



# SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS JANEIRO DE 2024

---

### ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO
  2. INFORMAÇÕES GERAIS
  3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO
    - 3.1. Cenário Internacional
    - 3.2. Cenário Nacional
  4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
  5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
    - 5.1. Carteira de Investimentos Consolidada
    - 5.2. Retorno sobre os Investimentos
    - 5.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras
    - 5.4. Retorno da Carteira de Investimentos Versus a Meta de Rentabilidade
    - 5.5. Evolução Patrimonial
    - 5.6. Retorno dos Investimentos Após as Movimentações
  6. CONSIDERAÇÕES FINAIS
- 

### 1. INTRODUÇÃO

O presente parecer tem por objetivo apresentar a análise do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência referente ao mês de janeiro de 2024. Este documento aborda o desempenho da carteira de investimentos, a evolução patrimonial, e o cumprimento da meta de rentabilidade. Adicionalmente, analisa-se a execução orçamentária e o cenário econômico nacional e internacional, destacando fatores que impactaram as decisões de investimento e alocação de ativos.

A gestão do Instituto mantém o compromisso de diversificar os recursos entre diversas instituições financeiras, baseando-se em rigorosos critérios de avaliação e priorizando investimentos conservadores de baixo risco. Tais práticas buscam assegurar a segurança do patrimônio e o cumprimento das metas estabelecidas, garantindo sustentabilidade e eficiência no longo prazo.

---

### 2. INFORMAÇÕES GERAIS

O demonstrativo apresentado busca fornecer aos conselheiros e gestores informações fundamentais para a tomada de decisões estratégicas, visando a sustentabilidade financeira, transparência e aderência às normas legais e regulatórias.



# SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

<b>Servidores vinculados ao RPPS</b>	
<b>SERVIDORES INATIVOS</b>	
<b>JANEIRO/2024</b>	
Número de Aposentados	858
Número de Pensionistas	153
<b>TOTAL DE SERVIDORES INATIVOS E PENSIONISTAS</b>	<b>1.011</b>
Servidores com direito à Paridade com RPPS	
Servidores com Reajuste pelo índice do RGPS	
<b>TOTAL DE SERVIDORES INATIVOS E PENSIONISTAS</b>	<b>0</b>
<b>SERVIDORES ATIVOS</b>	
<b>JANEIRO/2024</b>	
Prefeitura Municipal	2170
Câmara Municipal	38
Saemas	62
Sertprev	9
<b>Total de Servidores Ativos</b>	<b>2.279</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>3.290</b>

### 3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

#### 3.1. Cenário Internacional

- Em janeiro de 2024, as principais economias globais mantiveram políticas monetárias restritivas visando combater a inflação, com destaque para os Estados Unidos, onde o Federal Reserve continuou a priorizar a estabilidade de preços. A zona do euro enfrentou desafios relacionados à desaceleração econômica e persistência inflacionária, enquanto a China demonstrou sinais de recuperação moderada, impulsionada por estímulos fiscais. Fatores geopolíticos, como conflitos regionais e oscilações no mercado de commodities, seguiram pressionando os mercados financeiros internacionais.

#### 3.2. Cenário Nacional

- No Brasil, janeiro foi marcado por um ambiente mais favorável com a redução da taxa Selic para 11,75%, fortalecendo o crédito e o consumo. A inflação permaneceu controlada, dentro da meta estipulada pelo Banco Central, e as projeções do PIB foram ajustadas positivamente. Contudo, os desafios fiscais, como a execução do novo arcabouço fiscal e a atração de investimentos estrangeiros, ainda demandam atenção. O desempenho da balança comercial contribuiu para a estabilidade do câmbio, enquanto setores industriais e de serviços deram sinais de recuperação sólida.

### 4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

- A execução orçamentária de janeiro de 2024 apresentou estabilidade, com receitas mantendo-se próximas ao projetado e despesas controladas em conformidade com o planejamento anual. Houve destaque para o aumento de receitas previdenciárias decorrente de maior arrecadação e ajustes contributivos. Por outro lado, os gastos administrativos permaneceram alinhados às metas de eficiência. Eventuais desvios foram pontuais e corrigidos com readequações no fluxo de caixa, garantindo a sustentabilidade das obrigações financeiras do Instituto.



# SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

## Demonstrativo das Receitas

DESCRIÇÃO DA RECEITA	JANEIRO/2024	ACUMULADO NO ANO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	R\$ 1.638.392,78	R\$ 1.638.392,78
CONTRIBUIÇÃO APOSENTADOS E PENSIONISTA – 14%	R\$ 65.805,10	R\$ 65.805,10
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	R\$ 2.061.402,06	R\$ 2.061.402,06
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 29,88%	R\$ 2.333.836,08	R\$ 2.333.836,08
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA -	R\$ 139.216,83	R\$ 139.216,83
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	R\$ 68.535,34	R\$ 68.535,34
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC)	R\$ 80.968,03	R\$ 80.968,03
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 6.388.156,22</b>	<b>R\$ 6.388.156,22</b>

## Demonstrativo das Despesas

DESCRIÇÃO DA DESPESA	JANEIRO/2024	ACUMULADO NO ANO
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	R\$ 5.209.760,24	R\$ 5.209.760,24
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	R\$ 148.737,49	R\$ 148.737,49
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 280.760,48	R\$ 280.760,48
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ -	R\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.639.258,21</b>	<b>R\$ 5.639.258,21</b>

## 5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 5.1. Carteira de Investimentos Consolidada

- Este item apresenta a composição consolidada da carteira, detalhando os valores aplicados em cada classe de ativos. Os dados serão demonstrados no quadro a seguir:

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	45.901.044,17	7,56%	702	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.088.198,35	2,16%	795	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	650.547,86	0,11%	1.144	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	440.460,98	0,07%	140	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	55.038.244,85	9,07%	315	2,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	72.134.288,09	11,89%	199	6,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	624.572,64	0,10%	92	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2024	187.894.930,75	30,96%	370	5,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	566.509,88	0,09%	105	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.764.164,61	0,62%	38	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	102.019.105,10	16,81%	305	2,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	19.116.059,84	3,15%	207	1,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.148.735,17	0,52%	83	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	15.336.812,04	2,53%	50	6,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	21.130,65	0,00%	791	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.241.894,68	0,37%	728	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.135.954,91	0,52%	30	1,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.224.591,78	0,53%	68	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.107.803,45	0,35%	1.696	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	10.466.986,16	1,72%	1.134	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a



# SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	11.801.872,92	1,94%	116	1,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	7.876.217,33	1,30%	459	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.881.615,91	0,80%	433	0,59%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.789.604,19	0,29%	543	0,53%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.165.719,43	0,36%	1.294	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.306.705,76	0,87%	25.212	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.984.015,87	0,49%	2.261	1,19%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.415.945,32	0,23%	5.353	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	6.511.799,15	1,07%	9.842	0,97%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	12.477.710,83	2,06%	468	0,59%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	3.869.732,29	0,64%	88	3,11%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.429.043,77	0,40%	174	0,73%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.455.897,14	0,24%	5.060	0,27%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.011.600,00	0,17%		0,69%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			606.899.515,87				

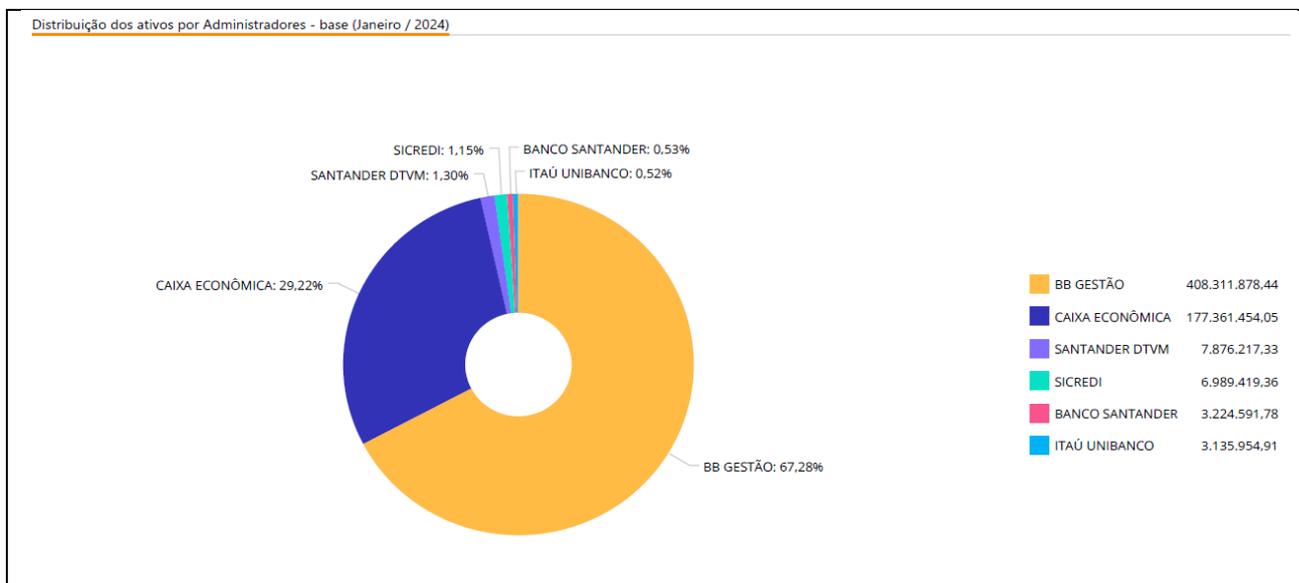
## 5.2. Retorno sobre os Investimentos

- O desempenho dos investimentos será analisado com base na rentabilidade bruta e líquida, utilizando quadros comparativos para evidenciar os resultados, conforme segue:

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	596.352.900,05	4.633.057,04	4.357.080,00	602.259.005,03	5.630.127,94	5.630.127,94	0,94%	0,94%	0,98%	0,98%	95,88%	0,68%

## 5.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

- A participação percentual de cada instituição financeira é demonstrada no quadro analítico, abaixo, que detalha a alocação de recursos.





# SERTPREV

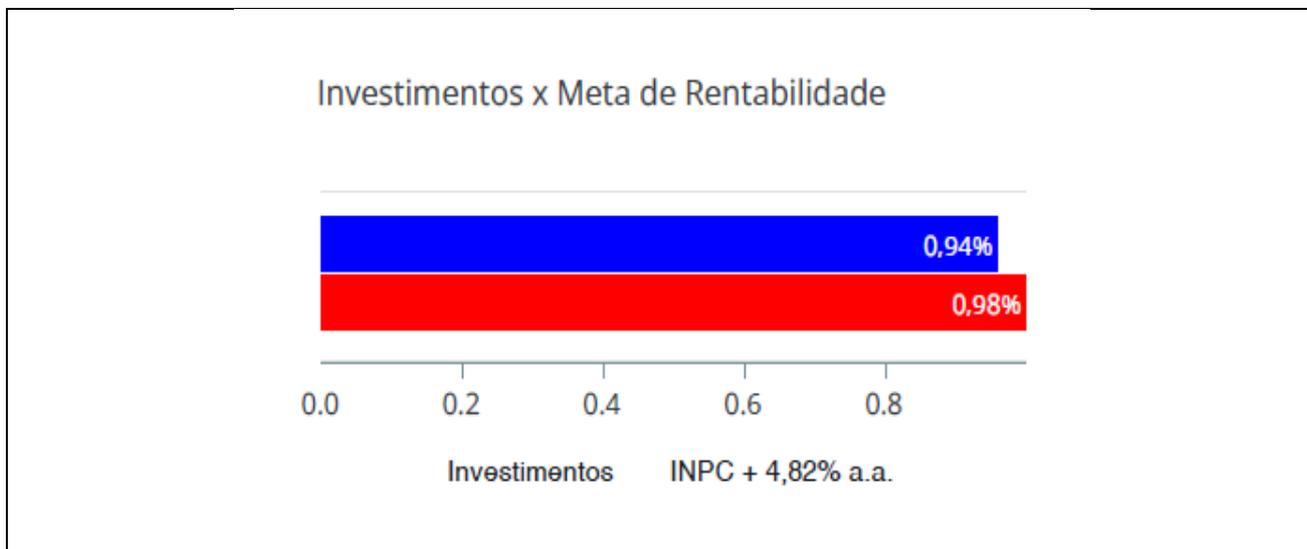
Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

## 5.4. Retorno da Carteira de Investimentos Versus a Meta de Rentabilidade

- A performance da carteira será avaliada em relação à meta atuarial, que possibilita analisar o desempenho frente aos objetivos estabelecidos.



## 5.5. Evolução Patrimonial

- Este item trará a evolução do patrimônio ao longo do período, utilizando quadros demonstrativos para evidenciar o crescimento ou variações observadas.





# SERTPREV

## Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

### 5.6. Retorno dos Investimentos Após as Movimentações

- O quadro a seguir, apresenta o impacto das movimentações realizadas na carteira sobre o retorno obtido.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2024									FUNDOS DE RENDA FIXA
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	54.430.757,57	0,00	0,00	55.038.244,85	607.487,28	1,12%	1,12%	0,33%	
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.905.205,24	0,00	0,00	19.116.059,84	210.854,60	1,12%	1,12%	0,33%	
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	3.101.552,78	0,00	0,00	3.135.954,91	34.402,13	1,11%	1,11%	0,33%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	185.837.301,62	0,00	0,00	187.894.930,75	2.057.629,13	1,11%	1,11%	0,33%	
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	100.902.239,94	0,00	0,00	102.019.105,10	1.116.865,16	1,11%	1,11%	0,33%	
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	560.314,05	0,00	0,00	566.509,88	6.195,83	1,11%	1,11%	0,33%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	617.751,08	0,00	0,00	624.572,64	6.821,56	1,10%	1,10%	0,33%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	435.650,41	0,00	0,00	440.460,98	4.810,57	1,10%	1,10%	0,33%	
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.724.555,59	0,00	0,00	3.764.164,61	39.609,02	1,06%	1,06%	0,11%	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	7.795.099,73	0,00	0,00	7.876.217,33	81.117,60	1,04%	1,04%	0,04%	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	2.087.610,07	0,00	0,00	2.107.803,45	20.193,38	0,97%	0,97%	0,01%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.220.787,48	0,00	0,00	2.241.894,68	21.107,20	0,95%	0,95%	0,02%	
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.836.499,94	0,00	0,00	4.881.615,91	45.115,97	0,93%	0,93%	0,11%	
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	11.698.376,63	0,00	0,00	11.801.872,92	103.496,29	0,88%	0,88%	0,18%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	644.971,45	0,00	0,00	650.547,86	5.576,41	0,86%	0,86%	0,12%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	45.514.550,81	0,00	0,00	45.901.044,17	386.493,36	0,85%	0,85%	0,07%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	9.798.943,90	5.033.057,04	4.490.000,00	10.466.986,16	124.985,22	0,84%	0,97%	0,01%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.002.354,75	0,00	0,00	13.088.198,35	85.843,60	0,66%	0,66%	0,55%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	20.993,13	0,00	0,00	21.130,65	137,52	0,66%	0,66%	0,46%	
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.252.174,23	0,00	0,00	15.336.812,04	84.637,81	0,55%	0,55%	0,82%	

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	71.739.358,02	0,00	0,00	72.134.288,09	394.930,07	0,55%	0,55%	0,82%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.131.530,94	0,00	0,00	3.148.735,17	17.204,23	0,55%	0,55%	0,82%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.214.293,04	0,00	0,00	3.224.591,78	10.298,74	0,32%	0,32%	0,63%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>559.472.872,40</b>	<b>5.033.057,04</b>	<b>4.490.000,00</b>	<b>565.481.742,12</b>	<b>5.465.812,68</b>	<b>0,98%</b>		<b>0,38%</b>

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	961.200,00	0,00	7.080,00	1.011.600,00	57.480,00	5,98%	6,03%	9,40%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.410.792,95	0,00	0,00	2.429.043,77	18.250,82	0,76%	0,76%	0,31%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	3.848.899,93	0,00	0,00	3.869.732,29	20.832,36	0,54%	0,54%	0,32%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.465.836,79	0,00	0,00	1.455.897,14	-9.939,65	-0,68%	-0,68%	1,84%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.093.442,72	0,00	0,00	2.984.015,87	-109.426,85	-3,54%	-3,54%	4,60%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.269.339,05	0,00	0,00	2.165.719,43	-103.619,62	-4,57%	-4,57%	5,68%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.877.127,32	0,00	0,00	1.789.604,19	-87.523,13	-4,66%	-4,66%	5,48%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	5.596.594,35	0,00	0,00	5.306.705,76	-289.888,59	-5,18%	-5,18%	6,01%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.515.821,91	0,00	0,00	1.415.945,32	-99.876,59	-6,59%	-6,59%	9,75%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>23.039.055,02</b>	<b>0,00</b>	<b>7.080,00</b>	<b>22.428.263,77</b>	<b>-603.711,25</b>	<b>-2,62%</b>		<b>4,27%</b>

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	11.933.445,43	0,00	0,00	12.477.710,83	544.265,40	4,56%	4,56%	5,69%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6.246.503,67	0,00	0,00	6.511.799,15	265.295,48	4,25%	4,25%	5,46%
<b>Total Exterior</b>	<b>18.179.949,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18.989.509,98</b>	<b>809.560,88</b>	<b>4,45%</b>		<b>5,61%</b>

### 6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

As análises realizadas ao longo deste parecer evidenciam a consistência da gestão financeira do Instituto de Previdência em janeiro de 2024. A evolução patrimonial demonstrou crescimento



# SERTPREV

**Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP**

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

sustentado, refletindo a boa performance da carteira de investimentos. O cenário econômico, tanto nacional quanto internacional, foi analisado criteriosamente, contribuindo para ajustes nas estratégias de alocação de recursos. A rentabilidade da carteira alcançou a meta mensal, corroborando a eficiência das decisões tomadas.

O Instituto diversifica seus investimentos em diversas instituições financeiras, seguindo critérios rigorosos na escolha das mesmas, o que mitiga riscos e garante maior segurança no retorno financeiro. Além disso, a gestão prioriza investimentos conservadores, de baixo risco, em alinhamento com o perfil atuarial e os objetivos de longo prazo. Por fim, recomenda-se a manutenção da atual política de investimento, considerando ajustes pontuais conforme as condições de mercado, assegurando o cumprimento das metas e a sustentabilidade do patrimônio do Instituto.

---

**Vanderlei Moscardini de Oliveira**

Presidente do Comitê de Investimentos