



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 – Maio 2023

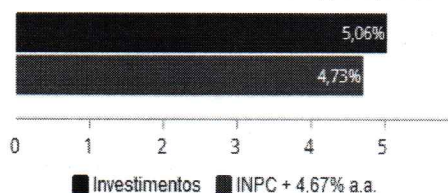
Este parecer tem como finalidade auxiliar os conselheiros na tomada de decisões sobre as estratégias adotadas pelo Comitê de Investimento do SERTPREV relativo às ações estabelecidas na Política de Investimentos do Instituto, tendo como referência os limites fixados pela Resolução 4.963/2021 e alterações 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 maio/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	10.289.858,70	534.648.807,48	4.448.302,51	11.807.424,41	0,84%	2,22%	1,10%	1,97%	112,79%	2,34%
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%	115,78%	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%	0,88%	3,93%	109,16%	1,11%
Maio	546.772.147,00	90.545.955,78	90.002.342,64	551.305.074,89	3.899.314,75	26.454.279,65	0,73%	5,08%	0,78%	4,73%	106,98%	1,10%

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

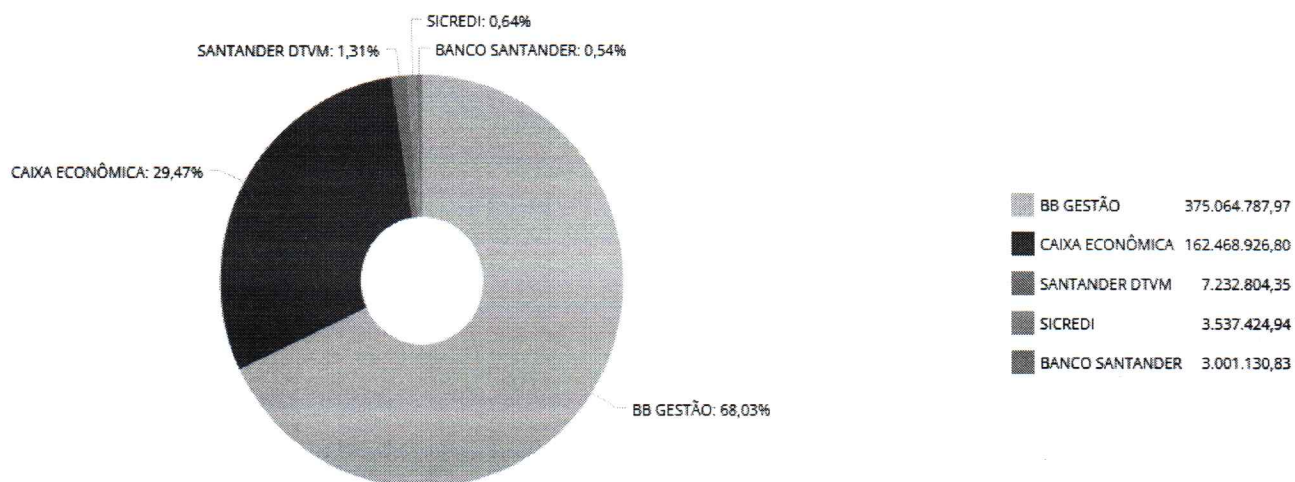


SERTPREV

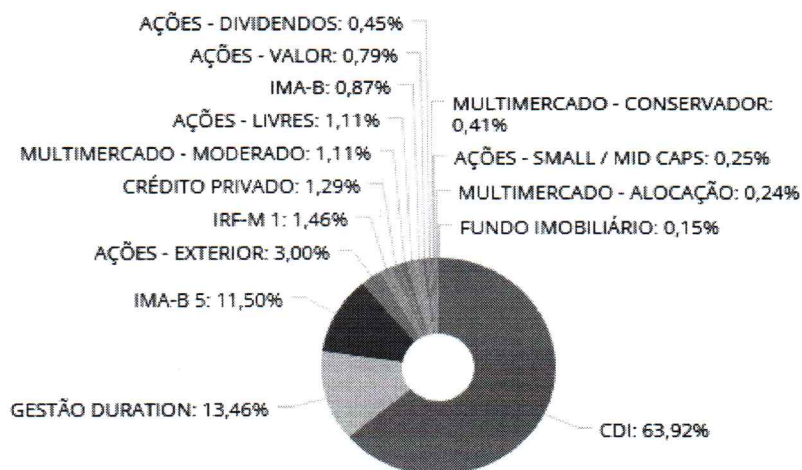
Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

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 (Maio / 2023)



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



■ CDI	352.387.247,03	■ GESTÃO DURATION	74.201.742,48	■ IMA-B 5	63.373.425,88
■ AÇÕES - EXTERIOR	16.551.436,34	■ IRF-M 1	8.060.188,84	■ CRÉDITO PRIVADO	7.105.441,33
■ MULTIMERCADO - MODERADO	6.139.652,69	■ AÇÕES - LIVRES	6.104.890,06	■ IMA-B	4.779.864,07
■ AÇÕES - VALOR	4.377.526,46	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	2.472.913,32	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.248.839,46
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.361.986,74	■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.322.360,19	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	817.560,00



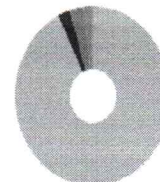
SERTPREV

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

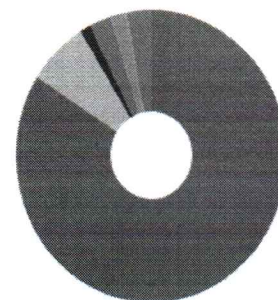
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2023)

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%	551.305.074,89
Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	100,00%	463.101.033,83	84,00%	0,00%	65,00%	100,00%	88.204.041,06
Artigo 7º, inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	551.305.074,89
Artigo 7º, inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.565.253,74
Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'	60,00%	39.701.434,47	7,20%	0,00%	15,00%	60,00%	291.081.610,46
Artigo 7º, inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	330.783.044,93
Artigo 7º, inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	110.261.014,98
Artigo 7º, inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	27.565.253,74
Artigo 7º, inciso V, Alínea 'b'	5,00%	7.105.441,33	1,29%	0,00%	2,00%	5,00%	20.459.812,41
Artigo 7º, inciso V, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	27.565.253,74
Total Renda Fixa	100,00%	509.907.909,63	92,49%	0,00%	86,00%	460,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, inciso I	30,00%	14.317.316,58	2,60%	0,00%	5,00%	30,00%	151.074.205,89
Artigo 8º, inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	165.391.522,47
Artigo 10º, inciso I	10,00%	9.710.852,34	1,76%	0,00%	4,00%	10,00%	45.419.655,15
Artigo 10º, inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.565.253,74
Artigo 10º, inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.565.253,74
Artigo 11º	5,00%	817.560,00	0,15%	0,00%	1,00%	5,00%	26.747.693,74
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	24.845.728,92	4,51%	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%	55.130.507,49
Artigo 9º, inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	55.130.507,49
Artigo 9º, inciso III	10,00%	16.551.436,34	3,00%	0,00%	4,00%	10,00%	38.579.071,15
Total Exterior	10,00%	16.551.436,34	3,00%	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	MAIO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.518.532,18
CONTRIBUIÇÃO INATIVO E PENSIONISTA – 14%	128.174,38
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	1.855.168,82
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 19,80%	2.135.601,25
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	539.539,16
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	11.337.681,27
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC) e OUTRAS	106.547,84
TOTAL	17.621.244,90

DESCRIÇÃO DA DESPESA	MAIO
	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	5.058.972,29
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	142.011,62
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	21.297,91
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	147.544,05
TOTAL	5.369.825,87

Na competência de maio/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), a movimentação será por meio de resgate em vários fundos para aproveitamento da oportunidade de mercado. A proposição dos membros foi para resgates nos fundos de renda fixa conforme segue: resgate total dos fundos: BB Títulos Públicos IPCA RF Previdenciário, BB IMA-B 5+ TP FI RF e BB IDKA 2 TP FI RF Previdenciário, e resgates parcial do fundo BB IMA-B5 FIC RF Previd LP, da instituição Banco do Brasil e resgates dos fundos da Instituição Caixa Econômica Federal conforme segue: resgate total dos fundos: Caixa Brasil 2023 TP FI RF, Caixa Brasil IPCA XVI, Caixa Brasil IMA-B TP FI RF, Caixa Novo Brasil RF IMA-B, Caixa Brasil IMA-B5 TP FI RF, Caixa Brasil IDKA IPCA 2ª, Caixa Brasil IRF-M1. Além dos fundos elencados, o comitê deliberou por resgatar de alguns fundos de renda variável que possuem cotas com rentabilidade positiva até a data do resgate conforme segue: BB Ações ESG Globais IS FIC Ações BDR Nível I, BB Ações Alocação FI Ações, BB Macro FIC Multimercado e BB Dinâmico FIC Multimercado. A conclusão para o volume a ser aportado em fundos de vértice com intuito de alongamento da carteira para 2027 em NTN-Bs e para 2024 em NTN-Bs ocorrem por meio dos cupons que são creditados na respectiva competência. As alocações deliberadas para receberem os aportes são: BB Títulos Públicos Vértice 2027 FI RF Previdenciário, Caixa Brasil 2027 X TP FI RF, Caixa Brasil 2024 X TP FI RF e BB TP Vértice 20224 FI RF Previdenciário. Para o excedente mensal, proveniente dos repasses dos órgãos, o comitê mantém sua estratégia de alocação em fundos atrelados ao CDI.

Sertãozinho/SP – Maio/2023


Vanderlei Moscardini de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos