



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.sp.gov.br

Parecer do Comitê de Investimento – Abril 2023

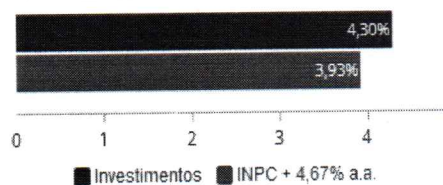
Este parecer tem como finalidade auxiliar os conselheiros na tomada de decisões sobre as estratégias adotadas pelo Comitê de Investimento do SERTPREV relativo às ações estabelecidas na Política de Investimentos do Instituto, tendo como referência os limites fixados pela Resolução 4.963/2021 e alterações posteriores visando garantir a segurança, liquidez e rentabilidade necessárias, assegurando os benefícios e esclarecendo aos conselheiros, membros do comitê de Investimento e a Diretora Executiva do SERTPREV quanto aos objetivos e restrições relativos aos investimentos dos ativos financeiros do Regime Próprio.

Retorno dos Investimentos competência abril/2023:

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	522.212.042,56	43.550.000,00	43.523.859,12	529.397.305,34	7.159.121,90	7.159.121,90	1,37%	1,37%	0,88%	0,88%	159,40%	1,53%
Fevereiro	529.397.305,34	11.092.858,33	10.289.658,70	534.648.807,48	4.448.302,51	11.607.424,41	0,84%	2,22%	1,10%	1,97%	112,79%	2,34%
Março	534.648.807,48	4.109.981,81	4.000.000,00	541.614.947,23	6.866.157,94	18.463.582,35	1,28%	3,53%	1,08%	3,05%	115,79%	1,28%
Abril	541.614.947,23	44.155.817,22	43.000.000,00	546.772.147,00	4.001.382,55	22.464.964,90	0,74%	4,30%	0,88%	3,93%	109,18%	1,11%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Foram utilizados para a emissão deste PARECER, o relatório mensal da Consultoria de Investimento, Quadro de Enquadramento conforme Resolução CMN 4.963/2021, Rentabilidade versus Risco e Volatilidade dos fundos de investimentos, análise do atual cenário econômico e político referente ao mês de abril de 2023, análises de mercado de Investimento de outras Instituições Financeiras, e outros documentos complementares internos (balancetes contábeis) do RPPS de Sertãozinho/SP.

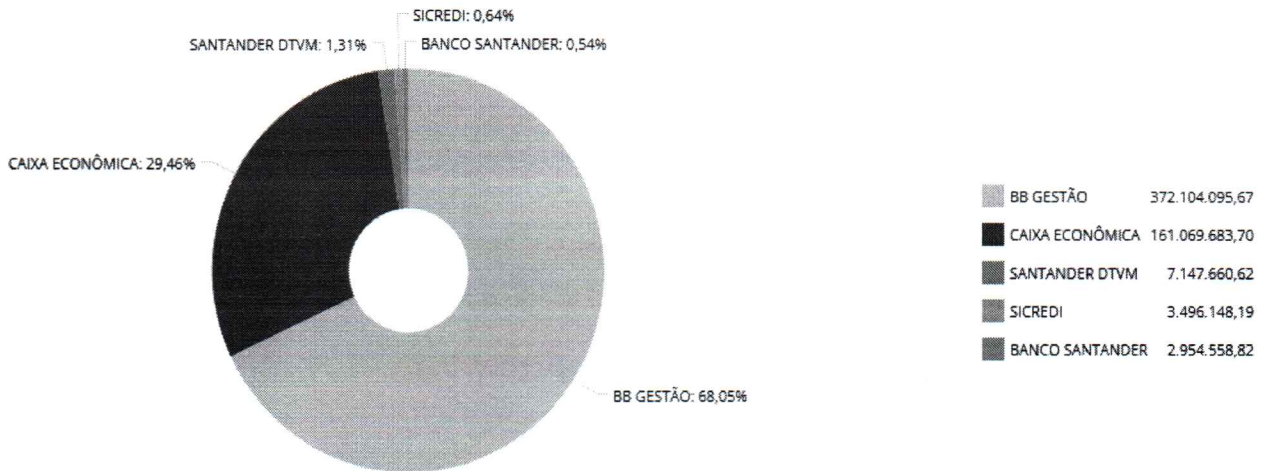


SERTPREV

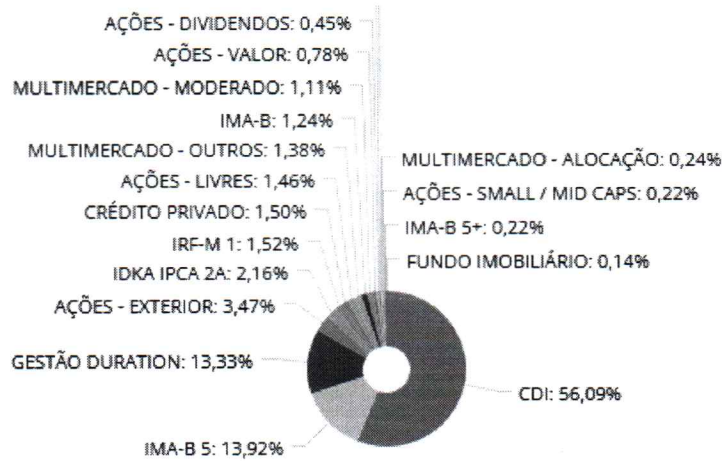
Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 Fone:(16)3945-2781
e-mail: sertprev@sertprev.sp.gov.br

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2023)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2023)



■ CDI	306.694.221,90	■ IMA-B 5	76.099.827,90	■ GESTÃO DURATION	72.868.273,97
■ AÇÕES - EXTERIOR	18.975.046,53	■ IDKA IPCA 2A	11.819.756,35	■ IRF-M 1	8.317.252,37
■ CRÉDITO PRIVADO	8.180.808,58	■ AÇÕES - LIVRES	7.982.011,73	■ MULTIMERCADO - OUTROS	7.522.808,63
■ IMA-B	6.754.178,79	■ MULTIMERCADO - MODERADO	6.060.549,05	■ AÇÕES - VALOR	4.262.100,11
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	2.456.109,15	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.219.474,73	■ MULTIMERCADO - MACRO	2.113.951,21
■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.296.802,67	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.203.344,40	■ IMA-B 5+	1.187.948,93
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	757.680,00				



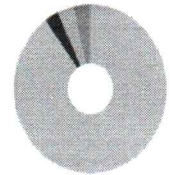
SERTPREV

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.sp.gov.br

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2023)

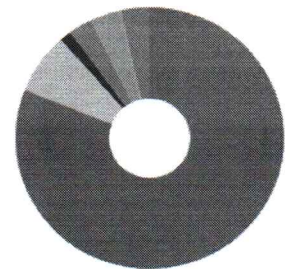
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	546.772.147,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	442.679.085,75	80,96%	0,00%	65,00%	100,00%	104.093.061,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	546.772.147,00
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.338.607,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	41.062.374,46	7,51%	0,00%	15,00%	60,00%	287.000.913,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	328.063.288,20
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	109.354.429,40
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	27.338.607,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	8.180.808,58	1,50%	0,00%	2,00%	5,00%	19.157.798,77
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	27.338.607,35
Total Renda Fixa	100,00%	491.922.268,79	89,97%	0,00%	86,00%	460,00%	



RENDA FIXA 491.922.268,79
RENDA VARIÁVEL 15.903.565,39
EXTERIOR 18.975.046,53
ESTRUTURADOS 19.213.586,29
FUNDO IMOBILIÁRIO 757.680,00

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	15.903.565,39	2,91%	0,00%	5,00%	30,00%	148.128.078,71
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	164.031.644,10
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	19.213.586,29	3,51%	0,00%	4,00%	10,00%	35.463.628,41
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.338.607,35
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.338.607,35
Artigo 11º	5,00%	757.680,00	0,14%	0,00%	1,00%	5,00%	26.580.927,35
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	35.874.831,68	6,56%	0,00%	10,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	54.677.214,70
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	54.677.214,70
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	18.975.046,53	3,47%	0,00%	4,00%	10,00%	35.702.168,17
Total Exterior	10,00%	18.975.046,53	3,47%	0,00%	4,00%	30,00%	

7º I b 7º III a 7º V b 8º I
10º I 11º 9º III



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.sp.gov.br

DESCRIÇÃO DA RECEITA	ABRIL	TOTAL QUADR.
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.506.331,63	5.915.279,98
CONTRIBUIÇÃO INATIVO E PENSIONISTA – 14%	52.394,04	214.106,60
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	1.850.636,37	7.267.345,76
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 19,80%	2.130.383,70	7.824.770,62
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	110.612,96	435.847,36
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	3.940.701,62	11.643.610,32
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC) e OUTRAS	79.415,46	318.151,63
TOTAL	9.670.475,78	33.619.112,27

DESCRIÇÃO DA DESPESA	ABRIL	TOTAL QUADR.
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	4.590.981,40	18.237.922,18
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	123.214,84	454.408,17
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	10.250,02	333.798,61
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	2.025,94	1.258.664,09
TOTAL	4.726.472,20	20.284.793,05

Na competência de abril/2023 o comitê deliberou por dar continuidade na alocação de recursos em NTN-Bs, visto que a taxa de juros que remunera esse segmento de fundos está muito acima da meta atuarial do RPPS (INPC+4,67), portanto a movimentação será por meio de resgate no fundo BB IRF-M1 e BB Alocação Ativa Retorno Total para alocação no fundo BB Títulos Públicos XXI RF Previdenciário. A estratégia adotada pelo Comitê de Investimentos para NTN-Bs desde o início de 2022 tem se mostrado extremamente eficiente e o resultado pode ser constatado pelo resultado obtido no retorno dos investimentos que contemplam 110% da meta, o que vislumbra o atingimento da meta no ano de 2023 e proporciona grandes possibilidades de atingimento também no ano de 2024. Para o excedente mensal, proveniente dos repasses dos órgãos, o comitê mantém sua estratégia de alocação em fundos atrelados ao CDI.

Sertãozinho/SP – Abril/2023


Vanderlei Moscardini de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos