



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.com.br

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS JANEIRO DE 2025

ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO
 2. INFORMAÇÕES GERAIS
 3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO
 - 3.1. Cenário Internacional
 - 3.2. Cenário Nacional
 4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
 5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
 - 5.1. Carteira de Investimentos Consolidada
 - 5.2. Retorno sobre os Investimentos
 - 5.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras
 - 5.4. Retorno da Carteira de Investimentos Versus a Meta de Rentabilidade
 - 5.5. Evolução Patrimonial
 - 5.6. Retorno dos Investimentos Após as Movimentações
 6. AVALIAÇÃO DO DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS E CONFORMIDADE REGULATÓRIA
 7. MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTO
 8. CONSIDERAÇÕES FINAIS
-

1. INTRODUÇÃO

O presente parecer tem como objetivo apresentar a análise realizada pelo Comitê de Investimentos referente ao mês de janeiro de 2025, contemplando a conjuntura econômica, as movimentações estratégicas realizadas no período e a avaliação da aderência às diretrizes da Política de Investimentos do Instituto. Todas as decisões tomadas seguem os limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021, garantindo segurança, liquidez e rentabilidade para os ativos financeiros do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS).

Para a elaboração deste parecer, foram considerados os relatórios mensais da Consultoria de Investimentos, Quadros de Enquadramento conforme a Resolução CMN 4.963/2021, análises de risco e volatilidade dos fundos de investimento, além de informações de mercado e documentos internos, como balancetes contábeis do RPPS.

2. INFORMAÇÕES GERAIS

O demonstrativo apresentado busca fornecer aos conselheiros e gestores informações fundamentais para a tomada de decisões estratégicas, visando a sustentabilidade financeira, transparência e aderência às normas legais e regulatórias.



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.com.br

Servidores vinculados ao RPPS	
SERVIDORES INATIVOS	JANEIRO/2025
Número de Aposentados	914
Número de Pensionistas	164
TOTAL DE SERVIDORES INATIVOS E PENSIONISTAS	1.078
Servidores com direito à Paridade com RPPS	710
Servidores com Reajuste pelo índice do RGPS	368
TOTAL DE SERVIDORES INATIVOS E PENSIONISTAS	1078
SERVIDORES ATIVOS	JANEIRO/2025
Prefeitura Municipal	2097
Câmara Municipal	36
Saemas	55
Sertprev	8
Total de Servidores Ativos	2.196
TOTAL GERAL	3.274

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

3.1. Cenário Internacional

Nos Estados Unidos, a inflação ao consumidor de dezembro apresentou alta de 0,4%, superando as projeções. O índice acumulado no ano fechou em 2,9%, e o núcleo da inflação, que exclui itens voláteis, registrou 0,2%. O Federal Reserve adotou postura cautelosa, indicando que cortes na taxa de juros podem ser adiados.

Na Europa, o Banco Central Europeu realizou um corte de 25 pontos-base na taxa de juros, mas demonstrou preocupação com o desempenho econômico fraco do bloco.

Na China, o PIB do quarto trimestre confirmou o crescimento de 5% no ano, atingindo a meta governamental. O governo implementou estímulos ao consumo para sustentar a economia.

3.2. Cenário Nacional

No Brasil, a prévia do PIB medida pelo IBC-Br registrou crescimento de 0,1% em novembro, acumulando alta de 4,1% em 12 meses. Apesar do crescimento, há sinais de desaceleração econômica e pressões inflacionárias, levando o Banco Central a manter a taxa Selic em patamar elevado.

A volatilidade dos mercados financeiros seguiu elevada, influenciada por fatores externos e internos, incluindo as expectativas sobre a política monetária e a trajetória fiscal do país.



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.com.br

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Durante o mês de dezembro de 2024, o Instituto manteve o equilíbrio entre receitas e despesas, assegurando a sustentabilidade financeira e o cumprimento das obrigações previdenciárias. Foram realizados ajustes orçamentários conforme necessário, alinhados às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos e às condições econômicas vigentes.

Demonstrativo das Receitas

DESCRIÇÃO DA RECEITA	JANEIRO/2025	ACUMULADO NO ANO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	R\$ 1.726.246,64	R\$ 1.726.246,64
CONTRIBUIÇÃO APOSENTADOS E PENSIONISTA – 14%	R\$ 87.747,41	R\$ 87.747,41
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	R\$ 2.120.817,99	R\$ 2.120.817,99
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 18,00%	R\$ 2.158.093,60	R\$ 2.158.093,60
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA -	R\$ 168.282,93	R\$ 168.282,93
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	R\$ 119.535,01	R\$ 119.535,01
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC)	R\$ 36.459,61	R\$ 36.459,61
TOTAL	R\$ 6.417.183,19	R\$ 6.417.183,19

Demonstrativo das Despesas

DESCRIÇÃO DA DESPESA	JANEIRO/2025	ACUMULADO NO ANO
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	R\$ 6.068.559,60	R\$ 6.068.559,60
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	R\$ 155.637,44	R\$ 155.637,44
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 207.494,49	R\$ 207.494,49
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 316.000,00	R\$ 316.000,00
TOTAL	R\$ 6.747.691,53	R\$ 6.747.691,53

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. Carteira de Investimentos Consolidada

- Este item apresenta a composição consolidada da carteira, detalhando os valores aplicados em cada classe de ativos. Os dados serão demonstrados no quadro a seguir:



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.com.br

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.652,56	0,00%	22.943	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	62.225,46	0,01%	695	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	75.263,58	0,01%	1.111	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	53.271.285,01	7,76%	213	3,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	146.219.473,81	21,30%	401	3,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	156.444.355,58	22,79%	222	12,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	44.931.952,20	6,55%	115	4,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITAD...	D+0	15/08/2030	24.331.100,47	3,54%	22	25,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.147.951,88	0,46%	85	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	29.082.242,32	4,24%	95	5,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	39.297.949,00	5,72%	61	10,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	35.720.444,57	5,20%	244	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	54.967.944,55	8,01%	72	9,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	22.647,42	0,00%	619	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.079.193,33	0,30%	756	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	15/05/2025	3.422.757,84	0,50%	9	8,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	16/08/2026	3.106.186,23	0,45%	9	7,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+1 du	15/05/2025	16.909.273,96	2,46%	6	12,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.693.583,45	1,12%	4.023	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	200.601,07	0,03%	587	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	12.273.558,49	1,79%	1.275	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	685.392,87	0,10%	104	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	511.149,31	0,07%	490	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.351.414,27	0,78%	374	0,58%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.770.918,69	0,26%	435	0,65%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.067.763,20	0,30%	1.027	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.142.795,95	0,75%	23.985	0,67%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.083.579,50	0,45%	2.247	1,25%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.195.157,91	0,17%	4.095	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	9.268.388,21	1,35%	14.750	0,86%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	19.222.459,98	2,80%	456	0,61%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	44.252,06	0,01%	70	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.582.786,59	0,38%	153	0,84%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.477.444,31	0,22%	3.867	0,38%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	804.000,00	0,12%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			686.470.145,63				

5.2. Retorno sobre os Investimentos

- O desempenho dos investimentos será analisado com base na rentabilidade bruta e líquida, utilizando quadros comparativos para evidenciar os resultados, conforme segue:



SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

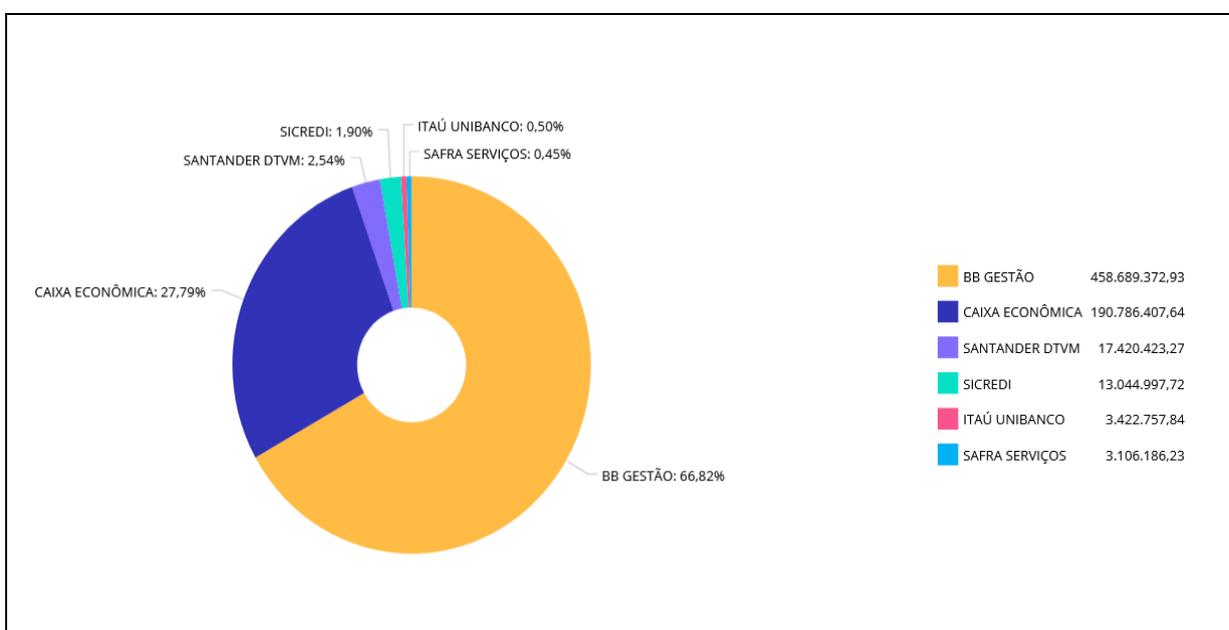
e-mail: sertprev@sertprev.com.br

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	672.699.015,36	7.600.000,00	7.807.080,00	682.811.868,50	10.319.933,14	10.319.933,14	1,53%	1,53%	0,59%	0,59%	260,37%	1,49%

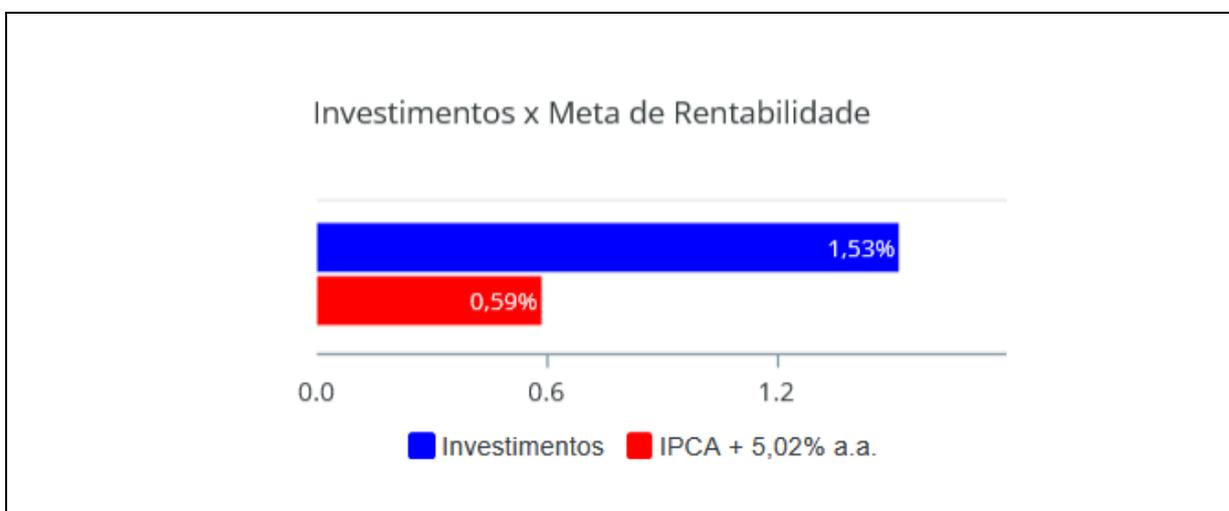
5.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

- A participação percentual de cada instituição financeira é demonstrada no quadro analítico, abaixo, que detalha a alocação de recursos.



5.4. Retorno da Carteira de Investimentos Versus a Meta de Rentabilidade

- A performance da carteira será avaliada em relação à meta atuarial, que possibilita analisar o desempenho frente aos objetivos estabelecidos.





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.com.br

5.5. Evolução Patrimonial

- Este item trará a evolução do patrimônio ao longo do período, utilizando quadros demonstrativos para evidenciar o crescimento ou variações observadas.



5.6. Retorno dos Investimentos Após as Movimentações

- O quadro a seguir, apresenta o impacto das movimentações realizadas na carteira sobre o retorno obtido.



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.com.br

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	43.948.258,77	0,00	0,00	44.931.952,20	983.693,43	2,24%	2,24%	1,37%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	53.766.411,77	0,00	0,00	54.967.944,55	1.201.532,78	2,23%	2,23%	1,37%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	28.448.802,33	0,00	0,00	29.082.242,32	633.439,99	2,23%	2,23%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	153.038.191,08	0,00	0,00	156.444.355,58	3.406.164,50	2,23%	2,23%	1,37%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.079.536,71	0,00	0,00	3.147.951,88	68.415,17	2,22%	2,22%	1,37%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	61.092,06	0,00	0,00	62.225,46	1.133,40	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	673.669,07	0,00	0,00	685.392,87	11.723,80	1,74%	1,74%	1,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.307,26	0,00	0,00	22.647,42	340,16	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	144.037.612,24	0,00	0,00	146.219.473,81	2.181.861,57	1,51%	1,51%	0,97%
SAFARA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.059.866,98	0,00	0,00	3.106.186,23	46.319,25	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	32.232.599,86	3.000.000,00	0,00	35.720.444,57	487.844,71	1,38%	1,51%	0,97%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.282.172,15	0,00	0,00	5.351.414,27	69.242,12	1,31%	1,31%	0,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	74.329,80	0,00	0,00	75.263,58	933,78	1,26%	1,26%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	24.036.348,73	0,00	0,00	24.331.100,47	294.751,74	1,23%	1,23%	2,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	52.628.729,85	0,00	0,00	53.271.285,01	642.555,16	1,22%	1,22%	0,33%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	38.824.064,59	0,00	0,00	39.297.949,00	473.884,41	1,22%	1,22%	0,33%
SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.705.956,36	0,00	0,00	16.909.273,96	203.317,60	1,22%	1,22%	0,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	198.198,09	0,00	0,00	200.601,07	2.402,98	1,21%	1,21%	0,33%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.381.834,15	0,00	0,00	3.422.757,84	40.923,69	1,21%	1,21%	0,33%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	505.706,99	0,00	0,00	511.149,31	5.442,32	1,08%	1,08%	0,03%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.613.001,62	0,00	0,00	7.693.583,45	80.581,83	1,06%	1,06%	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.057.547,30	0,00	0,00	2.079.193,33	21.646,03	1,05%	1,05%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	15.194.762,05	4.850.000,00	7.970.000,00	12.273.558,49	198.796,44	0,99%	1,10%	0,03%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	3.027,10	383,91	2.652,56	9,37	0,31%	0,74%	0,01%
Total Renda Fixa	628.870.999,81	7.853.027,10	7.970.383,91	639.810.599,23	11.056.956,23	1,76%		1,06%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.128.447,93	0,00	0,00	1.195.157,91	66.709,98	5,91%	5,91%	10,79%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4.954.080,66	0,00	0,00	5.142.795,95	188.715,29	3,81%	3,81%	7,36%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.984.638,10	0,00	0,00	3.083.579,50	98.941,40	3,32%	3,32%	8,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.011.488,42	0,00	0,00	2.067.763,20	56.274,78	2,80%	2,80%	7,32%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.722.738,02	0,00	0,00	1.770.918,69	48.180,67	2,80%	2,80%	6,40%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.446.080,25	0,00	0,00	1.477.444,31	31.364,06	2,17%	2,17%	2,37%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	43.757,53	0,00	0,00	44.252,06	494,53	1,13%	1,13%	0,28%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.556.351,98	0,00	0,00	2.582.786,59	26.434,61	1,03%	1,03%	0,19%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	805.200,00	0,00	7.080,00	804.000,00	5.880,00	0,73%	-	-
Total Renda Variável	17.652.782,89	0,00	7.080,00	18.168.698,21	522.995,32	2,96%		6,13%



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.com.br

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Janeiro / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	9.630.699,75	0,00	0,00	9.268.388,21	-362.311,54	-3,76%	-3,76%	7,94%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	20.081.795,00	0,00	0,00	19.222.459,98	-859.335,02	-4,28%	-4,28%	8,69%
Total Exterior	29.712.494,75	0,00	0,00	28.490.848,19	-1.221.646,56	-4,11%		8,44%

7. MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTO

Em janeiro de 2025, foram realizadas as seguintes movimentações estratégicas:

- Aplicação de R\$ 3.000.000,00 no Fundo Caixa Brasil Especial 2026 (CNPJ: 56.134.800/0001-50), com resgate do Fundo BB Previdenciário RF Ref. DI LP Perfil FIC FI (CNPJ: 13.077.418/0001-49);
- Continuidade da estratégia de alocação dos excedentes da arrecadação, sendo 50% no Fundo BB Previdenciário RF Ref. DI LP Perfil FIC FI (CNPJ: 13.077.418/0001-49) e 50% no Fundo Caixa Brasil TP RF LP (CNPJ: 05.164.356/0001-84).

Essas movimentações foram realizadas visando otimizar os retornos da carteira, respeitando os princípios de segurança e liquidez.

8. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O Comitê de Investimentos manteve sua estratégia prudente e diligente, considerando a volatilidade do cenário econômico. Reforça-se a recomendação de reduzir gradualmente a exposição a ativos de longas durations e aumentar a exposição em ativos pós-fixados atrelados ao CDI, que devem continuar trazendo retornos consistentes.

A diversificação da carteira permanece sendo um dos pilares estratégicos, garantindo equilíbrio entre segurança, liquidez e rentabilidade. O acompanhamento contínuo das condições de mercado seguirá sendo essencial para garantir a sustentabilidade do RPPS e a preservação do patrimônio previdenciário.

Vanderlei Moscardini de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos