



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

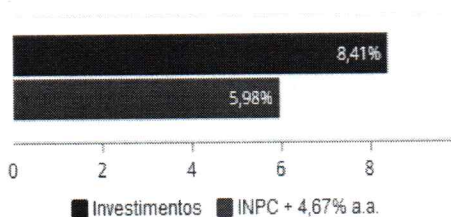
Parecer do Comitê de Investimento – Agosto 2023

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 agosto/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% | 0,86% | 0,86% | 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 | 6.856.157,94 | 18.463.582,35 | 1,28% | 3,53% | 1,06% | 3,05% | 115,79% | 1,26% |
| 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% | 0,86% | 3,93% | 109,16% | 1,11% |
| Maio | 546.772.147,00 | 90.545.955,78 | 90.002.342,64 | 551.305.074,89 | 3.989.314,75 | 26.454.279,65 | 0,73% | 5,06% | 0,78% | 4,73% | 106,98% | 1,10% |
| Junho | 551.305.074,89 | 24.212.512,95 | 26.092.662,34 | 556.484.078,59 | 7.059.153,09 | 33.513.432,74 | 1,28% | 6,40% | 0,28% | 5,02% | 127,52% | 1,00% |
| Julho | 556.484.078,59 | 5.010.127,12 | 3.154.417,77 | 564.446.727,70 | 6.106.939,76 | 39.620.372,50 | 1,09% | 7,56% | 0,29% | 5,32% | 142,06% | 0,84% |
| Agosto | 564.446.727,70 | 15.590.271,77 | 12.812.708,71 | 571.687.172,59 | 4.462.881,83 | 44.083.254,33 | 0,79% | 8,41% | 0,62% | 5,98% | 140,74% | 1,74% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



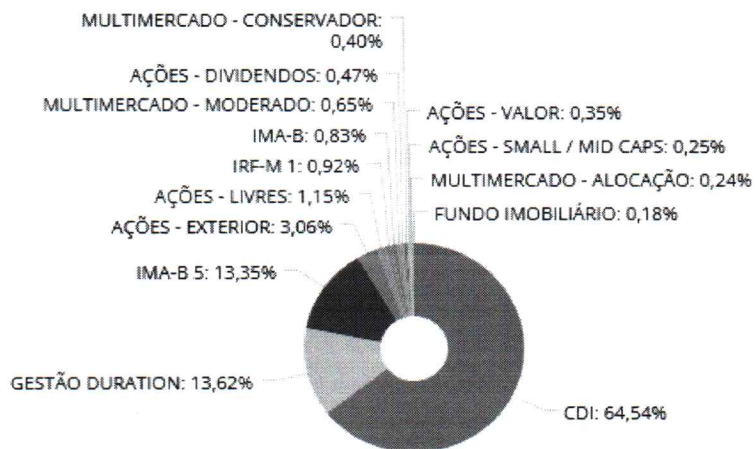
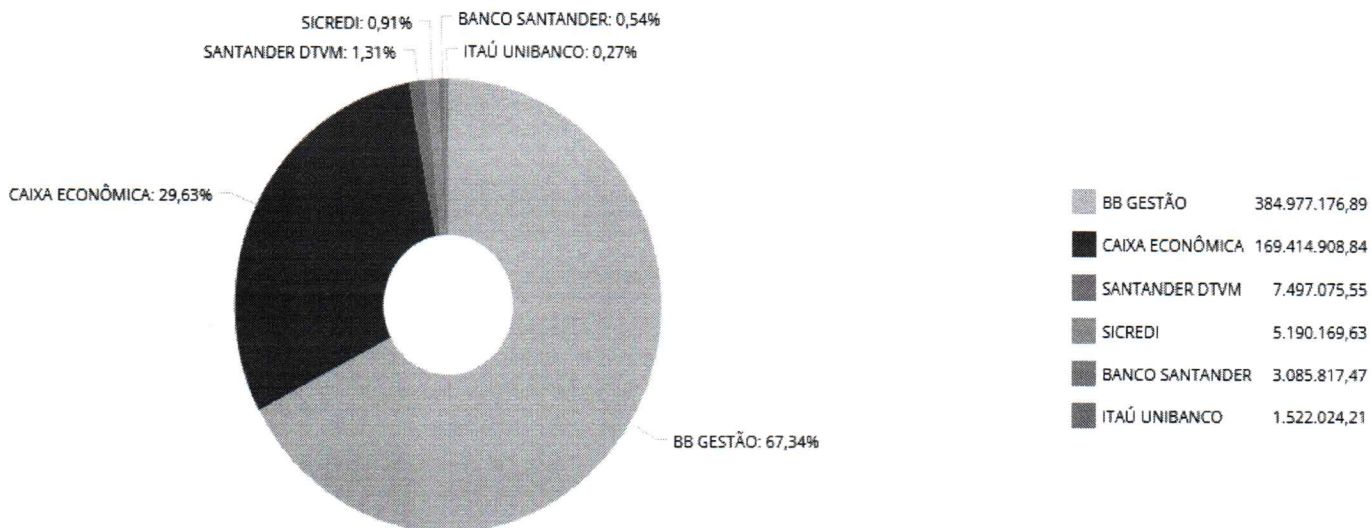
Foram utilizados para a emissão deste PARECER, o relatório mensal da Consultoria de Investimento, Quadro de Enquadramento conforme Resolução CMN 4.963/2021, Rentabilidade versus Risco e Volatilidade dos fundos de investimentos, análise do atual cenário econômico e político referente ao mês de agosto 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



| | | | | | |
|------------------------------|----------------|---------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
| ■ CDI | 368.961.873,95 | ■ GESTÃO DURATION | 77.880.747,59 | ■ IMA-B 5 | 76.304.052,10 |
| ■ AÇÕES - EXTERIOR | 17.518.244,11 | ■ AÇÕES - LIVRES | 6.548.791,12 | ■ IRF-M 1 | 5.272.850,69 |
| ■ IMA-B | 4.754.544,36 | ■ MULTIMERCADO - MODERADO | 3.697.869,69 | ■ AÇÕES - DIVIDENDOS | 2.677.626,35 |
| ■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR | 2.307.078,23 | ■ AÇÕES - VALOR | 1.979.232,37 | ■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 1.405.197,86 |
| ■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO | 1.371.064,17 | ■ FUNDO IMOBILIÁRIO | 1.008.000,00 | | |

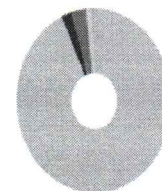


SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

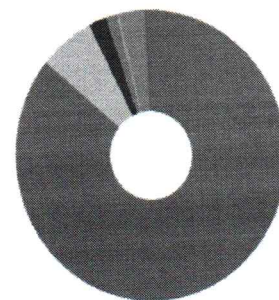
Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 Fone:(16)3945-2781
e-mail: sertprev@sertprev.sp.gov.br

| 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% | 571.687.172,59 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 495.534.650,29 | 86,68% | 0,00% | 65,00% | 100,00% | 76.152.522,30 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c' | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 100,00% | 571.687.172,59 |
| Artigo 7º, Inciso II | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 28.584.358,63 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00% | 37.639.418,40 | 6,58% | 0,00% | 15,00% | 60,00% | 305.372.885,15 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b' | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 60,00% | 343.012.303,55 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 20,00% | 114.337.434,52 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 28.584.358,63 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 28.584.358,63 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 28.584.358,63 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 533.174.068,69 | 93,26% | 0,00% | 86,00% | 460,00% | |



- RENDA FIXA 533.174.068,69
- RENDA VARIÁVEL 12.610.847,70
- EXTERIOR 17.518.244,11
- ESTRUTURADOS 7.376.012,09
- FUNDO IMOBILIÁRIO 1.008.000,00

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2023 | | | GAP Superior |
|---|---------------|----------------------|--------------|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I | 30,00% | 12.610.847,70 | 2,21% | 0,00% | 5,00% | 30,00% | 158.895.304,08 |
| Artigo 8º, Inciso II | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% | 171.506.151,78 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 7.376.012,09 | 1,29% | 0,00% | 4,00% | 10,00% | 49.792.705,17 |
| Artigo 10º, Inciso II | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 28.584.358,63 |
| Artigo 10º, Inciso III | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 28.584.358,63 |
| Artigo 11º | 5,00% | 1.008.000,00 | 0,18% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 27.576.358,63 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | 30,00% | 20.994.859,79 | 3,67% | 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% | 57.168.717,26 |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 57.168.717,26 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 17.518.244,11 | 3,06% | 0,00% | 4,00% | 10,00% | 39.650.473,15 |
| Total Exterior | 10,00% | 17.518.244,11 | 3,06% | 0,00% | 4,00% | 30,00% | |

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

Handwritten signature



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 | AGOSTO | TOTAL QUADR. |
|--|----------------------|----------------------|
| CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14% | 1.631.001,67 | 6.495.085,95 |
| CONTRIBUIÇÃO INATIVO E PENSIONISTA – 14% | 66.171,23 | 322.425,43 |
| CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2% | 2.003.801,51 | 7.979.676,46 |
| CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 19,80% | 2.306.702,33 | 9.185.907,26 |
| COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA | 122.119,10 | 1.157.989,01 |
| RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA | 3.884.301,54 | 18.487.685,88 |
| DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC) e OUTRAS | 80.052,30 | 1.949.308,21 |
| TOTAL | 10.094.149,68 | 45.578.078,20 |

| DESCRIÇÃO DA DESPESA | AGOSTO | TOTAL QUADR. |
|---------------------------------------|---------------------|----------------------|
| | EMPENHADO | EMPENHADO |
| PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES | 4.906.793,94 | 22.069.989,03 |
| DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG | 120.598,06 | 567.570,20 |
| OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS | 21.003,72 | 61.912,14 |
| OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS | 1.779,70 | 930.439,41 |
| TOTAL | 5.050.175,42 | 23.629.910,78 |

Na competência agosto ocorrem o pagamento de cupons dos fundos de vértice. Os relatórios da consultoria demonstram um GAP superior a 140% relativo ao atingimento da meta atuarial. Para consolidar os resultados obtidos até a respectiva competência e vislumbrando o atingimento da meta também para o próximo ano, este comitê considerou a manutenção da estratégia de realocar os cupons em fundos de vértice para 2024, visto que diante do fechamento da curva de juros estes fundos ainda continuam pagando prêmios que superam a meta atuarial (INPC+4,67%). Para o excedente mensal, proveniente dos repasses dos órgãos, o comitê deliberou para aportes em fundos atrelados ao CDI para as instituições Sicredi e Itaú.

Sertãozinho/SP - Agosto/2023


Vanderlei Moscardini de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos