



# 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 ABRIL 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 abril 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. Durante o mês, foram realizadas importantes movimentações na carteira, incluindo a aplicação de recursos em títulos NTN-B com vértice em 2027, tanto na Caixa Econômica Federal quanto no Banco do Brasil, e o credenciamento do Banco Bradesco S/A como nova instituição financeira parceira.

---

### 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 APOSENTADOS E PENSIONISTAS</b>	<b>ABRIL/2024</b>
Número de Aposentados	878
Número de Pensionistas	156
<b>TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS</b>	<b>1.034</b>
Servidores com direito à Paridade com RPPS	676
Servidores com Reajuste pelo índice do RGPS	358
<b>TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS</b>	<b>1034</b>
<b>SERVIDORES ATIVOS</b>	<b>ABRIL/2024</b>
Prefeitura Municipal	2167
Câmara Municipal	36
Saemas	62
Sertprev	9
<b>Total de Servidores Ativos</b>	<b>2.274</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>3.308</b>

### 3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

#### 3.1. Cenário Internacional

- Além da inflação de serviços preocupante, incertezas adicionais seguem no horizonte. Entre os principais fatores, o conflito militar entre Israel e Hamas, incluindo suas ramificações na região do Mar Vermelho com a atuação do grupo político-religioso Houthis frente a embarcações comerciais, pode voltar a pressionar preços de fretes marítimos e do petróleo, impactando a inflação global. Nesse cenário, o Federal Reserve (Fed) é esperado a começar uma gradual redução dos juros a partir de julho, encerrando o ano com uma taxa básica em torno de 4,50% frente aos atuais 5,50%. A China, por sua vez, enfrenta desafios para retomar um crescimento robusto devido à crise no setor imobiliário e baixa confiança entre investidores. Mesmo com estímulos econômicos, o crescimento do país deve ser mais moderado em comparação aos saltos das últimas duas décadas. Apesar disso, o impacto para a economia brasileira se mantém limitado, com exportações sólidas para o país asiático contribuindo para a valorização do real.

#### 3.2. Cenário Nacional

- O mercado de trabalho aquecido, programas de benefício fiscal e a queda da inflação continuam sustentando a boa performance da economia brasileira. O desemprego encerrou 2023 no patamar mais baixo desde 2015, em 7,5%. O crescimento econômico em 2024 deve ser impulsionado por quatro fatores principais: um mercado de trabalho sólido, ciclo de queda de juros, impulso fiscal adicional de precatórios e exportações em máximas históricas. No entanto, riscos persistem, como o baixo nível de investimento produtivo e o menor crescimento no setor agrícola. O mercado de trabalho aquecido também apresenta riscos inflacionários no médio prazo. Apesar desses desafios, os fundamentos econômicos permanecem favoráveis ao crescimento sustentável.



# 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 abril de 2024 manteve-se na normalidade, com receitas próximas ao projetado e despesas controladas. Na competência mantem-se o superávit das receitas previdenciárias frente às despesas na competência. Os gastos administrativos permaneceram alinhados às metas de eficiência.

<b>Demonstrativo das Receitas</b>		
DESCRIÇÃO DA RECEITA	ABRIL/2024	ACUMULADO NO ANO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.695.324,04	R\$ 6.675.339,13
CONTRIBUIÇÃO APOSENTADOS E PENSIONISTA – 14%	87.802,10	R\$ 293.752,85
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	2.084.141,89	R\$ 8.250.911,29
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 29,88%	3.618.305,48	R\$ 13.084.117,56
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA -	152.288,53	R\$ 2.183.702,73
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	13.075.245,06	R\$ 19.573.650,60
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC)	81.041,28	R\$ 323.515,93
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 20.794.148,38</b>	<b>R\$ 50.384.990,09</b>

<b>Demonstrativo das Despesas</b>		
DESCRIÇÃO DA DESPESA	ABRIL/2024	ACUMULADO NO ANO
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	R\$ 5.599.413,35	R\$ 21.368.503,41
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	R\$ 179.016,45	R\$ 585.516,08
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 62.632,53	R\$ 292.953,36
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 1.927,71	R\$ 558.072,42
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.717.724,98</b>	<b>R\$ 22.805.045,27</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 (Abril / 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	188.255,15	0,03%	711	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.227.058,80	0,51%	796	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	664.354,34	0,11%	1.154	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	438.311,62	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	60.943.286,58	9,72%	324	2,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	133.678.323,38	21,32%	208	11,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	621.808,57	0,10%	92	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2024	167.171.410,54	29,86%	370	5,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	564.298,23	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	3.762.997,77	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	101.625.608,46	16,21%	308	2,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	20.102.339,31	3,21%	214	1,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.161.090,61	0,50%	84	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	29.185.125,17	4,66%	69	9,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	21.302,14	0,00%	799	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.295.656,50	0,37%	732	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.213.282,16	0,51%	30	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.248.904,90	0,52%	65	1,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.161.682,94	0,34%	2.191	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	14.244.831,74	2,27%	1.144	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

### Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 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	644.422,50	0,10%	115	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	8.088.173,73	1,29%	464	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.960.282,30	0,80%	451	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.734.458,37	0,28%	525	0,54%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.122.190,31	0,34%	1.228	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.985.989,75	0,80%	23.699	0,88%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.950.738,52	0,47%	2.298	1,23%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.337.473,04	0,21%	5.109	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	6.948.122,55	1,11%	9.804	0,96%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	13.831.201,25	2,21%	454	0,60%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	3.914.907,10	0,62%	84	3,30%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.462.272,10	0,39%	172	0,74%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.448.817,27	0,23%	4.885	0,28%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	949.920,00	0,15%		0,65%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>626.924.877,50</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

## 5.2. Retorno sobre os Investimentos

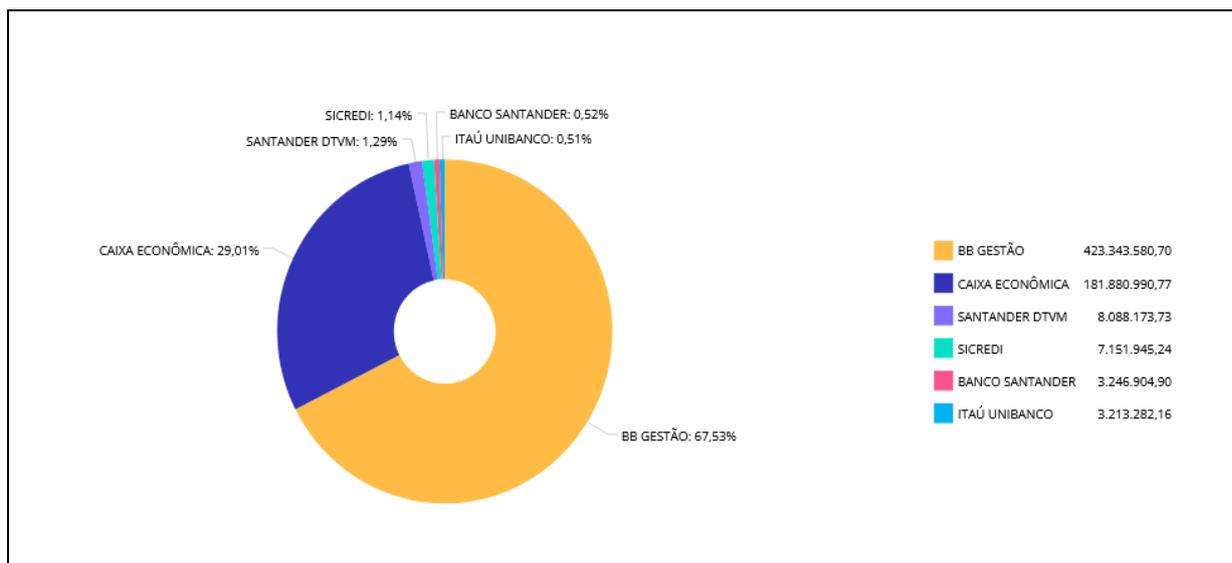
- O desempenho dos investimentos será analisado com base na rentabilidade bruta e líquida, utilizando quadros comparativos para evidenciar os resultados, conforme segue:

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	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%
Fevereiro	602.259.005,03	17.278.459,18	15.883.765,43	609.240.504,18	5.586.805,42	11.216.933,36	0,93%	1,88%	1,17%	2,16%	88,77%	1,76%
Março	609.240.504,18	19.746.337,16	16.266.960,00	617.760.817,55	5.040.936,21	16.257.869,57	0,82%	2,72%	0,57%	2,74%	99,08%	0,66%
Abril	617.760.817,55	65.445.881,50	63.806.960,00	621.511.641,22	1.912.102,17	18.169.971,74	0,31%	3,03%	0,78%	3,55%	85,53%	1,00%

## 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

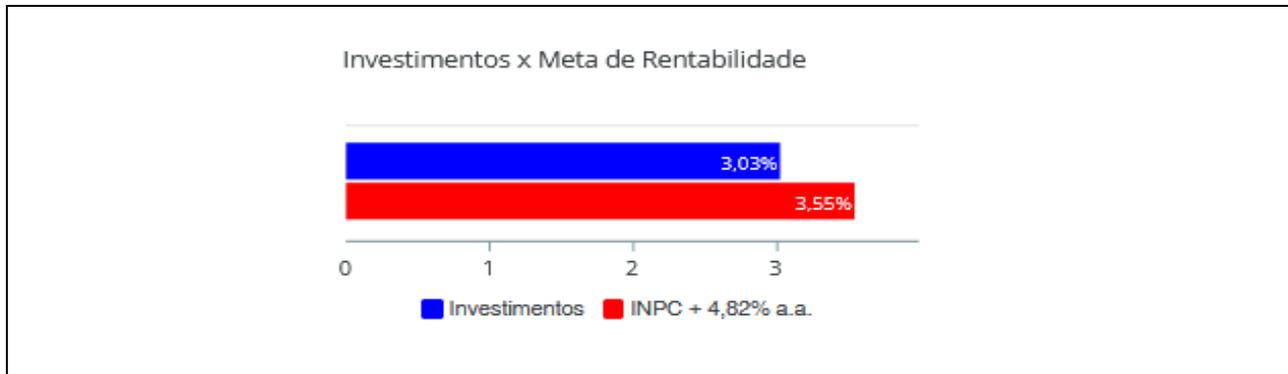
Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

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

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

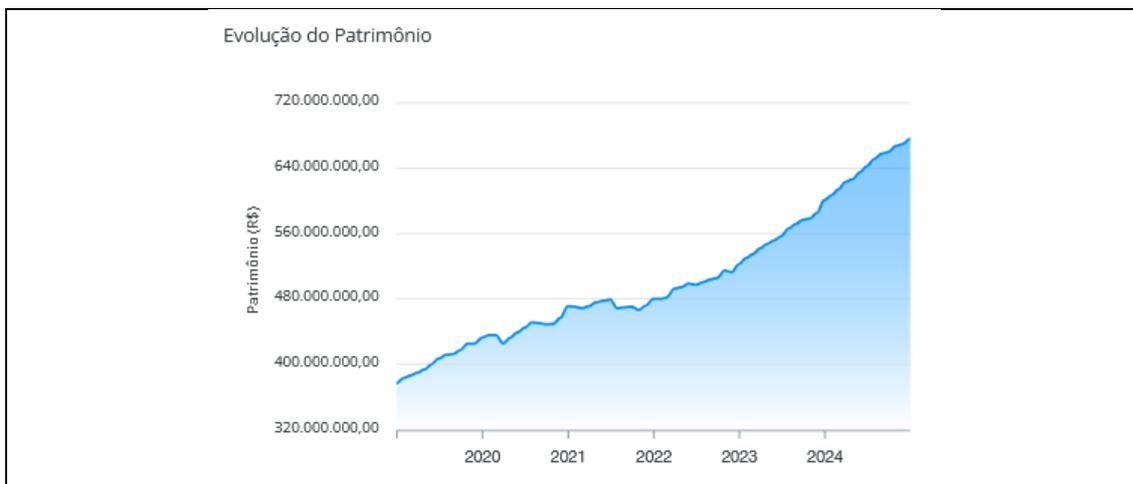
## 5.4. Retorno da Carteira de Investimentos Versus a Meta de Rentabilidade

- 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 Abril/2024 FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	8.012.713,80	0,00	0,00	8.088.173,73	75.460,13	0,94%	0,94%	0,04%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	2.142.588,33	0,00	0,00	2.161.682,94	19.114,61	0,89%	0,89%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.277.470,41	0,00	0,00	2.295.656,50	18.186,09	0,80%	0,80%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	60.460.586,93	0,00	0,00	60.943.286,58	482.719,65	0,80%	0,80%	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.943.194,71	0,00	0,00	20.102.339,31	159.144,60	0,80%	0,80%	0,26%
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	3.188.043,36	0,00	0,00	3.213.282,16	25.238,80	0,79%	0,79%	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	185.704.519,23	0,00	0,00	187.171.410,54	1.466.891,31	0,79%	0,79%	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	100.829.153,95	0,00	0,00	101.625.008,46	796.454,51	0,79%	0,79%	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	559.881,43	0,00	0,00	564.296,23	4.416,80	0,79%	0,79%	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	434.886,92	0,00	0,00	438.311,62	3.424,70	0,79%	0,79%	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	616.960,47	0,00	0,00	621.808,57	4.848,10	0,79%	0,79%	0,26%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	12.049.197,65	5.905.681,50	3.850.000,00	14.244.831,74	139.952,59	0,78%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.734.731,24	0,00	0,00	3.762.997,77	28.266,53	0,76%	0,76%	0,10%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.959.447,40	0,00	0,00	4.990.262,30	30.814,90	0,62%	0,62%	0,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	660.632,60	0,00	0,00	664.354,34	3.721,74	0,56%	0,56%	0,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	38.607.911,91	0,00	38.500.000,00	188.255,15	80.343,24	0,21%	0,28%	0,47%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	11.952.306,28	0,00	11.300.000,00	644.422,50	-7.883,78	-0,07%	0,33%	0,43%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.262.464,98	0,00	10.000.000,00	3.227.056,60	-35.406,38	-0,27%	-0,22%	0,92%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.370,65	0,00	0,00	21.302,14	-68,51	-0,32%	-0,32%	0,89%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.258.222,12	0,00	0,00	3.246.904,90	-11.317,22	-0,35%	-0,35%	0,93%

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.011.685,40	11.300.000,00	0,00	29.185.125,17	-126.560,23	-0,43%	-0,79%	1,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	85.834.259,83	48.500.000,00	0,00	133.676.323,38	-657.936,45	-0,49%	-0,79%	1,44%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.186.221,90	0,00	0,00	3.161.090,61	-25.131,29	-0,79%	-0,79%	1,44%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>579.708.411,30</b>	<b>65.705.681,50</b>	<b>63.650.000,00</b>	<b>584.238.787,24</b>	<b>2.474.694,44</b>	<b>0,43%</b>		<b>0,59%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2024 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.466.887,09	0,00	0,00	2.462.272,10	-3.614,99	-0,15%	-0,15%	0,98%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	3.922.878,75	0,00	0,00	3.914.907,10	-7.971,65	-0,20%	-0,20%	1,05%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	962.880,00	0,00	6.980,00	949.920,00	-8.000,00	-0,82%	-0,64%	5,24%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.970.282,59	0,00	0,00	2.950.738,52	-19.544,07	-0,66%	-0,66%	5,84%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.466.648,99	0,00	0,00	1.448.817,27	-17.831,72	-1,22%	-1,22%	2,96%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.774.728,57	0,00	0,00	1.734.458,37	-40.270,20	-2,27%	-2,27%	6,54%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.172.515,54	0,00	0,00	2.122.190,31	-50.325,23	-2,32%	-2,32%	5,85%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	5.202.269,53	0,00	0,00	4.985.989,75	-216.279,78	-4,16%	-4,16%	6,44%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.451.113,02	0,00	0,00	1.337.473,04	-113.639,98	-7,83%	-7,83%	9,42%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>22.389.204,08</b>	<b>0,00</b>	<b>6.960,00</b>	<b>21.906.766,46</b>	<b>-475.477,62</b>	<b>-2,12%</b>		<b>4,63%</b>

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.721.194,19	0,00	0,00	13.831.201,25	110.007,08	0,80%	0,80%	8,29%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7.099.458,47	0,00	0,00	6.948.122,55	-151.335,92	-2,13%	-2,13%	9,59%
<b>Total Exterior</b>	<b>20.820.652,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20.779.323,80</b>	<b>-41.328,86</b>	<b>-0,20%</b>		<b>8,73%</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

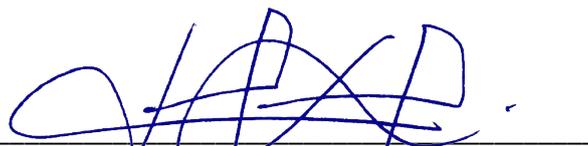
## 6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O mês de abril de 2024 trouxe importantes movimentações estratégicas para a carteira de investimentos do Instituto de Previdência. Com o credenciamento do Banco Bradesco S/A, novas oportunidades de diversificação foram ampliadas. Destaca-se a aplicação de R\$ 11.300.000,00 (onze milhões e trezentos mil reais) em NTN-B no Fundo Caixa Brasil Vértice 2027, com recursos provenientes de resgates nos Fundos Caixa Brasil Ativa e Caixa Brasil TP RF. No Banco do Brasil, foram alocados R\$ 48.000.000,00 (quarenta e oito milhões e quinhentos mil reais) em NTN-B com vértice em 2027, oriundos dos resgates dos fundos BB Previd RF FIC FI Alocação Ativa Retorno Total e BB Previd RF IMA-B5 LP FI.

As análises econômicas apontam um cenário internacional desafiador, mas as exportações brasileiras continuam fortes, mantendo o equilíbrio das contas externas. No mercado nacional, o ciclo de queda da taxa Selic e o aquecimento do mercado de trabalho sustentam o crescimento econômico, mas riscos como menor crescimento no setor agrícola e possíveis pressões inflacionárias requerem atenção.

A estratégia de alocação adotada ao longo do mês reflete um planejamento cuidadoso e uma busca contínua pelo equilíbrio entre segurança e rentabilidade, visando garantir a solidez patrimonial e o atingimento das metas atuariais no curto e longo prazo.

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