



COMITÊ DE INVESTIMENTOS – ATA DE REUNIÃO Nº01/2023

Aos doze dias do mês de janeiro de 2023 reuniu-se virtualmente o Comitê de Investimentos da São Paulo Previdência, com os membros: André Carvalho Penafieri, Analista em Gestão Previdenciária, Victor Canda Gomez de Souza, Assistente Técnico Previdenciário I e André Moura Robles, Analista em Gestão Previdenciária, para apreciação do retorno de investimento dos fundos nos quais a SPPREV mantém recursos aplicados, referente ao mês de dezembro de 2022, discussão da estratégia de alocação para o mês de janeiro, ratificação do cronograma de reuniões para o exercício 2023, e, por fim, deixar consignado em ata que o processo e termo de análise e atestado de credenciamento foi realizado no 2º semestre de 2022.

A) Apreciação do retorno de investimentos dos fundos nos quais a SPPREV mantém recursos aplicados:

Passamos a analisar a taxa de retorno (rendimentos mensais) dos fundos de investimento “BB IRF-M1”, “BB S PUBLICA DIFERENCIA”, “BB RF Ref DI TP FI”, e “BB Perfil” no mês de dezembro:

Os fundos em renda fixa apresentaram as seguintes rentabilidades:

1. “BB IRF-M1”: 1,68%;
2. “BB S PUBLICA DIFERENCIA”: 1,22%;
3. “BB RF Ref DI TP FI”: 1,92%;
4. “BB Perfil”: 1,92%.

Considerando o total dos investimentos, a taxa média de retorno da carteira de investimentos da SPPREV, em dezembro de 2022 (ponderada pelas disponibilidades em cada fundo), **foi de aproximadamente 1,92%, com rendimento total no valor de R\$ 5.611.443,10.** Lembramos sempre que os investimentos da SPPREV têm por objetivo buscar o valor real das disponibilidades financeiras no regime de repartição simples, adotado para o Regime Próprio Paulista e não para assegurar pagamentos de longo prazo. Dito isto o fluxo de caixa, com visão de curto prazo, pode ser observado no quadro abaixo:





GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
SECRETARIA DE GESTÃO E GOVERNO DIGITAL
SÃO PAULO PREVIDÊNCIA

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS SPPREV - POSIÇÃO DEZEMBRO DE 2022

	BB Previd RF IRF-M1 *	S PUBLICO DIFERENCIA *	BB RF Ref DI TP FI	BB Previd RF Perfil	TOTAL	
ADM	Saldo Inicial		87.699.780,17		87.699.780,17	
	Aplicação		7.536.459,33		7.536.459,33	
	Resgate		6.579.649,14		6.579.649,14	
	Rend. ACC		982.356,57		982.356,57	
	Saldo Final		89.638.946,93		89.638.946,93	
PREVID.	Saldo Inicial	786.929,74	5,73	659.668.331,10	185.978.440,02	846.433.706,59
	Aplicação	-	-	81.800.000,00	23.753.243,96	105.553.243,96
	Resgate	725.128,50	-	595.881.540,99	151.470.385,25	748.077.054,74
	Rend. ACC (R\$)	1.039,42	0,07	3.509.923,76	1.118.123,28	4.629.086,53
	Saldo Final	62.840,66	5,80	149.096.713,87	59.379.422,01	208.538.982,34
TOTAL	Rendimento mês (R\$)	1.039,42	0,07	4.492.280,33	1.118.123,28	5.611.443,10
	Rendimento Fundo (%)	1,16	1,07	1,11	1,12	
	Rendimento Real (%)	1,68	1,22	1,92	1,92	1,92
	Saldo Final (R\$)	62.840,66	5,80	238.735.660,80	59.379.422,01	298.177.929,27
	Proporção Carteira	0,0%	0,0%	80,06%	19,9%	100%
	Rendimento Fundo ano (%)	11,73	11,52	12,39	12,59	
	Rend. Fundo 12 meses (%)	11,73	11,52	12,39	12,59	
Volatilidade Fundo 12 meses (%)	0,48	0,10	0,10	0,10		

* Saldo referente a bloqueio judicial (processos de pagamento de OPV).

	BB Previd RF IRF-M1	S PUBLICO DIFERENCIA	BB RF Ref DI TP FI	BB Previd RF Perfil
P.L. 30/12/2022	6.516.931.621,39	19.826.656.157,02	28.862.497.207,79	12.858.761.791,29
Limite PL Fundo	977.539.743,21	2.973.998.423,55	4.329.374.581,17	1.928.814.268,69
Margem Resolução CMN				256.163,84
Margem PL	977.476.902,55	2.973.998.417,75	4.090.638.920,37	1.869.434.846,68
Margem por Fundo	977.476.902,55	2.973.998.417,75	4.090.638.920,37	256.163,84

Resolução CMN 4963	Limite	Carteira
Artigo 7º, Inciso I, 'b'	100%	80,1%
Artigo 7º, Inciso III, 'a'	60%	19,9%

Com base no Relatório de Mercado – FOCUS, de 30 de dezembro de 2022, a expectativa do mercado para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA para 2022 ficou em 5,62% ao ano.

A taxa básica de juros, que afeta diretamente a rentabilidade dos fundos de investimento em renda fixa, nos quais os recursos da SPPREV estão alocados, permaneceu, de acordo com a 251ª Ata da Reunião do COPOM ocorrida entre os dias 06 e 07 de dezembro, em 13,75% ao ano.

B) Estratégia de alocação de recursos em janeiro:





GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
SECRETARIA DE GESTÃO E GOVERNO DIGITAL
SÃO PAULO PREVIDÊNCIA

Por conta do valor recebido referente a 4ª parcela da Participação Especial e royalties nos meses de novembro e dezembro respectivamente (aproximadamente R\$ 80 milhões), parte desse valor não pode ser utilizado para abatimento da Insuficiência financeira das folhas de novembro e décimo terceiro salário permanecendo aplicado até o pagamento da folha de dezembro, que se dará no 5º dia útil de janeiro.

Considerando os ingressos de recursos somada a manutenção da SELIC em 13,75% a.a., propomos a manutenção da maior parte dos nossos recursos, nas seguintes aplicações:

- Fundos de Renda Fixa com características “pos-fixados” enquadrados no art. 7º, inciso I, alínea “b” da Resolução CMN nº 4.963/2021, por volta de 80%;
- Fundos de Renda Fixa com características “pos-fixados” enquadrados no art. 7º, inciso III, alínea “a” ou “b” da Resolução CMN nº 4.963/2021, no limite de 20% das disponibilidades da SPPREV (por ser um único fundo).

C) Ratificação do cronograma de reuniões para 2023:

Referência	Data da reunião
JANEIRO	12/01/2023
FEVEREIRO	02/02/2023
MARÇO	02/03/2023
ABRIL	06/04/2023
MAIO	04/05/2023
JUNHO	07/06/2023
JULHO	06/07/2023
AGOSTO	03/08/2023
SETEMBRO	06/09/2023
OUTUBRO	05/10/2023
NOVEMBRO	09/11/2023
DEZEMBRO	07/12/2023

D) Instituições financeiras credenciadas

O processo foi realizado no 2º semestre de 2022, estando disponível no expediente no SPSP [SPREV-DCI-2022/24347-A](https://www.sp.gov.br/documentos/SPREV-DCI-2022/24347-A).

Por fim, ficou definida para a próxima reunião a análise do retorno de investimento no mês de janeiro de 2023.





GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
SECRETARIA DE GESTÃO E GOVERNO DIGITAL
SÃO PAULO PREVIDÊNCIA

Nada mais havendo a tratar, lavramos a presente ata, assinada pelos membros do Comitê.

Victor Canda Gomez de Souza

André Carvalho Penafieri

André Moura Robles

