



Relatório anual de Investimentos
2023
SÃO PAULO PREVIDÊNCIA - SPPREV

Por que uma Política de Investimento?

CRP – CERTIFICADO DE REGULARIDADE PREVIDENCIÁRIA

Portaria MTP 1.467/2022, Art. 246

O CRP é exigido para:

I - Realização de transferências voluntárias de recursos pela União;

II - Celebração de acordos, contratos, convênios ou ajustes, bem como recebimento de empréstimos, financiamentos, avais e subvenções em geral de órgãos ou entidades da Administração Direta e Indireta da União;

III - Liberação de recursos de empréstimos e financiamentos por instituições financeiras federais.

Um dos documentos exigidos para a manutenção do CRP:



DPIN – DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Portaria MTP 1.467/2022, Art. 241

(...)

IV a) o Demonstrativo da Política de Investimentos - DPIN relativo ao exercício seguinte, até 31 de dezembro de cada exercício, acompanhado do documento da política de investimentos correspondente;

Para elaboração do DPIN é necessária a aprovação da Política de Investimento:



POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Conjunto de regras, diretrizes e procedimentos a serem seguidos na gestão dos recursos com intuito de preservar o equilíbrio financeiro e atuarial.

O que devemos investir?

O que são considerados recursos e onde devem ser alocados?

São recursos:

I – Disponibilidades oriundas das receitas;

II – Ingressos financeiros auferidos;

III – Aplicações financeiras;

IV – Títulos e valores mobiliários;

V – Ativos vinculados por lei ao RPPS;

VI – Demais bens, direitos e ativos.

Alocação:

I – Renda fixa;

II – Renda variável;

III – Investimentos no exterior;

IV – Investimentos estruturados;

V – Fundos imobiliários;

VI – Empréstimos consignados.

Quem Aprova?

Quem deve aprovar os investimentos?

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DIRETORIA EXECUTIVA

Regimento Interno, art. 4º, IV

CONSELHO ADMINISTRAÇÃO

Deliberação CA-SPPREV nº 02/21, art. 2º, XII

Resolução CMN nº 4.963 / 2021:

“Art. 5º A política anual de investimentos dos recursos do regime próprio de previdência social e suas revisões deverão ser aprovadas pelo órgão superior competente, antes de sua implementação.”

Critérios de Investimento

Onde investir e quais os critérios para a escolha do fundo de investimento?



Agente Financeiro
designado pelo Decreto
62.867/2017

I – Baixa classificação de risco;

II – Liquidez D + 0;

III – Baixo custo de administração.

Criação do Comitê de Investimentos

Portaria SPPREV nº 214 / 2015:

“ Art. 1º - Fica criado, no âmbito da São Paulo Previdência - SPPREV, o Comitê de Investimentos dos recursos do RPPS, como órgão auxiliar no processo decisório quanto à formulação e execução da Política de Investimentos Anual, bem como o seu regular acompanhamento, em cumprimento ao disposto na Portaria MPS 519, de 24-8-2011, e alterações.”

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

tem como atribuições:

I. Avaliar, alterar e revisar a política anual de investimentos.

II. Monitorar a adequação dos investimentos à política anual e recomendar providências quando detectada a não conformidade.

III. Monitorar a carteira quanto ao enquadramento legal visando estratégias para cumprimento da meta atuarial.

Panoramas

NACIONAL

COPOM – na ata da reunião nº 259, avaliou que:

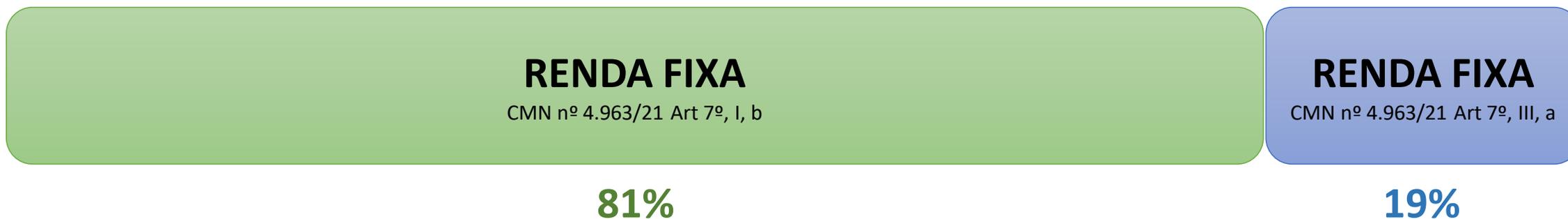
- No âmbito doméstico, o conjunto de indicadores recentes de atividade econômica segue consistente com o cenário de desaceleração da economia esperado pelo Comitê. A divulgação do PIB do terceiro trimestre confirmou a moderação de crescimento que estava antecipada, mas com resiliência no consumo das famílias. O mercado de trabalho segue aquecido, mas apresenta alguma moderação na margem;
- A inflação ao consumidor segue a trajetória esperada de desinflação. As expectativas de inflação para 2023, 2024 e 2025 apuradas pela pesquisa Focus encontram-se em torno de 4,5%, 3,9% e 3,5%, respectivamente;
- Redução em 0,50% a taxa básica de juros para o patamar de 11,75% ao ano.

INTERNACIONAL

COPOM – na ata da reunião nº 259, avaliou que o ambiente externo segue volátil e mostra-se menos adverso do que na reunião anterior, marcado pelo arrefecimento das taxas de juros mais longos nos Estados Unidos e sinais incipientes de queda de núcleos de inflação, que ainda permanecem em níveis elevados em diversos países.

Como estamos alocando!

As alocações da São Paulo Previdência, aprovadas pelo CA-SPPREV para 2023, terminaram o ano distribuídas da seguinte forma:



Também podemos investir em:

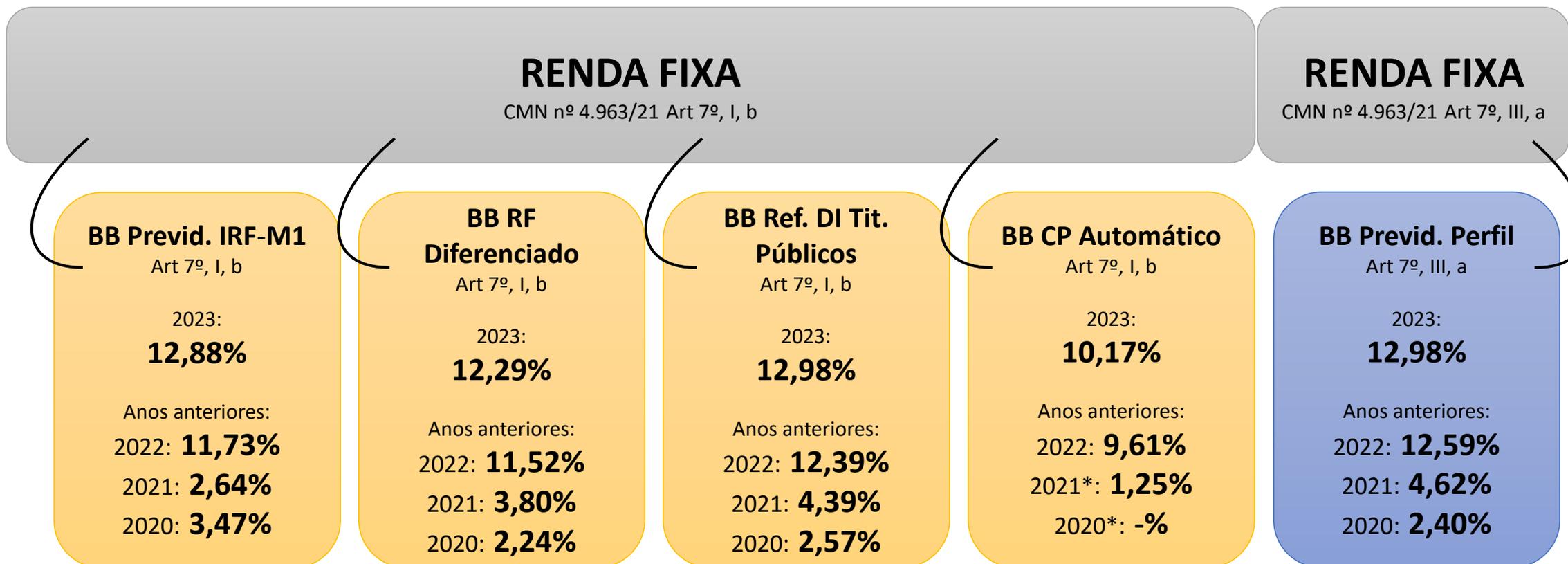
RENTA FIXA CMN nº 4.963/21 Art 7º, I, a

RENTA FIXA CMN nº 4.963/21 Art 7º, III, b

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS- MULTIMERCADO CMN nº 4.963/21 Art 10º, I

Rentabilidade dos fundos

A rentabilidade das alocações da São Paulo Previdência no ano de 2023 foi a seguinte:



*Fundo criado em 30-set-2021

Rentabilidade por ano

O rendimento apurado em 2023:

R\$ **45.176.989,18**

Previdência

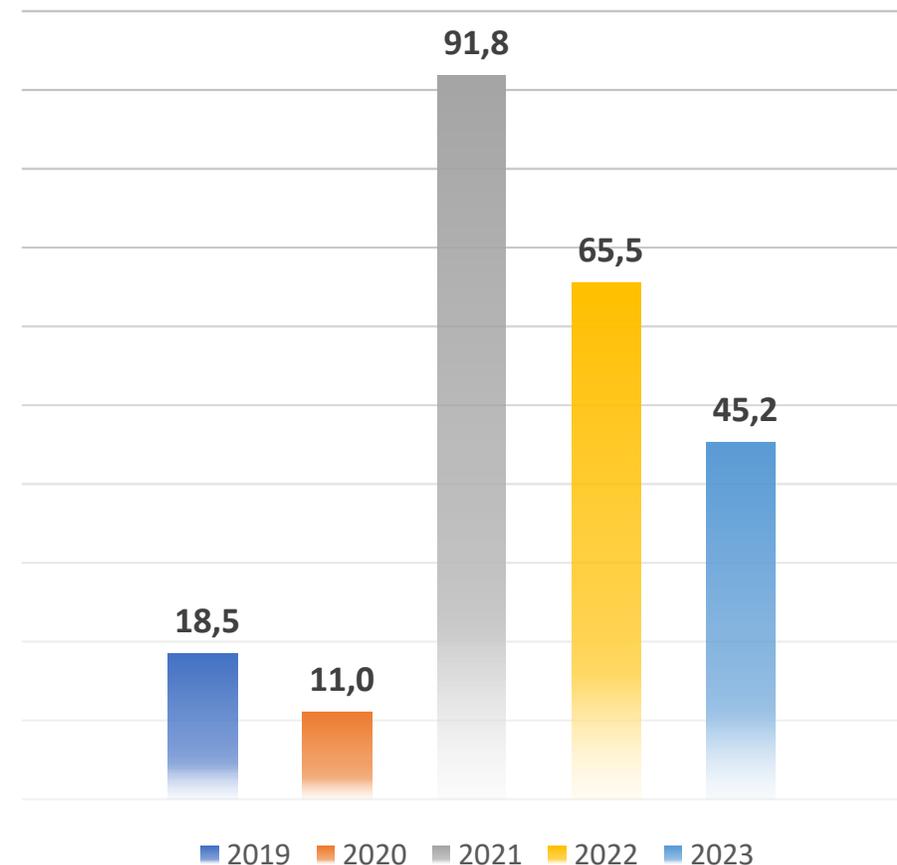
R\$ **34.072.628,36**

Administração

R\$ **11.104.360,82**

Em relação à Previdência, o ingresso desse montante é utilizado para pagamento de benefícios previdenciários e sua evolução desde 2019 pode ser observada no gráfico ao lado:

RENDIMENTO POR ANO (EM MILHÕES)



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS SPREV - POSIÇÃO DEZEMBRO DE 2023

		BB RF RefDI TP FI	BB Previd RF Perfil	BB Previd RF IRF-M1 *	S PUBLICO DIFERENCIA *	BB RF CP Automático **	TOTAL
ADM	Saldo Inicial	89.638.946,93				-	89.638.946,93
	Aplicação	65.472.931,89				1.469.507,62	66.942.439,51
	Resgate	67.433.486,36				1.467.380,30	68.900.866,66
	Rend. ACC	11.103.556,16				804,66	11.104.360,82
	Saldo Final	98.781.948,62				2.931,98	98.784.880,60
PREVID.	Saldo Inicial	149.096.713,87	59.379.422,01	62.840,66	5,80	-	208.538.982,34
	Aplicação	2.563.096.028,75	656.673.994,49	-	-	16.331.263,76	3.236.101.287,00
	Resgate	2.613.334.473,23	672.589.737,34	-	0,69	16.333.398,12	3.302.257.609,38
	Rend. ACC (R\$)	25.052.656,65	9.002.662,34	8.095,93	0,67	9.212,77	34.072.628,36
	Saldo Final	123.910.926,04	52.466.341,50	70.936,59	5,78	7.078,41	176.455.288,32
TOTAL	Rendimento (R\$)	36.156.212,81	9.002.662,34	8.095,93	0,67	10.017,43	45.176.989,18
	Rendimento Fundo (%)	12,98	12,98	12,88	12,29	10,17	12,98
	Saldo Final (R\$)	222.692.874,66	52.466.341,50	70.936,59	5,78	10.010,39	275.240.168,92
	Proporção Carteira	80,9%	19,1%	0,0%	0,0%	0,0%	100%
	Volatilidade Fundo 12 meses (%)	0,04	0,08	0,36	0,03	0,04	

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

** Aplicação automática de contas transitórias tipo "C", conforme estabelecido na Portaria CAF nº 5/2023.

Enquadramento - Resolução CMN 4.963/2021		
	Limite	Carteira
Artigo 7º, Inciso I, 'b'	100%	81%
Artigo 7º, Inciso III, 'a'	60%	19%



OBRIGADO

São Paulo Previdência

Site: www.spprev.sp.gov.br

Instagram: [@saopauloprevidencia](https://www.instagram.com/saopauloprevidencia)

Facebook: São Paulo Previdência

Baixe o app: [SOU.SP](#)