



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 MAIO 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 apresenta a análise do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência referente ao mês de maio 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. No período, foram realizadas importantes movimentações estratégicas, com destaque para investimentos contínuos em NTN-B's, totalizando R\$ 12.800.000,00 (doze milhões e seiscentos mil reais). Os recursos foram compostos por R\$ 8.000.000,00 (oito milhões de reais) oriundos do fundo BB Previd. RF Perfil e R\$ 4.600.000,00 (quatro milhões e seiscentos mil reais) provenientes dos créditos de cupons dos fundos de vértice ímpares.

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	MAIO/2024
Número de Aposentados	878
Número de Pensionistas	156
TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	1.034
SERVIDORES COM DIREITO À PARIDADE COM RPPS	678
SERVIDORES COM REAJUSTE PELO ÍNDICE DO RGPS	356
TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	1034
SERVIDORES ATIVOS	MAIO/2024
Prefeitura Municipal	2154
Câmara Municipal	36
Saemas	61
Sertprev	9
Total de Servidores Ativos	2.260
TOTAL GERAL	3.294

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

3.1. Cenário Internacional

Nos Estados Unidos, o Federal Reserve (Fed) decidiu manter a taxa Fed Funds no intervalo entre 5,25% e 5,50% ao ano, como esperado. O presidente Jerome Powell reforçou que os dados econômicos recentes são condizentes com a manutenção dos juros, descartando aumentos adicionais. Dados do mercado de trabalho apresentaram desempenho abaixo do esperado, enquanto o preço do petróleo recuou em função do menor risco de escalada de conflitos geopolíticos no Oriente Médio. Na Europa, segue-se uma abordagem conservadora com relação à inclinação da curva de juros, mantendo uma exposição de risco reduzida diante das incertezas globais.

3.2. Cenário Nacional

No Brasil, a recuperação parcial do Real foi impulsionada por uma melhora no ambiente externo e pela revisão da perspectiva de rating para positiva pela agência Moody's. Entretanto, o cenário inflacionário piorou, levando o Banco Central a reduzir o ritmo de cortes na taxa Selic para 25 pontos base na reunião do Copom. O mercado de trabalho permanece aquecido e as exportações em máximas históricas seguem contribuindo positivamente para o equilíbrio econômico. A alocação de risco continua sendo feita com prudência, buscando assimetrias favoráveis em um ambiente econômico desafiador.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

- A execução orçamentária de maio 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.



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	MAIO/2024	ACUMULADO NO ANO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.761.694,67	R\$ 8.437.033,80
CONTRIBUIÇÃO APOSENTADOS E PENSIONISTA – 14%	90.947,64	R\$ 384.700,49
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	2.163.107,10	R\$ 10.414.018,39
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 29,88%	3.759.960,79	R\$ 16.844.078,35
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA -	140.920,03	R\$ 2.324.622,76
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	1.467.079,87	R\$ 21.040.730,47
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC)	90.297,63	R\$ 413.813,56
TOTAL	R\$ 9.474.007,73	R\$ 59.858.997,82

Demonstrativo das Despesas

DESCRIÇÃO DA DESPESA	MAIO/2024	ACUMULADO NO ANO
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	5.655.617,70	R\$ 27.024.121,11
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	163.410,76	R\$ 748.926,84
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	47.782,82	R\$ 340.736,18
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	4.477,13	R\$ 562.549,55
TOTAL	R\$ 5.871.288,41	R\$ 28.676.333,68

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 (Maio / 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	189.613,30	0,03%	704	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.260.188,16	0,51%	790	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	669.300,47	0,11%	1.148	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	442.185,22	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	61.487.000,64	9,87%	350	1,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	143.614.503,95	22,80%	214	12,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	627.299,80	0,10%	92	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2024	188.829.445,14	29,71%	370	5,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	569.289,38	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	3.797.058,53	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	102.525.441,39	16,13%	307	2,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	20.281.718,02	3,19%	217	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.103.840,79	0,49%	84	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	28.661.191,54	4,51%	77	7,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	21.451,85	0,00%	789	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.313.868,67	0,36%	735	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.241.800,99	0,51%	30	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.274.123,05	0,52%	62	1,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.179.463,99	0,34%	2.445	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	8.958.286,33	1,41%	1.144	0,05%	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 (Maio / 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	648.648,96	0,10%	114	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	8.156.883,93	1,28%	464	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.028.030,02	0,79%	455	0,66%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.690.433,75	0,27%	516	0,54%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.073.414,14	0,33%	1.203	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.814.944,75	0,76%	23.261	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.918.607,57	0,46%	2.284	1,18%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.292.435,38	0,20%	5.013	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.377.049,12	1,16%	9.841	0,96%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	14.768.701,89	2,32%	453	0,80%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	3.925.002,58	0,62%	81	3,44%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.468.762,02	0,39%	169	0,75%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.441.687,54	0,23%	4.787	0,29%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	940.680,00	0,15%		0,66%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			635.591.362,86				

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%
Fevereiro	602.259.005,03	17.278.459,16	15.883.765,43	609.240.504,18	5.586.805,42	11.216.933,36	0,93%	1,88%	1,17%	2,16%	86,77%	1,78%
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	65.445.681,50	63.608.980,00	621.511.641,22	1.912.102,17	18.169.971,74	0,31%	3,03%	0,78%	3,55%	85,63%	1,00%
Maior	621.511.641,22	18.978.529,00	17.000.149,39	629.881.567,88	6.391.667,05	24.561.538,79	1,03%	4,06%	0,85%	4,43%	92,28%	1,11%

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.



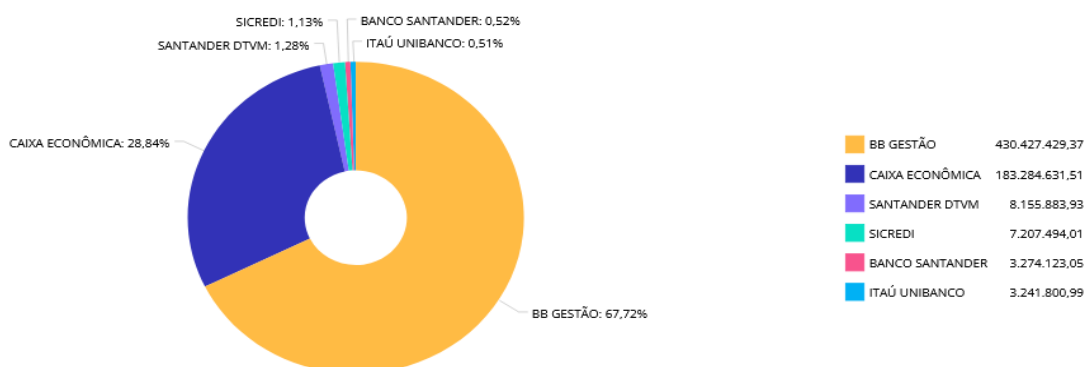
SERTPREV

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

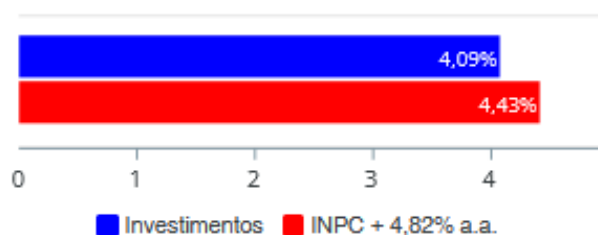
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2024)



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.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



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.

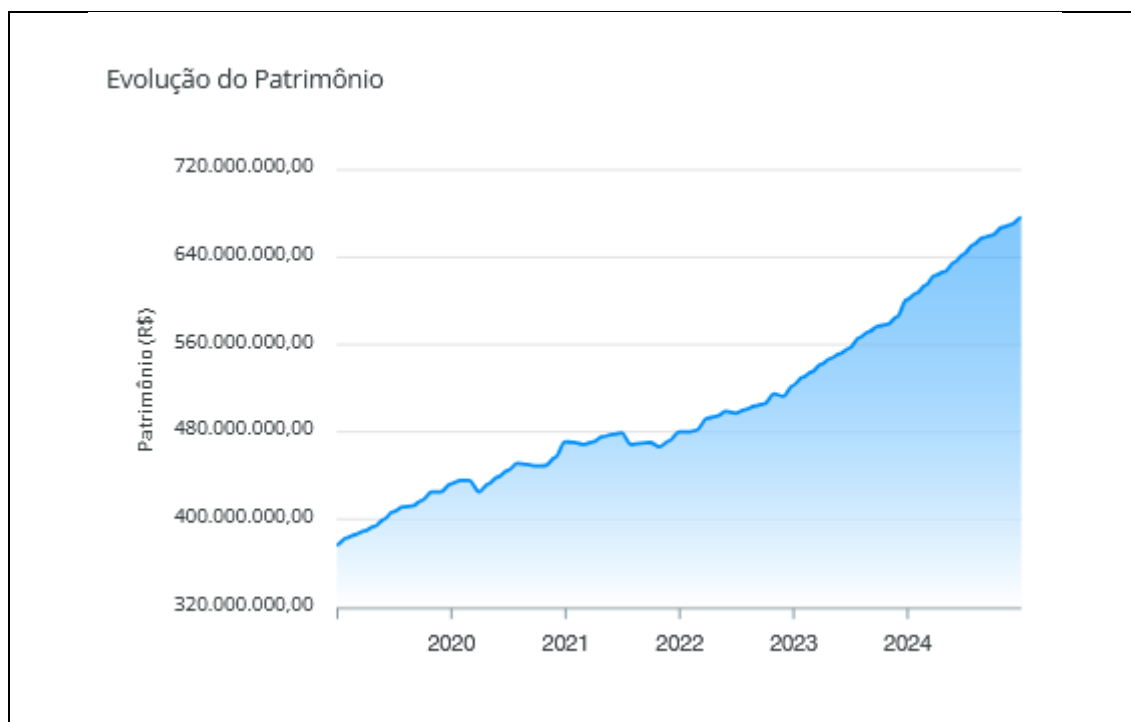


SERTPREV

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 Maio/2024									FUNDOS DE RENDA FIXA
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	29.185.125,17	0,00	826.812,35	28.861.191,54	302.678,72	1,04%	-1,80%	4,50%	
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.181.090,81	0,00	89.901,33	3.103.840,79	32.851,51	1,03%	-1,81%	4,52%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.227.058,80	0,00	0,00	3.280.188,16	33.129,56	1,03%	1,03%	0,55%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	133.676.323,38	12.643.992,24	4.099.813,13	143.614.503,95	1.394.001,46	0,95%	1,04%	0,92%	
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.782.997,77	0,00	0,00	3.797.068,53	34.070,76	0,91%	0,91%	0,06%	
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.102.339,31	0,00	0,00	20.281.718,02	179.378,71	0,89%	0,89%	0,65%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	60.943.288,58	0,00	0,00	61.487.000,84	543.714,06	0,89%	0,89%	0,65%	
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	3.213.282,16	0,00	0,00	3.241.800,99	28.518,83	0,89%	0,89%	0,65%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	187.171.410,54	0,00	0,00	188.829.445,14	1.658.034,60	0,89%	0,89%	0,65%	
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	101.625.808,46	0,00	0,00	102.525.441,39	899.832,93	0,89%	0,89%	0,65%	
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	564.298,23	0,00	0,00	569.289,38	4.991,15	0,88%	0,88%	0,65%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	438.311,82	0,00	0,00	442.185,22	3.873,90	0,88%	0,88%	0,65%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	621.808,57	0,00	0,00	627.299,80	5.491,23	0,88%	0,88%	0,65%	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.246.904,90	0,00	0,00	3.274.123,05	27.218,15	0,84%	0,84%	0,66%	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	8.088.173,73	0,00	0,00	8.155.883,93	67.710,20	0,84%	0,84%	0,01%	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	2.161.882,94	0,00	0,00	2.179.463,99	17.581,05	0,82%	0,82%	0,01%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.295.856,50	0,00	0,00	2.313.868,67	18.212,17	0,79%	0,79%	0,04%	
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.960.282,30	0,00	0,00	5.028.030,02	37.767,72	0,76%	0,76%	0,22%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	664.354,34	0,00	0,00	669.300,47	4.946,13	0,74%	0,74%	0,18%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	188.256,15	0,00	0,00	189.613,30	1.358,15	0,72%	0,72%	0,35%	
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.302,14	0,00	0,00	21.451,85	149,71	0,70%	0,70%	0,46%	
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	644.422,50	0,00	0,00	648.648,96	4.226,46	0,66%	0,66%	0,33%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	14.244.831,74	6.634.536,76	12.026.742,58	8.958.286,33	105.660,41	0,51%	0,83%	0,02%	
Total Renda Fixa	584.238.787,24	19.278.529,00	17.043.069,39	591.879.644,12	5.405.397,27	0,92%		0,89%	



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 Maio/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	2.482.272,10	0,00	0,00	2.468.782,02	6.489,92	0,26%	0,28%	0,92%	
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	3.914.907,10	0,00	0,00	3.925.002,58	10.095,48	0,26%	0,28%	0,98%	
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	949.920,00	0,00	7.080,00	940.880,00	-2.190,00	-0,23%	-0,23%	7,03%	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.448.817,27	0,00	0,00	1.441.887,54	-7.129,73	-0,49%	-0,49%	2,40%	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.950.738,52	0,00	0,00	2.918.807,57	-32.130,95	-1,09%	-1,09%	5,85%	
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.122.190,31	0,00	0,00	2.073.414,14	-48.776,17	-2,30%	-2,30%	4,31%	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.734.458,37	0,00	0,00	1.690.433,75	-44.024,62	-2,54%	-2,54%	4,28%	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.337.473,04	0,00	0,00	1.292.435,38	-45.037,66	-3,37%	-3,37%	7,20%	
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	4.985.989,75	0,00	0,00	4.814.944,75	-171.045,00	-3,43%	-3,43%	4,79%	
Total Renda Variável	21.906.766,46	0,00	7.080,00	21.565.967,73	-333.718,73	-1,52%		3,77%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Maio / 2024)								FUNDOS EXTERIORES	
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.831.201,26	0,00	0,00	14.768.701,89	937.500,64	6,78%	6,78%	4,53%	
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8.948.122,55	0,00	0,00	7.377.049,12	-428.926,57	-6,17%	-6,17%	4,50%	
Total Exterior	20.779.323,80	0,00	0,00	22.145.751,01	1.366.427,21	6,58%		4,52%	

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O mês de maio de 2024 foi marcado por novas alocações estratégicas em NTN-B, com R\$ 12.600.000,00 (doze milhões e seiscentos mil reais) realocados para fundos com vértices em 2027. O montante foi composto por R\$ 8.000.000,00 (oito milhões de reais) provenientes do fundo BB Previd. RF Perfil e R\$ 4.600.000,00 (quatro milhões e seiscentos mil reais) dos créditos de cupons dos fundos de vértice ímpares, que realizam pagamentos semestrais em maio e novembro.

O cenário econômico internacional apresentou um alívio em termos de preços de energia e menores pressões inflacionárias, refletindo em uma estabilidade nas taxas de juros nos EUA. No Brasil, a redução moderada da Selic e a recuperação parcial da moeda nacional indicam uma gestão cuidadosa do ambiente econômico. Entretanto, a piora nas expectativas de inflação e os riscos globais ainda demandam uma postura cautelosa.

As decisões tomadas pelo Comitê de Investimentos refletem uma estratégia fundamentada em análises criteriosas do mercado, mantendo o foco no equilíbrio entre segurança e rentabilidade, e garantindo a continuidade do atingimento das metas atuariais no curto e longo prazo. A estratégia de diversificação e realocação de recursos busca antecipar os movimentos do mercado, assegurando a solidez patrimonial e a sustentabilidade da carteira do Instituto.

VANDERLEI MOSCARDINI DE OLIVEIRA

Superintendente do SERTPREV