

02		INVESTIMENTOS DO RPPS DA CIDADE DE SÃO PAULO											
		Rentabilidade											
Ano PI	Informações Atuariais			IPCA	INPC	BB Prev RF IRF-M1		BB Prev RF IMA-B 5 LP		Total		Projetado / Realizado	
	DRAA	Meta	Indexador			FI (tx nominal)	FI (tx real)	FI (tx nominal)	FI (tx real)	FI (tx nominal)	FI (tx real)	nominal	real
2018	2017	5%	IPCA	3,75%	3,43%	6,76%	2,89%	9,65%	5,69%	6,76%	2,89%	6,76%	2,89%
2019	2018	5%	IPCA	4,31%	4,48%	6,49%	3,27%	12,89%	9,47%	6,65%	3,43%	6,65%	3,43%
2020	2019	5%	IPCA	4,52%	5,45%	3,47%	-1,00%	7,78%	3,12%	3,47%	-1,00%	3,47%	-1,00%
2021	2020	5%	IPCA	10,06%	10,16%	2,63%	-6,75%	4,27%	-5,26%	3,18%	-6,25%	3,18%	-6,25%
2022 ^{fev}	2021	4,81%	IPCA	1,56%	1,68%	1,35%	-0,20%	1,13%	-0,42%	1,28%	-0,28%	7,66%	-0,28%

Fonte: DRAA; IBGE; BB. Elaboração Própria.

Gestão dos Recursos do RPPS-SP		Credenciamento	
Data do Credenciamento			31/05/2021
Fundos Credenciados			Classificação ANBIMA
BB Prev RF IRF-M1 TP FIC FI (11.328.882/0001-35)			Art. 7º, I, "b"
BB Prev RF IMA-B 5 LP TP FIC FI (03.543.447/0001-03)			Art. 7º, I, "b"
BB Prev RF Fluxo FIC FI (13.077.415/0001-05)			Art. 7º, IV, "a"
BB Prev RF IDKA 2 TP FI (13.322.205/0001-35)			Art. 7º, I, "b"
BB Prev RF IMA Geral EX-C TP FI (14.964.240/0001-10)			Art. 7º, I, "b"
BB Prev RF Perfil FIC FI (13.077.418/0001-49)			Art. 7º, IV, "a"
BB Prev RF Alocação Ativa RT (35.292.588/0001-89)			Art. 7º, I, "b"

Fonte: Processo SEI de credenciamento 6310.20210001874-3
Nota: Fundos credenciados de acordo com a Resolução CMN nº 3.922/2010

Política de Investimentos		
Fundos Aprovados na Política para 2022		
↳ BB Prev RF IRF-M1 TP FIC FI (11.328.882/0001-35)		
↳ BB Prev RF IMA-B 5 LP TP FIC FI (03.543.447/0001-03)		
Sobre os Fundos	IRF-M1	IMA-B 5
Aplicações subsequentes	Qualquer valor	0,01
Resgate	Qualquer valor	0,01
Saldo mínimo	Qualquer valor	0,01
Cota aplicação	D + 00	D + 00
Cota resgate	D + 00	D + 01
Crédito em conta corrente	D + 00	D + 01
Horário limite de movimentação (H de Brasília)	15:00:00	15:00:00
Aplicação e resgate programado	Sim	Sim
Opção de resgate automático	Nao	Nao
Grau de risco	Muito Baixo	Muito Baixo
Classificação de Risco BB DTVM	1,0	1,3
Prazo de carência	Não há.	30 dias
Taxa de administração (a.a.)	0,3%	0,2%

Fonte: PI; BB.

Carteira de Investimentos - Fevereiro/2022		
Composição	Rentabilidade dos Fundos de Investimentos	
	IRF-M1	IMA-B 5
↳ Rentabilidade mês (%)	0,74%	1,05%
↳ Rentabilidade Acumulada no ano (%)	1,35%	1,13%
↳ Rent. Acum. a partir de 01/2020 (%)	7,64%	16,62%

Informações Financeiras - Fevereiro/2022			
Conta investimento	IRF-M1	IMA-B 5	
↳ Rentabilidade (R\$)	221.873,74	164.584,98	
↳ Saldo no Fundo (Fechamento)	30.184.952,05	15.774.507,07	
↳ Valor máximo resgatado	15.700.000,00	-	
↳ Saldo mínimo em conta	18.003.078,31	45.609.922,09	
↳ Saldo máximo em conta	34.422.417,29	15.774.507,07	
↳ PL do Fundo (Fechamento)	5.025.689.167,39	6.375.804.434,87	
↳ Vlr. aplicado/PL (art. 14 Resolução)	0,60%	0,25%	
Rentabilidade (R\$)	2021	fev-22	Acumulado2022
(R\$)	1.537.299,73	386.458,72	591.109,64
(%)Nominal	3,18%	0,85%	1,28%
			7,66%

Fonte: Extrato Conta Investimento.

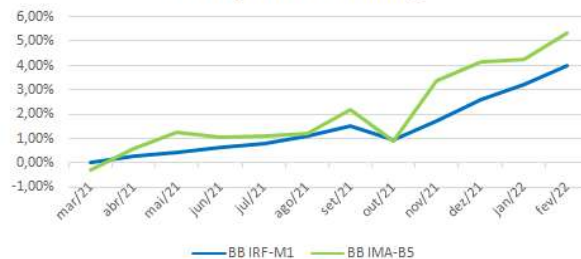
Comitê de Investimentos			
Membros	Certificação/Vencimento		
Márcia Regina Ungarete	CPA-10 ANBIMA	10/09/2022	✓
Marcelo Akyama Florencio	CPA-10 ANBIMA	23/09/2023	✓
Roberto Augusto Baviera	CPA-10 ANBIMA	26/02/2022	✗
Valéria Ap. Catossi Madeira	CPA-10 ANBIMA	10/10/2022	✓
Stephannie Priscilla Oliveira e Silva	CPA-10 ANBIMA	30/10/2023	✓
Bruno Leme Ferreira da Silva (Secretário)	CPA-10 ANBIMA	23/10/2023	✓

Fonte: Portaria IPREM nº 63/2019 e suas alterações posteriores (67/2019, 69/2019); ANBIMA.

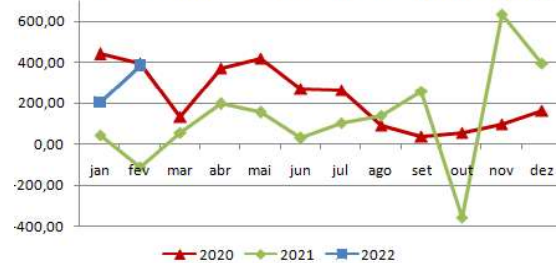
Rentabilidade Mensal dos Fundos Aprovados na PI (últimos 12 meses)



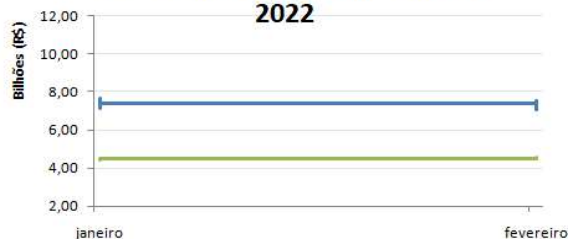
Rentabilidade Acumulada dos Fundos Aprovados na PI (últimos 12 meses)



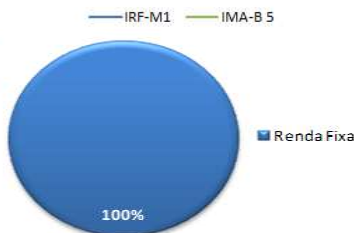
Rentabilidade Financeira Mensal (R\$)



PL dos Fundos Aprovados na PI 2022



Alocação dos recursos



Parecer do Comitê de Investimentos:

Os recursos do IPREM/RPPS do Município de São Paulo devem seguir, também, as diretrizes do Ministério da Economia (ME) e do Conselho Monetário Nacional (CMN). A Resolução CMN nº 3.922/2010 e a Portaria MPS nº 519/2011 dispõem sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Essa Resolução estabelece inclusive limitações e condições para alocação dos recursos dos RPPS's. Além das limitações impostas pelos órgãos regulamentadores, há um contrato de exclusividade com o Banco do Brasil e também há limitações inerentes à própria gestão dos ativos e passivos, ALM, do Instituto de Previdência, como por exemplo a natureza dos recursos do IPREM que é majoritariamente de curto prazo o que dificulta o investimento dos recursos em fundos com menor liquidez. O IPREM/RPPS do Município de São Paulo busca, prioritariamente, rentabilidade ainda que moderada, sem expor o patrimônio do RPPS a maiores riscos. Consequentemente, os recursos estão alocados em fundos de investimentos de renda fixa de grau de risco muito baixo - classificação da BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A. A partir de agosto/2019 optou-se por alocar uma parte minoritária dos recursos em um fundo de investimentos (IMA-B 5) com menor liquidez que o fundo até então investido (IRF-M1) mas com possibilidade de obtenção de melhor rentabilidade. Com isso, incluímos a rentabilidade acumulada dos fundos a partir de agosto/2019, possibilitando maior análise no comparativo dos fundos. Essa diversificação nos investimentos dos recursos possibilitou uma melhor rentabilidade para 2019 frente a rentabilidade que seria obtida sem a referida diversificação.

Além das questões supramencionadas o Comitê de Investimentos esclarece que os ativos financeiros que compõe a carteira dos fundos de investimentos BB Prev RF IRF-M1 TP FIC FI (11.328.882/0001-35) e BB Prev RF IMA-B 5 LP TP FIC FI (03.543.447/0001-03) - conforme informação constante no Regulamento de cada fundo - estão sujeitos, em especial, os seguintes riscos: a) Risco de Taxa de Juros; b) Risco Proveniente do uso de Derivativos; c) Risco de Descasamento em relação ao benchmark; d) Risco de vinculação a um benchmark; e) Risco de juros pós-fixados (CDI, TMS); f) Risco de Liquidez; g) Risco de Conjuntura; h) Risco Sistêmico; i) Risco Regulatório; j) Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação.

O Comitê informa, também, que a alocação dos recursos do IPREM/RPPS está de acordo com a Política de Investimentos aprovada para 2022 com carteira de investimentos composta apenas pelo BB Prev RF IRF-M1 TP FIC FI (11.328.882/0001-35) e pelo BB Prev RF IMA-B 5 LP TP FIC FI (03.543.447/0001-03).