



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 NOVEMBRO 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 como finalidade auxiliar os conselheiros na tomada de decisões sobre as estratégias adotadas pelo Comitê de Investimentos do Instituto, relativas às ações estabelecidas na Política de Investimentos. Tendo como referência os limites fixados pela Resolução 4.963/2021 e alterações posteriores, busca-se garantir a segurança, liquidez e rentabilidade necessárias para assegurar os benefícios. Este documento visa esclarecer aos conselheiros, membros do Comitê de Investimentos e à Diretoria Executiva quanto aos objetivos e restrições relativos aos investimentos dos ativos financeiros do Regime Próprio.

Para a elaboração deste parecer, foram utilizados os seguintes documentos e relatórios:

- Relatório mensal da Consultoria de Investimentos;
 - Quadro de Enquadramento conforme Resolução CMN 4.963/2021;
 - Análise de Rentabilidade versus Risco e Volatilidade dos fundos de investimentos;
 - Análise do atual cenário econômico e político;
 - Análises de mercado de investimentos de outras instituições financeiras;
 - Documentos complementares internos, como balancetes contábeis do RPPS.
-

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	NOVEMBRO/2024
Número de Aposentados	889
Número de Pensionistas	159
TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	1.048
Servidores com direito à Paridade com RPPS	688
Servidores com Reajuste pelo índice do RGPS	360
TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	1048
SERVIDORES ATIVOS	NOVEMBRO/2024
Prefeitura Municipal	2125
Câmara Municipal	
Saemas	60
Sertprev	9
Total de Servidores Ativos	2.194
TOTAL GERAL	3.242

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

3.1. Cenário Internacional

Em novembro de 2024, a economia global enfrentou desafios significativos. Nos Estados Unidos, a inflação anual atingiu 4,9%, acima da meta de 3% estabelecida pelo Federal Reserve. Em resposta, o banco central intensificou o ritmo de aumento das taxas de juros, elevando-as para 12,25% e sinalizando novos aumentos nas próximas reuniões. Essa política monetária mais restritiva visa conter as pressões inflacionárias, mas também levanta preocupações sobre uma possível desaceleração econômica. Além disso, a depreciação do real brasileiro em cerca de 20% em relação ao dólar ao longo do ano aumentou os custos de importação, contribuindo para a inflação interna e afetando o comércio internacional.

3.2. Cenário Nacional

No Brasil, a economia apresentou um crescimento robusto de 3,5% em 2024, impulsionado por gastos fiscais e consumo das famílias. No entanto, a inflação acelerou para 4,77% em novembro, ultrapassando o teto da meta estabelecida pelo Banco Central. Os principais fatores para essa alta foram os aumentos nos preços de alimentos, bebidas e transportes, especialmente nas tarifas aéreas. Em resposta, o Comitê de Política Monetária (Copom) elevou a taxa Selic para 12,25% ao ano, com expectativas de novos aumentos nas próximas reuniões. A combinação de crescimento econômico e inflação elevada exige uma gestão cautelosa dos investimentos, considerando o cenário de juros ascendentes e a necessidade de preservar o poder de compra dos beneficiários.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

- A execução orçamentária de outubro de 2024 transcorreu conforme o esperado, com receitas próximas às previstas e despesas sob controle. No período, o superávit das receitas previdenciárias em relação às despesas foi mantido. Os gastos administrativos seguiram as metas de eficiência estabelecidas.



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	NOVEMBRO/2024	ACUMULADO NO ANO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.754.861,39	R\$ 18.916.991,40
CONTRIBUIÇÃO APOSENTADOS E PENSIONISTA – 14%	94.295,17	R\$ 944.520,10
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	2.155.973,24	R\$ 23.290.007,26
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 17,50%	2.193.577,81	R\$ 33.051.484,40
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA -	162.650,73	R\$ 5.167.141,77
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	4.823.092,68	R\$ 83.598.612,53
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC)	84.413,44	R\$ 950.688,21
TOTAL	11.268.864,46	R\$ 165.919.445,67

Demonstrativo das Despesas

DESCRIÇÃO DA DESPESA	NOVEMBRO/2024	ACUMULADO NO ANO
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	8.178.573,73	R\$ 66.721.026,90
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	179.138,40	R\$ 1.769.162,78
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	8.575,91	R\$ 466.279,64
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	411.688,30	R\$ 1.547.264,44
TOTAL	R\$ 8.777.976,34	R\$ 70.503.733,76

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 (Novembro / 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	61.263,96	0,01%	740	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	73.830,87	0,01%	1.132	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	52.171.776,18	7,79%	212	3,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	113.821.800,90	16,99%	388	2,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	153.749.227,40	22,95%	222	12,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	44.148.299,48	6,59%	105	4,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITAD...	D+0	15/08/2030	24.435.711,82	3,65%	18	28,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.093.777,43	0,46%	85	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FL...	D+0	17/05/2027	28.578.617,29	4,27%	95	5,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	38.486.482,92	5,75%	60	10,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	29.193.731,39	4,36%	230	1,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	54.008.792,97	8,06%	65	10,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	22.263,40	0,00%	666	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.031.276,96	0,75%	741	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FL...	D+0	15/05/2025	3.352.732,34	0,50%	9	8,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	16/08/2026	3.056.804,56	0,46%	9	7,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+1 du	15/05/2025	16.561.509,52	2,47%	6	12,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.547.997,65	1,13%	3.857	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	197.862,77	0,03%	638	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	34.995.411,00	5,22%	1.249	0,18%	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 (Novembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASILEIRA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	675.127,67	0,10%	106	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	501.518,64	0,07%	486	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.252.509,08	0,78%	404	0,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.742.135,80	0,26%	461	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.112.614,56	0,32%	1.072	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVSPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.155.031,81	0,77%	25.004	0,65%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.134.251,36	0,47%	2.275	1,23%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.226.471,28	0,18%	4.344	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	9.338.763,51	1,39%	11.591	0,88%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	19.234.616,37	2,87%	445	0,63%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	4.040.983,42	0,60%	70	3,92%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.543.402,68	0,38%	159	0,82%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.463.792,98	0,22%	4.142	0,35%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	843.240,00	0,13%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			669.853.629,97				

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	17.278.459,16	15.883.785,43	609.240.504,18	5.588.805,42	11.218.933,36	0,93%	1,88%	1,17%	2,16%	88,77%	1,76%
Março	609.240.504,18	19.746.337,16	16.266.980,00	617.780.817,55	5.040.936,21	16.257.869,57	0,82%	2,72%	0,57%	2,74%	99,06%	0,66%
Abril	617.780.817,55	65.445.881,50	63.806.980,00	621.511.641,22	1.912.102,17	18.169.971,74	0,31%	3,03%	0,78%	3,55%	85,53%	1,00%
Mai	621.511.641,22	18.978.529,00	17.000.149,39	629.881.587,88	6.391.587,05	24.561.538,79	1,03%	4,09%	0,85%	4,43%	92,28%	1,11%
Junho	629.881.587,88	16.531.220,27	17.164.221,06	638.657.503,21	7.408.916,12	31.970.454,91	1,18%	5,31%	0,63%	5,08%	104,51%	1,14%
Julho	638.657.503,21	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	413.600.164,56	412.999.088,96	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	2.891.824,93	46.040.494,73	0,41%	7,60%	0,87%	7,03%	108,12%	1,26%
Outubro	653.753.572,23	10.037.717,07	9.490.685,37	660.374.331,92	6.073.727,99	51.914.222,72	0,93%	8,60%	1,04%	8,14%	105,56%	1,12%
Novembro	660.374.331,92	31.025.330,22	33.159.432,19	662.488.446,85	4.246.216,70	56.160.439,42	0,64%	9,29%	0,69%	8,89%	104,59%	2,15%

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.

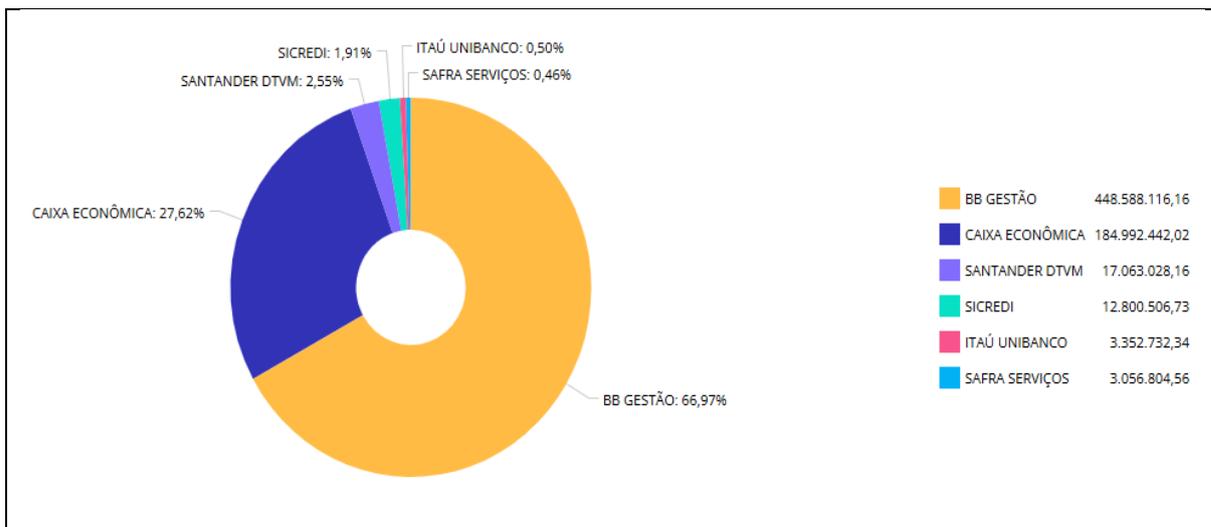


SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

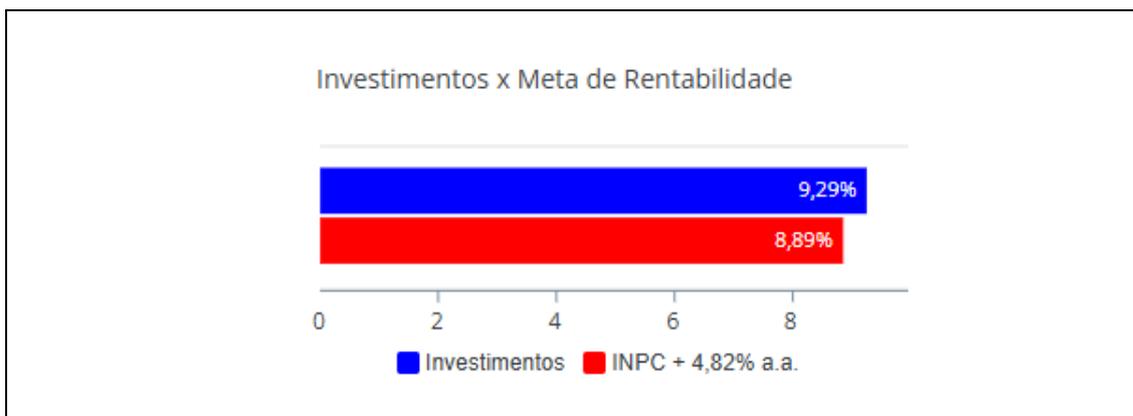
Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

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.





SERTPREV

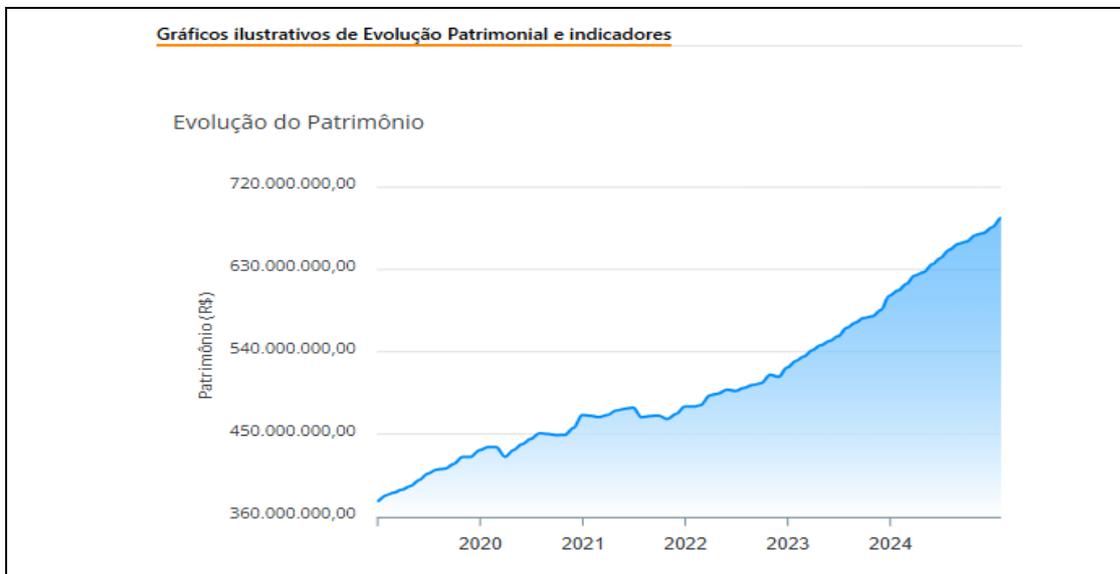
Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

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 Novembro/2024							FUNDOS DE RENDA FIXA		
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	39.208.891,21	0,00	1.120.913,42	38.486.482,92	398.505,13	1,02%	-1,84%	4,83%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	53.147.469,56	0,00	1.515.119,36	52.171.776,18	539.425,98	1,01%	1,02%	0,34%	
SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.874.110,15	0,00	483.239,70	16.561.509,52	170.639,07	1,01%	1,02%	0,34%	
ITAU ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.416.304,10	0,00	98.060,55	3.352.732,34	34.488,79	1,01%	-1,86%	4,85%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.990.901,82	0,00	0,00	5.031.276,96	40.375,14	0,81%	0,81%	0,01%	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.487.587,15	0,00	0,00	7.547.997,65	60.410,50	0,81%	0,81%	0,01%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	51.448.098,90	4.954.278,28	21.790.000,00	34.995.411,00	383.033,82	0,68%	0,81%	0,01%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	73.430,85	0,00	0,00	73.830,87	400,02	0,54%	0,54%	0,22%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.145,37	0,00	0,00	22.263,40	118,03	0,53%	0,53%	0,52%	
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.226.539,95	0,00	0,00	5.252.509,08	25.969,13	0,50%	0,50%	0,30%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	196.966,74	0,00	0,00	197.862,77	896,03	0,45%	0,45%	0,43%	
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.044.794,29	0,00	0,00	3.056.804,56	12.010,27	0,39%	0,39%	1,07%	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	25.392.842,86	3.699.461,93	0,00	29.193.731,39	101.426,60	0,35%	0,41%	1,08%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	61.057,79	0,00	0,00	61.263,96	206,17	0,34%	0,34%	1,07%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	91.291.942,44	22.171.590,01	0,00	113.821.800,90	358.268,45	0,32%	0,40%	1,08%	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	0,00	500.000,00	0,00	501.518,64	1.518,64	0,30%	0,80%	0,02%	
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	673.233,39	0,00	0,00	675.127,67	1.894,28	0,28%	0,28%	0,96%	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	55.556.494,27	0,00	1.625.787,61	54.008.792,97	78.086,31	0,14%	-2,79%	4,93%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	45.420.793,55	0,00	1.333.858,75	44.148.299,48	61.364,68	0,14%	0,13%	1,20%	
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	29.399.208,87	0,00	859.665,19	28.578.617,29	39.073,61	0,13%	-2,79%	4,93%	



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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.182.813,96	0,00	93.095,71	3.093.777,43	4.059,18	0,13%	-2,80%	4,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	157.873.714,54	0,00	4.322.611,90	153.749.227,40	198.124,76	0,13%	0,12%	1,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	24.503.458,68	0,00	0,00	24.435.711,82	-67.746,86	-0,28%	-0,28%	2,50%
Total Renda Fixa	618.492.800,44	31.325.330,22	33.242.352,19	619.018.326,20	2.442.547,73	0,39%		1,79%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.138.442,17	0,00	0,00	3.134.251,36	-4.190,81	-0,13%	-0,13%	6,65%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	4.070.501,83	0,00	0,00	4.040.983,42	-29.518,41	-0,73%	-0,73%	1,11%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.562.778,26	0,00	0,00	2.543.402,68	-19.375,58	-0,76%	-0,76%	1,09%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.475.887,31	0,00	0,00	1.463.792,98	-12.094,33	-0,82%	-0,82%	2,84%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.762.144,22	0,00	0,00	1.742.135,80	-20.008,42	-1,14%	-1,14%	6,09%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.148.146,98	0,00	0,00	2.112.614,56	-35.532,42	-1,65%	-1,65%	6,93%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5.268.912,73	0,00	0,00	5.155.031,81	-113.880,92	-2,16%	-2,16%	7,93%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.280.065,50	0,00	0,00	1.226.471,28	-53.594,22	-4,19%	-4,19%	13,25%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	900.000,00	0,00	7.080,00	843.240,00	-49.680,00	-5,52%	-	-
Total Renda Variável	22.606.879,00	0,00	7.080,00	22.261.923,89	-337.875,11	-1,49%		5,35%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Novembro / 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	8.606.353,47	0,00	0,00	9.338.763,51	732.410,04	8,51%	8,51%	6,99%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.766.461,18	0,00	0,00	19.234.616,37	1.468.155,19	8,26%	8,26%	7,66%
Total Exterior	26.372.814,65	0,00	0,00	28.573.379,88	2.200.565,23	8,34%		7,44%

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

No mês de novembro de 2024, o Instituto recebeu os cupons dos fundos de vértice nos quais possui investimentos, incluindo instituições como Banco do Brasil S/A, Caixa Econômica Federal, Banco Itaú e Banco Santander. Em reunião, os membros do Comitê de Investimentos deliberaram as seguintes alocações:

- R\$ 22.171.590,01 no Fundo BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos Vértice 2026 (CNPJ: 54.602.092/0001-09);
- R\$ 3.699.461,93 no Fundo Caixa Aporte Imediato II Títulos Públicos Fundo de Investimento Financeiro Responsabilidade Limitada (CNPJ: 56.134.800/0001-50);
- R\$ 500.000,00 no Fundo Santander Fundo de Investimento Renda Fixa (CNPJ: 02.224.351/0001-45).

Os cupons recebidos dos investimentos no Banco Itaú foram realocados no mesmo vértice. Adicionalmente, os excedentes na arrecadação dos repasses mensais continuam sendo



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

aplicados no Fundo BB Previdência Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil Fundo de Investimento (CNPJ: 13.077.418/0001-49).

Essas movimentações refletem a estratégia do Instituto de buscar ativos que ofereçam segurança, liquidez e rentabilidade compatíveis com os objetivos atuariais, especialmente em um cenário econômico desafiador. O Comitê de Investimentos permanece atento às condições de mercado, ajustando as alocações conforme necessário para garantir a sustentabilidade dos recursos e o cumprimento dos compromissos com os beneficiários.



Vanderlei Moscardini de Oliveira .
Presidente do Comitê de Investimentos