	<b>(169.028,10)</b>	<b>110.040,30</b>				<b>476.312,02</b>
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	-	-	-	(2.391,70)				(2.391,70)
BB FIC FIA Valor	6.967,83	25.870,96	(40.836,22)	-				(7.997,43)
Bradesco FIA Selection	46.957,58	17.217,36	(4.583,32)	-				59.591,62
Caixa FIC FIA Ações Livre	-	-	(1.060,23)	139,27				(920,96)
Caixa FIC FIA Multigestor	32.547,30	25.444,76	(40.746,13)	(56,78)				17.189,15
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	107.944,92	32.071,39	(21.293,04)	9.256,06				127.979,33
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	58.601,74	-	(2.424,27)	(76,00)				56.101,47
Itaú FIC FIA Dunamis	(8.427,77)	13.827,18	(26.866,55)	4.237,54				(17.229,60)
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	135.917,63	40.358,94	(31.218,34)	98.931,91				243.990,14



# LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages



## RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>26.621,59</b>	<b>8.440,06</b>	<b>11.126,70</b>	<b>(14.070,64)</b>				<b>32.117,71</b>
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	26.621,59	8.440,06	11.126,70	(14.070,64)				32.117,71
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>253.863,80</b>	<b>31.241,47</b>	<b>4.382,65</b>	<b>(18.882,17)</b>				<b>270.605,75</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	197.421,30	21.563,94	(5.628,57)	(27.122,25)				186.234,42
Itaú FIC Juros e Moedas Institucional Mult.	56.442,50	9.677,53	10.011,22	8.240,08				84.371,33
<b>TOTAL</b>	<b>6.685.660,38</b>	<b>884.971,35</b>	<b>404.985,06</b>	<b>457.796,33</b>				<b>8.433.413,12</b>



# LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages

O valor das despesas administrativas deste trimestre foi de R\$168.731,44, sendo R\$43.055,63 do mês de julho, R\$76.798,82 do mês de agosto, e R\$48.876,99 do mês de setembro. Quanto ao valor recebido de taxa de administração nesse período foi de R\$178.801,92. Para maiores detalhes podem acessar no site do Lagesprevi, no menu Administrativo/Financeiro, APR – Autorização de Aplicação e Resgates, onde constam as movimentações de investimentos e despesas pagas nesses períodos.

Lages, 20 de outubro de 2023.

**Rosemeri Solek Martins**  
**Diretora Financeira**

Ciente, Conselho Administrativo:

Amilton Werlich	Carlos Henrique Dias
Cleino Arruda de Souza	Josué Hebel Pires
Odila Maria Waldrich	Silvio Fernando Córdova Duarte
Sônia de Fátima Souza	Viviane Teresinha Zapelini

Ciente, Conselho Fiscal:

Claudia Regina Porto Velho	Justina Inez Varela de Melo	Maristela Erig
----------------------------	-----------------------------	----------------