



**PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS FEVEREIRO 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 fevereiro de 2024. Este documento avalia o desempenho da carteira de investimentos, considerando os impactos dos cenários econômico e financeiro nacional e internacional, além da execução orçamentária.

Destaque especial é dado à análise das estratégias de alocação de ativos, incluindo a decisão pela realocação de 30% dos recursos para vértices em 2024, e alocação do restante em vértices mais longos como 2027, como parte do planejamento estratégico para atingir a meta atuarial nos próximos anos.

---

**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>FEVEREIRO/2024</b>	
Número de Aposentados	857
Número de Pensionistas	154
<b>TOTAL DE SERVIDORES INATIVOS E PENSIONISTAS</b>	<b>1.011</b>
Servidores com direito à Paridade com RPPS	660
Servidores com Reajuste pelo índice do RGPS	351
<b>TOTAL DE SERVIDORES INATIVOS E PENSIONISTAS</b>	<b>1011</b>
<b>SERVIDORES ATIVOS</b>	
<b>FEVEREIRO/2024</b>	
Prefeitura Municipal	2173
Câmara Municipal	38
Saemas	62
Sertprev	9
<b>Total de Servidores Ativos</b>	<b>2.282</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>3.293</b>

### 3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

#### 3.1. Cenário Internacional

- Em fevereiro de 2024, o cenário internacional manteve desafios econômicos em economias desenvolvidas, especialmente com a continuidade de políticas monetárias restritivas nos Estados Unidos e na Europa. A elevação dos juros nessas regiões impactou o crédito e desacelerou o consumo, embora sinais de resiliência econômica ainda sejam observados. A China continuou sua trajetória de recuperação moderada, com estímulos econômicos voltados ao consumo interno. Tensões geopolíticas, incluindo conflitos regionais e o aumento da volatilidade no mercado de energia, adicionaram incertezas. Em mercados emergentes, a busca por equilíbrio fiscal e crescimento econômico destacou-se como prioridade, diante das condições externas desafiadoras.

#### 3.2. Cenário Nacional

- O Brasil iniciou fevereiro de 2024 com perspectivas favoráveis, sustentadas pela continuidade da redução da taxa Selic, que chegou a 11,25%, estimulando investimentos e consumo. A inflação apresentou tendência de desaceleração, refletindo os efeitos positivos de políticas fiscais e monetárias. A revisão para cima das projeções do PIB reforçou o ambiente de otimismo, sustentado por maiores investimentos no setor privado. Apesar disso, o ambiente fiscal segue como principal foco de atenção, com o governo buscando consolidar o novo arcabouço fiscal e equilibrar suas contas. As exportações agrícolas também ganharam força, contribuindo para o superávit comercial do período.



# 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

## 4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

- A execução orçamentária de fevereiro de 2024 apresentou estabilidade, com receitas mantendo-se próximas ao projetado e despesas controladas em conformidade com o planejamento anual. Os gastos administrativos permaneceram alinhados às metas de eficiência.

<b>Demonstrativo das Receitas</b>		
DESCRIÇÃO DA RECEITA	FEVEREIRO/2024	ACUMULADO NO ANO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	R\$ 1.670.106,98	R\$ 3.308.499,76
CONTRIBUIÇÃO APOSENTADOS E PENSIONISTA – 14%	R\$ 68.002,99	R\$ 133.808,09
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	R\$ 2.051.791,66	R\$ 4.113.193,72
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 29,88%	R\$ 3.564.057,42	R\$ 5.897.893,50
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA -	R\$ 139.657,63	R\$ 278.874,46
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	R\$ 4.747.776,68	R\$ 4.816.312,02
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC)	R\$ 80.811,70	R\$ 161.779,73
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 12.322.205,06</b>	<b>R\$ 18.710.361,28</b>

<b>Demonstrativo das Despesas</b>		
DESCRIÇÃO DA DESPESA	FEVEREIRO/2024	ACUMULADO NO ANO
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	R\$ 5.238.549,69	R\$ 10.448.309,93
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	R\$ 125.802,40	R\$ 274.539,89
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 29.431,58	R\$ 310.192,06
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 552.388,35	R\$ 552.388,35
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.946.172,02</b>	<b>R\$ 11.585.430,23</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:



# 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 (Fevereiro / 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	46.256.075,66	7,53%	709	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.163.541,13	2,14%	795	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	655.367,66	0,11%	1.152	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	430.963,94	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	55.934.447,14	9,11%	315	2,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	77.349.045,67	12,59%	199	7,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	611.374,73	0,10%	92	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2024	184.016.248,83	29,96%	370	5,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	554.802,59	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	3.696.778,22	0,60%	38	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	99.912.767,30	16,27%	306	2,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	19.760.520,32	3,22%	209	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.166.782,74	0,52%	83	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	17.900.929,36	2,91%	53	7,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	21.247,87	0,00%	798	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.259.527,18	0,37%	734	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.159.006,62	0,51%	30	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.243.920,90	0,53%	68	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.124.716,43	0,35%	1.860	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	12.286.111,19	2,00%	1.139	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

## Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 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	11.878.764,47	1,93%	116	1,59%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	7.944.094,78	1,29%	461	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.919.328,97	0,80%	444	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.795.836,79	0,29%	536	0,52%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.178.353,55	0,35%	1.264	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.333.052,10	0,87%	24.694	0,65%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.007.446,26	0,49%	2.289	1,20%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.421.345,76	0,23%	5.273	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	6.949.414,91	1,13%	9.869	0,96%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	13.280.025,75	2,16%	470	0,59%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	3.894.714,35	0,63%	89	3,07%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.446.403,12	0,40%	174	0,73%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.463.080,35	0,24%	5.022	0,27%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.224.000,00	0,20%		0,84%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			614.220.036,42				

## 5.2. Retorno sobre os Investimentos

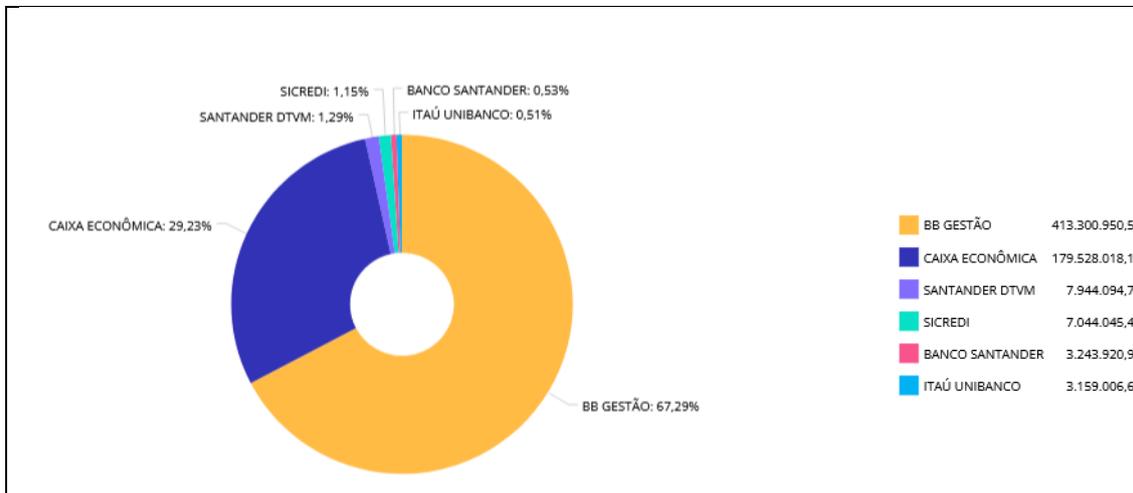
- O desempenho dos investimentos será analisado com base na rentabilidade bruta e líquida, utilizando quadros comparativos para evidenciar os resultados, conforme segue:

### Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	597.488.782,81	4.633.057,04	4.357.090,00	603.405.663,65	5.640.923,80	5.640.923,80	0,94%	0,94%	0,96%	0,96%	95,69%	0,68%
Fevereiro	603.405.663,65	17.187.824,62	15.863.765,43	610.305.336,23	5.595.593,39	11.236.517,19	0,93%	1,88%	1,17%	2,16%	86,77%	1,76%

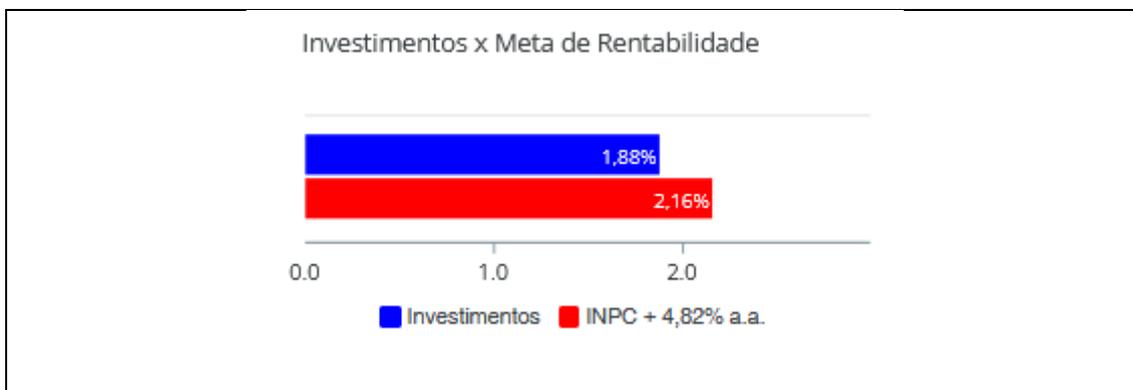
### 5.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

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



### 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.

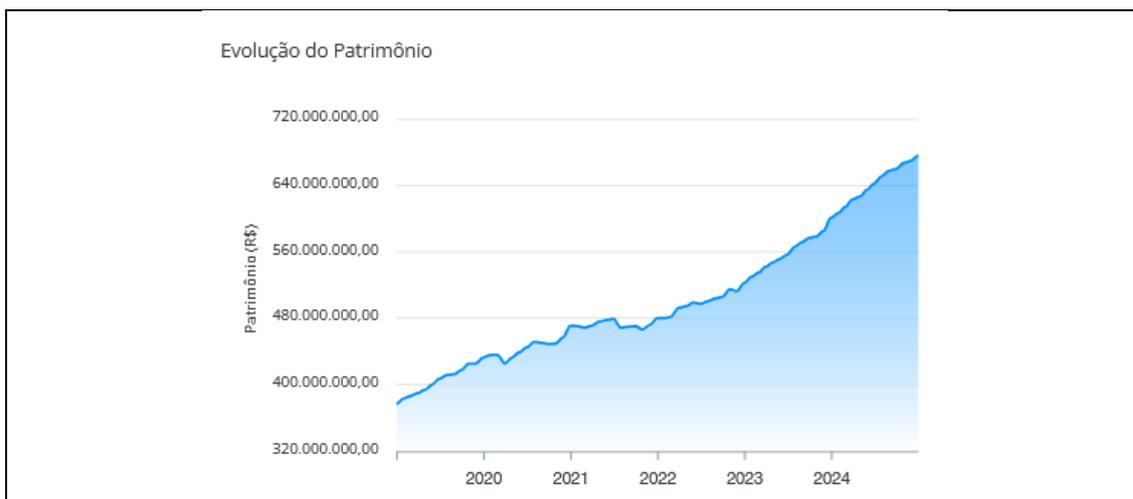


# SERTPREV

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 Fevereiro/2024						FUNDOS DE RENDA FIXA			
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.784.164,81	0,00	105.714,94	3.896.778,22	38.328,55	1,02%	-1,79%	4,83%	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	7.876.217,33	0,00	0,00	7.944.094,76	67.877,43	0,86%	0,86%	0,03%	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	2.107.803,45	0,00	0,00	2.124.716,43	16.912,98	0,80%	0,80%	0,01%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.241.894,68	0,00	0,00	2.259.527,18	17.632,50	0,79%	0,79%	0,05%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	45.901.044,17	0,00	0,00	46.256.075,66	355.031,49	0,77%	0,77%	0,04%	
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.881.615,91	0,00	0,00	4.919.328,97	37.713,06	0,77%	0,77%	0,10%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	650.547,88	0,00	0,00	655.387,66	4.839,80	0,74%	0,74%	0,09%	
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	102.019.105,10	0,00	2.848.114,45	99.912.767,30	741.776,65	0,73%	-2,00%	4,79%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	187.894.930,75	0,00	5.242.892,62	184.016.248,63	1.364.210,50	0,73%	0,73%	0,25%	
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	566.509,88	0,00	15.816,67	554.802,59	4.109,38	0,73%	-2,07%	4,79%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	440.460,98	0,00	12.681,34	430.963,94	3.184,30	0,72%	0,73%	0,25%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	624.572,64	0,00	17.710,45	611.374,73	4.512,54	0,72%	0,73%	0,25%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	55.038.244,85	2.050.737,69	1.582.507,88	55.934.447,14	407.972,48	0,71%	0,74%	0,25%	
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	3.135.954,91	90.634,54	90.634,54	3.159.006,62	23.051,71	0,71%	-2,16%	4,98%	
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.116.059,84	1.057.613,58	555.732,54	19.760.520,32	142.579,44	0,71%	-2,17%	4,98%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	10.466.986,16	7.126.653,73	5.425.000,00	12.286.111,19	117.471,30	0,67%	0,80%	0,01%	
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	11.801.872,92	0,00	0,00	11.878.764,47	76.891,55	0,65%	0,65%	0,49%	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.224.591,78	0,00	0,00	3.243.920,90	19.329,12	0,60%	0,60%	0,42%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.088.198,35	0,00	0,00	13.163.541,13	75.342,78	0,58%	0,58%	0,41%	
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.148.735,17	0,00	0,00	3.168.782,74	18.047,57	0,57%	0,57%	0,65%	
Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024						FUNDOS DE RENDA FIXA			
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	72.134.288,09	4.785.054,60	0,00	77.349.045,67	429.702,98	0,56%	0,57%	0,65%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.130,65	0,00	0,00	21.247,87	117,22	0,55%	0,55%	0,42%	
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.336.812,04	2.467.765,02	0,00	17.900.929,36	96.352,30	0,54%	0,58%	0,65%	
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>565.481.742,12</b>	<b>17.578.459,16</b>	<b>15.876.805,43</b>	<b>571.246.363,48</b>	<b>4.062.967,63</b>	<b>0,72%</b>		<b>1,32%</b>	



# 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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.011.800,00	0,00	6.960,00	1.224.000,00	219.360,00	21,68%	21,84%	45,15%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.984.015,87	0,00	0,00	3.007.446,26	23.430,39	0,79%	0,79%	5,99%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.429.043,77	0,00	0,00	2.448.403,12	17.359,35	0,71%	0,71%	0,43%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	3.889.732,29	0,00	0,00	3.894.714,35	24.982,06	0,65%	0,65%	0,46%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.185.719,43	0,00	0,00	2.178.353,55	12.634,12	0,58%	0,58%	7,13%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	5.306.705,76	0,00	0,00	5.333.052,10	26.346,34	0,50%	0,50%	7,06%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.455.897,14	0,00	0,00	1.463.080,35	7.183,21	0,49%	0,49%	2,16%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.415.945,32	0,00	0,00	1.421.345,76	5.400,44	0,38%	0,38%	8,55%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.789.804,19	0,00	0,00	1.795.836,79	6.232,60	0,35%	0,35%	6,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>22.428.263,77</b>	<b>0,00</b>	<b>6.960,00</b>	<b>22.764.232,28</b>	<b>342.928,51</b>	<b>1,53%</b>		<b>6,87%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro / 2024

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6.511.799,15	0,00	0,00	6.949.414,91	437.615,76	6,72%	6,72%	8,51%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12.477.710,83	0,00	0,00	13.260.025,75	782.314,92	6,27%	6,27%	8,72%
<b>Total Exterior</b>	<b>18.989.509,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20.209.440,66</b>	<b>1.219.930,68</b>	<b>6,42%</b>		<b>8,65%</b>

## 6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

As análises realizadas ao longo deste parecer refletem a gestão prudente e estratégica do Instituto de Previdência no mês de fevereiro de 2024. A evolução patrimonial apresentou resultados positivos, alinhados ao crescimento contínuo e sustentável do patrimônio. O cenário econômico, nacional e internacional, foi cuidadosamente considerado nas decisões de realocação de ativos, promovendo uma maior diversificação e equilíbrio entre segurança e retorno.

Com o pagamento dos cupons semestrais dos fundos de vértice da carteira de investimentos, foi aprovada a realocação de 30% desses recursos para vértices em 2024, enquanto o restante será alocado em vértices mais longos como 2027. Essa estratégia busca não apenas o atingimento da meta atuarial neste ano, mas também a manutenção do desempenho consistente nos anos futuros. A meta de rentabilidade foi novamente atingida, evidenciando a eficiência e o acerto das decisões tomadas.

O Instituto mantém seu compromisso de diversificar os investimentos entre instituições financeiras, priorizando escolhas criteriosas e uma abordagem conservadora de baixo risco. Essas medidas são essenciais para assegurar a sustentabilidade financeira no longo prazo, atendendo às exigências legais e aos compromissos assumidos com os beneficiários. Reforça-se a necessidade de manter a política de investimentos atual, com ajustes oportunos em resposta às condições de mercado, visando consolidar ainda mais a solidez do Instituto.

**Vanderlei Moscardini de Oliveira**  
Presidente do Comitê de Investimentos