



**LDB**  
EMPRESAS

**ESTADO DE SANTA CATARINA - FUTURO**  
JANEIRO 2025



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.01.2025.

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

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

Equipe LDB Empresas.

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos e Enquadramento**

**RENDA FIXA** **100,00%**

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOUREO SELIC FIC FI	0,04	0,05	1,02	1,02	12.621.013,48	100,00	12.842.117.364,70	0,10
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>0,04</b>	<b>0,05</b>	<b>1,02</b>	<b>1,02</b>	<b>12.621.013,48</b>	<b>100,00</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,05	0,00	0,26	0,26	0,00	0,00	4.468.412.591,20	0,00
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,26</b>	<b>0,26</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>0,04</b>	<b>0,05</b>	<b>1,01</b>	<b>1,01</b>	<b>12.621.013,48</b>	<b>100,00</b>		
<b>Total</b>			<b>0,04</b>	<b>0,05</b>	<b>1,01</b>	<b>1,01</b>	<b>12.621.013,48</b>	<b>100,00</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	12.621.013,48	100,00					100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	0,00	0,00					70,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>12.621.013,48</b>	<b>100,00</b>					<b>100,00</b>
<b>Total</b>		<b>12.621.013,48</b>	<b>100,00</b>					

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,02 100,64	1,02 100,64	2,69 97,81	5,37 97,96		109.605,37	1,00	109.605,37
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,26 25,84	0,26 25,84	0,70 25,50	0,85 15,57		1.453,84	0,01	1.453,84
<b>ESTADO DE SANTA CATARINA - FUTURO (Total)</b>						<b>111.059,21</b>	<b>1,01</b>	<b>111.059,21</b>

**RESULTADO POR ATIVO**

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOURO SELIC FIC FI	9.835.827,80	2.675.580,31	0,00	0,00	12.621.013,48	109.605,37	109.605,37
	9.835.827,80	2.675.580,31	0,00	0,00	12.621.013,48	109.605,37	109.605,37

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF FLUXO FIC	825.107,35	772.992,32	-1.599.553,51	0,00	0,00	1.453,84	1.453,84
	825.107,35	772.992,32	-1.599.553,51	0,00	0,00	1.453,84	1.453,84

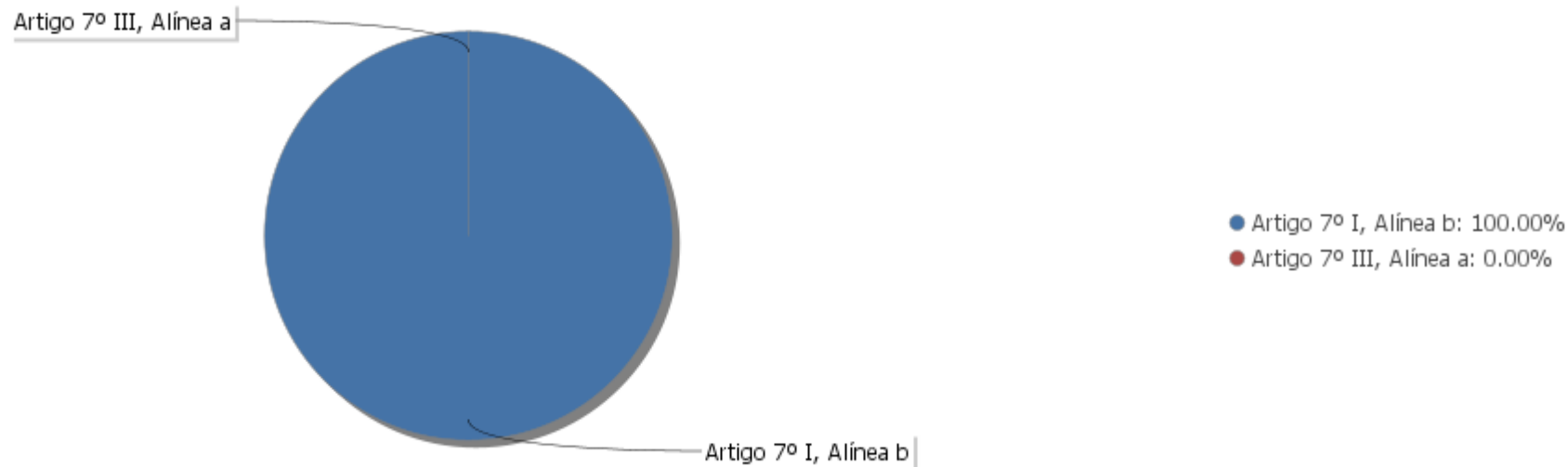
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

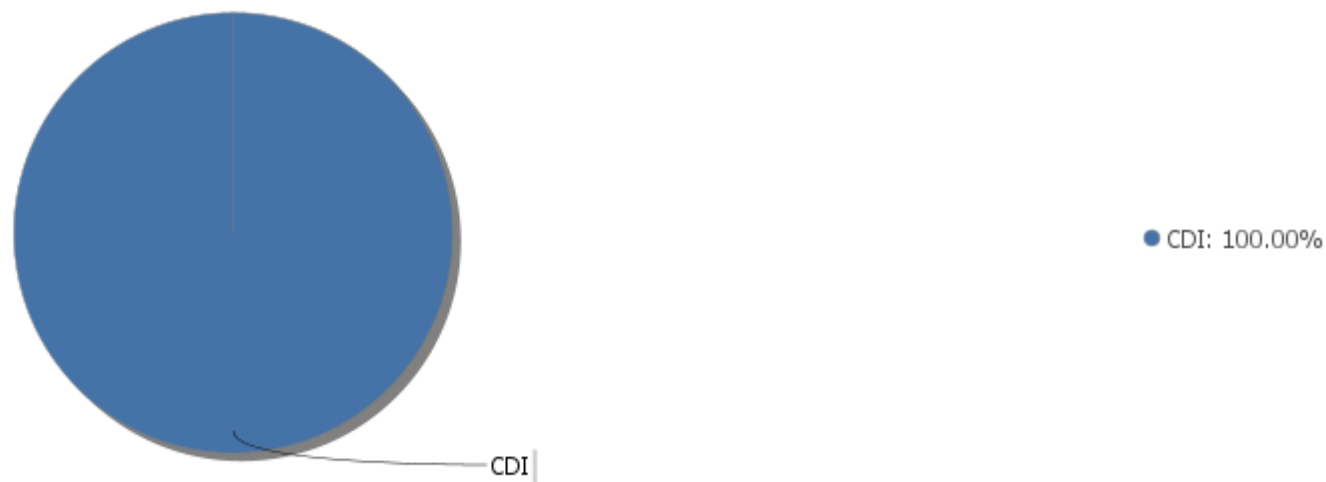
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	12.621.013,48	100,00	12.621.013,48	100,00	
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	12.621.013,48	100,00	
acima de 365 dias	0,00	0,00	12.621.013,48	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

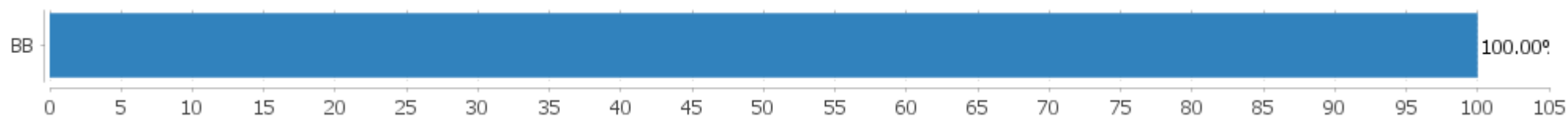


Alocação Por Estratégia



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Alocação por Gestor





**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial**

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,01												1,01
INPC + 4,50%	0,39												0,39
p.p. indexador	0,63												0,63
2024			0,79	0,86	0,81	0,77	0,89	0,85	0,82	0,91	0,78	0,87	9,05
INPC + 4,50%			0,54	0,76	0,83	0,60	0,66	0,24	0,85	1,02	0,66	0,85	7,82
p.p. indexador			0,25	0,11	-0,02	0,17	0,22	0,61	-0,03	-0,10	0,12	0,02	1,23

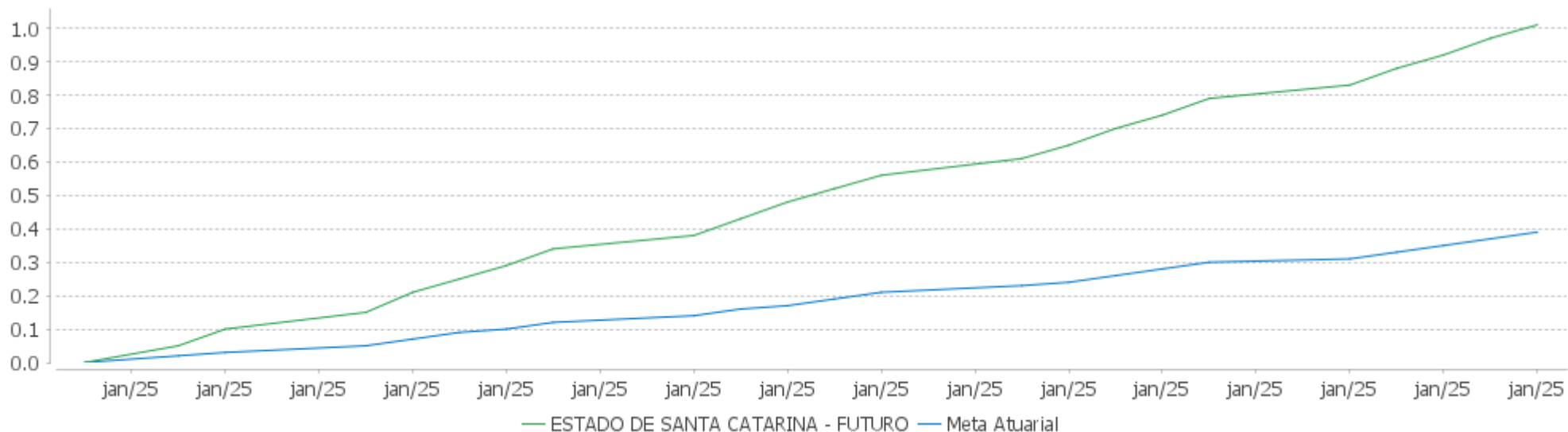
**Performance Sobre a Meta Atuarial**

**Relatório**

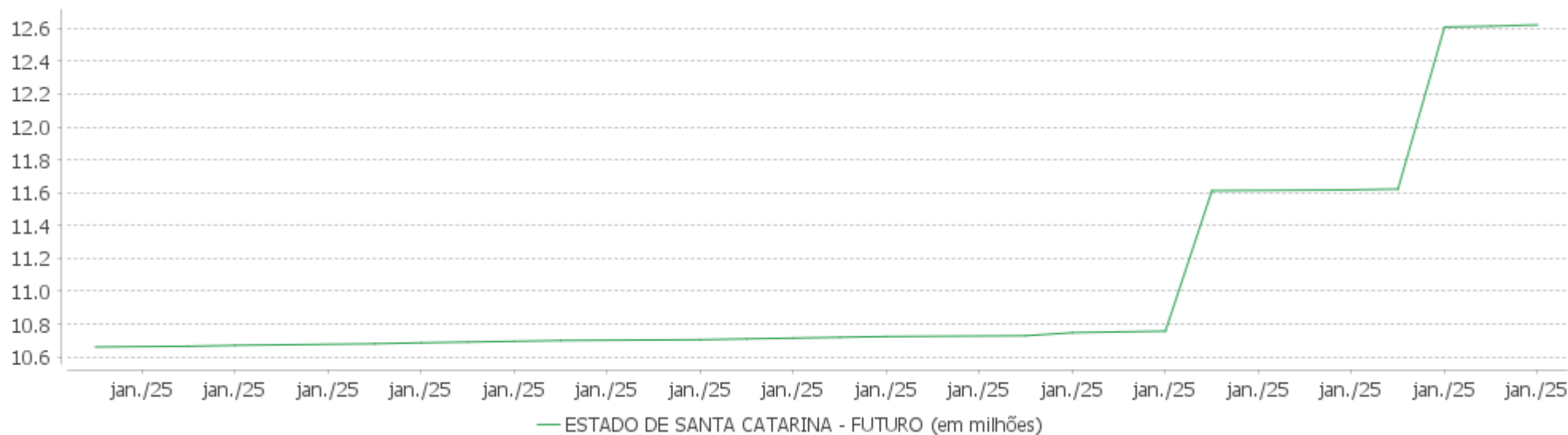
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	8	72,73	03 meses	2,69	1,91	0,78	0,06
Meses abaixo - Meta Atuarial	3	27,27	06 meses	5,36	4,07	1,29	0,05
			12 meses				
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,01	2025-01	Desde 16/02/2024	10,15	8,23	1,92	0,04
Menor rentabilidade da Carteira	0,77	2024-06					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

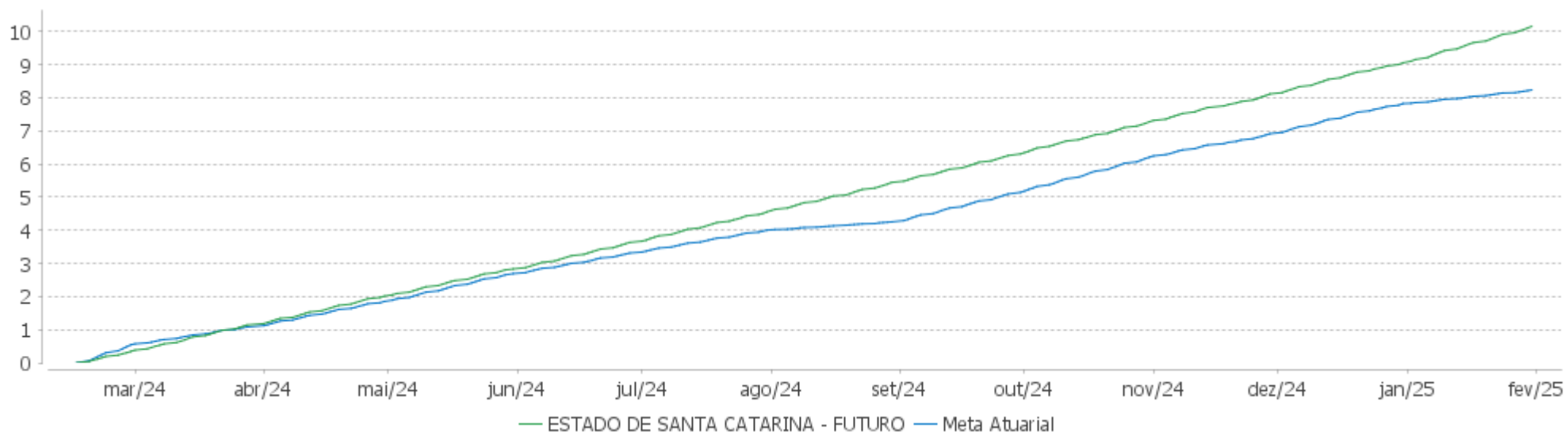


Patrimônio Líquido No Ano

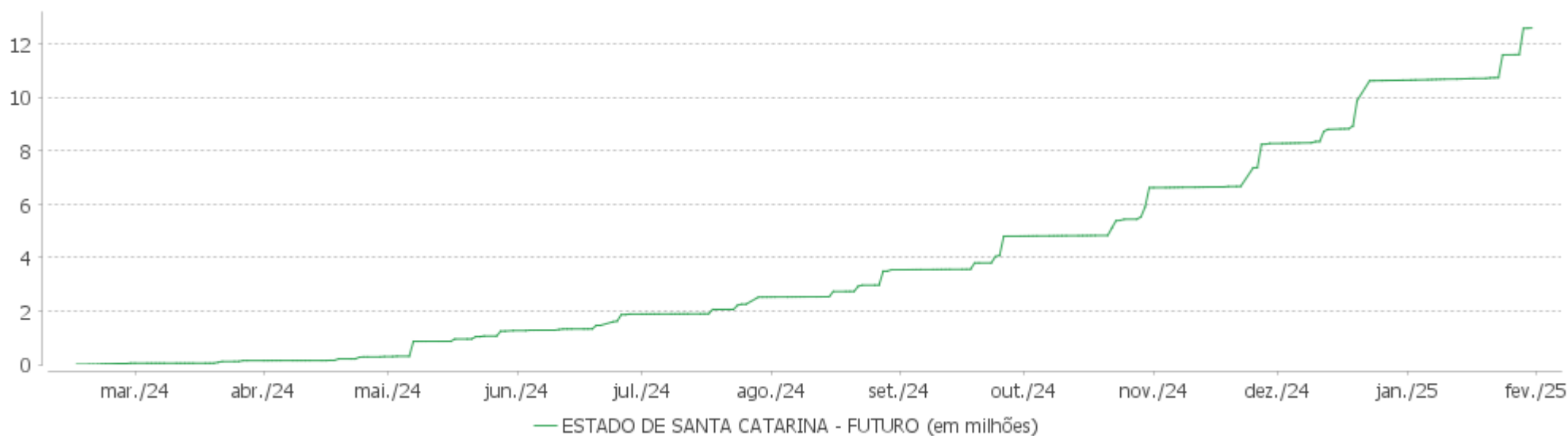


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

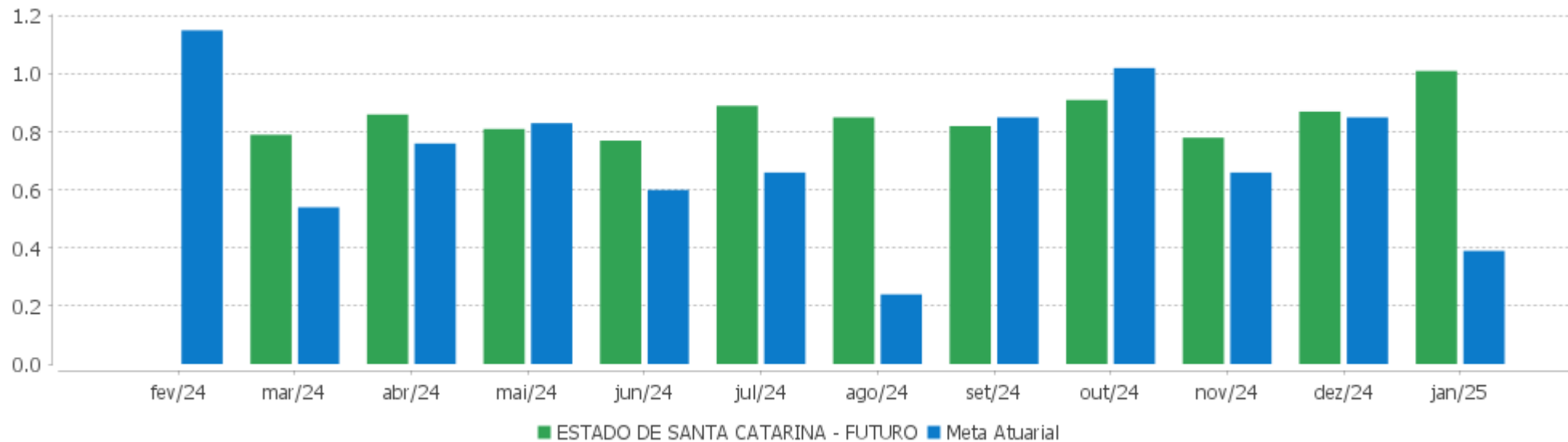


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOUREO SELIC FIC FI % do CDI	1,02 100,64	1,02 100,64	2,69 97,81	5,37 97,96	10,67 97,69	24,58 97,56	40,22 97,53
BB PREV RF FLUXO FIC % do CDI	0,95 93,65	0,95 93,65	2,51 91,00	4,97 90,68	9,84 90,13	22,76 90,32	37,10 89,97
ESTADO DE SANTA CATARINA - FUTURO Var. INPC + 4,50% p.p.	1,01 0,63	1,01 0,63	2,69 0,78	5,36 1,29			
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0	D+0	D+0	D+0		1,00
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOURO SELIC FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Indexadores**

**Renda Fixa**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,28	1,28	2,57	5,09	9,94	24,18	39,76	44,69	49,65
IRF-M 1+	3,41	3,41	-0,79	-0,23	0,94	19,48	29,91	24,55	31,73
IRF-M TOTAL	2,58	2,58	0,35	1,57	3,79	20,72	32,58	30,89	37,33
IMA-B 5	1,88	1,88	1,96	3,74	7,43	19,61	32,99	39,07	49,58
IMA-B 5+	0,43	0,43	-4,17	-6,39	-6,87	10,86	14,91	7,47	11,43
IMA-B TOTAL	1,07	1,07	-1,56	-2,35	-0,95	14,43	22,62	21,21	27,55
IMA-GERAL TOTAL	1,40	1,40	1,12	2,66	6,07	21,49	33,88	35,78	41,88
IDKA 2	2,06	2,06	2,03	3,88	7,15	19,40	32,36	38,81	50,19
IDKA 20	-2,35	-2,35	-11,23	-17,27	-20,10	2,90	-0,80	-15,28	-14,68
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24	48,30	52,06

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48	9,62	10,88
IBRX 100	4,92	4,92	-2,60	-0,80	-0,80	10,98	11,82	9,45	11,25
IBRX 50	4,82	4,82	-2,03	-0,55	0,47	11,84	13,54	12,48	15,48
SMALL CAP	6,11	6,11	-6,58	-7,95	-14,88	-9,48	-23,48	-31,32	-34,41
Índice Consumo - ICON	1,87	1,87	-11,12	-10,03	-13,93	-18,03	-38,39	-52,84	-54,72
Índice Dividendos - IDIV	3,50	3,50	-1,62	2,40	4,45	20,73	34,00	41,99	35,57

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Investimentos Estruturados**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-3,31	-3,31	6,83	12,63	46,72	69,41	45,57	73,15	155,73

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-3,07	-3,07	-5,75	-10,23	-9,39	7,07	8,78	4,90	-1,84

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-2,75	-2,75	5,36	9,91	39,95	53,24	31,83	43,92	112,43

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,16	0,16	1,07	2,07	4,56	9,27	15,58	27,58	33,39
INPC	0,00	0,00	0,81	1,77	4,17	8,15	14,33	26,45	33,44
IGPM	0,27	0,27	2,52	5,03	6,75	3,21	7,12	25,23	57,43
SELIC	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,23	48,30	52,06

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,50	0,50	2,05	4,12	8,76	18,15	29,97	49,20	62,17
IPCA + 5,00%	0,59	0,59	2,29	4,63	9,81	20,43	33,75	55,01	70,08
IPCA + 5,50%	0,63	0,63	2,41	4,88	10,33	21,57	35,66	57,98	74,16
IPCA + 5,89%	0,66	0,66	2,51	5,08	10,74	22,47	37,17	60,32	77,39
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60	60,99	78,31
INPC + 4,00%	0,34	0,34	1,79	3,82	8,36	16,94	28,57	47,88	62,23
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11	59,57	78,37



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Movimentações**

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
5104	06/01/2025	BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOIRO SELIC FIC FI	3.733,90	0,00	415,95078900	8,9767830670
5106	06/01/2025	BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOIRO SELIC FIC FI	87.902,55	0,00	9.792,21056600	8,9767830670
5108	06/01/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	87.902,55	29.411,15774400	2,9887485450
5112	06/01/2025	BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOIRO SELIC FIC FI	738.335,98	0,00	82.249,50680900	8,9767830670
5115	06/01/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	738.335,98	247.038,50906300	2,9887485450
5110	21/01/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	13.736,38	0,00	4.574,33898500	3,0029213060
5109	23/01/2025	BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOIRO SELIC FIC FI	13.747,73	0,00	1.522,47463700	9,0298581410
5111	23/01/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	13.747,73	4.574,33898500	3,0054026720
5107	24/01/2025	BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOIRO SELIC FIC FI	90.399,84	0,00	10.006,80880300	9,0338330410
5116	24/01/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	759.255,94	0,00	252.525,61270300	3,0066492340
5113	27/01/2025	BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOIRO SELIC FIC FI	759.567,25	0,00	84.043,33570600	9,0378046470
5117	27/01/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	759.567,25	252.525,61270300	3,0078820330
5105	29/01/2025	BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOIRO SELIC FIC FI	980.211,94	0,00	108.360,82441200	9,0458147150
5114	31/01/2025	BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOIRO SELIC FIC FI	1.681,12	0,00	185,67449500	9,0541245090
<b>Total</b>			<b>3.448.572,63</b>	<b>1.599.553,51</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 3.488,14 Value-At-Risk: 0,03%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,05	0,03		0,03	0,12	1,02	12.621.013,48	100,00
ESTADO DE SANTA CATARINA - FUTURO		0,03		0,03			12.621.013,48	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,03%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOIRO SELIC FIC FI	0,05	0,03	0,03	0,02	0,12	1,02	12.621.013,48	100,00
<b>Sub-total</b>	0,05	0,03	0,03		0,12	1,02	12.621.013,48	100,00

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,08	NaN	0,00	NaN	-0,82	0,95	0,00	0,00
<b>Sub-total</b>	0,32	NaN	0,00		-2,37	0,26	0,00	0,00

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

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

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)