



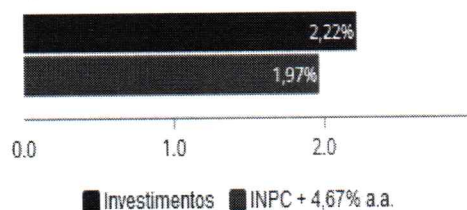
### Parecer do Comitê de Investimento – Fevereiro 2023

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 fevereiro/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	11.807.424,41	0,84%	2,22%	1,10%	1,97%	112,79%	2,34%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



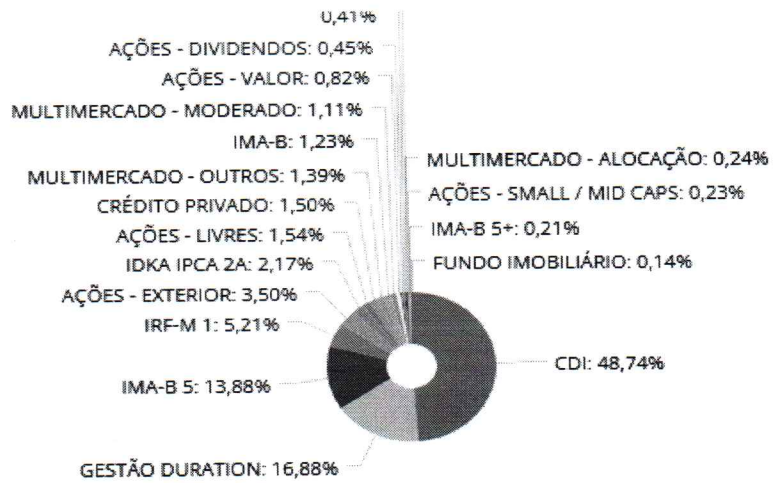
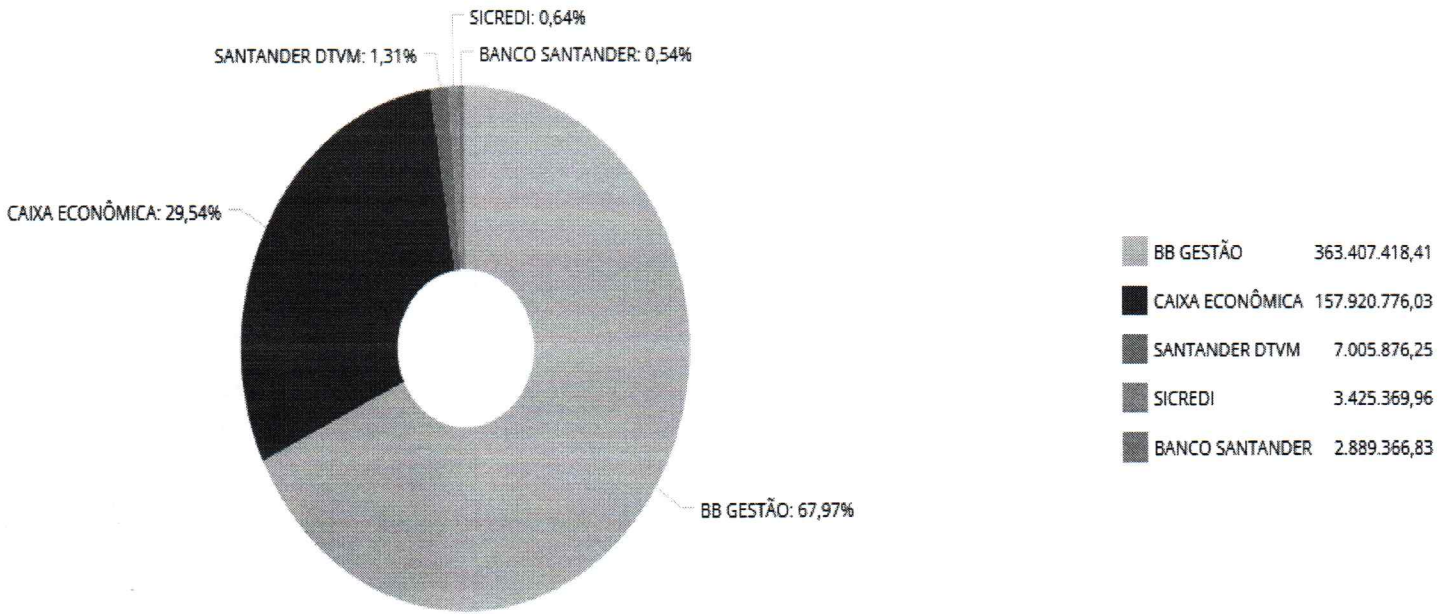
Foram utilizados para a emissão deste PARECER, o relatório mensal da Consultoria de Investimento, Quadro de Enquadramento conforme Resolução CMN 4.963/2021, Rentabilidade versus Risco e Volatilidade dos fundos de investimentos, análise do atual cenário econômico e político referente ao mês de fevereiro 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	260.580.776,77	■ GESTÃO DURATION	90.240.171,16	■ IMA-B 5	74.211.105,71
■ IRF-M 1	27.841.759,84	■ AÇÕES - EXTERIOR	18.690.504,36	■ IDKA IPCA 2A	11.578.442,90
■ AÇÕES - LIVRES	8.240.571,29	■ CRÉDITO PRIVADO	8.000.774,61	■ MULTIMERCADO - OUTROS	7.419.993,52
■ IMA-B	6.554.993,98	■ MULTIMERCADO - MODERADO	5.937.007,57	■ AÇÕES - VALOR	4.357.580,14
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	2.418.878,11	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.169.212,26	■ MULTIMERCADO - MACRO	2.073.538,70
■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.277.630,30	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.203.210,87	■ IMA-B 5+	1.112.975,39
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	739.680,00				

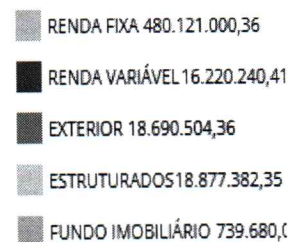
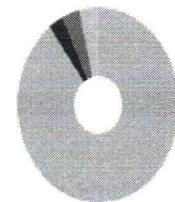


# SERTPREV

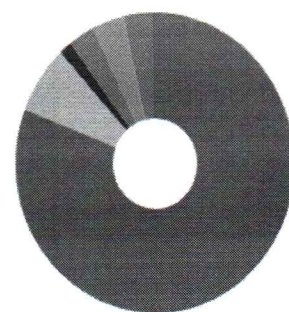
## Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

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

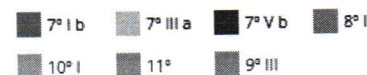
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	534.648.807,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	433.238.740,91	81,03%	0,00%	65,00%	100,00%	101.410.066,57
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	534.648.807,48
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.732.440,37
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	38.881.484,84	7,27%	0,00%	15,00%	60,00%	281.907.799,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	320.789.284,49
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	106.929.761,50
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	26.732.440,37
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	8.000.774,61	1,50%	0,00%	2,00%	5,00%	18.731.665,76
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	26.732.440,37
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>480.121.000,36</b>	<b>89,80%</b>	<b>0,00%</b>	<b>86,00%</b>	<b>460,00%</b>	



Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	16.220.240,41	3,03%	0,00%	5,00%	30,00%	144.174.401,83
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	160.394.642,24
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	18.877.382,35	3,53%	0,00%	4,00%	10,00%	34.587.498,40
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.732.440,37
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.732.440,37
Artigo 11º	5,00%	739.680,00	0,14%	0,00%	1,00%	5,00%	25.992.760,37
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>35.837.302,76</b>	<b>6,70%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>85,00%</b>	



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%	53.464.880,75
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	53.464.880,75
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	18.690.504,36	3,50%	0,00%	4,00%	10,00%	34.774.376,39
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>18.690.504,36</b>	<b>3,50%</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,00%</b>	<b>30,00%</b>	





## 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	FEVEREIRO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.462.284,80
CONTRIBUIÇÃO INATIVO E PENSIONISTA – 14%	52.394,04
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	1.796.522,06
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 19,80%	2.068.089,38
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	109.889,62
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	3.388.651,77
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC) e OUTRAS	79.471,24
<b>TOTAL</b>	<b>8.957.302,91</b>

DESCRIÇÃO DA DESPESA	FEVEREIRO
	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	4.548.042,80
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	110.484,31
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	30.249,59
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	416.031,56
<b>TOTAL</b>	<b>5.104.808,26</b>

Na competência fevereiro ocorreram os pagamentos de cupons dos fundos de vértice - Caixa 2024 IV e BB Títulos Públicos XXI. Os relatórios da consultoria demonstram que o SERTPREV está superando a meta em aproximadamente 113%. Diante desse cenário o comitê deliberou por alongar a carteira de investimentos do RPPS com a aquisição de fundos com vértice mais longo (2027), visto que estes fundos estão acima da meta atuarial e proporcionará uma margem segura de uma parte do PL do instituto. O estudo ALM também demonstra a necessidade de recursos após a data limite do vértice escolhido para alocação pelo comitê de investimentos. Para o excedente mensal, proveniente dos repasses dos órgãos, o comitê deliberou para aportes em fundos atrelados ao CDI.

Sertãozinho/SP - Fevereiro/2023

  
Vanderlei Moscardini de Oliveira  
Presidente do Comitê de Investimentos