



COMITÊ DE INVESTIMENTOS – ATA DE REUNIÃO Nº06/2023

Aos seis dias do mês de junho 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 maio de 2023, discussão da estratégia de alocação para o mês de junho e definição do cronograma de atividade do Comitê de Investimentos 2023:

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 maio:

Os fundos em renda fixa apresentaram as seguintes rentabilidades:

1. “BB IRF-M1”: 1,12%;
2. “BB S PUBLICA DIFERENCIA”: 1,08%;
3. “BB RF Ref DI TP FI”: 0,55%;
4. “BB Perfil”: 0,56%.

Considerando o total dos investimentos, a taxa média de retorno da carteira de investimentos da SPPREV, em maio de 2023 (ponderada pelas disponibilidades em cada fundo), **foi de aproximadamente 0,55%, com rendimento total no valor de R\$ 4.947.725,87**. 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 MAIO DE 2023

		BB Previd RF IRF-M1 *	S PUBLICO DIFERENCIA *	BB RF Ref DI TP FI	BB Previd RF Perfil	TOTAL
ADM	Saldo Inicial			98.512.379,74		98.512.379,74
	Aplicação			5.624.266,87		5.624.266,87
	Resgate			23.421.448,39		23.421.448,39
	Rend. ACC			1.042.268,52		1.042.268,52
	Saldo Final			81.757.466,74		81.757.466,74
PREVID.	Saldo Inicial	65.420,81	6,03	76.089.590,57	43.530.926,23	119.685.943,64
	Aplicação	-	-	619.150.000,00	150.010.000,00	769.160.000,00
	Resgate	-	0,49	59.262.650,44	14.839.838,67	74.102.489,60
	Rend. ACC (R\$)	733,72	0,06	2.905.432,48	999.291,09	3.905.457,35
	Saldo Final	66.154,53	5,60	638.882.372,61	179.700.378,65	818.648.911,39
TOTAL	Rendimento mês (R\$)	733,72	0,06	3.947.701,00	999.291,09	4.947.725,87
	Rendimento Fundo (%)	1,12	1,06	1,14	1,15	
	Rendimento Real (%)	1,12	1,08	0,55	0,56	0,55
	Saldo Final (R\$)	66.154,53	5,60	720.639.839,35	179.700.378,65	900.406.378,13
	Proporção Carteira	0,01%	0,00%	80,03%	19,96%	100%
	Rendimento Fundo ano (%)	5,27	5,08	5,35	5,29	
	Rend. Fundo 12 meses (%)	13,21	12,70	13,46	13,47	
Volatilidade Fundo 12 meses (%)	0,39	0,05	0,05	0,09		

* 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.	31/05/2023	6.724.495.811,47	22.048.657.224,70	28.911.825.239,48	15.420.425.695,62
	Limite PL Fundo	1.008.674.371,72	3.307.298.583,71	4.336.773.785,92	2.313.063.854,34
	Margem Resolução CMN				380.896,98
	Margem PL	1.008.608.217,19	3.307.298.578,11	3.616.133.946,57	2.133.363.475,69
	Margem por Fundo	1.008.608.217,19	3.307.298.578,11	3.616.133.946,57	380.896,98

Resolução CMN 4963	Limite	Carteira
Artigo 7º, Inciso I, 'b'	100%	80,04%
Artigo 7º, Inciso III, 'a'	60%	19,96%

Com base no Relatório de Mercado – FOCUS, de 26 de maio de 2023, a expectativa do mercado para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA para 2023 caiu de 6,05% para 5,71% nas quatro últimas semanas.

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 254ª Ata da Reunião do COPOM ocorrida entre os dias 02 e 03 de maio de 2023, em 13,75% ao ano.

B) Estratégia de alocação de recursos em junho:

Devido ao recebimento dos valores relativos ao superávit 2022, cuja utilização demandará alterações orçamentárias, o valor que permanecerá aplicado em junho irá superar, com exceção dos meses em que recebemos a Parcela da Participação Especial trimestral, o normalmente verificado. Ainda assim, como taxa SELIC não foi alterada pelo COPOM a recomendação desse comitê é pela manutenção dos recursos aplicados em fundos de renda fixa pós fixados.



Considerando os ingressos de recursos somada a manutenção da SELIC em 13,75% a.a., propomos a manutenção 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) Cronograma de atividade Comitê de Investimentos 2023:

Para o exercício de 2023 formalizamos e tornamos público o cronograma de atividades do comitê de investimentos abaixo destacado:

Cronograma de atividades 2023 – Comitê de Investimentos												
Atividades	JA	FE	MA	AB	MA	JU	JU	AG	SE	OU	NO	DE
Elaboração da Política de investimentos												
Reuniões do Comitê												
Relatório mensal												
Credenciamento das Instituições Financeiras												
Relatório anual												
Capacitação dos gestores (CI)*												

Legenda: azul-Planejado; verde-realizado.

* Os membros do Comitê de Investimentos estão com as certificações válidas não sendo necessária sua revalidação em 2023.

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

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