



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 FEVEREIRO 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. CONSIDERAÇÕES FINAIS
-

1. INTRODUÇÃO

Este parecer apresenta a avaliação das atividades de investimentos do Instituto de Previdência referentes ao mês de fevereiro de 2025. As análises são conduzidas em conformidade com a Política de Investimentos vigente e com os parâmetros definidos pela Resolução CMN 4.963/2021, garantindo a observação dos princípios de segurança, liquidez e rentabilidade.

O Comitê de Investimentos baseou suas decisões em relatórios técnicos da consultoria especializada, informações contábeis, cenários econômicos atualizados e projeções macroeconômicas para orientar a melhor alocação dos recursos previdenciários.

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	FEVEREIRO/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	FEVEREIRO/2025
Prefeitura Municipal	2097
Câmara Municipal	36
Saemas	55
Sertprev	7
Total de Servidores Ativos	2.195
TOTAL GERAL	3.273

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

3.1. Cenário Internacional

Nos Estados Unidos, os dados econômicos de janeiro reforçaram a postura cautelosa do Federal Reserve. A criação de 143 mil empregos formais ficou abaixo do esperado, apesar da revisão positiva dos meses anteriores. A taxa de desemprego caiu para 4,0% e os salários aceleraram para 0,5% ao mês, indicando resiliência no mercado de trabalho.

Na China, o CPI de janeiro foi de 0,5% a.a., acima das expectativas, puxado pelo aumento nos serviços em decorrência do feriado do Ano Novo Lunar. A inflação de bens permaneceu comportada.

Nos demais mercados emergentes, observa-se uma combinação de cortes de juros (como no México e República Tcheca) e preocupações fiscais (caso da Colômbia), refletindo um ambiente externo ainda heterogêneo e com efeitos distintos sobre os ativos locais.

3.2. Cenário Nacional

No Brasil, o IPCA de janeiro registrou alta de 0,16%, em linha com o consenso de mercado. Em 12 meses, o indicador acumulou 4,6%. Apesar da estabilidade na média dos núcleos, houve aceleração em termos trimestrais. As expectativas de inflação para 2025 e 2026 seguiram em deterioração, passando para 5,58% e 4,30%, respectivamente.

Na atividade econômica, indicadores preliminares apontaram retomada da produção industrial em janeiro, após fraqueza em novembro e dezembro. A produção de veículos cresceu 15% a.a. e o movimento de cargas rodoviárias subiu 3,3%.



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 fevereiro de 2025, 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	FEVEREIRO/2025	ACUMULADO NO ANO
CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14%	1.721.244,51	R\$ 3.447.491,15
CONTRIB APOSENT. E PENSIONISTA – 14%	87.152,82	R\$ 174.900,23
CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2%	2.114.672,79	R\$ 4.235.490,78
CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 18,00%	2.213.029,14	R\$ 4.371.122,74
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA -	1.425.225,20	R\$ 1.593.508,13
RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	1.273.562,47	R\$ 1.393.097,48
DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC)	124.007,33	R\$ 160.466,94
TOTAL	8.958.894,26	R\$ 15.376.077,45

Demonstrativo das Despesas		
DESCRIÇÃO DA DESPESA	FEVEREIRO/2025	ACUMULADO NO ANO
	EMPENHADO	EMPENHADO
PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES	6.086.848,87	R\$ 12.155.408,47
DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG	142.751,37	R\$ 298.388,81
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	13.417,88	R\$ 220.912,37
OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	0,00	R\$ 316.000,00
TOTAL	6.243.018,12	R\$ 12.990.709,65

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 (Fevereiro / 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	3.644,26	0,00%	8.743	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	62.624,77	0,01%	673	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	76.008,27	0,01%	1.104	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	53.704.740,98	7,77%	213	3,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	142.871.677,19	20,68%	406	3,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	157.397.844,65	22,78%	222	12,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	45.210.185,20	6,54%	117	4,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	5.004.215,64	0,72%	137	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITAD...	D+0	15/08/2030	23.684.166,89	3,43%	24	17,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.167.098,99	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	29.260.830,44	4,24%	95	5,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	39.618.002,50	5,73%	62	10,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	34.899.159,84	5,05%	249	1,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	56.356.340,30	8,16%	73	9,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	22.822,31	0,00%	591	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.599.984,48	0,38%	769	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITÁU ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	15/05/2025	3.450.364,44	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	3.125.917,81	0,45%	9	7,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+1 du	15/05/2025	17.046.490,74	2,47%	6	12,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.769.007,33	1,12%	4.196	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	202.506,70	0,03%	569	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	13.390.468,69	1,94%	1.295	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	689.466,02	0,10%	102	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	516.303,46	0,07%	505	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.405.619,74	0,78%	374	0,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.681.827,09	0,24%	427	0,68%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.964.241,65	0,28%	1.006	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.968.159,84	0,72%	23.512	0,68%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.997.245,45	0,43%	2.249	1,27%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.151.380,23	0,17%	4.003	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	8.970.718,71	1,30%	13.932	0,90%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	18.704.050,21	2,71%	457	0,63%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	44.618,33	0,01%	70	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.606.549,81	0,38%	142	0,90%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.476.830,96	0,21%	3.787	0,40%	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			690.905.113,92				

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

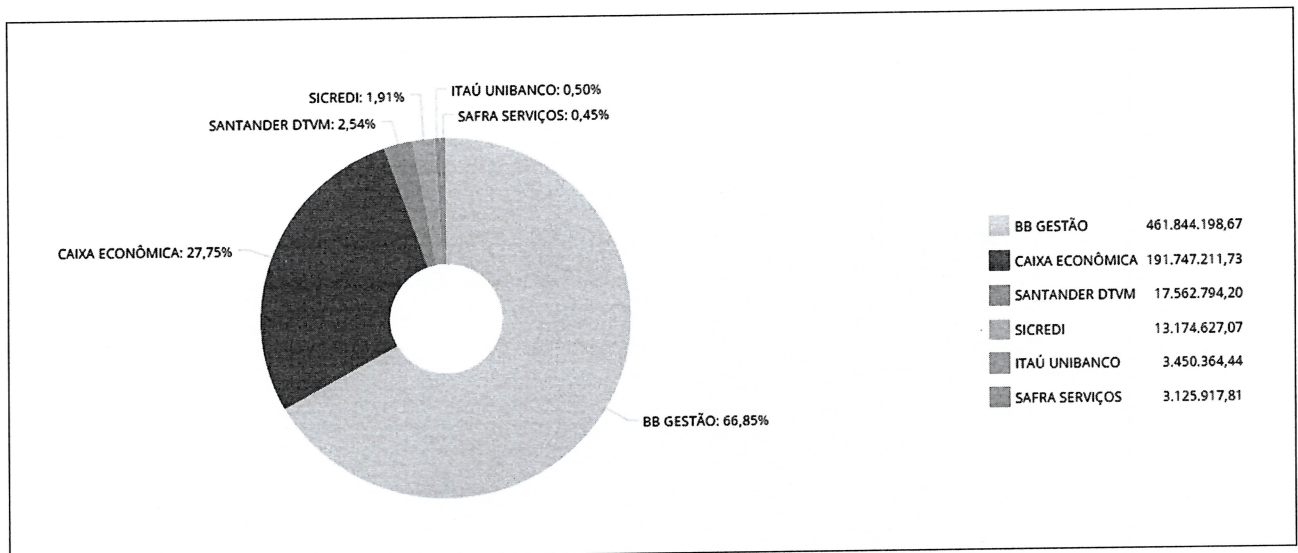
e-mail: sertprev@sertprev.com.br

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	7.907.080,00	682.811.868,50	10.319.933,14	10.319.933,14	1,53%	1,53%	0,59%	0,59%	260,37%	1,49%
Fevereiro	682.811.868,50	11.985.420,34	10.666.425,43	687.073.694,36	2.942.830,95	13.262.764,09	0,43%	1,97%	1,70%	2,30%	85,55%	1,45%

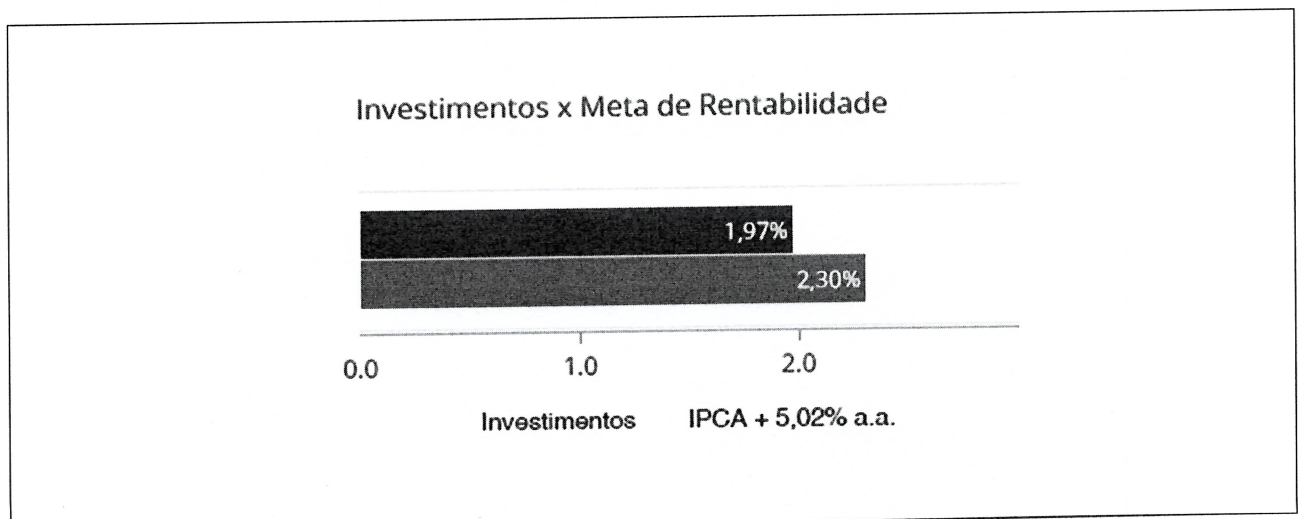
5.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

- 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

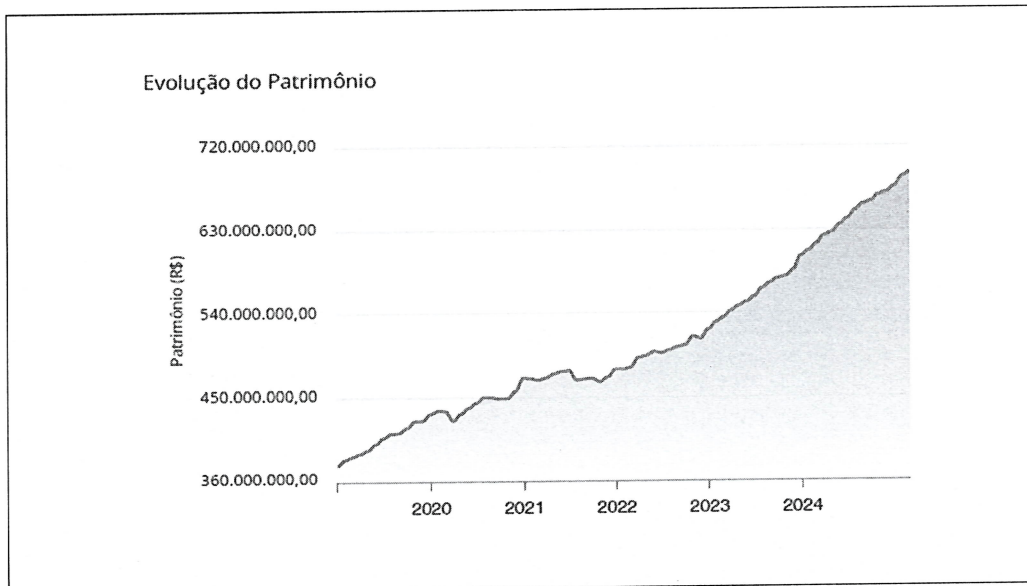
Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

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.

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.351.414,27	0,00	0,00	5.405.619,74	54.205,47	1,01%	1,01%	0,21%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	511.149,31	0,00	0,00	516.303,46	5.154,15	1,01%	1,01%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	75.263,58	0,00	0,00	76.008,27	744,69	0,99%	0,99%	0,21%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.693.583,45	0,00	0,00	7.769.007,33	75.423,88	0,98%	0,98%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	200.601,07	0,00	0,00	202.506,70	1.905,63	0,95%	0,95%	0,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	12.273.558,49	5.506.074,91	4.545.000,00	13.390.468,69	155.835,29	0,88%	1,00%	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	39.297.949,00	0,00	0,00	39.618.002,50	320.053,50	0,81%	0,81%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	53.271.285,01	0,00	0,00	53.704.740,98	433.455,97	0,81%	0,81%	0,29%
SANTANDER NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.909.273,96	0,00	0,00	17.046.490,74	137.216,78	0,81%	0,81%	0,29%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.422.757,84	0,00	0,00	3.450.364,44	27.606,60	0,81%	0,81%	0,29%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.079.193,33	500.000,00	0,00	2.599.984,48	20.791,15	0,81%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.647,42	0,00	0,00	22.822,31	174,89	0,77%	0,77%	0,59%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	62.225,46	0,00	0,00	62.624,77	399,31	0,64%	0,64%	0,94%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	35.720.444,57	0,00	1.047.469,50	34.899.159,84	226.184,77	0,63%	-2,30%	4,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	146.219.473,81	0,00	4.270.925,88	142.871.682,19	923.134,06	0,63%	0,64%	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	44.931.952,20	0,00	0,00	45.210.185,20	278.233,00	0,62%	0,62%	1,14%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.106.186,23	90.520,82	90.520,82	3.125.917,81	19.731,58	0,62%	0,64%	0,79%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	29.082.242,32	0,00	0,00	29.260.830,44	178.588,12	0,61%	0,61%	1,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	156.444.355,58	0,00	0,00	157.397.844,65	953.489,07	0,61%	0,61%	1,14%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	54.967.944,55	1.047.469,50	0,00	56.356.340,30	340.926,25	0,61%	0,62%	1,13%



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 Fevereiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.147.951,88	0,00	0,00	3.167.098,99	19.147,11	0,61%	0,61%	1,13%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	685.392,87	0,00	0,00	689.466,02	4.073,15	0,59%	0,59%	0,90%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.652,56	1.963,04	995,61	3.644,26	24,27	0,53%	0,74%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	24.331.100,47	0,00	750.429,43	23.684.166,89	103.495,85	0,43%	0,40%	1,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	5.021.355,11	0,00	5.004.215,64	-17.139,47	-0,34%	0,58%	1,62%
Total Renda Fixa	639.810.599,23	12.167.383,38	10.705.341,04	645.535.496,64	4.262.855,07	0,66%		1,09%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.147.951,88	0,00	0,00	3.167.098,99	19.147,11	0,61%	0,61%	1,13%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	685.392,87	0,00	0,00	689.466,02	4.073,15	0,59%	0,59%	0,90%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.652,56	1.963,04	995,61	3.644,26	24,27	0,53%	0,74%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	24.331.100,47	0,00	750.429,43	23.684.166,89	103.495,85	0,43%	0,40%	1,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	5.021.355,11	0,00	5.004.215,64	-17.139,47	-0,34%	0,58%	1,62%
Total Renda Fixa	639.810.599,23	12.167.383,38	10.705.341,04	645.535.496,64	4.262.855,07	0,66%		1,09%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.582.786,59	0,00	0,00	2.606.549,81	23.763,22	0,92%	0,92%	0,23%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	804.000,00	0,00	7.080,00	804.000,00	7.080,00	0,88%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	44.252,06	0,00	0,00	44.618,33	366,27	0,83%	0,83%	0,36%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.477.444,31	0,00	0,00	1.476.830,96	-613,35	-0,04%	-0,04%	1,96%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.083.579,50	0,00	0,00	2.997.245,45	-86.334,05	-2,80%	-2,80%	7,01%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5.142.795,95	0,00	0,00	4.968.159,84	-174.636,11	-3,40%	-3,40%	7,48%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.195.157,91	0,00	0,00	1.151.380,23	-43.777,68	-3,66%	-3,66%	9,55%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.067.763,20	0,00	0,00	1.964.241,65	-103.521,55	-5,01%	-5,01%	7,08%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.770.918,69	0,00	0,00	1.681.827,09	-89.091,60	-5,03%	-5,03%	7,15%
Total Renda Variável	18.168.698,21	0,00	7.080,00	17.694.853,36	-466.764,85	-2,57%		5,84%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19.222.459,98	0,00	0,00	18.704.050,21	-518.409,77	-2,70%	-2,70%	7,29%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	9.268.388,21	0,00	0,00	8.970.718,71	-297.669,50	-3,21%	-3,21%	7,08%
Total Exterior	28.490.848,19	0,00	0,00	27.674.768,92	-816.079,27	-2,86%		7,22%



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

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O Comitê de Investimentos do Instituto manteve postura conservadora e alinhada à Política de Investimentos. As condições macroeconômicas reforçam a necessidade de cautela, dada a incerteza sobre inflação e política monetária, tanto no Brasil quanto no exterior. A recomendação segue pela continuidade das alocações em ativos de baixo risco e pelo monitoramento constante dos mercados para eventuais ajustes táticos.

A carteira está integralmente enquadrada nas normas da Resolução 4.963/2021, com monitoramento constante das alocações e reavaliação de fundos em função do desempenho e do risco.

Não houve movimentações extraordinárias no período. Os excedentes mensais foram alocados no fundo BB Previdenciário RF Ref. DI LP Perfil FIC FI.

O Comitê segue atento à preservação do patrimônio previdenciário e à manutenção da rentabilidade compatível com a meta atuarial.


Vanderlei Moscardini de Oliveira
Presidente do Comitê de Investimentos
Vanderlei Moscardini de Oliveira
Superintendente - Sertprev
RG: 15.485.286-6/SP-SP