

PREFEITURA MUNICIPAL DE PORTO ALEGRE DEPARTAMENTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO ALEGRE - PREVIMPA

1

2 Ata 2016-23

Comitê de Investimentos

4

5

6

7

8

9

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

29

30

31

3

Aos quinze dias do mês de dezembro de dois mil e dezesseis, às quatorze horas e trinta minutos, no auditório do 14º andar do prédio, nas dependências do Previmpa, situado na Rua Uruguai, número 277, nesta Capital, reuniu-se o Comitê de Investimentos deste Departamento, em sua vigésima terceira reunião ordinária do ano de dois mil e dezesseis. Compareceram os membros Daniela Silveira Machado, Diretora Administrativo-Financeira e Presidente do Comitê de Investimentos do Previmpa; Dalvin Gabriel José de Souza, Chefe da Unidade de Investimentos; Antônio Carlos da Costa Pinto, Chefe da Unidade de Gestão de Ativos Imobiliários do Previmpa; Rogério de Oliveira, economista da Unidade de Investimentos do Previmpa; Giordana Zimmermann Besen, atuária da Assessoria de Planejamento do Previmpa; Renan da Silva Aguiar, administrador da Assessoria de Planejamento do Previmpa; e Gamaliel Valdovino Borges, procurador municipal da PGM. Constatada a existência de quórum, a presidente do Comitê deu início à reunião abrindo espaço para informes gerais. Dalvin informou que enviou o Demonstrativo da Política de Investimentos - DPIN à Secretaria de Políticas de Previdência Social - SPPS. A Presidente da mesa questionou se o Previmpa deveria rever as estratégias de investimentos devido ao aumento da taxa de juros anunciado pelo FED em 14 de dezembro de dois mil e dezesseis, o economista Rogério respondeu que este aumento já era esperado e que somente houve uma consolidação e, que para o ano de 2017, está previsto três aumentos na taxa de juros, frisou, ainda, que devemos acompanhar e ter prudência; como medidas importantes diante do cenário que se apresentava, o Previmpa já havia diminuindo a duration da carteira, agindo, desta maneira, com cautela; também o Previmpa está aplicando em maior quantidade nas operações compromissadas, diminuindo assim a volatilidade dos títulos. Ainda sobre este tema, Dalvin informou que qualquer mudança em que, a Unidade de Investimentos, entenda ser importante uma análise mais profunda por parte do Comitê de Investimentos, chamará uma reunião extraordinária. Antônio Carlos informou que foi realizada a avaliação do terreno pertencente ao Previmpa, avaliação esta realizada através da Unidade de Avaliação de Imóveis, da Secretaria Municipal da Fazenda, sendo emitido um laudo de avaliação do imóvel no valor de R\$ 7.640.000,00. Em seguida iniciou-se a apresentação dos resultados do mês de novembro de dois mil e dezesseis com a distribuição do resultado, que apresenta um total geral de R\$1.322.047,31. Tendo 38% do seu patrimônio alocado em fundos administrados pelo Banco do Brasil; 32% em fundos administrados pela Citibank DTVM; 27% em fundos administrados pela Caixa federal; e, 3% em fundos administrados pelo Banrisul. A receita de investimentos no ano está em R\$215.966.475,26 e a captação líquida R\$116.980.053,41. A receita de

investimentos mensal foi R\$5.137.364,21, a captação líquida R\$5.241.071,67. O patrimônio líquido do Previmpa Capitalização em novembro de 2016 é de R\$ 1.301.601.578,26 na marcação a mercado e na curva R\$1.283.886.238,21. Da alocação em mercado financeiro, R\$1.213.202.197,92 está alocado em títulos públicos, com uma representatividade de 93,21%; R\$43.522.923,81 em fundos de renda variável, representando 3,34%; e, R\$44.876.456,53 em fundos de renda fixa, com uma representação de 3,45%. Dos rendimentos, 91,97% são oriundos dos títulos públicos, 5,58% de fundos de renda variável e 2,44% de fundos de renda fixa. A captação líquida de janeiro a novembro foi de 116,98 milhões de reais e a receita de investimentos 1.180,37 milhões. A meta atuarial ficou 11,78% enquanto o IPCA 5,97%, no período de janeiro a novembro de 2016. Mensalmente, o IPCA ficou na marca de 0,18%, a meta atuarial 0,67%, o rendimento Previmpa capitalização 0,39%; o Benchmark 0,41% negativo; e, o rendimento SELIC em 1,03%. No período de 12 meses, o rendimento do Previmpa fora de 23,10% e o Benchmark 21,71%. O rendimento de janeiro a novembro foi 21,08% enquanto a taxa livre de risco 12,75%. O rendimento acima da inflação fora R\$335.555.307,81 e R\$33.761.274,29 acima da meta atuarial. Os custos em 2016 com taxas de administração foram R\$334.673,29 e para o mês de novembro R\$ 34.056,72 e custos com custódia e SELIC em 2016 R\$ 30.622,33 sendo R\$3.007,54 em novembro. O rendimento no ano considerando imóvel no patrimônio, no Previmpa capitalização, fora de 21,29%. O patrimônio total do Previmpa está avaliado em R\$1.309.241.578,26, sendo 3,33% em renda variável, 0,58% em imóveis e 96,09% em renda fixa. Ainda, foi exposto que, neste mês, o rendimento do PREVIMPA foi superior ao da carteira orientada por banco aos RPPS. Terminada a apresentação dos resultados, a presidente da mesa fez um pré-agendamento da Reunião do Comitê de Investimentos para doze de janeiro de 2017 para a apresentação dos resultados de dezembro de 2016 e aprovação do calendário de reuniões para 2017. O Procurador Gamaliel questiona qual o valor da dívida referente aos repasses das contribuições previdenciárias, o qual a Presidente da mesa responde que está em R\$34.675.716,08 e que está na Procuradoria Municipal processo que contempla minuta de Lei que prevê o parcelamento desta dívida. Não havendo nenhum outro assunto a ser tratado, a Presidente da mesa, Daniela Silveira Machado, declara encerrada a presente reunião às dezesseis horas, sendo lavrada a presente ata, que, após lida e aprovada, será assinada pelos representantes presentes:

57

32

33

34

35

36

37

38

39

40

41

42

43

44

45

46

47

48

49

50

51

52

53

54

55

56

58 59

60

61

Daniela Silveira Machado

Diretora Administrativo-Financeira e Presidente do Comitê de Investimentos do Previmpa

62 63

64

65

66

67

Dalvin Gabriel José de Souza

Chefe da Unidade de Investimentos do Previmpa

68	
69	
70	Antônio Carlos da Costa Pinto,
71	Chefe da Unidade de Gestão de Ativos Imobiliários
72	
73	
74	
75	Rogério de Oliveira
76	Economista da Unidade de Investimentos do Previmpa
77	
78	
79	
80	Giordana Zimmermann Besen
81	Atuária da Assessoria de Planejamento do Previmpa
82	
83	
84	
85	Renan da Silva Aguiar
86	Administrador da Assessoria de Planejamento do Previmpa
87	
88	
89	
90	Gamaliel Valdovino Borges
91	Procurador Municipal da PGM





Apresentação e Análise dos Investimentos do Previmpa para o mês de Novembro de 2016

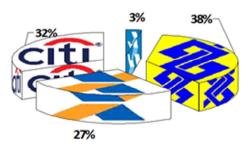
Elaboração: Unidade de Investimentos -Previmpa

Comitê de Investimentos





Distribuição das Aplicações em Fundo de Investimento, por Administrador







Distribuição do Resultado do Previmpa para o mês de novembro de 2016

ΠP	Banco + Ativo	Total de Saldo	Capitalização	Comprev	FRAP Imovel p/ Sede		Movimento	Tx de Adm.	
_	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE D	O SUL SA						2.914,84	0,22%
W	FUNDO BANRISUL INDICE	2,620,81	2.620,81						
W	FUNDO BANRISUL INFRA	294,03	294,03						
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.					1322047.31		37,863,85	2,86%
W	BB AÇÕES PIPE FUNDO DE INVESTIM	395,59	395,59						
OF .	BB Previd RF Fluxo	5.914,29	582,97	1,51	559,19	3,14	97,23	4.670,25	
QF.	BB PREVIO RF IRF-M1	2,316,31				2.316,31			
UF	BB Previd RF Perfit	29.237.66	25.612,72	484,20		2.484,57		656,17	
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL							27,590,68	2,09%
W	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX 50	7,442,30	7.442.30						
SE.	CADA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	304,72	304,72						
be.	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	1.642,65	175,06				23,51		
SE.	CX FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	18,201,01	18,201,01						
	CITIBANK DTVM S.A.							32,835,74	2,48%
èV.	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÎNDIC	32.835,74	32.835,74						
	DEPARTAMENTO MUNICIPAL DE PREVI					1,220,842,20	92,34%		
TP.	LFT - VCTO até 4 anos	299.693,95	299.693,95						
TP	NTN-B VCTO até 4 anos	668,912,39	668.912.39						
P	NTN-B VCTO de 30 anos em diante	29,869,98	29.869,98						
TP	NTN-B VCTO entre 15 até 29 anos	29,338,32	29.338,32						
TP.	NTN-B VCTO entre 5 e 14 anos	117,784,31	117.784,31						
	Operação Compromissada	67,603,25	67,603,25						
M.	TERRENO Rua Celeste Gobbato, 220 -	7,640,00	7.640.00						

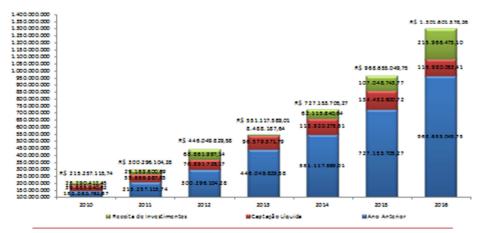
2 - Fundos de Índica valorizados conforme informação da BOVESPA.

Comitê de Investimentos





Patrimônio Líquido PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO Alocado no Mercado Financeiro - Anual Novembro/16



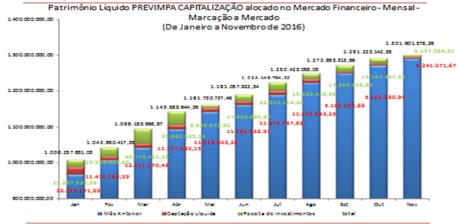
Comitê de Investimentos

Comitê de Investimentos

93



Previmpa



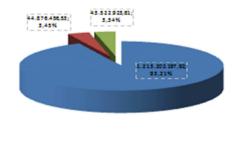
94





Alocação do Patrimônio do Capitalizado - Marcação a Mercado - Novembro/16

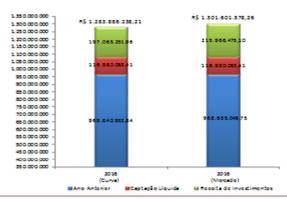
Comitê de Investimentos







Patrimônio Líquido PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO Alocado no Mercado Financeiro -Marcação a Mercado e Curva (2016) - Atualizado para Novembro/16

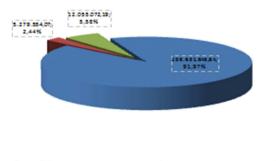


Comitê de Investimentos





Rendimento em 2016 (Participação de cada aplicação no total dos rendimentos) - Marcação a Mercado - PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO - Novembro/16

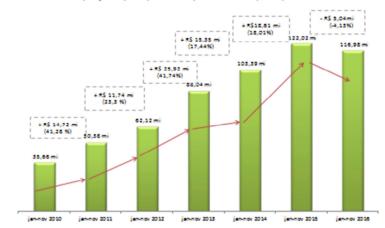


■ Títulos Públicos ■ Fundos de Renda Fixa ■ Fundos de Renda Variável





Captação Líquida (Atualizada para Novembro/2016)

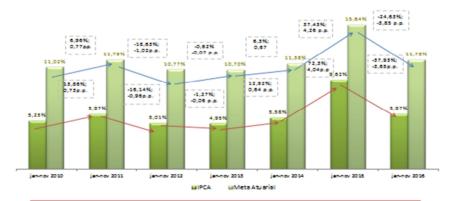


Comitê de Investimentos





IPCA x Meta Atuarial (Atualizado para Novembro/16)



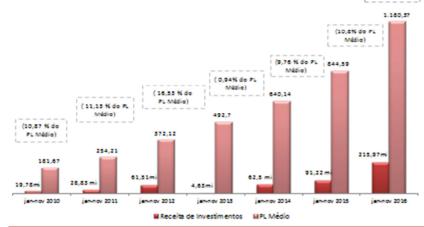
Comitê de Investimentos





Receita de Investimentos (Atualizada para Novembro/2016)

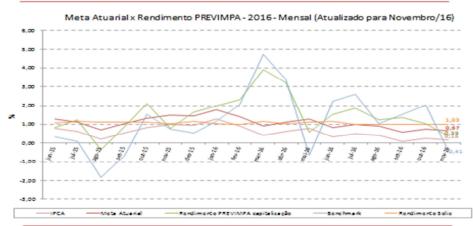




Comitê de Investimentos

Prefeitura de Porto Alegro





Comitê de Investimentos





Meta Atuarial x Rendimento PREVIMPA (12 meses) (Atualizado para Novembro/16)

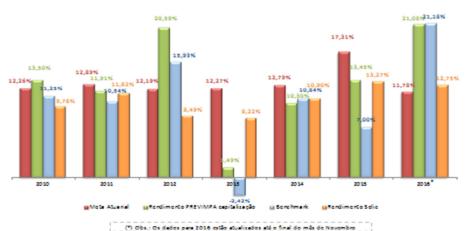


Comitê de Investimentos





Meta Atuarial x Rendimento PREVIMPA - Anual

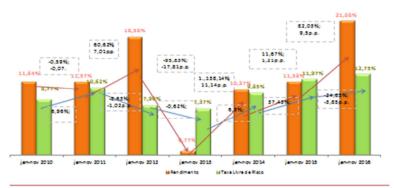


Comitê de Investimentos





Rendimento Marcação a Mercado x Taxa Livre de Risco (Atualizado para Novembro/16)

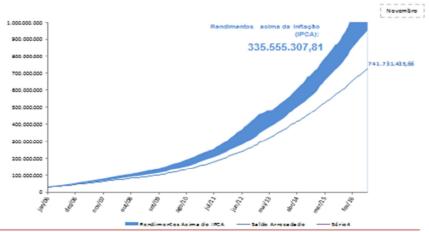


Comitê de Investimentos



Previmpa

Patrimônio Líquido Regime Capitalizado (Atualizado para Novembro/16)



Comitê de Investimentos

1.000,000,000

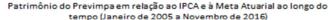
900 000 000

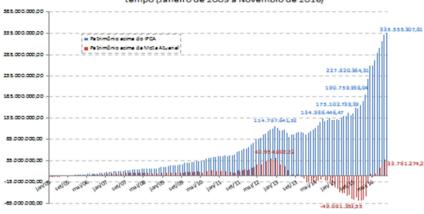
700.000.000

500,000,000

200.000.000

200,000,000





Comitê de Investimentos

Novembre/16

Saldo Arrecadado corrigido pelo IPCA

970.722.700,45

741.731.435,66

Rendimentos acima da Meta Atuariai (IPCA + 6% a.a.)

R\$ 33.761.274,29



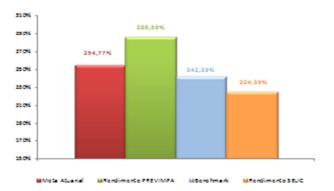


Meta Atuarial x Rendimento x SELIC Janeiro/2006 Novembro/2016

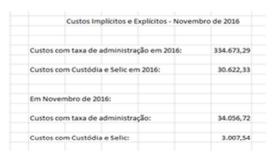
Comitê de Investimentos

Patrimônio Líquido Regime Capitalizado

(Atualizado para Novembro/16)



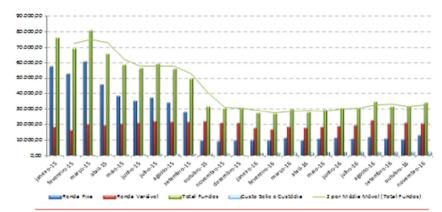
Teretenura de orto Alegre







Custos com Taxas de administração - Previmpa (De janeiro de 2015 a Novembro de 2016)



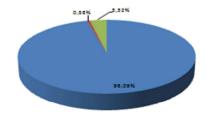
Comitê de Investimentos





Alocação do Patrimônio Capitalizado (com Imóvel) Marcação a Mercado - Novembro de 2016

	Segmento	R\$	Alocação
•	Renda Fixa	1.258.078.654,45	96,09%
	Im óve is Vinculados por Lei	7.640.000,00	0,58%
•	Renda Variável	43.522.923,81	3,33%
	Total	1.309.241.578,26	100,00%



Comitê de Investimentos





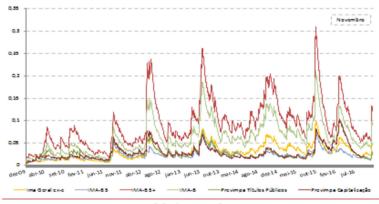
Novembro de 2016								
Rendimento (%)	noano	12 meses	24 m eses	36 meses	48 meses	60 meses	72 meses	84 meses
Previmpa Capitalização	21,29%	23,31%	37,51%	52,85%	36,64%	86,31%	111,55%	138,36%
Previmpa Capitalização - Mercado Financeiro	21,05%	25,10%	37,28%	52,59%	35,38%	85,22%	110,97%	137,95%
Benchmark (90% Ima Geral ex-C + 10% Ibovespa)	21,15%	21,7196	27,52%	44,33%	42,52%	63,36%	84,32%	105,43%
Meta atuariai (IPCA + 6% a.a.)	11,75%	15,41%	32,80%	50,00%	68,18%	88,14%	112,67%	135,14%
Previmpa Capitalização (Títulos Públicos + Renda Fixa)	20,57%	22,55%	38,96%	55,50%	61,09%	93,73%	125,72%	135,46%
IMA Geral ex-C	18,78%	19,99%	29,12%	47,26%	45,27%	69,54%	24,64%	118,00%
IMA-S	12,60%	15,91%	28,76%	42,45%	55,76%	67,44%	86,94%	104,79%
IRFM-1	13,36%	14,70%	29,27%	42,52%	55,05%	65,12%	59,55%	105,75%
IRFM1+	26,95%	27,2 6%	30,46%	47,92%	45,52%	72,58%	102,08%	127,39%
IRFM Total	21,14%	21,53%	22,52%	45,78%	49,74%	70,06%	26,31%	115,97%
IMA-8 3	13,8956	16,31%	31,55%	45,52%	52,28%	76,76%	107,03%	153,14%
IMA-8 5+	26,35%	27,77%	29,61%	57,92%	52,3 196	74,23%	105,45%	347,84%
IIMA-B Total	21,25%	25,13%	29,54%	55,24%	35,72%	72,26%	103,21%	136,42%
Pre vimpa Capitalização (Renda Variável)	38,76%	55,55%	11,19%	12,84%	4,06%	6,34%	-16,45%	-14,27%
Ibovespa	42,81%	37,20%	13,12%	17,96%	7,71%	8,83%	-5,57%	-7,56%
Ib x 50	40,76%	35,07%	11,69%	14,22%	19,50%	26,32%	11,51%	2,44%
brx 100	40.25%	34.26%	12.72%	15.78%	23.24%	31,05%	18,34%	19.40%

Comitê de Investimentos





Ewma (Média Móvel Exponencialmente Ponderada) - Dados Diários - Previmpa Capitalizado e índices de Renda Fixa - Novembro de 2016



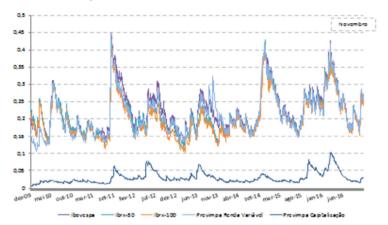
Comitê de Investimentos

103



Previmpa

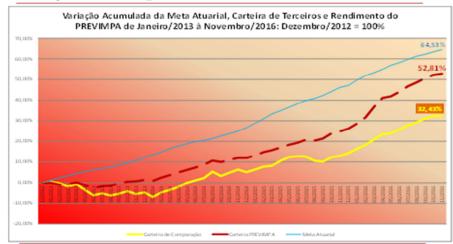
Ewma (Média Móvel Exponencialmente Ponderada) - Dados Diários - Previmpa Capitalizado e índices de Renda Variável - Novembro de 2016



Comitê de Investimentos

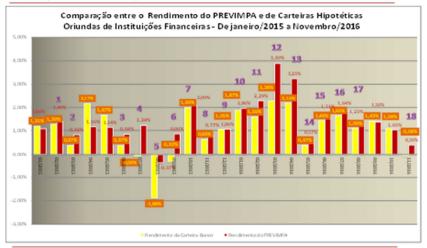
Prefeitura d Porto Aleg

Previmpa





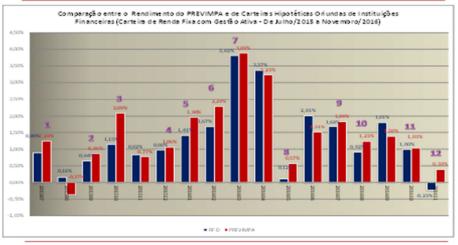




Comitê de Investimentos

Prefeitura de Porto Alegre

Previmpa



Comitê de Investimentos