



# 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 – Junho 2023

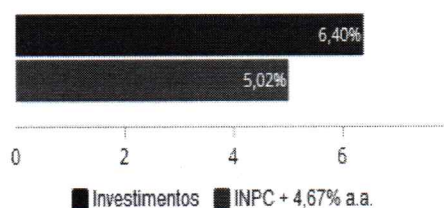
Este parecer tem como finalidade auxiliar os conselheiros na tomada de decisões sobre as estratégias adotadas pelo Comitê de Investimento do SERTPREV relativo às ações estabelecidas na Política de Investimentos do Instituto, tendo como referência os limites fixados pela Resolução 4.963/2021 e alterações 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 junho/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%
Maior	546.772.147,00	90.545.955,78	90.002.342,84	551.305.074,89	3.989.314,75	26.454.279,65	0,73%	5,06%	0,76%	4,73%	106,98%	1,10%
Junho	551.305.074,89	24.212.512,95	26.092.862,34	556.484.078,59	7.059.153,09	33.513.432,74	1,28%	6,40%	0,28%	5,02%	127,52%	1,00%

#### 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 junho de 2023, análises de mercado de Investimento de outras Instituições Financeiras, e outros documentos complementares internos (balançetes contábeis) do RPPS de Sertãozinho/SP.

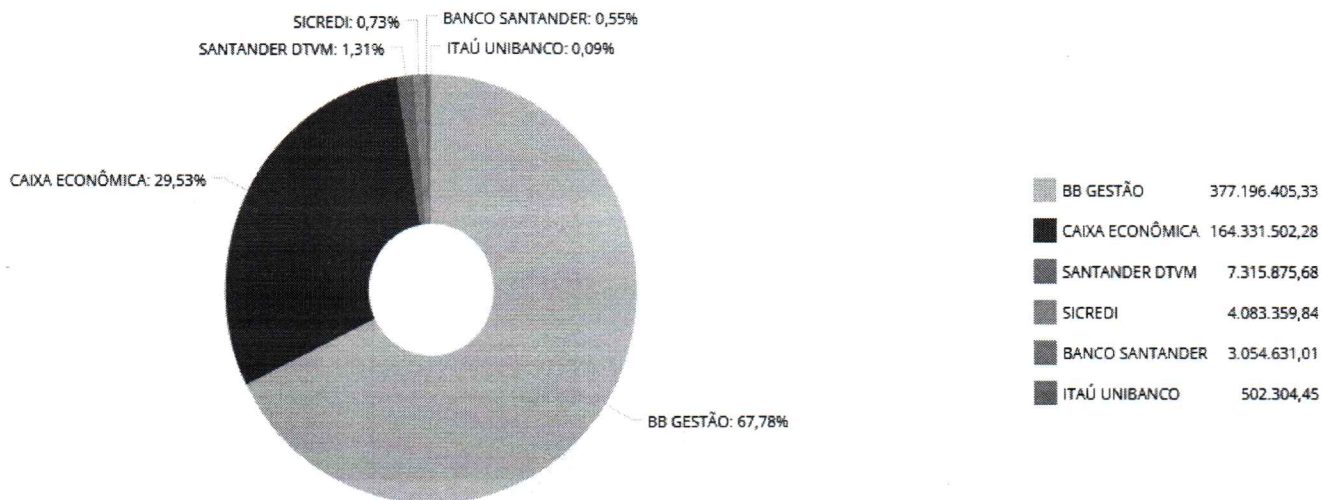


# SERTPREV

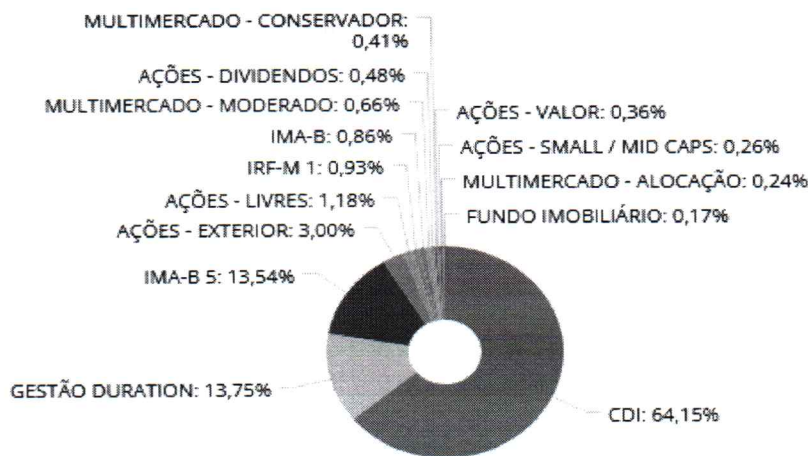
## Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

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 (Junho / 2023)



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



■ CDI	356.989.609,36	■ GESTÃO DURATION	76.536.897,37	■ IMA-B 5	75.341.403,41
■ AÇÕES - EXTERIOR	16.680.758,93	■ AÇÕES - LIVRES	6.571.401,92	■ IRF-M 1	5.155.640,97
■ IMA-B	4.808.124,56	■ MULTIMERCADO - MODERADO	3.650.202,91	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	2.684.146,65
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.269.115,69	■ AÇÕES - VALOR	2.024.008,77	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.471.378,48
■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.357.229,57	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	944.160,00		





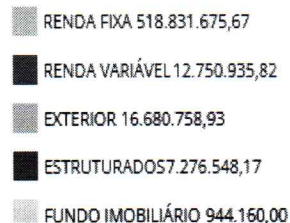
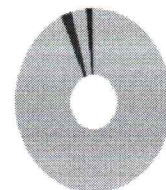
# SERTPREV

## 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

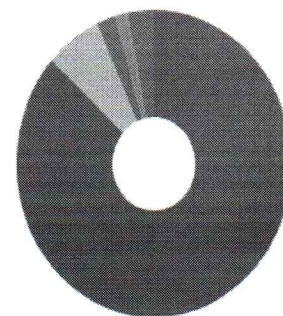
### Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2023)

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%	556.484.078,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	482.560.208,15	86,72%	0,00%	65,00%	100,00%	73.923.870,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	556.484.078,59
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.824.203,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	36.271.467,52	6,52%	0,00%	15,00%	60,00%	297.618.979,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	333.890.447,15
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	111.296.815,72
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	27.824.203,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	27.824.203,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	27.824.203,93
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>518.831.675,67</b>	<b>93,23%</b>	<b>0,00%</b>	<b>86,00%</b>	<b>460,00%</b>	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	12.750.935,82	2,29%	0,00%	5,00%	30,00%	154.194.287,76
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	166.945.223,58
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.276.548,17	1,31%	0,00%	4,00%	10,00%	48.371.859,69
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.824.203,93
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.824.203,93
Artigo 11º	5,00%	944.160,00	0,17%	0,00%	1,00%	5,00%	26.880.043,93
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>20.971.643,99</b>	<b>3,77%</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%	55.648.407,86
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	55.648.407,86
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	16.680.758,93	3,00%	0,00%	4,00%	10,00%	38.967.648,93
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>16.680.758,93</b>	<b>3,00%</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	JUNHO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.621.519,34
CONTRIBUIÇÃO INATIVO E PENSIONISTA – 14%	64.039,91
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	2.002.608,67
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 19,80%	2.305.328,94
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	238.187,87
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	3.228.048,26
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC) e OUTRAS	80.000,26
<b>TOTAL</b>	<b>9.539.733,25</b>

DESCRIÇÃO DA DESPESA	JUNHO
	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	7.243.645,80
DESPEAS COM PESSOAL ATIVO - UG	170.489,55
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	1.096,13
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	7.700,00
<b>TOTAL</b>	<b>7.422.931,48</b>

Na competência de junho/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 nos fundos de renda fixa conforme segue: BB IRF-M1 Títulos Públicos FIC RF Previdenciário, BB IPCA III FI RF Previdenciário Crédito Privado e nos fundos de renda variável com cotas positivas até a data do resgate conforme segue: BB Ações Valor FIC Ações, Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado para realocações e alongamento da carteira nos fundos conforme segue: Caixa Brasil 2027 X TP FI RF, BB TP Vértice 2027 FI RF Previdenciário e BB Títulos Públicos Vértice 2024 FI RF Previdenciário. O comitê deliberou sobre reinvestir R\$ 1.000.000,00 (Um Milhão de Reais) no fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF por ter uma gestão ativa para fundos de renda fixa. Para o excedente mensal, proveniente dos repasses dos órgãos, o comitê propôs os investimentos à razão de 50% (cinquenta por cento) entre as instituições Banco Cooperativo Sicredi S/A e Banco Itaú S/A, sendo esse último para o fundo Itaú Asset NTN-B 2024 FI RF enquanto estiver aberto para captação, caso ocorra encerramento os recursos serão destinados para fundos atrelados ao CDI e para os recursos que serão alocados na Instituição Banco Cooperativo Sicredi S/A será destinado ao fundo Sicredi Liquidez Empresarial DI FI RF.

Sertãozinho/SP – Junho/2023



Vanderlei Moscardini de Oliveira  
Presidente do Comitê de Investimentos