



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS MARÇO 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 março 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, que incluíram a aplicação de doze milhões de reais (R\$ 12.000.000,00) em NTN-B, sendo quatro milhões de reais (R\$ 4.000.000,00) alocados em vértices para 2024 e oito milhões de reais (R\$ 8.000.000,00) em vértices para 2027, antecipando movimentos de mercado e mantendo o foco no atingimento da 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

Servidores vinculados ao RPPS	
SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	MARÇO/2024
Número de Aposentados	866
Número de Pensionistas	154
TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	1.020
Servidores com direito à Paridade com RPPS	667
Servidores com Reajuste pelo índice do RGPS	353
TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	1020
SERVIDORES ATIVOS	MARÇO/2024
Prefeitura Municipal	2167
Câmara Municipal	36
Saemas	62
Sertprev	9
Total de Servidores Ativos	2.274
TOTAL GERAL	3.294

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

3.1. Cenário Internacional

- O cenário internacional em março de 2024 apresentou sinais mistos de crescimento econômico. As bolsas americanas fecharam em alta, impulsionadas principalmente pelo setor de tecnologia, devido ao entusiasmo gerado pela aplicação de inteligência artificial (IA). Apesar da proximidade da decisão de juros do Federal Reserve (FED), o otimismo com os avanços em IA compensou temores de que o ciclo de alta nos índices estivesse se esgotando. O índice Dow Jones avançou 0,20%, o S&P 500 subiu 0,63% e o Nasdaq Composite fechou com alta de 0,82%. Na China, os estímulos ao consumo interno continuaram sustentando a recuperação econômica, enquanto mercados emergentes enfrentaram volatilidade diante de condições globais restritivas e alta nos preços do petróleo. Tais fatores exigem cautela nas decisões de investimento no cenário global.

3.2. Cenário Nacional

- No Brasil, o Ibovespa encerrou o mês com valorização acumulada, sustentada pelo bom desempenho das ações ligadas ao setor de commodities, em especial a Vale, que se beneficiou da recuperação nos preços do minério de ferro. Ontem, o índice fechou em alta de 0,17%, aos 126.954,18 pontos, refletindo o otimismo moderado dos investidores. A taxa Selic permaneceu em 11,25%, com perspectivas de continuidade na redução ao longo do ano, favorecendo maior exposição à renda variável, conforme pesquisa recente apontou crescimento de 55% em janeiro para 57% em março no interesse por este segmento. Adicionalmente, o cenário fiscal segue exigindo ajustes, mas os dados de inflação mais baixos têm permitido ao governo manter projeções de crescimento econômico consistentes para 2024.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

- A execução orçamentária de março de 2024 apresentou estabilidade, com receitas mantendo-se próximas ao projetado e despesas controladas em conformidade com o



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

planejamento anual. Na competência mantem-se o superávit nas receitas previdenciárias decorrente de arrecadação superior às despesas na competência. Outro fator importante são os gastos administrativos que 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.

Demonstrativo das Receitas		
DESCRIÇÃO DA RECEITA	MARÇO/2024	ACUMULADO NO ANO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.671.515,33	R\$ 4.980.015,09
CONTRIBUIÇÃO APOSENTADOS E PENSIONISTA – 14%	72.142,66	R\$ 205.950,75
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	2.053.575,68	R\$ 6.166.769,40
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 29,88%	3.567.918,58	R\$ 9.465.812,08
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA -	1.752.539,74	R\$ 2.031.414,20
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	1.682.093,52	R\$ 6.498.405,54
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC)	80.694,92	R\$ 242.474,65
TOTAL	R\$ 10.880.480,43	R\$ 29.590.841,71

Demonstrativo das Despesas		
DESCRIÇÃO DA DESPESA	MARÇO/2024	ACUMULADO NO ANO
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	R\$ 5.320.780,13	R\$ 15.769.090,06
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	R\$ 131.959,74	R\$ 406.499,63
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 45.393,83	R\$ 355.585,89
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 3.756,36	R\$ 556.144,71
TOTAL	R\$ 5.501.890,06	R\$ 17.087.320,29

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 (Março / 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	38.607.911,91	6,20%	711	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.282.464,98	2,13%	796	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	660.632,60	0,11%	1.151	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	434.886,92	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	60.460.566,93	9,71%	317	2,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	85.834.259,83	13,78%	199	8,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	616.960,47	0,10%	92	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2024	185.704.519,23	29,81%	370	5,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	559.881,43	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	3.734.731,24	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	100.829.153,95	16,19%	306	2,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	19.943.194,71	3,20%	211	1,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.186.221,90	0,51%	84	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	18.011.685,40	2,89%	53	7,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	21.370,65	0,00%	801	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.277.470,41	0,37%	739	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.188.043,36	0,51%	30	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.258.222,12	0,52%	67	1,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.142.568,33	0,34%	2.006	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	12.049.197,85	1,93%	1.141	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	



Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 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	11.952.308,28	1,92%	115	1,59%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	8.012.713,80	1,29%	464	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.959.447,40	0,80%	442	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.774.728,57	0,28%	529	0,54%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.172.515,54	0,35%	1.248	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.202.289,53	0,84%	24.204	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.970.282,59	0,48%	2.303	1,25%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.451.113,02	0,23%	5.220	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.099.458,47	1,14%	9.905	0,96%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	13.721.194,19	2,20%	465	0,60%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	3.922.878,75	0,63%	87	3,24%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.465.887,09	0,40%	174	0,73%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.466.648,99	0,24%	4.957	0,28%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	962.880,00	0,15%		0,66%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			622.918.268,04				

5.2. Retorno sobre os Investimentos

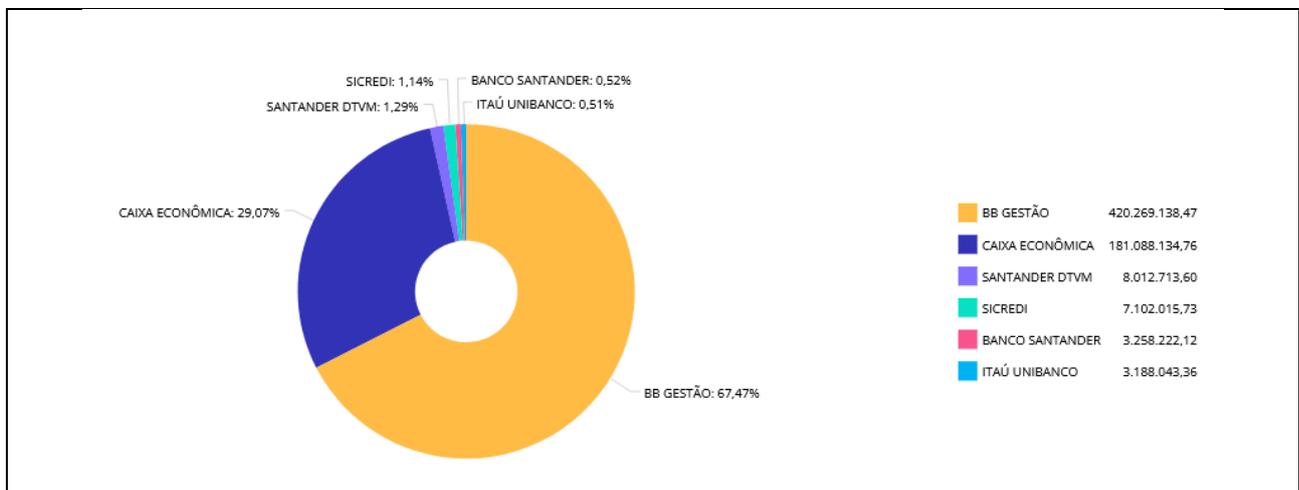
- O desempenho dos investimentos será analisado com base na rentabilidade bruta e líquida, utilizando quadros comparativos para evidenciar os resultados, conforme segue:

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	598.352.900,05	4.633.057,04	4.357.080,00	602.259.005,03	5.630.127,94	5.630.127,94	0,94%	0,94%	0,96%	0,96%	95,88%	0,66%
Fevereiro	602.259.005,03	17.278.459,16	15.883.765,43	609.240.504,18	5.598.905,42	11.218.933,36	0,93%	1,88%	1,17%	2,16%	86,77%	1,76%
Março	609.240.504,18	19.746.337,16	16.266.960,00	617.760.817,55	5.040.938,21	16.257.889,57	0,82%	2,72%	0,57%	2,74%	99,08%	0,66%

5.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

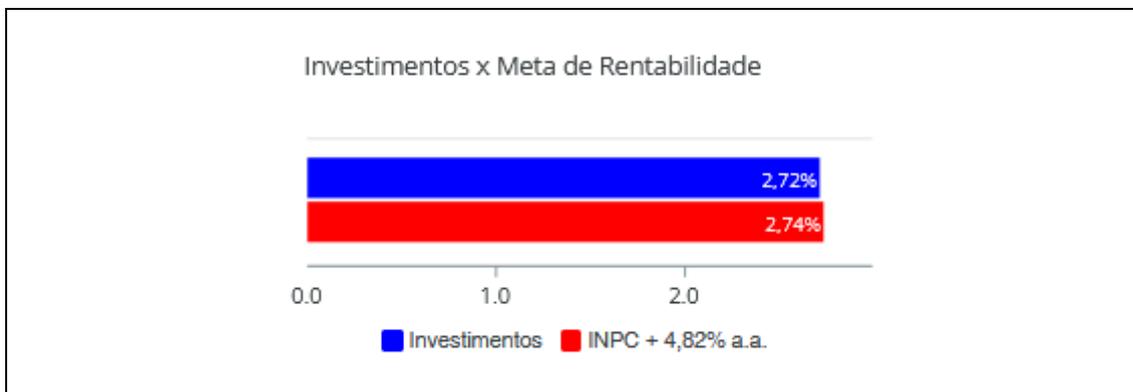
- A participação percentual de cada instituição financeira é demonstrada no quadro analítico, abaixo, que detalha a alocação de recursos.





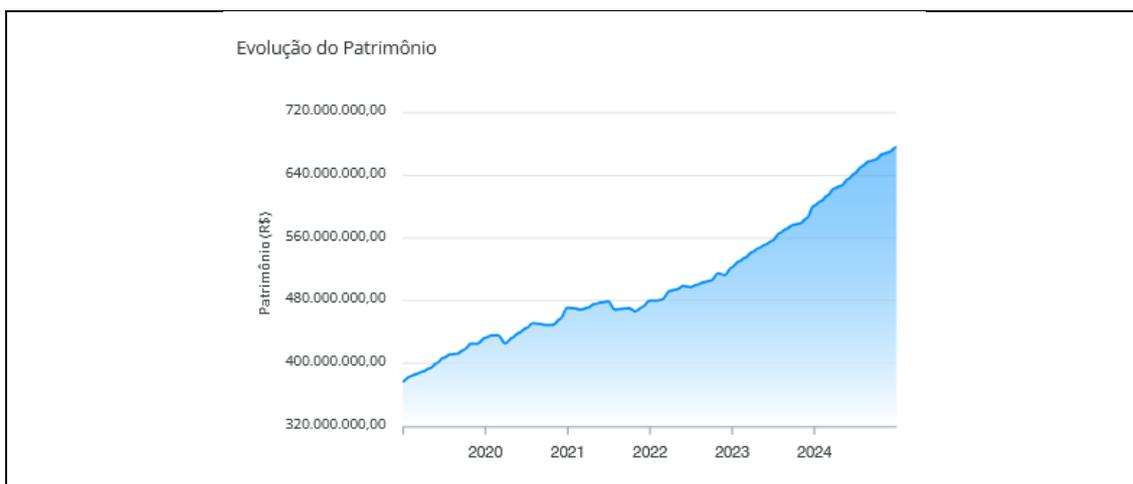
5.4. Retorno da Carteira de Investimentos Versus a Meta de Rentabilidade

- 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.



5.6. Retorno dos Investimentos Após as Movimentações

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



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 Março/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...	3.898.778,22	0,00	0,00	3.734.731,24	37.953,02	1,03%	1,03%	0,12%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.780.520,32	0,00	0,00	19.943.194,71	182.674,39	0,92%	0,92%	0,20%
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	3.159.008,82	0,00	0,00	3.188.043,36	29.036,74	0,92%	0,92%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	184.016.248,83	0,00	0,00	185.704.519,23	1.688.270,80	0,92%	0,92%	0,20%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	99.912.787,30	0,00	0,00	100.829.153,95	916.388,85	0,92%	0,92%	0,20%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	554.802,59	0,00	0,00	559.881,43	5.078,84	0,92%	0,92%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	611.374,73	0,00	0,00	616.960,47	5.585,74	0,91%	0,91%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	430.983,94	0,00	0,00	434.888,92	3.922,98	0,91%	0,91%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	55.934.447,14	4.000.000,00	0,00	60.460.586,93	528.119,79	0,88%	0,93%	0,20%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	7.944.094,76	0,00	0,00	8.012.713,80	68.618,84	0,88%	0,88%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	2.124.716,43	0,00	0,00	2.142.588,33	17.851,90	0,84%	0,84%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.919.328,97	0,00	0,00	4.959.447,40	40.118,43	0,82%	0,82%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	655.387,86	0,00	0,00	660.632,80	5.244,94	0,80%	0,80%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.259.527,18	0,00	0,00	2.277.470,41	17.943,23	0,79%	0,79%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	46.258.075,86	0,00	8.000.000,00	38.807.911,91	351.836,25	0,76%	0,77%	0,08%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.183.541,13	0,00	0,00	13.262.464,98	98.923,85	0,75%	0,75%	0,44%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	12.288.111,19	8.046.337,16	8.425.000,00	12.049.197,65	141.749,30	0,70%	0,85%	0,01%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	11.878.784,47	0,00	0,00	11.952.308,28	73.541,81	0,62%	0,62%	0,45%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.900.929,36	0,00	0,00	18.011.885,40	110.756,04	0,62%	0,62%	0,75%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.188.782,74	0,00	0,00	3.188.221,90	19.439,16	0,61%	0,61%	0,75%

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.247,87	0,00	0,00	21.370,85	122,78	0,58%	0,58%	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	77.349.045,87	8.000.000,00	0,00	85.834.259,83	485.214,16	0,57%	0,61%	0,75%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.243.920,90	0,00	0,00	3.258.222,12	14.301,22	0,44%	0,44%	0,52%
Total Renda Fixa	571.246.363,48	20.046.337,16	16.425.000,00	579.708.411,30	4.840.710,66	0,84%		0,30%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.421.345,78	0,00	0,00	1.451.113,02	29.767,26	2,09%	2,09%	6,29%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.446.403,12	0,00	0,00	2.485.887,09	19.483,97	0,80%	0,80%	0,46%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	3.894.714,35	0,00	0,00	3.922.878,75	28.164,40	0,72%	0,72%	0,53%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.483.080,35	0,00	0,00	1.486.648,99	3.568,84	0,24%	0,24%	1,71%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.178.353,55	0,00	0,00	2.172.515,54	-5.838,01	-0,27%	-0,27%	5,21%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.795.836,79	0,00	0,00	1.774.728,57	-21.108,22	-1,18%	-1,18%	5,55%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.007.446,28	0,00	0,00	2.970.282,59	-37.163,67	-1,24%	-1,24%	4,38%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	5.333.052,10	0,00	0,00	5.202.289,53	-130.782,57	-2,45%	-2,45%	5,66%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.224.000,00	0,00	6.980,00	962.880,00	-254.160,00	-20,78%	-20,78%	39,83%
Total Renda Variável	22.764.232,28	0,00	6.960,00	22.389.204,08	-368.069,20	-1,62%		5,21%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.280.025,75	0,00	0,00	13.721.194,19	461.168,44	3,48%	3,48%	5,89%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6.949.414,91	0,00	0,00	7.099.458,47	150.043,56	2,16%	2,16%	5,80%
Total Exterior	20.209.440,66	0,00	0,00	20.820.652,66	611.212,00	3,02%		5,86%



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

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

As análises realizadas ao longo deste parecer destacam a gestão estratégica e responsável conduzida pelo Instituto de Previdência no mês de março de 2024. A evolução patrimonial mantém-se positiva, refletindo o planejamento cuidadoso e as decisões assertivas tomadas pelo Comitê de Investimentos.

O cenário econômico, nacional e internacional, foi avaliado minuciosamente para antecipar movimentos de mercado e aproveitar oportunidades que contribuam para o atingimento das metas institucionais. Como estratégia de alocação, foram aplicados doze milhões de reais (R\$ 12.000.000,00) em NTN-B, sendo quatro milhões de reais (R\$ 4.000.000,00) destinados a vértices para 2024 e oito milhões de reais (R\$ 8.000.000,00) em vértices para 2027, garantindo alinhamento com as metas de rentabilidade e sustentabilidade no longo prazo.

A meta atuarial foi novamente alcançada no período, confirmando a eficiência e a consistência das decisões adotadas. O Instituto segue comprometido com uma política de investimentos conservadora e de baixo risco, que visa assegurar a segurança dos recursos e o cumprimento dos compromissos futuros com os beneficiários.

A continuidade dessas práticas, somada à vigilância constante sobre os desdobramentos econômicos e financeiros, permitirá que o Instituto mantenha sua trajetória de crescimento sustentável e solidez patrimonial, assegurando o bem-estar de seus segurados e a confiança de todas as partes envolvidas.



Vanderlei Moscardini de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos