



COMITÊ DE INVESTIMENTOS – ATA DE REUNIÃO Nº 8/2021

Aos quatro dias do mês de agosto de 2021 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, Técnico em Gestão Previdenciária 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 julho de 2021.

Foram analisados os rendimentos mensais dos fundos de investimento “BB IRF-M1”, “BB Perfil”, “BB RF Ref DI TP FI”, “BB S PUBLICA DIFERENCIA”, e “BB IDKA 2.

A taxa de retorno dos recursos aplicados no fundo “BB IRF-M1” no mês de julho de 2021 foi da ordem de 0,16%.

O fundo “BB IDKA2” apresentou retorno de 0,08% no mês de julho.

Os fundos pós-fixados apresentaram as seguintes rentabilidades no mês de julho: “BB S PUBLICA DIFERENCIA”: 0,40%, “BB RF Ref DI TP FI”: 0,37%, “BB Perfil”: 0,40%.

Considerando o total dos investimentos, a taxa média de retorno da carteira de investimentos da SPPREV, em julho de 2021 (ponderada pelas disponibilidades em cada fundo), **foi de aproximadamente 0,22%, com rendimento total no valor de R\$ 6.250.315,11.**

Os investimentos da SPPREV têm por objetivo buscar o valor real das disponibilidades financeiras no regime de repartição simples, adotado para o Regime





GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
SECRETARIA DE PROJETOS, ORÇAMENTO E GESTÃO
SÃO PAULO PREVIDÊNCIA

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:

| CARTEIRA DE INVESTIMENTOS SPPREV - POSIÇÃO JULHO DE 2021 | | | | | | |
|--|-----------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | | S PUBLICO DIFERENCIA | BB RF Ref DI TP FI | BB Previd RF IRF-M1 | BB PREVID RF IDKA 2 | BB Previd RF Perfil |
| ADM | Saldo Inicial | | R\$ 68.374.264,19 | | | |
| | Aplicação | | R\$ 6.566.265,98 | | | |
| | Resgate | | R\$ 4.098.331,50 | | | |
| | Rend. ACC | | R\$ 266.793,05 | | | |
| | Saldo Final | | R\$ 71.108.991,72 | | | |
| PREVID. | Saldo Inicial | R\$ 225.301.072,32 | R\$ 387.623.012,77 | R\$ 848.277.183,47 | R\$ 1.044.283.127,56 | R\$ 559.795.871,99 |
| | Aplicação | R\$ - | R\$ 25.000.000,00 | R\$ 56.180.593,39 | R\$ - | R\$ 3.900.000,00 |
| | Resgate | R\$ 130.000.000,00 | R\$ - | R\$ 244.910.786,34 | R\$ - | R\$ 19.761.107,88 |
| | Rend. ACC (R\$) | R\$ 380.388,83 | R\$ 1.497.914,10 | R\$ 1.075.013,23 | R\$ 871.554,71 | R\$ 2.158.651,19 |
| | Saldo Final | R\$ 95.681.461,15 | R\$ 414.120.926,87 | R\$ 660.622.003,75 | R\$ 1.045.154.682,27 | R\$ 546.093.415,30 |

Com base no Relatório de Mercado – FOCUS, de 30 de julho de 2021, a expectativa do mercado para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA para 2021 ficou em 6,79% ao ano.

Permanecendo essa tendência, a taxa de juros real para o ano de 2021 estará consideravelmente comprometida, em razão da taxa básica de juros em seu patamar atual de 4,25% ao ano, que afeta diretamente a rentabilidade dos fundos de investimento em renda fixa, nos quais os recursos da SPPREV estão alocados.

Com base nas informações apresentadas, informamos que as alocações dos recursos do RPPS estão aderentes à Política de Investimentos.

De se destacar que no mês de agosto aportará na SPPREV o valor trimestral referente a Participação Especial, compensação financeira extraordinária devida pelos concessionários de exploração e produção de petróleo ou gás natural para campos de grande volume de produção, sendo que no último trimestre (maio) o montante recebido foi da ordem de R\$ 410 milhões.

Discutida essa questão, bem como a tendência de alta da taxa básica de juros pela autoridade monetária, ficou decidido que no mês de agosto a aplicação se dará da seguinte forma:





- Por serem atrelados a fundos pós fixados, 40% das aplicações nos fundos enquadrados no art. 7º, IV, “a” – distribuindo-se sempre de forma equilibrada e nos limites do patrimônio líquido de cada fundo;
- Para cumprimento da Política de Investimentos e da Resolução CMN nº 3.922 - 60% no fundo enquadrado no art. 7º, I, “b” – IRF M1 por ter a menor volatilidade em relação ao IDKA2.

Por fim, ficou definida para a próxima reunião a análise do retorno de investimento no mês de agosto de 2021.

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

