



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 DEZEMBRO 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;
 - Avaliação 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	DEZEMBRO 2024
Número de Aposentados	903
Número de Pensionistas	164
TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	1.067
Servidores com direito à Paridade com RPPS	701
Servidores com Reajuste pelo índice do RGPS	366
TOTAL DE SERVIDORES APOSENTADOS E PENSIONISTAS	1067
SERVIDORES ATIVOS	DEZEMBRO/2024
Prefeitura Municipal	2116
Câmara Municipal	33
Saemas	54
Sertprev	9
Total de Servidores Ativos	2.212
TOTAL GERAL	3.279

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

3.1. Cenário Internacional

Em dezembro de 2024, a economia global enfrentou desafios significativos. Nos Estados Unidos, a inflação anual atingiu 4,56% em janeiro de 2025, acima da meta de 3% do Federal Reserve. Em resposta, o banco central norte-americano indicou a possibilidade de novos aumentos na taxa de juros para conter a inflação. Além disso, a desaceleração econômica na China e tensões geopolíticas contribuíram para um ambiente de incerteza nos mercados internacionais.

3.2. Cenário Nacional

No Brasil, a inflação acumulada em 2024 foi de 4,83%, ultrapassando a meta estabelecida de 3% com margem de tolerância de 1,5%. Em dezembro, o Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou alta de 0,52%, influenciado principalmente pelo aumento nos preços de alimentos e bebidas, que subiram 1,18%. Em resposta ao cenário inflacionário, o Comitê de Política Monetária (Copom) elevou a taxa Selic para 12,25% ao ano em sua reunião de dezembro de 2024, intensificando os esforços para controlar a inflação e estabilizar a economia.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Durante o mês de dezembro de 2024, o Instituto manteve o equilíbrio entre receitas e despesas, assegurando a sustentabilidade financeira e o cumprimento das obrigações previdenciárias. Foram realizados ajustes orçamentários conforme necessário, alinhados às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos e às condições econômicas vigentes.



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	DEZEMBRO/2024	ACUMULADO NO ANO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	3.473.986,69	R\$ 18.916.991,40
CONTRIBUIÇÃO APOSENTADOS E PENSIONISTA – 14%	193.873,30	R\$ 944.520,10
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	4.268.043,19	R\$ 23.290.007,26
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 17,50%	4.342.486,21	R\$ 33.051.484,40
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA -	946.243,02	R\$ 5.167.141,77
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	2.313.621,36	R\$ 83.598.612,53
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC)	83.835,94	R\$ 950.688,21
TOTAL	15.622.089,71	R\$ 165.919.445,67

Demonstrativo das Despesas

DESCRIÇÃO DA DESPESA	DEZEMBRO/2024	ACUMULADO NO ANO
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	6.580.717,37	R\$ 73.301.744,27
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	217.458,62	R\$ 1.994.371,40
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-15.253,00	R\$ 451.026,64
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	135.388,64	R\$ 1.682.653,08
TOTAL	6.918.311,63	R\$ 77.429.795,39

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 (Dezembro / 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	61.092,06	0,01%	709	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	74.329,80	0,01%	1.124	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	52.628.729,85	7,78%	212	3,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	144.037.612,24	21,30%	398	3,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	153.038.191,08	22,63%	222	12,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	43.948.258,77	6,50%	115	4,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITAD...	D+0	15/08/2030	24.036.348,73	3,55%	21	26,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.079.536,71	0,46%	85	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	28.448.802,33	4,21%	95	5,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	38.824.064,59	5,74%	61	10,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	32.232.599,86	4,77%	239	1,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	53.766.411,77	7,95%	72	9,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	22.307,26	0,00%	638	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.057.547,30	0,30%	740	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	15/05/2025	3.381.834,15	0,50%	9	8,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	16/08/2026	3.059.866,98	0,45%	9	7,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+1 du	15/05/2025	16.705.956,36	2,47%	6	12,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SIOPRE LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.613.001,62	1,13%	3.973	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	198.198,09	0,03%	611	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	15.194.762,05	2,25%	1.259	0,08%	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 (Dezembro / 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	673.669,07	0,10%	105	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	505.706,99	0,07%	490	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.282.172,15	0,78%	384	0,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.722.738,02	0,25%	455	0,65%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.011.488,42	0,30%	1.047	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.954.080,66	0,73%	24.510	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.984.638,10	0,44%	2.248	1,24%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.128.447,93	0,17%	4.205	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	9.630.699,75	1,42%	12.928	0,85%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	20.081.795,00	2,97%	455	0,61%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	43.757,53	0,01%	70	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.556.351,98	0,38%	159	0,82%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.446.080,25	0,21%	3.999	0,36%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	805.200,00	0,12%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			676.236.277,45				

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%	86,77%	1,76%
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	63.606.960,00	621.511.641,22	1.912.102,17	18.169.971,74	0,31%	3,03%	0,78%	3,55%	85,53%	1,00%
Mai	621.511.641,22	18.978.529,00	17.000.149,39	629.881.587,88	6.391.567,05	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	636.657.503,21	7.408.916,12	31.970.454,91	1,18%	5,31%	0,63%	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	413.600.164,56	412.699.088,96	651.377.640,38	5.085.286,69	43.148.669,80	0,79%	7,15%	0,27%	6,10%	117,31%	1,72%
Setembro	651.377.640,38	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%
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%	105,66%	1,12%
Novembro	660.374.331,92	31.025.330,22	33.159.432,19	662.486.446,65	4.246.216,70	56.160.439,42	0,64%	9,29%	0,69%	8,89%	104,59%	2,15%
Dezembro	662.486.446,65	48.532.564,49	38.657.080,00	672.699.015,36	337.084,22	56.497.523,64	0,05%	9,35%	0,87%	9,84%	95,02%	2,42%

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.

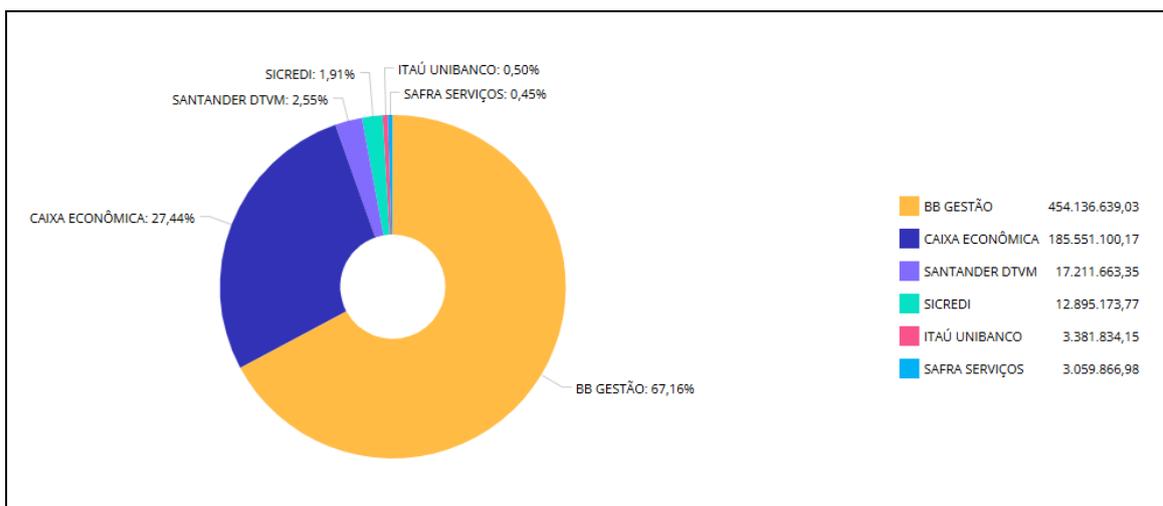


SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

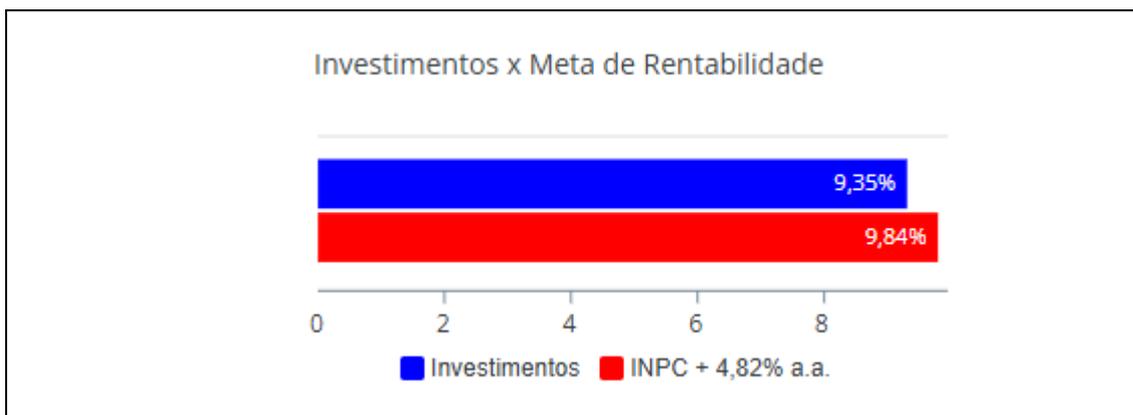
Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

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

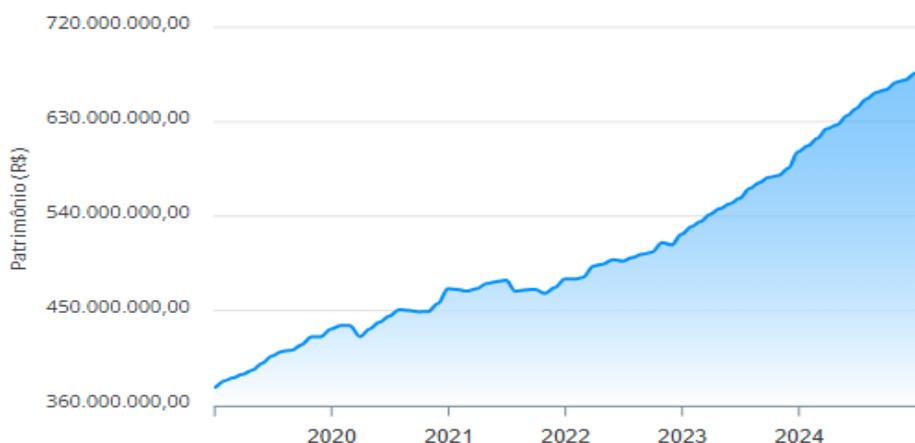
Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

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

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



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 Dezembro/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...	38.486.482,92	0,00	0,00	38.824.064,59	337.581,67	0,88%	0,88%	0,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	52.171.776,18	0,00	0,00	52.628.729,85	456.953,67	0,88%	0,88%	0,43%
SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.561.509,52	0,00	0,00	16.705.956,36	144.446,84	0,87%	0,87%	0,43%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.352.732,34	0,00	0,00	3.381.834,15	29.101,81	0,87%	0,87%	0,43%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.547.997,65	0,00	0,00	7.613.001,62	65.003,97	0,86%	0,86%	0,05%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	501.518,64	0,00	0,00	505.706,99	4.188,35	0,84%	0,84%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	73.830,87	0,00	0,00	74.329,80	498,93	0,68%	0,68%	0,23%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.252.509,08	0,00	0,00	5.282.172,15	29.663,07	0,56%	0,56%	0,31%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.031.276,96	0,00	3.000.000,00	2.057.547,30	26.270,34	0,52%	0,86%	0,05%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	2.549,83	2.560,54	0,00	10,71	0,42%	0,68%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	34.995.411,00	15.852.564,49	35.834.729,09	15.194.762,05	181.515,65	0,36%	0,80%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.263,40	0,00	0,00	22.307,26	43,86	0,20%	0,20%	1,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	197.862,77	0,00	0,00	198.198,09	335,32	0,17%	0,17%	0,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	113.821.800,90	30.000.000,00	0,00	144.037.612,24	215.811,34	0,15%	0,10%	1,98%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	29.193.731,39	3.000.000,00	0,00	32.232.599,86	38.868,47	0,12%	0,11%	1,97%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.056.804,56	0,00	0,00	3.059.866,98	3.062,42	0,10%	0,10%	1,98%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	675.127,67	0,00	0,00	673.669,07	-1.458,60	-0,22%	-0,22%	2,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	61.263,96	0,00	0,00	61.092,06	-171,90	-0,28%	-0,28%	2,22%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	54.008.792,97	0,00	0,00	53.766.411,77	-242.381,20	-0,45%	-0,45%	2,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	44.148.299,48	0,00	0,00	43.948.258,77	-200.040,71	-0,45%	-0,45%	2,62%



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 Dezembro/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	28.578.617,29	0,00	0,00	28.448.802,33	-129.814,96	-0,45%	-0,45%	2,61%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.093.777,43	0,00	0,00	3.079.536,71	-14.240,72	-0,46%	-0,46%	2,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	153.749.227,40	0,00	0,00	153.038.191,08	-711.036,32	-0,46%	-0,46%	2,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	24.435.711,82	0,00	0,00	24.036.348,73	-399.363,09	-1,63%	-1,63%	4,94%
Total Renda Fixa	619.018.326,20	48.855.114,32	38.837.289,63	628.870.999,81	-165.151,08	-0,03%		2,01%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/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	2.543.402,68	0,00	0,00	2.556.351,98	12.949,30	0,51%	0,51%	0,43%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	4.040.983,42	0,00	4.000.000,00	43.757,53	2.774,11	0,07%	0,46%	0,54%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.742.135,80	0,00	0,00	1.722.738,02	-19.397,78	-1,11%	-1,11%	6,56%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.463.792,98	0,00	0,00	1.446.080,25	-17.712,73	-1,21%	-1,21%	3,23%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	843.240,00	0,00	7.080,00	805.200,00	-30.960,00	-3,67%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5.155.031,81	0,00	0,00	4.954.080,66	-200.951,15	-3,90%	-3,90%	8,02%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.134.251,36	0,00	0,00	2.984.638,10	-149.613,26	-4,77%	-4,77%	8,36%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.112.614,56	0,00	0,00	2.011.488,42	-101.126,14	-4,79%	-4,79%	7,98%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.226.471,28	0,00	0,00	1.128.447,93	-98.023,35	-7,99%	-7,99%	11,91%
Total Renda Variável	22.261.923,89	0,00	4.007.080,00	17.652.782,89	-602.061,00	-2,70%		6,60%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19.234.616,37	0,00	0,00	20.081.795,00	847.178,63	4,40%	4,40%	9,19%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	9.338.763,51	0,00	0,00	9.630.699,75	291.936,24	3,13%	3,13%	7,84%
Total Exterior	28.573.379,88	0,00	0,00	29.712.494,75	1.139.114,87	3,99%		8,75%

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Durante o mês de dezembro de 2024, o Comitê de Investimentos manteve seu compromisso com a gestão prudente dos ativos, focando na diversificação da carteira e na busca por rentabilidade compatível com a meta atuarial do Instituto. Diante do cenário macroeconômico desafiador, com a taxa Selic elevada e a persistência da inflação acima da meta, as deliberações priorizaram ativos de renda fixa atrelados a índices de preços, visando preservar o poder de compra dos investimentos e garantir maior previsibilidade dos retornos.

Nesse contexto, o Comitê deliberou pela alocação de **R\$ 30.000.000,00** no **Fundo BB Prev RF TP Vértice 2026 FIF Resp. Ltda. (CNPJ: 54.602.092/0001-09)**, um fundo estruturado para captação de cupons de NTN-Bs, buscando otimizar a rentabilidade da carteira no longo prazo. Para viabilizar essa movimentação, foram resgatados **R\$ 26.000.000,00** do **Fundo BB Previd RF Ref DI LP Perfil FI (CNPJ: 13.077.418/0001-49)** e **R\$ 4.000.000,00** do **Fundo BB Previd Multimercado Alocação FI (CNPJ: 35.292.597/0001-70)**, readequando a exposição a fundos referenciados no CDI e multimercado, que apresentaram volatilidade superior ao esperado nos últimos meses.



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

Além disso, buscando diversificação entre instituições financeiras, foram alocados **R\$ 3.000.000,00** no **Fundo Caixa Aporte Imediato II TP FIF RF Resp. Ltda. (CNPJ: 56.134.800/0001-50)**, com resgate do **Fundo Caixa Brasil TP RF LP (CNPJ: 05.164.356/0001-84)**.

Os excedentes na arrecadação dos repasses mensais continuam sendo aplicados no **Fundo BB Previd RF Refer. DI LP Perfil FI (CNPJ: 13.077.418/0001-49)**, garantindo a manutenção da liquidez necessária para atender às obrigações previdenciárias e preservar a solidez financeira do Instituto.

Para os próximos meses, o Comitê de Investimentos manterá um acompanhamento rigoroso das condições econômicas e dos impactos das decisões de política monetária sobre a rentabilidade dos ativos. A alocação estratégica da carteira seguirá focada em garantir segurança, liquidez e retorno adequado aos segurados, sempre alinhada às diretrizes da Política de Investimentos e às normativas vigentes.

Vanderlei Moscardini de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos