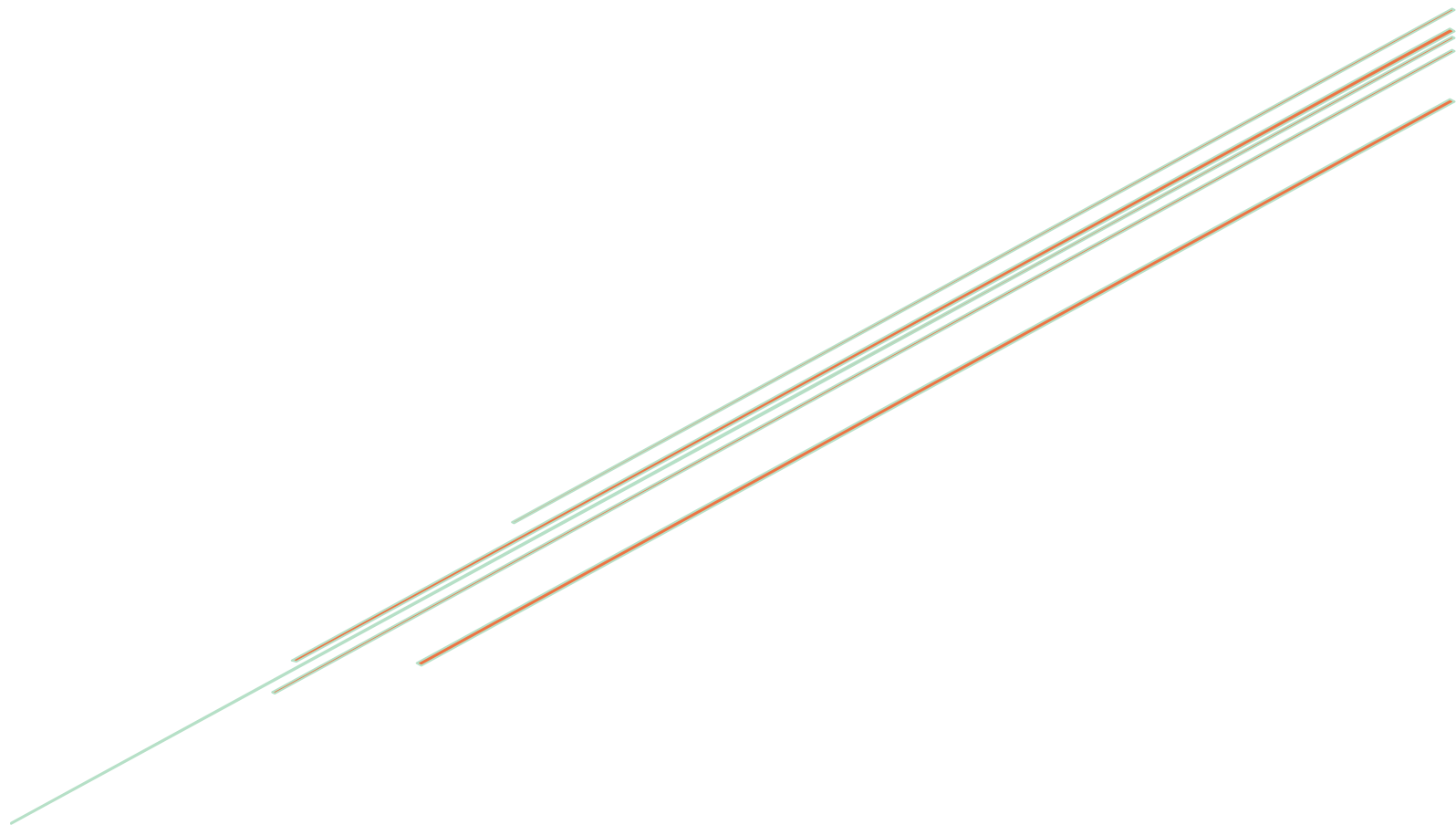


RELATÓRIO DE GESTÃO RPPS

4º TRIMESTRE E 2º SEMESTRE DE 2023



Fundo de Aposentadoria e Pensão dos Servidores de Sarandi

Composição JUL/2022 – JUL/2024 – (ata 013/2022)

Conselho de Administração

Titulares:

Daniela Godinho

Leocádia Oliveira da Silva

Loreni Lúcia Pasquetti Ortolan

Marivone Mattei

Rubens da Silva Martins (Presidente)

Suplentes:

Deisi Bombardelli

Fernanda Freitas de Almeida

Gilséia Vieira

Pablo Rafael Brizola de Lara

Vinicius Zancanella

Gestor de Recursos

Adriano Kaufmann

Comitê de Investimentos

Gabriela Romio

Keila Ferraz de Quadros

Patrícia Mocelin

Renata Pasqualotto Rosetto

Verônica Letícia Bressan Merten

Composição a partir de 03/11/2023

Conselho de Administração

Titulares:

Daniela Godinho – Representante do Executivo Municipal

Fernanda Freitas de Almeida (PRESIDENTE) - Representante dos Servidores Municipais

Marivone Mattei - Representante dos Servidores Municipais

Pablo Rafael Brizola de Lara - Representante do Executivo Municipal

Rubens da Silva Martins – Representante dos Servidores Municipais

Suplentes:

Deisi Bombardelli Rossetto - Representante dos Servidores Municipais

Leocádia Oliveira da Silva - Representante dos Servidores Municipais

Loreni Lúcia Pasquetti Ortolan - Representante do Executivo Municipal

Gilséia Vieira - Representante do Executivo Municipal

Vinicius Zancanella - Representante dos Servidores Municipais

Apresentação

Os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) são sistemas de previdência dos servidores públicos de cargo efetivo da União, Estados, Distrito Federal e Municípios, incluídas suas autarquias e fundações, previstos no artigo 40 da Constituição Federal de 1988 e regulamentados pela Lei Federal nº 9.717/1998.

O Fundo de Aposentadoria e Pensão dos Servidores de Sarandi (FAPS) é um RPPS. Seu patrimônio é constituído a partir de recolhimento mensal a fim de garantir o seu equilíbrio financeiro e atuarial, nos termos do artigo 1º, inciso II, da Lei nº 9.717/1998, em atendimento ao caráter contributivo e solidário exigido pelo artigo 40 da Constituição Federal de 1988, sendo que, com a Lei Complementar nº 115/2020 do Município de Sarandi, as alíquotas passaram a ser:

- de 14% para os servidores – Portaria MTP nº 1.467/2022, art 11., § 1º I, a;
- de 28% para a parte patronal (Município) desde 01/07/2022 – *Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 11, I;*
- de 14% de aposentados e pensionistas – somente sobre os valores que superam a três salários mínimos (R\$ 3.906,00) – Portaria MTP nº art 8º, II – salário no 1º trimestre era R\$ 1.302,00 e depois R\$ 1.320,00;
- Aportes financeiros mensais – Portaria MTP nº 1.467/2022, art 7º, § 4º; Art. 10º - no montante de R\$ 375.000,00, distribuído entre os entes MUNICÍPIO DE SARANDI; MUNICÍPIO DE NOVO XINGU com uma cedida; CÂMARA MUNICIPAL DE VEREADORES DE SARANDI; MUNICÍPIO DE CONSTANTINA com uma cedida e também com a ESCOLA SARANDI com uma cedida.

Também integram as receitas:

- as Compensações Previdenciárias do INSS/RPPS;
- os Rendimentos de Aplicações Financeiras.

Meta Atuarial

A meta atuarial para 2023 é o IPCA + 4,97%. De janeiro a dezembro, o IPCA acumulou 4,62%. Com isso, a meta de rentabilidade para o ano foi de cerca de 9,8%. O FAPS alcançou rentabilidade de 14,0%, superando a meta atuarial em 4,2 p.p.

Dados do trimestre

Na sequência, a apresentação dos principais números do 4º Trimestre de 2023:

Aplicações Financeiras

Os valores auferidos em rendimentos de aplicações financeiras no 4º trimestre somaram de R\$ 2.384.937,36 e a valorização da carteira foi de 3,66% no período.

Histórico trimestral:

Na sequência, a tabela que demonstra a rentabilidade dos investimentos em cada mês:

PRIMEIRO TRIMESTRE: a valorização em janeiro foi de 1,20%, equivalendo à R\$ 708.181,18. Em fevereiro foi de 0,80%, somando R\$ 479.040,51. Em março teve-se a valorização de 1,63% e rendimentos de R\$ 970.513,81.

SEGUNDO TRIMESTRE: a valorização em abril foi de 1,15%, equivalendo à R\$ 708.169,20. Em maio foi de 1,53%, somando R\$ 948.673,78. Em junho teve-se a valorização de 1,65% e rendimentos de R\$ 1.043.204,38.

TERCEIRO TRIMESTRE: a valorização em julho foi de 1,04%, equivalendo à R\$ 668.066,66. Em agosto foi de 0,46%, somando R\$ 298.860,85. Em setembro teve-se a valorização de 0,16% e rendimentos de R\$ 103.660,29.

QUARTO TRIMESTRE: a valorização em outubro foi de 0,01%, equivalendo à R\$ 4.357,71. Em novembro foi de 2,07%, somando R\$ 1.349.416,41. Em dezembro teve-se a valorização de 1,55% e rendimentos de R\$ 1.031.163,24.

Os rendimentos auferidos no ano totalizaram R\$ 8.313.308,02.

A rentabilidade foi de 14,0% no período.

O quadro a seguir demonstra o valor obtido mensalmente em rendimentos financeiros e o percentual de valorização/desvalorização das aplicações, considerando a média de todos os ativos:

MÊS	RENDIMENTOS (R\$)	RENDIMENTO (%)
Janeiro	R\$ 708.181,18	+ 1,20
Fevereiro	R\$ 479.040,51	+ 0,80
Março	R\$ 970.513,81	+ 1,63
Abril	R\$ 708.169,20	+ 1,15
Maiο	R\$ 948.673,78	+ 1,53
Junho	R\$ 1.043.204,38	+ 1,65
Julho	R\$ 668.066,66	+ 1,04
Agosto	R\$ 298.860,85	+ 0,46
Setembro	R\$ 103.660,29	+ 0,16
Outubro	R\$ 4.357,71	+ 0,01
Novembro	R\$ 1.349.416,41	+ 2,07
Dezembro	R\$ 1.031.163,24	+ 1,55
Total	R\$ 8.313.308,02	14,0

O quadro a seguir traz a rentabilidade de cada fundo de investimento, mês a mês, além da rentabilidade acumulado no ano e nos últimos 12 meses.

	2023													
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	EM 2023	12 MESES
RENDIMENTO MÉDIO	1,20%	0,80%	1,63%	1,15%	1,53%	1,65%	1,04%	0,46%	0,16%	0,01%	2,07%	1,55%	14,00%	14,00%
CAIXA BRASIL IMA B TP FI RF LP	-0,03%	1,26%	2,65%	2,01%	2,53%	2,35%	0,80%	-0,37%	-0,96%	-0,66%	2,61%	2,73%	15,86%	15,86%
CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	0,28%	1,30%	2,78%	1,88%	2,84%	2,18	0,71%	-0,25%	-1,21%	-0,83%	2,70%	2,31%	15,09%	15,09%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RF	1,39%	1,34%	1,27%	0,51%	-0,01%	0,93%	1,06%	0,90%	1,10%	0,44%	0,79%	0,92%	10,82%	10,82%
CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF	1,50%	0,91%	1,18%	0,95%	0,63%	X	X	X	X	X	X	x		
CAIXA BRASIL IMA B 5 TP FI RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%	1,03%	0,95%	0,60%	0,11%	-0,32%	1,79%	1,44%	11,96%	11,96%
CAIXA BRASIL IRFM TP FI RF LP	0,88%	0,83%	2,12%	1,08%	2,20%	2,09%	0,88%	0,73%	0,15%	0,35%	2,47%	1,46%	16,32%	16,32%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP FI RF LP	1,41%	1,50%	1,39%	0,72%	0,36%	1,04%	0,92%	0,77%	0,36%	-0,29%	1,73%	1,40%	11,90%	11,90%
CAIXA BRASIL IMA B 5 + TP FI RF LP	-1,28%	1,13%	3,66%	2,97%	3,98%	3,29%	0,74%	-1,26%	-1,86%	-0,96%	3,37%	3,93%	18,90%	18,90%
CAIXA BRASIL TÍTULO PÚBLICO RENDA FIXA LP	X	X	X	X	1,22%	1,12%	1,05%	1,13%	0,95%	0,96%	0,91%	0,90%	12,98%	12,98%
CAIXA FI BRASIL IPCA XVI CRED PRIVADO	1,35%	1,39%	1,49%	0,89%	0,58%	1,03%	1,14%	0,93%	0,07%	-0,31%	1,90%	1,43%	12,55%	12,55%
BANRISUL ABSOLUTO FI RF LP	1,12%	0,94%	1,14%	0,87%	1,15%	1,09%	1,05%	1,15%	0,98%	0,95%	0,89%	0,90%	13,00%	13,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X FI	1,38%	1,39%	1,27%	0,51%	-0,01%	0,93%	1,05%	0,90%	1,09%	0,43%	0,78%	0,92%	11,13%	11,13%
BANRISUL RPPS II FI RF (2027)	1,18%	1,70%	2,14%	1,33%	1,54%	0,94%	0,81%	0,39%	-0,40%	-1,05%	2,55%	1,68%	13,59%	13,59%
ISHARES IBOVESPA	3,00%	-7,32%	-3,05%	0,30%	5,84%	8,87%	3,08%	-4,34%	-0,02%	-2,91%	8,75%	x		
BB PREVIDENCIÁRIO A. ATIVA RETORNO TOTAL	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%	1,80%	0,79%	1,04%	0,87%	0,85%	1,09%	0,95%	14,99%	14,99%
CAIXA BRASIL 2024 II TP FI RF	1,21%	0,96%	1,50%	0,97%	1,09%	0,49%	0,50%	0,76%	0,72%	0,74%	0,72%	0,85%	10,69%	10,69%
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3,62%	-7,74%	-3,50%	1,88%	4,08%	8,88%	3,45%	-5,20%	0,90%	-3,61%	12,16%	5,52%	20,23%	20,23%
BB PREVIDENCIÁRIO IPCA 2023	1,50%	0,91%	1,18%	0,95%	1,19%	X	X	X	X	X	X	x		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTI	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%	3,64%	X	X	X	X	x		
CAIXA FI BRASIL REFERENC. DI LONGO PRAZO	1,09%	0,80%	1,15%	0,92%	1,18%	1,11%	1,14%	1,24%	1,03%	1,02%	0,97%	0,92%	13,32%	13,32%
BB MM JUROS E MOEDAS FI	0,91%	0,87%	1,23%	0,87%	1,14%	1,19%	1,01%	0,96%	0,78%	0,76%	1,39%	0,94%	12,74%	12,74%
BB PREVIDENCIÁRIO VÉRTICE 2030	0,28%	1,30%	2,77%	1,88%	2,84%	2,18%	0,71%	-0,28%	-1,22%	-0,84%	2,70%	2,31%	15,54%	15,54%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%	12,98%	12,98%
BB PREVIDENCIÁRIO 2027	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-1,04%	2,57%	1,69%	13,64%	13,64%
BB PREVIDENCIÁRIO XXI	1,39%	1,34%	1,27%	0,51%	-0,01%	0,93%	1,06%	0,90%	1,10%	0,44%	0,79%	0,92%	11,17%	11,17%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF MI	X	X	X	X	X	X	X	X	0,93%	0,93%	1,03%	0,93%	13,40%	13,40%
BB ESG AÇÕES GLOBAIS	1,88%	0,31%	0,99%	-0,62%	3,04%	1,38%	2,12%	2,73%	-3,36%	-1,66%	6,03%	2,95%	16,60%	16,60%

Distribuição por enquadramento

As resoluções do Conselho Monetário Nacional foram adaptando os enquadramentos no decorrer do tempo. Dos fundos de investimentos que o FAPS possui, os mesmos estão distribuídos da seguinte forma:

Renda Fixa:

A Renda Fixa possui uma rentabilidade previsível. Ela pode ser fixada em um percentual mensal ou seguir algum índice como a taxa Selic, o CDI, a inflação (IPCA), o IMA, o IRF M. Rentabilidade previsível não significa que ela será sempre positiva. A previsibilidade, nesse caso, se refere ao índice. Ela vai se basear no desempenho deste índice.

Um dos exemplos mais comuns é o CDI que vem obtendo uma boa valorização devido à SELIC alta. Os IMA B também são índices que estão muito presentes na nossa carteira, seja diretamente ou através de NTN-B nos fundos vértices. O IRF M representa índices pré-fixados.

O valor aplicado em Renda Fixa corresponde a 94,61% do total do patrimônio, sendo:

- 71,78% no enquadramento Artigo 7, I, b, equivalente a R\$ 48.699.032,22;
- 20,06% no Artigo 7, III, a, equivalente a R\$ 13.609.438,21; e
- 2,77% no Artigo 7, V, b, equivalente a R\$ 1.882.027,53.

O montante corresponde a R\$ 64.190.497,96.

ARTIGO 7, I, b - FUNDOS RENDA FIXA 100% TP / ETF					TOTAL
FUNDO	CNPJ	ÍNDICE REFERÊNCIA	RISCO	SALDO ATUAL	% APLICADO
CAIXA BRASIL IMA B TP FI RF LP	10.740.658/0001-93	IMA B	MÉDIO	R\$ 8.668.228,12	12,78%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RF (2 MI = IPCA + 5,65%)	20.139.595/0001-78	IMA B	MÉDIO	R\$ 4.169.800,48	6,15%
CAIXA BRASIL IMA B 5 TP FI RF LP	11.060.913/0001-10	IMA B5	BAIXO	R\$ 3.918.840,51	5,78%
CAIXA BRASIL IRFM TP FI RF LP	14.508.605/0001-00	IRF M	MÉDIO	R\$ 1.181.940,19	1,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP FI RF LP	14.386.926/0001-71	IDKA IPCA 2 A	BAIXO	R\$ 1.621.483,68	2,39%
CAIXA BRASIL IMA B 5 + TP FI RF LP	10.577.503/0001-88	IMA B 5+	MÉDIO ALTO	R\$ 1.742.195,64	2,57%
CAIXA BRASIL TITULO PUBLICO RENDA FIXA LP	05.164.356/0001-84	CDI	BAIXO	R\$ 1.510.153,69	2,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X FI	20.734.931/0001-20	IMA	MÉDIO/ALTO (3,4)	R\$ 1.672.140,01	2,46%
BANRISUL ABSOLUTO FI RF LP	21.743.480/0001-50	CDI	BAIXO	R\$ 4.186.232,60	6,17%
BANRISUL RPPS II FI RF (2027)	46.655.127/0001-40	IPCA + 6,18% LIQ	MÉDIO	R\$ 5.777.081,33	8,52%
CAIXA BRASIL 2024 II TP FI RF	18.598.088/0001-50	-	MUITO BAIXO	R\$ 1.838.568,70	2,71%
BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-89	IMA GERAL EX-C	BAIXO (3)	R\$ 1.957.695,16	2,89%
CAIXA FI BRASIL 2030 II TP RF	19.769.046/0001-06	IPCA + 5,25% LIQ	GARANTE META	R\$ 2.162.270,02	3,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI (2024)	44.345.590/0001-60	IPCA + 6,08% - LIQ	GARANTE META	R\$ 1.298.980,69	1,91%
BB PREVIDENCIÁRIO VÉRTICE 2027	46.134.096/0001-81	IPCA + 5,98 LIQ	GARANTE META	R\$ 4.057.259,72	5,98%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	46.134.117/0001-69	IPCA + 5,60% LIQ	GARANTE META	R\$ 2.936.161,68	4,33%
					0,00%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO				R\$ 48.699.032,22	71,78%
ARTIGO, 7, III, a - FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - CVM					TOTAL
FUNDO	CNPJ	ÍNDICE REFERÊNCIA	RISCO	SALDO ATUAL	% APLICADO
CAIXA FI BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	CDI		R\$ 9.967.755,64	14,69%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M 1	19.196.599/0001-09	IRF M 1		R\$ 258.296,49	0,38%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI		R\$ 3.233.249,98	4,77%
BB PREV. RF PERFIL - TAXA DE ADM - 54087-0	13.077.418/0001-49	CDI		R\$ 150.136,10	0,22%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO				R\$ 13.609.438,21	20,06%
ARTIGO, 7, V, b - FI RF SUFIXO CRÉDITO PRIVADO					TOTAL
FUNDO	CNPJ	ÍNDICE REFERÊNCIA	RISCO	SALDO ATUAL	% APLICADO
CAIXA FI BRASIL IPCA XVI RF CRED. PRIVADO	21.918.896/0001-62	IPCA + 6%	MÉDIO ALTO	R\$ 1.882.027,53	2,77%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO				R\$ 1.882.027,53	2,77%

Renda Variável:

A Renda Variável é uma opção de maior risco, mas também, com maior expectativa de retorno. Aqui é fundamental que a economia ande nos trilhos, com as empresas crescendo e gerando resultado para seus investidores. Também é elemento fundamental um equilíbrio nas contas governamentais, visto que há impacto no risco do país. Na sequência, os investimentos do FAPS nesse tipo de investimento:

O valor aplicado em Renda Variável ficou zerado ao final do ano, tanto no Artigo 8, I quanto no Artigo 8, II. A seguir a distribuição por fundo de investimentos, nos quais, no decorrer do ano teve-se investimentos:

REDA VARIÁVEL					TOTAL
ARTIGO 8, I - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - CVM					TOTAL
FUNDO	CNPJ	ÍNDICE REFERÊNCIA	RISCO	SALDO ATUAL	% APLICADO
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	IGC	RISCO ALTO (4,8)	R\$ 0,00	0,00%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO				R\$ 0,00	0,00%
ARTIGO 8, II - FI EM ÍNDICE DE MERCADO DE RENDA VARIÁVEL					TOTAL
FUNDO	CNPJ	ÍNDICE REFERÊNCIA	RISCO	SALDO ATUAL	% APLICADO
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	10.406.511/0001-61	IBOVESPA	ALTO	R\$ 0,00	0,00%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO				R\$ 0,00	0,00%

Investimentos no Exterior:

A opção de investimentos no exterior veio para ampliar a diversificação. Tendo em vista a instabilidade que sempre permeia o ambiente doméstico no Brasil, temos uma forma de amenizar esses riscos daqui com oportunidades de investimentos no exterior, descorrelacionando e ampliando os horizontes de investimentos.

O valor aplicado em Investimentos no Exterior é de 1,93%.

O montante aplicado corresponde a R\$ 1.310.592,65.

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR					TOTAL
ARTIGO 9, III - FIDELIDADE CLASSE "AÇÕES" BDR NÍVEL I					TOTAL
FUNDO	CNPJ	ÍNDICE REFERÊNCIA	RISCO	SALDO ATUAL	% APLICADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS - BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	BDR - 1	ALTO	R\$ 1.310.592,65	1,93%
					0,00%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO				R\$ 1.310.592,65	1,93%

Fundos Estruturados

Os Fundos Estruturados englobam os fundos Multimercado, Art 10. O BB Multimercado Longo Prazo Juros e Moedas FI, o qual busca a rentabilidade baseada no índice CDI está nesse grupo.

O valor aplicado em Fundos Estruturados é de 3,43%.

O montante aplicado nesse artigo corresponde a R\$ 2.323.937,19.

FUNDOS ESTRUTURADOS					TOTAL
ARTIGO 10, I - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO					TOTAL
FUNDO	CNPJ	ÍNDICE REFERÊNCIA	RISCO	SALDO ATUAL	% APLICADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTI	30.036.235/0001-02	S&P 500	ALTO		0,00%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FI	06.015.368/0001-00	CDI	BAIXO	R\$ 2.323.937,19	3,43%
					0,00%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO				R\$ 2.323.937,19	3,43%

Disponibilidade Financeira

Os recursos que permaneceram em 31/12/2023 na conta corrente são chamados de Disponibilidade Financeira. O valor que ficou nessa situação, por não ter tido tempo hábil de aplicação ainda em dezembro, foi de 0,02%. O montante em conta corrente corresponde a R\$ 15.129,59.

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA			TOTAL
CONTAS CORRENTE			TOTAL
BANCO DO BRASIL - 36.206-9		R\$ 2.113,59	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - 462-5		R\$ 0,00	0,00%
BANRISUL - 04.170094.0-1		R\$ 0,00	0,00%
SICREDI -		R\$ 13.016,00	0,02%
TOTAL EM CONTAS CORRENTES		R\$ 15.129,59	

Aportes

O valor dos aportes depositados até o presente momento corresponde a:

MÊS	2022	2023
JANEIRO		R\$ 375.000,00
FEVEREIRO		R\$ 375.000,00
MARÇO		R\$ 375.000,00
ABRIL		R\$ 375.000,00
MAIO		R\$ 375.000,00
JUNHO		R\$ 375.000,00
JULHO	R\$ 356.213,02	R\$ 375.000,00
AGOSTO	R\$ 356.213,02	R\$ 375.000,00
SETEMBRO	R\$ 356.213,02	R\$ 375.000,00
OUTUBRO	R\$ 356.213,02	R\$ 375.000,00
NOVEMBRO	R\$ 356.213,02	R\$ 375.000,00
DEZEMBRO	R\$ 356.213,02	R\$ 375.000,00
EMPENHOS	R\$ 2.137.278,12	R\$ 4.500.000,00

Os fundos de investimentos onde foram aplicados os aportes são os seguintes:

BB PREVIDENCIÁRIO VÉRTICE 2027	46.134.096/0001-81	IPCA + 5,98 LIQ	GARANTE META	R\$ 4.057.259,72
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI	SELIC	R\$ 3.233.249,98

Os recursos oriundos de aportes devem permanecer “guardados” por 5 anos após o seu crédito, ou seja, os primeiros depósitos só podem ser utilizados para pagamentos de benefícios a partir de agosto de 2027. Assim, faz sentido a aplicação em fundos vértices, como esse que foi realizado em um fundo 2027, o qual garante rentabilidade acima da meta atuarial.

Rentabilidade no 2º semestre

Ao analisarmos a rentabilidade apenas do 2º semestre, os rendimentos alcançaram R\$ 3.455.525,16, correspondendo a 5,39% no período.

Considerações Finais

O ano de 2023 foi um ano marcado por taxas de juros ainda em patamares elevados, o que contribuiu com a rentabilidade da Renda Fixa. Foi também um período marcado por boas oportunidades em fundo vértices, as quais foram aproveitadas, com investimentos com vencimentos em 2027 e 2030. Mensalmente, o Gestor e Comitê de Investimentos se reúnem para definir investimentos novos ou manutenção da carteira, visando que a meta de rentabilidade seja cumprida. E, felizmente, a meta foi superada com folga no exercício. Mais do que garantir a meta do ano, investimentos em fundos vértices proporcionam garantir a meta dos valores investidos por até 7 anos. Teve-se a recuperação da Renda Variável no último trimestre, o que também foi de grande valia para aumentar a margem entre meta atingida e meta proposta. Ao final, o resultado de 14%, com mais de R\$ 8,3 milhões de rendimentos foi muito satisfatório e comemorado por toda a equipe de investimentos.