



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 – Julho 2023

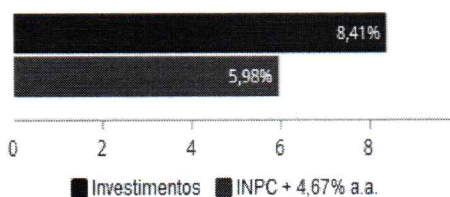
Este parecer tem como finalidade auxiliar os conselheiros na tomada de decisões sobre as estratégias adotadas pelo Comitê de Investimento do SERTPREV relativo às ações estabelecidas na Política de Investimentos do Instituto, tendo como referência os limites fixados pela Resolução 4.963/2021 e alterações 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 julho/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%	0,86%	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%
Mai	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%	5,08%	0,76%	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	6.108.939,76	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%	0,82%	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 julho de 2023, análises de mercado de Investimento de outras Instituições Financeiras, e outros documentos complementares internos (balancetes contábeis) do RPPS de Sertãozinho/SP.

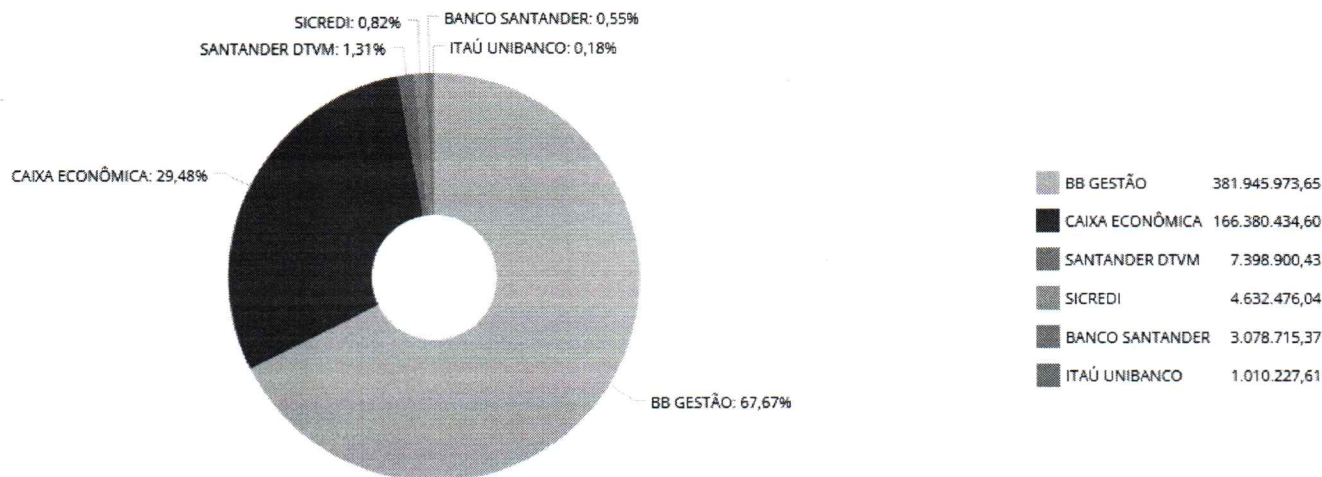


SERTPREV

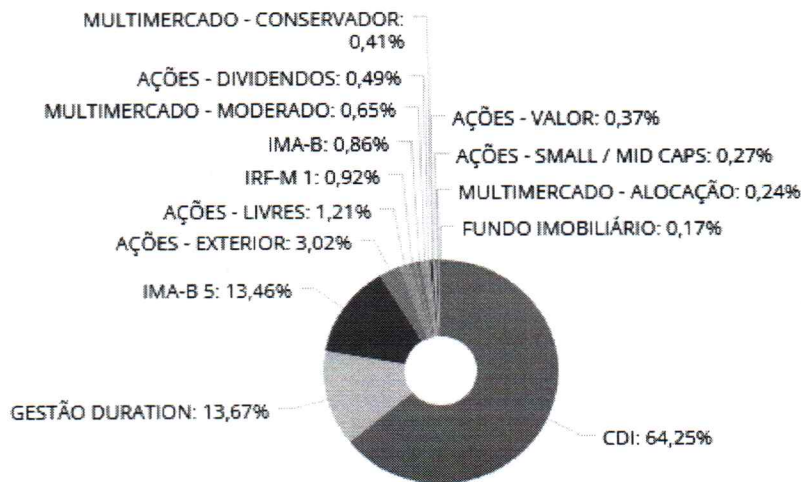
Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

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 (Julho / 2023)



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



■ CDI	362.664.165,59	■ GESTÃO DURATION	77.171.370,98	■ IMA-B 5	75.980.634,92
■ AÇÕES - EXTERIOR	17.033.705,58	■ AÇÕES - LIVRES	6.854.510,77	■ IRF-M 1	5.212.577,40
■ IMA-B	4.838.546,32	■ MULTIMERCADO - MODERADO	3.686.696,15	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	2.755.604,66
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.291.974,85	■ AÇÕES - VALOR	2.101.415,24	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.515.073,18
■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.379.492,06	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	960.960,00		



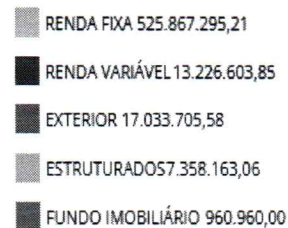
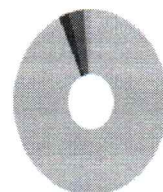
SERTPREV

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

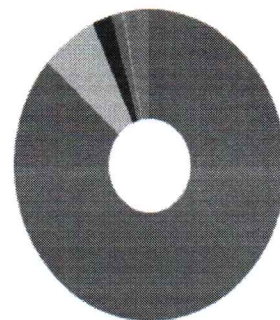
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2023)

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%	564.446.727,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	488.751.472,83	86,59%	0,00%	65,00%	100,00%	75.695.254,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	564.446.727,70
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.222.336,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	37.115.822,38	6,58%	0,00%	15,00%	60,00%	301.552.214,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	338.668.036,62
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	112.889.345,54
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	28.222.336,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	28.222.336,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	28.222.336,39
Total Renda Fixa	100,00%	525.867.295,21	93,17%	0,00%	86,00%	460,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	13.226.603,85	2,34%	0,00%	5,00%	30,00%	156.107.414,46
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	169.334.018,31
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.358.163,06	1,30%	0,00%	4,00%	10,00%	49.086.509,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.222.336,39
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.222.336,39
Artigo 11º	5,00%	960.960,00	0,17%	0,00%	1,00%	5,00%	27.261.376,39
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	21.545.726,91	3,82%	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%	56.444.672,77
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	56.444.672,77
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	17.033.705,58	3,02%	0,00%	4,00%	10,00%	39.410.967,19
Total Exterior	10,00%	17.033.705,58	3,02%	0,00%	4,00%	30,00%	





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

DESCRIÇÃO DA RECEITA	JULHO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.724.032,76
CONTRIBUIÇÃO INATIVO E PENSIONISTA – 14%	64.039,91
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	2.118.097,46
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 19,80%	2.438.274,74
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	258.142,88
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	37.654,81
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC) e OUTRAS	1.682.707,81
TOTAL	8.322.950,37

DESCRIÇÃO DA DESPESA	JULHO
	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	4.860.577,00
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	134.470,97
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	18.514,38
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	773.415,66
TOTAL	5.786.978,01

Na competência de julho/2023, visto que o comitê efetivou, até o momento, várias movimentações no intuito de buscar maior rentabilidade e atingimento da meta em 2023 e vislumbrando ótimas perspectivas para atingimento da meta também em 2024, propôs aproveitar as oportunidades de mercado que ainda estão abertas para as NTN-Bs e fez algumas alocações, conforme segue: O comitê deliberou por investir em fundos que possui na carteira do RPPS: Itaú Asset NTN-B 2024 FI RF, BB TP Vértice 2024 FI RF Previdenciário e Caixa Brasil 2024 X TP FI RF e também no fundo atrelado ao CDI relativo ao excedente de arrecadação mensal conforme deliberações anteriores no fundo Sicredi Liquidez Empresarial DI FI RF.

Sertãozinho/SP – Julho/2023



Vanderlei Moscardini de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos