



LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

3º TRIMESTRE DE 2024



LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS – 3º TRIMESTRE DE 2024

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 2024 para o Conselho Administrativo e Conselho Fiscal.

O Instituto encerrou o 3º Trimestre de 2024 com o total de R\$ 138.315.991,21 distribuídos em 47 Títulos Públicos na Curva – NTN-B, 18 Fundos de investimentos de renda fixa, 05 Letras Financeiras, 05 Fundos de investimentos de renda variável, e 01 Fundo de investimentos multimercado; segregados entre Fundo Financeiro (R\$ 4.956.803,46) e Fundo Previdenciário (R\$ 133.359.187,75).

Com base nas informações apresentadas no fechamento do mês de setembro/2024, verifica-se que os percentuais de investimentos estão respeitando os limites estabelecidos na legislação vigente. Abaixo, segue o quadro extraído da Política de Investimentos 2024 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			96,31%	86%	
I, a - TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	66,57%	60%	100,0%
I, b - FI 100% TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	8,21%	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%	16,47%	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%	3,56%	2,0%	20,0%
V, a - FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS - COTA SÊNIOR	10,0%	0,0%	0,00%	0,5%	10,0%



LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages

V, b - FI RENDA FIXA "CRÉDITO PRIVADO"	10,0%	0,0%	1,5%	2,5%	10,0%
V, c - FI DEBÊNTURES DE INFRAESTRUTURA	10,0%	0,0%	0,00%	0,5%	10,0%
ARTIGO 8 - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL			3,10%	7,5%	
I - FI AÇÕES	40,0%	0,0%	3,10%	7,0%	40,0%
II - ETF - ÍNDICES DE AÇÕES	40,0%	0,0%	0,00%	0,5%	40,0%
ARTIGO 9 - SEGMENTO DE INVEST. NO EXTERIOR			0,00%	4,0%	
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%	0,00%	2,0%	10,0%
ARTIGO 10 - SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS			0,59%	2,5%	
I - FI MULTIMERCADO - ABERTO	10,0%	0,0%	0,59%	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%
ARTIGO 11 - SEGMENTO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS			0,0%	0,0%	
FI IMOBILIÁRIOS	10,0%	0,0%	0,00%	0,0%	10,0%
ARTIGO 12 - SEGMENTO DE EMPRÉSTIMO CONSIGNADO			0,0%	0,0%	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	10,0%	0,0%	0,00%	0,0%	10,0%
TOTAL			100,0%	100,0%	

Finalizamos o terceiro trimestre do ano com rentabilidade de 6,61% da carteira, a meta esperada para esse período era de 7,27%, resultando, desta forma, em uma rentabilidade de 91% em comparativo com a meta.

De Títulos Públicos, fechamos o trimestre com R\$ 91.616.759,37, observe o quadro a seguir:

RELATÓRIO RESUMIDO TÍTULOS PÚBLICOS													
NTN-B	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2032	2035	2040	2045	2050	2055	Total
Quantidade	313	312	993	1011	1034	365	284	1225	3143	2635	5753	3925	20993
Valor Atual	R\$ 1.385.564,04	R\$ 1.367.057,99	R\$ 4.375.643,25	R\$ 4.395.496,97	R\$ 4.524.856,17	R\$ 1.627.346,12	R\$ 1.248.111,44	R\$ 5.424.308,44	R\$ 13.735.537,53	R\$ 11.532.676,29	R\$ 24.747.370,07	R\$ 17.252.791,06	R\$ 91.616.759,37
% do Patrimônio	1,04%	1,03%	3,28%	3,30%	3,39%	1,22%	0,94%	4,07%	10,30%	8,65%	18,56%	12,94%	68,70%
Estudo ALM 2024	1,16%	1,15%	1,15%	1,15%	0,00%	1,36%	0,00%	3,27%	9,78%	9,64%	24,09%	14,42%	67,17%
Dif. Patrimônio-ALM	-0,12%	-0,12%	2,13%	2,15%	3,39%	-0,14%	0,94%	0,80%	0,52%	-0,99%	-5,53%	-1,48%	1,53%
Patrimônio F. Previd.	R\$ 133.359.187,75												
									Lages		16/10/2024		

Com relação ao BOVA11 optamos por não realizar nenhuma movimentação. Devido à decisão do Comitê de Investimentos, fechamos o trimestre sem nenhum lote comprado de BOVA11.

O retorno da carteira consolidado por ativos no 3º trimestre de 2024, conforme o Relatório de Gestão de Investimentos da SMI, está com o rendimento acumulado de R\$ 7.988.955,91.



LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	3.873.426,13	644.199,45	602.427,80	613.924,70				5.733.978,08
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/11/2023 Tx 5.8510)	74.874,93	10.558,85	9.649,90	9.217,75				104.301,43
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	-	-	5.991,63	21.426,55				27.418,18
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	45.097,83	10.111,90	9.222,59	8.805,45				73.237,77
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	-	-	5.484,05	19.831,22				25.315,27
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	-	-	-	-				-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	124.918,97	17.949,54	16.438,10	15.709,46				175.016,07
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	85.930,78	12.176,15	11.113,65	10.610,48				119.831,06
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	21.915,46	11.951,27	10.945,19	10.459,20				55.271,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	88.711,27	12.625,31	11.537,43	11.016,41				123.890,42
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	86.152,16	12.342,76	11.323,22	10.824,65				120.642,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	125.753,24	18.092,81	16.578,56	15.843,59				176.268,20
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	2.423,45	344,11	314,25	300,07				3.381,88
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	122.558,88	17.387,97	15.916,20	15.207,04				171.070,09
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	130.954,37	18.875,65	17.302,08	16.535,22				183.667,32
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	76.837,64	10.835,79	9.903,21	9.458,07				107.034,71
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	88.991,87	12.678,63	11.587,57	11.068,27				124.326,34
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	121.132,66	17.545,99	16.106,71	15.397,68				170.183,04
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	197.130,33	27.964,75	25.596,44	24.451,89				275.143,41
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	121.337,12	17.383,42	15.909,06	15.201,96				169.831,56
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	142.337,03	20.075,26	18.344,81	17.522,50				198.279,60
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	132.420,86	18.907,66	17.332,56	16.564,40				185.225,48
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	142.576,79	20.180,48	18.457,84	17.632,21				198.847,32
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 17/08/2022 Tx 6.2610)	23.185,53	3.357,33	1.947,31	-				28.490,17
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	45.943,53	10.507,67	9.494,93	8.895,81				74.841,94
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	-	-	5.915,42	21.261,20				27.176,62
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	44.744,97	10.392,20	9.384,23	8.794,36				73.315,76
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	87.043,38	12.340,84	11.143,87	10.442,33				120.970,42
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	28.812,18	9.827,97	8.893,47	8.337,57				55.871,19
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	123.257,93	17.982,81	16.297,62	15.284,30				172.822,66
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	70.276,73	10.109,85	9.155,38	8.585,87				98.127,83
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	121.031,93	17.444,21	15.803,50	14.817,13				169.096,77
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	54.266,01	15.918,07	14.399,13	13.500,85				98.084,06
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	50.399,41	7.254,43	6.556,44	6.147,84				70.358,12



LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	3.873.426,13	644.199,45	602.427,80	613.924,70				5.733.978,08
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	128.797,95	18.840,37	17.080,40	16.018,29				180.737,01
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	76.406,54	10.911,29	9.867,09	9.252,18				106.437,10
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	77.379,86	11.050,29	9.992,78	9.370,04				107.792,97
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	87.664,36	12.664,81	11.456,73	10.743,02				122.528,92
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	123.900,05	18.107,44	16.412,60	15.388,49				173.808,58
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	22.403,77	12.249,43	11.099,69	10.408,68				56.161,57
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	14.568,92	24.681,03	22.380,37	20.983,12				82.613,44
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	141.550,18	20.387,99	18.463,60	17.313,91				197.715,68
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	13.214,41	8.599,66	7.791,91	7.305,39				36.911,37
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	119.403,33	17.359,09	15.722,50	14.743,05				167.227,97
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	130.307,18	18.888,66	17.122,79	16.055,81				182.374,44
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	112.355,82	16.304,62	14.786,54	13.864,21				157.311,19
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	77.988,18	11.157,06	10.093,94	9.465,40				108.704,58
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	21.805,59	19.102,22	17.308,56	16.228,96				74.445,33
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	144.662,75	20.771,81	18.801,95	17.632,82				201.869,33
FUNDOS DE RENDA FIXA	873.337,43	625.092,68	304.335,56	15.324,31				1.818.089,98
BB FIC Espelho JGP Inst Equilíbrio 30	-	-	-	4.442,46				4.442,46
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	162.434,00	29.112,47	28.262,86	27.162,21				246.971,54
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	2.851,24	1.297,69	976,47	442,21				5.567,61
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(1.741,10)	2.911,08	662,65	(986,83)				845,80
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	287.077,45	51.297,22	28.539,27	-				366.913,94
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	(24.796,98)	36.368,47	8.662,66	(12.664,08)				7.570,07
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	-	-	-	4.592,24				4.592,24
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	25.647,37	(94,60)	-	-				25.552,77
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	18.309,60	-	-	-				18.309,60
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	359.261,01	54.193,22	49.222,67	48.971,51				511.648,41
Caixa Brasil Referenciado	184.359,44	48.027,32	45.160,89	46.272,29				323.819,94
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	96.277,65	17.202,84	9.552,06	-				123.032,55
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	(14.892,84)	31.488,47	13.015,14	(9.863,12)				19.747,65
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(40.141,18)	36.168,65	8.896,41	(12.315,95)				(7.392,07)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(363.727,64)	217.352,47	53.312,87	(100.752,50)				(193.814,80)
Caixa FIC Automático Polis	275,82	-	-	-				275,82
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	71.519,85	7.835,74	7.663,14	7.488,81				94.507,54



LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
FUNDOS DE RENDA FIXA	873.337,43	625.092,68	304.335,56	15.324,31				1.818.089,98
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	(42.789,65)	67.528,72	23.257,34	(21.308,19)				26.688,22
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	29.529,61	5.496,67	4.798,11	6.570,81				46.395,20
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	-	-	200,35	4.468,27				4.668,62
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	72.831,94	9.673,65	12.711,65	13.983,11				109.200,35
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	27.527,56	4.978,49	5.237,77	4.727,34				42.471,16
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	23.524,28	4.254,11	4.203,25	4.093,72				36.075,36
ATIVOS DE RENDA FIXA	-	26.669,36	44.963,49	26.890,42				98.523,27
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	-	4.570,24	5.658,72	3.575,14				13.804,10
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	-	11.114,03	11.917,13	7.820,56				30.851,72
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	-	222,60	7.190,33	4.234,56				11.647,49
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	-	10.553,91	12.536,24	6.987,38				30.077,53
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	-	208,58	7.661,07	4.272,78				12.142,43
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(83.109,87)	69.508,97	214.506,57	(68.973,23)				131.932,44
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	(42.930,82)	13.114,53	47.938,17	(14.136,31)				3.985,57
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	128.192,84	(3.273,64)	7.296,83	492,36				132.708,39
Caixa FIC FIA Ações Livre	(45.894,61)	4.364,36	59.874,54	(20.964,04)				(2.619,75)
Caixa FIC FIA Multigestor	(36.037,11)	-	-	-				(36.037,11)
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	(39.470,49)	23.732,85	39.271,76	(29.639,62)				(6.105,50)
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	(46.969,68)	31.570,87	60.125,27	(4.725,62)				40.000,84
FUNDOS MULTIMERCADO	158.028,23	10.568,20	19.293,97	18.541,74				206.432,14
Caixa Bolsa Americana Multimercado	109.653,27	10.568,20	19.293,97	18.541,74				158.057,18
Itaú FIC Juros e Moedas Institucional Mult.	48.374,96	-	-	-				48.374,96
TOTAL	4.821.681,92	1.376.038,66	1.185.527,39	605.707,94				7.988.955,91



LagesPrevi

Instituto de Previdência do Município de Lages

O valor das despesas administrativas deste trimestre foi de R\$ 160.462,33, sendo R\$ 45.015,95 do mês de julho, R\$ 51.814,32 do mês de agosto, e R\$ 63.632,06 do mês de setembro. Quanto ao valor recebido de taxa de administração nesse período foi de R\$ 181.858,60. 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, 18 de outubro de 2024.

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
Heildson de Oliveira	Roselainy Lima Lopes	Talita Taborda Machado