



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 SETEMBRO 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 setembro de 2024. Este documento avalia o desempenho da carteira de investimentos, considerando os impactos dos cenários econômico e financeiro nacional e internacional, bem como as movimentações relevantes realizadas durante o período. O Instituto manteve a estratégia adotada nos meses anteriores de aplicar o excedente de arrecadação, proveniente dos repasses das contribuições previdenciárias dos órgãos municipais, no fundo BB Previd Perfil, até deliberação do Comitê de Investimentos.

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	SETEMBRO/2024
Número de Aposentados	896
Número de Pensionistas	159
TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	1.055
Servidores com direito à Paridade com RPPS	691
Servidores com Reajuste pelo índice do RGPS	364
TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	1055
SERVIDORES ATIVOS	SETEMBRO/2024
Prefeitura Municipal	2145
Câmara Municipal	35
Saemas	60
Sertprev	9
Total de Servidores Ativos	2.249
TOTAL GERAL	3.304

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

3.1. Cenário Internacional

O mercado de trabalho americano apresenta sinais de desaceleração desde maio de 2024, com a taxa de desemprego se mantendo acima de 4%. Em agosto, o desemprego foi registrado em 4,2%, inferior à projeção de 4,3%, enquanto a criação de empregos (Nonfarm Payroll) foi de 142 mil postos, abaixo da expectativa de 160 mil. A quantidade de vagas abertas também recuou para 7,6 milhões, confirmando uma tendência de enfraquecimento do mercado de trabalho. A inflação ao consumidor (CPI) subiu 0,2% em agosto, mantendo a base anual em 2,5%, em linha com as expectativas. O PCE, principal indicador observado pelo Federal Reserve, também registrou aumento de 0,2% no mês, sinalizando desaceleração nos serviços.

O Federal Reserve reconheceu avanços no controle da inflação, mas alertou para a necessidade de ajustes adicionais na política monetária. Com isso, a discussão sobre novos cortes de juros ganha espaço, afetando positivamente os mercados. No entanto, a cautela permanece devido à fragilidade do mercado imobiliário na China e ao impacto das condições globais sobre o comércio internacional.

3.2. Cenário Nacional

A inflação ao consumidor no Brasil apresentou deflação de -0,02% em agosto, puxada pelos grupos de Alimentação e Bebidas (-0,44%) e Habitação (-0,51%), devido à maior oferta de alimentos e à bandeira tarifária verde para energia elétrica. Na variação em 12 meses, o IPCA registrou 4,24%, ligeiramente abaixo das projeções do mercado. Apesar disso, o Banco Central manifestou preocupação com o cenário inflacionário diante das expectativas de deterioração futura.

O Comitê de Política Monetária (Copom) voltou a elevar a taxa Selic em 0,25 pontos percentuais, atingindo 10,75% ao ano, com previsão de mais dois aumentos em 2024. O mercado financeiro respondeu positivamente, com o Ibovespa encerrando agosto em 136.004 pontos, uma alta de



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

6,54%. O retorno da discussão sobre cortes de juros pelo Federal Reserve e a moderada retomada do mercado de trabalho americano contribuíram para o apetite dos investidores por ativos brasileiros.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

- A execução orçamentária de setembro de 2024 ocorreu dentro da normalidade, com receitas próximas às previstas e despesas controladas. Durante o período, o superávit das receitas previdenciárias em relação às despesas foi mantido. Os gastos administrativos continuaram alinhados às metas de eficiência estabelecidas.

Demonstrativo das Receitas		
DESCRIÇÃO DA RECEITA	SETEMBRO/2024	ACUMULADO NO ANO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.734.948,15	R\$ 15.412.744,35
CONTRIBUIÇÃO APOSENTADOS E PENSIONISTA – 14%	93.423,90	R\$ 756.566,06
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	2.131.508,64	R\$ 18.984.787,93
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 17,50%	2.168.685,85	R\$ 28.671.173,58
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA -	161.933,93	R\$ 4.753.374,64
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	176.635,15	R\$ 79.141.692,27
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC)	83.901,04	R\$ 782.319,02
TOTAL	R\$ 6.551.036,66	R\$ 148.502.657,85

Demonstrativo das Despesas		
DESCRIÇÃO DA DESPESA	SETEMBRO/2024	ACUMULADO NO ANO
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	5.774.516,08	R\$ 52.741.296,80
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	152.508,75	R\$ 1.431.363,08
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	41.747,52	R\$ 441.653,08
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	69,10	R\$ 1.135.576,14
TOTAL	R\$ 5.968.841,45	R\$ 55.749.889,10

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 (Setembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	60.623,08	0,01%	765	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	72.835,96	0,01%	1.127	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	52.540.050,51	7,95%	203	4,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	90.486.834,95	13,70%	382	2,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	166.836.182,31	23,74%	222	12,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	45.117.355,55	6,83%	90	5,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITAD...	D+0	15/08/2030	24.615.889,91	3,73%	14	34,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.161.897,51	0,48%	85	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	29.204.304,87	4,42%	95	5,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	38.780.560,39	5,87%	59	10,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	25.168.790,51	3,81%	220	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	55.183.513,84	8,35%	60	11,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	21.956,98	0,00%	720	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.943.803,63	0,75%	733	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	15/05/2025	3.377.594,92	0,51%	8	8,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	16/08/2026	3.017.997,47	0,46%	7	9,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+1 du	15/05/2025	16.681.974,04	2,53%	5	12,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.417.573,73	1,12%	3.304	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	195.503,85	0,03%	665	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	50.133.109,34	7,50%	1.211	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 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	668.052,13	0,10%	111	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.182.957,22	0,78%	425	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.783.396,16	0,27%	480	0,58%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.179.742,60	0,33%	1.115	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.237.347,43	0,79%	21.298	0,74%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.195.731,83	0,48%	2.274	1,26%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.299.774,90	0,20%	4.584	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	8.156.369,21	1,23%	10.650	0,92%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	16.773.736,00	2,54%	441	0,84%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	4.047.394,81	0,61%	72	3,93%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.551.281,88	0,39%	161	0,80%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.480.313,79	0,22%	4.389	0,33%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	972.000,00	0,15%		0,70%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			660.526.051,11				

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:



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

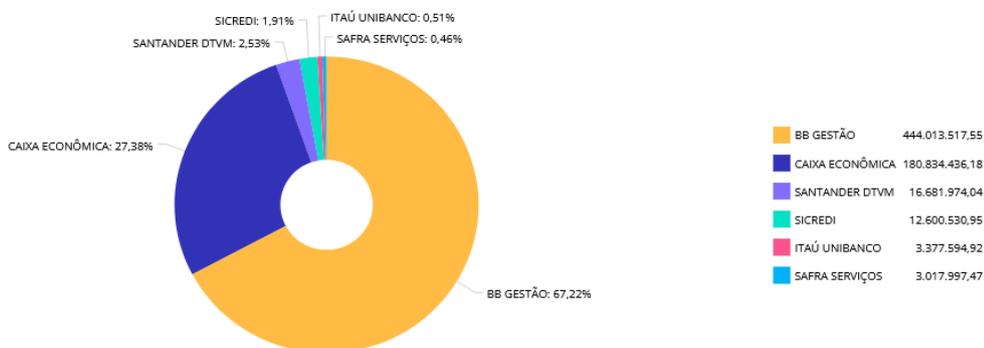
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

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	4.833.057,04	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	15.883.785,43	609.240.504,18	5.586.805,42	11.216.933,38	0,93%	1,88%	1,17%	2,16%	89,77%	1,78%
Março	609.240.504,18	19.746.337,16	16.266.980,00	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	63.808.980,00	621.511.841,22	1.912.102,17	18.169.971,74	0,31%	3,03%	0,78%	3,55%	85,53%	1,00%
Mai	621.511.841,22	18.978.529,00	17.000.149,39	629.881.587,88	6.391.587,05	24.561.538,79	1,03%	4,06%	0,85%	4,43%	92,28%	1,11%
Junho	629.881.587,88	16.531.220,27	17.164.221,06	636.657.503,21	7.408.916,12	31.970.454,91	1,18%	5,31%	0,83%	5,08%	104,51%	1,14%
Julho	636.657.503,21	7.147.926,68	4.507.080,00	645.391.278,09	6.092.928,20	38.063.383,11	0,95%	6,32%	0,69%	5,81%	108,71%	1,07%
Agosto	645.391.278,09	413.800.164,56	412.869.088,96	651.377.840,38	5.085.286,69	43.148.669,80	0,79%	7,15%	0,27%	6,10%	117,31%	1,72%
Setembro	651.377.840,38	18.800.009,90	19.115.902,98	653.753.572,23	2.691.824,93	45.840.494,73	0,41%	7,60%	0,87%	7,03%	108,12%	1,26%

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.

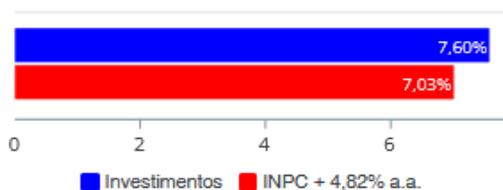
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2024)



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





SERTPREV

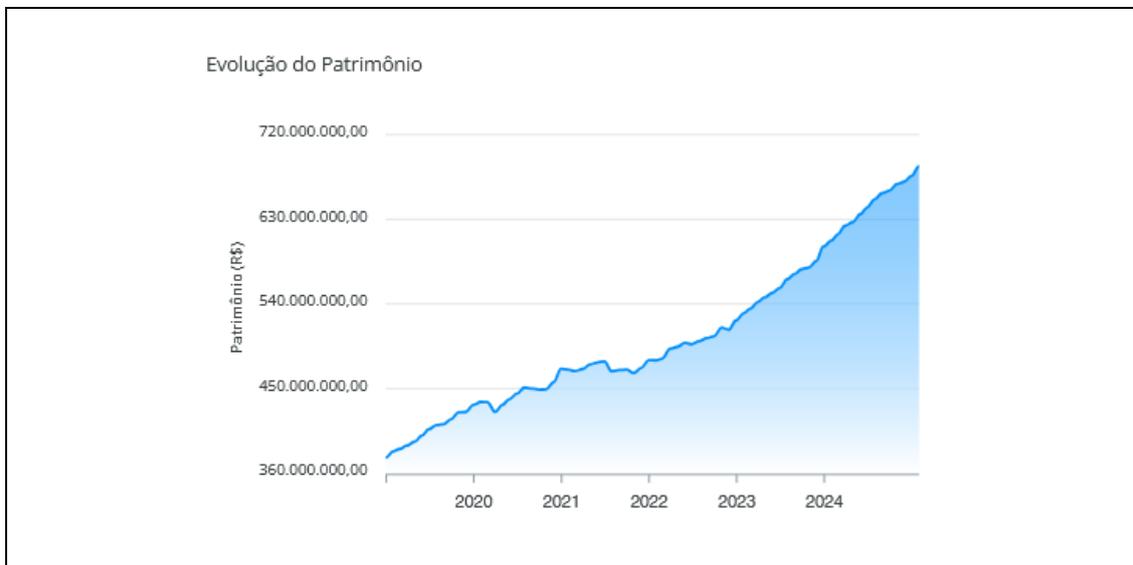
Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

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

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

5.5. 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.

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	38.382.831,90	0,00	0,00	38.780.560,39	397.928,49	1,04%	1,04%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	52.000.781,14	0,00	0,00	52.540.050,51	539.289,37	1,04%	1,04%	0,31%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.343.088,35	0,00	0,00	3.377.994,92	34.506,57	1,03%	1,03%	0,31%
SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	18.512.318,79	9,90	0,00	18.681.974,04	169.645,35	1,03%	1,03%	0,31%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.355.239,74	0,00	0,00	7.417.573,73	62.333,99	0,85%	0,85%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.902.966,96	0,00	0,00	4.943.803,63	40.836,67	0,83%	0,83%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	72.258,51	0,00	0,00	72.835,96	577,45	0,80%	0,80%	0,14%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.142.387,31	0,00	0,00	5.182.957,22	40.569,91	0,79%	0,79%	0,23%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	683.259,90	0,00	0,00	688.052,13	4.792,23	0,72%	0,72%	0,38%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	194.131,71	0,00	0,00	195.503,85	1.372,14	0,71%	0,71%	0,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	64.722.057,89	4.100.000,00	19.188.822,98	50.133.109,34	479.874,43	0,70%	0,84%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.842,40	0,00	0,00	21.958,98	114,58	0,52%	0,52%	0,56%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.002.978,03	0,00	0,00	3.017.997,47	15.019,44	0,50%	0,50%	0,80%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	25.043.823,98	0,00	0,00	25.188.790,51	125.186,53	0,50%	0,50%	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	75.085.284,80	15.000.000,00	0,00	90.488.834,95	401.350,15	0,45%	0,50%	0,80%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	60.393,82	0,00	0,00	60.623,08	229,26	0,38%	0,38%	0,96%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	55.009.338,43	0,00	0,00	55.183.513,84	174.175,41	0,32%	0,32%	1,12%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	29.114.131,16	0,00	0,00	29.204.304,67	90.173,51	0,31%	0,31%	1,12%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.152.306,63	0,00	0,00	3.161.897,51	9.590,88	0,30%	0,30%	1,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	158.381.898,08	0,00	0,00	158.838.182,31	474.284,23	0,30%	0,30%	1,13%



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 Setembro/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 II RESP LIMITADA ...	44.983.107,45	0,00	0,00	45.117.355,55	134.248,10	0,30%	0,30%	1,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	24.750.713,65	0,00	0,00	24.615.689,91	-135.023,74	-0,55%	-0,55%	2,07%
Total Renda Fixa	609.856.720,63	19.100.009,90	19.168.822,98	612.848.962,50	3.061.054,95	0,50%		0,83%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/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	956.040,00	0,00	7.080,00	972.000,00	23.040,00	2,41%	2,43%	18,07%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	4.023.751,07	0,00	0,00	4.047.394,81	23.643,74	0,59%	0,59%	0,48%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.538.503,09	0,00	0,00	2.551.281,88	12.778,79	0,50%	0,50%	0,35%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.220.951,91	0,00	0,00	3.195.731,83	-25.220,08	-0,78%	-0,78%	5,39%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.496.408,86	0,00	0,00	1.480.313,79	-16.094,87	-1,08%	-1,08%	2,65%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	5.329.805,13	0,00	0,00	5.237.347,43	-92.457,70	-1,73%	-1,73%	6,34%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.828.926,48	0,00	0,00	1.783.396,16	-45.530,32	-2,49%	-2,49%	5,33%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.263.417,63	0,00	0,00	2.179.742,60	-83.675,03	-3,70%	-3,70%	5,58%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.362.073,54	0,00	0,00	1.299.774,90	-62.298,64	-4,57%	-4,57%	8,15%
Total Renda Variável	23.019.877,51	0,00	7.080,00	22.746.983,40	-265.814,11	-1,15%		4,71%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 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	8.149.283,49	0,00	0,00	8.156.369,21	7.085,72	0,09%	0,09%	7,93%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	16.828.319,83	0,00	0,00	16.773.736,00	-54.583,83	-0,32%	-0,32%	8,93%
Total Exterior	24.977.603,32	0,00	0,00	24.930.105,21	-47.498,11	-0,19%		8,60%

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Durante o mês de setembro de 2024, o Instituto manteve sua estratégia de alongamento da carteira com foco em atingir a meta atuarial de INPC + 4,82% ao longo dos próximos anos. Uma deliberação importante foi a alocação de R\$ 15.000.000,00 no Fundo BB Previd. Vértice RF TP 2026, com resgate proveniente do Fundo BB Previd RF Ref. DI LP Perfil.

A continuidade dessa política reflete a busca constante pela otimização dos retornos e diversificação dos riscos da carteira, garantindo que os investimentos do Instituto sejam geridos com foco no equilíbrio entre segurança e rentabilidade. O Comitê de Investimentos avaliou criteriosamente o cenário econômico atual para tomar decisões estratégicas, priorizando alocações em vértices que apresentem taxas atrativas e perspectiva de retorno superior à meta atuarial.

No cenário nacional, o contexto desafiador da política monetária e os ajustes na Selic exigem atenção redobrada à gestão dos investimentos. O Comitê reforça seu compromisso em manter



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

uma política de investimentos prudente e eficiente, ajustando estratégias conforme necessário para garantir a sustentabilidade dos recursos do Instituto.

Para os próximos meses, o acompanhamento contínuo das condições econômicas globais e locais será fundamental para identificar novas oportunidades e mitigar riscos, preservando a saúde financeira e o equilíbrio atuarial do Instituto.

A manutenção dessa abordagem criteriosa reforça o compromisso do Instituto com a preservação do equilíbrio patrimonial e a busca constante por oportunidades que assegurem a sustentabilidade financeira e o cumprimento das metas atuariais ao longo do tempo.

Vanderlei Moscardini de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos