



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

1

2

3

4

Ata 2016-13

5

Comitê de Investimentos

6

7 Aos onze dias do mês de agosto, às 14 horas e 15 minutos, na sala de reuniões, 14º
8 andar do prédio, nas dependências do Previmpa, situado na Rua Uruguai, número 277,
9 nesta Capital, reuniu-se o Comitê de Investimentos deste Departamento, em sua décima
10 segunda reunião ordinária do ano de dois mil e dezesseis. Constatada a existência de
11 quórum, compareceram os membros: Laerte Campos de Oliveira, Diretor-Geral do
12 Previmpa, Renan da Silva Aguiar – representante titular do Conselho de Administração
13 do Previmpa, Carlos Fabretti Patrício, Rogério de Oliveira e Tiago Iesbick, economistas
14 da Unidade de Investimentos; Giordana Zimmermann Besen, Atuária da Assessoria de
15 Planejamento do Previmpa e Ana Paula Guzzon, chefe da Unidade Financeira. Como
16 participantes-ouvinte o Procurador Municipal sr. Gamaliel Valdovino Borges e o sr.
17 Antônio Carlos da Costa Pinto, chefe da Unidade Gestão de Ativos Imobiliários.
18 Preside a mesa como interina a sra. Fernanda Antunes. Abertos os trabalhos, Fernanda
19 comunica que a presidente do Comitê juntamente com o integrante Dalvin estão
20 presentes no curso de CPA 20, promovido gratuitamente pela Bannisul corretora. O
21 economista Tiago questiona a presidente interina da mesa sobre a situação do decreto do
22 Comitê de Investimento. Fernanda responde que a minuta de decreto retornou da
23 Procuradoria e encontra-se no Gabinete do Diretor-Geral. Por sua vez, o economista
24 Carlos destaca a importância do decreto sobre credenciamento. A sra. Fernanda
25 comunica que a minuta do decreto que versa sobre credenciamento se encontra na
26 Procuradoria. Feitos os registros, o economista Tiago começa a apresentação sobre os
27 resultados para o mês de julho de 2016. Segundo ele, o resultado do mês julho está
28 assim distribuído: 0,22% no Bannisul, 2,83% no Banco do Brasil, 2,16% na Caixa,
29 2,44% no Citibank e 92,35 % PREVIMPA. O patrimônio líquido do Regime
30 Capitalizado monta em R\$ 1,224 bilhão de reais. A alocação do referido patrimônio, por
31 marcação a mercado, registra 3,32% em fundos de renda variável, 3,51% em fundos de
32 renda fixa e 93,17 em títulos públicos. No período de janeiro a julho de 2016, os títulos
33 públicos renderam 16,26%, os fundos de renda fixa 8,54%, os fundos de renda variável
34 29,44% e Regime Capitalizado 16,31%. Em outra comparação, em 2016, a meta atuarial
35 alcançou 8,59% o rendimento do PREVIMPA alçou 16,31%. Na sequência, o
36 economista Carlos ressalta a comparação entre o rendimento PREVIMPA e carteiras
37 oriundas de instituições financeiras: carteira gestão passiva, de janeiro de 2015 a julho
38 de 2016, o PREVIMPA superou-a em 16 meses; já a carteira gestão ativa, de julho de
39 2015 a julho de 2016, o Departamento superou-a em 9 oportunidades. Continua ele, o
40 resultado líquido das movimentações em relação ao seu custo de oportunidade,

41 operações em aberto, até 31/07/2016 fica em R\$ 14,3 milhões; já para as operações
42 realizadas, R\$ 31 milhões. Finalizando a apresentação, o economista revela, por ordem
43 crescente de risco: maior risco Fundo Índice do Banrisul, 13,38%. Dessa forma, não
44 havendo nenhum outro assunto a ser tratado, a presidente da mesa, Fernanda Antunes
45 declara encerrada a presente reunião às 16 horas e 10 minutos, sendo lavrada a presente
46 ata, que, após lida e aprovada, será assinada pelos representantes presentes:

47

48

49

50

51

52 Fernanda Antunes

53 Presidente interina do Comitê de Investimentos

54

55

56

57 Laerte Campos de Oliveira

58 Diretor-Geral do Previmpa

59

60

61

62 Ana Paula Guzzon

63 Chefe da Unidade Financeira

64

65

66

67

68

69

70

71 Renan da Silva Aguiar

72 Representante do Conselho de Administração

73

74

75

76 Carlos Fabretti Patrício Rogério de Oliveira Tiago Iesbick

77 Economistas da Unidade de Investimentos do Previmpa

78

79

80

81 Giordana Zimmermann Besen

82 Atuária da Assessoria de Planejamento do Previmpa

83

84

85

86

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

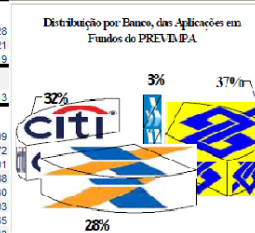
Elaboração: Unidade de Investimentos - Previmpa

Comitê de Investimentos

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

Data de Consolidação dos Saldo 29/07/2016
Horário de Emissão do Relatório segunda-feira, 8 de agosto de 2016
Valores em R\$ 1.000,00

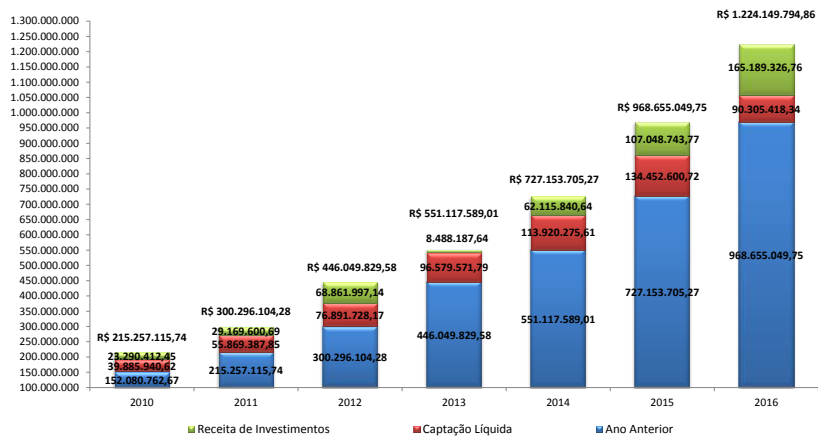
TIP	Banco e Ativo	Total do Saldo	Capitalização	Comprev	FRAP Imóvel pl Sede	Movimento	Tx de Adm.
	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA						2.701,11 0,22%
RV	FUNDO BANRISUL INDICE	2.417,44	2.417,44				
RV	FUNDO BANRISUL INFRA	283,67	283,67				
	BB GESTÃO DE RECURSO S DTVM S.A.						35.078,72 2,83%
RV	BB AÇÕES PIPE FUNDO DE INVESTIM	427,43	427,43				
RF	BB Previd RF Fluxo	5.192,22	381,68	3,47	929,81	3,01	45,86 3.828,39
RF	BB PREVID RF IRF-M1	2.219,70				2.219,70	
RF	BB Previd RF Perfil	27.239,37	24.482,48			2.376,21	380,68
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL						26.785,70 2,16%
RV	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX-50	7.060,28	7.060,28				
RF	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	2.112,23	530,21				378,92
RF	CX FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	17.613,19	17.613,19				
	CITIBANK DTVM S.A.						30.285,13 2,44%
RV	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDIC	30.285,13	30.285,13				
	DEPARTAMENTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA DO MUNICIPIO D						1.145.219,11 92,35%
TP	LFT - VCTO até 4 anos	65.148,09	65.148,09				
TP	LTN 1 VCTO até 4 anos	29.299,72	29.299,72				
TP	NTN-B VCTO até 4 anos	813.568,01	813.568,01				
TP	NTN-B VCTO de 30 anos em diante	92.293,88	92.293,88				
TP	NTN-B VCTO entre 15 até 29 anos	30.096,30	30.096,30				
TP	NTN-B VCTO entre 5 e 14 anos	59.112,03	59.112,03				
S	Operação Com promissada	51.024,65	51.024,65				
AL	TERRENO Rua Celeste Gobbato, 220 -	4.676,43	4.676,43				
TOTAL GERAL							1.240.068,77



1 - Os dados foram acumulados antes da confrontação com os dados da Contabilidade.
2 - Fundos de Índice valorizados conforme informação de BOVESPA.
3 - Não foram considerados os saldos em conta corrente.

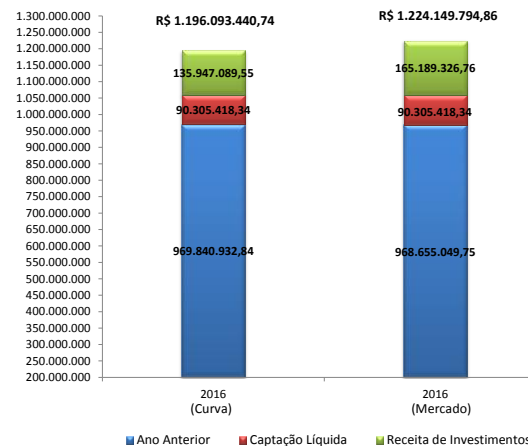
Comitê de Investimentos

Patrimônio Líquido PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO - Anual - Títulos Marcados a Mercado - Julho/16



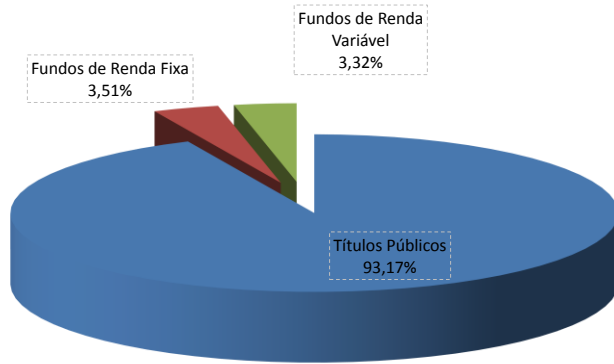
Comitê de Investimentos

Patrimônio Líquido PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO - Marcação a Mercado e Curva (2016) - Atualizado para Julho/16



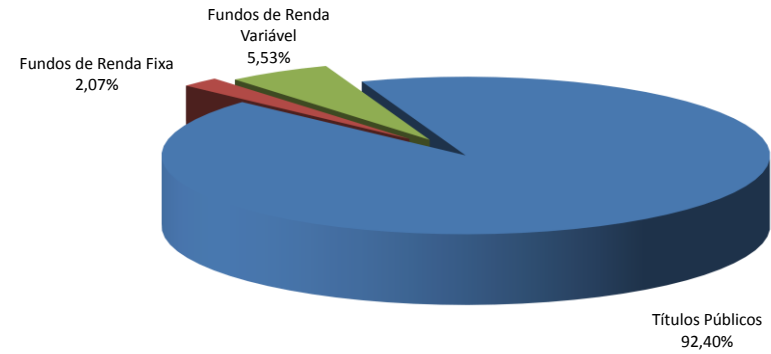
Comitê de Investimentos

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



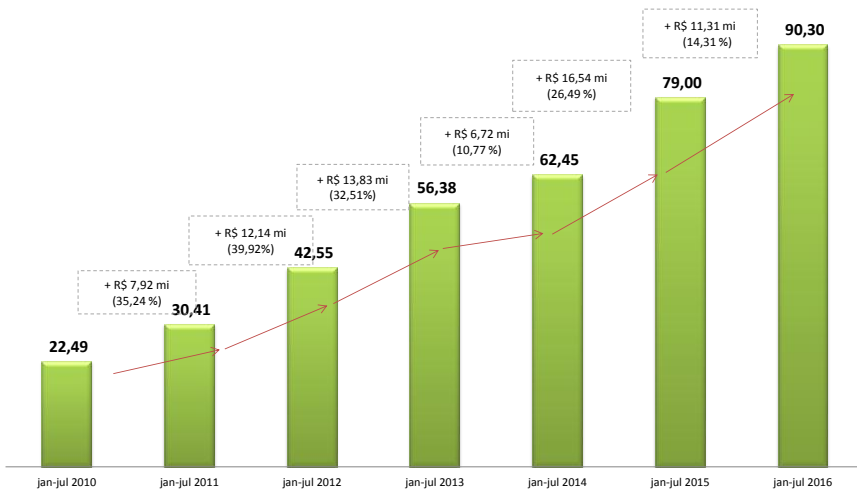
Comitê de Investimentos

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



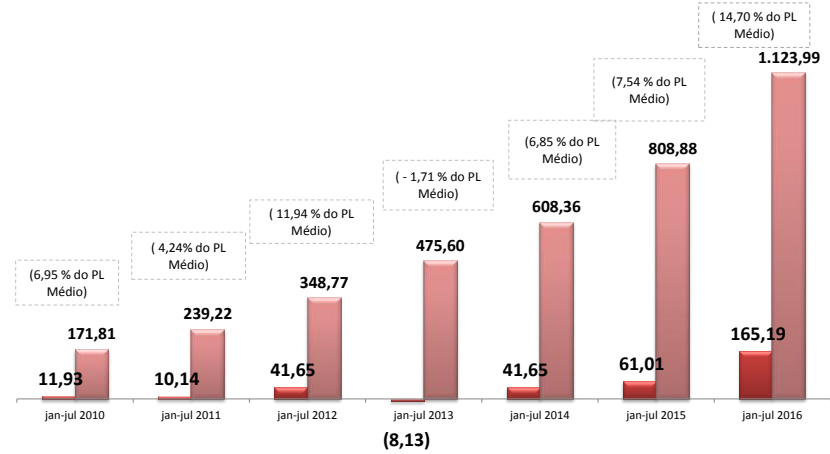
Comitê de Investimentos

Captação Líquida (Atualizada para Julho/16, em R\$ 1000)



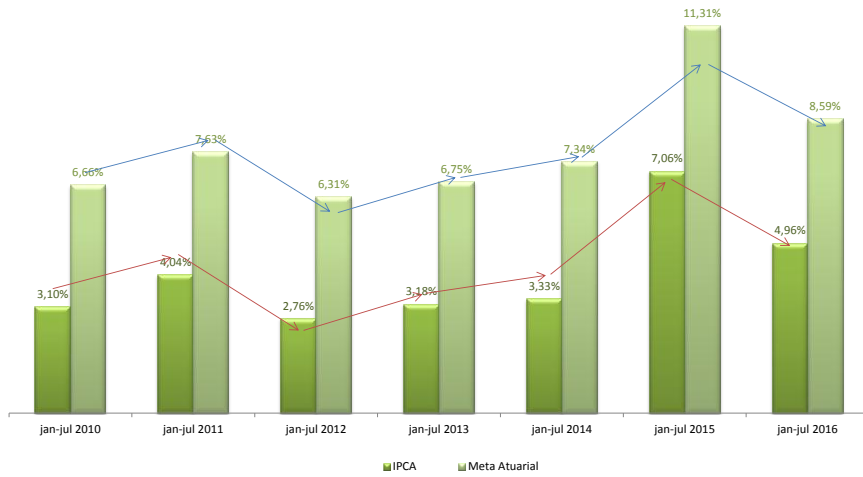
Comitê de Investimentos

Receita de Investimentos (Atualizada para Julho/2016 - em R\$ 1.000,00)



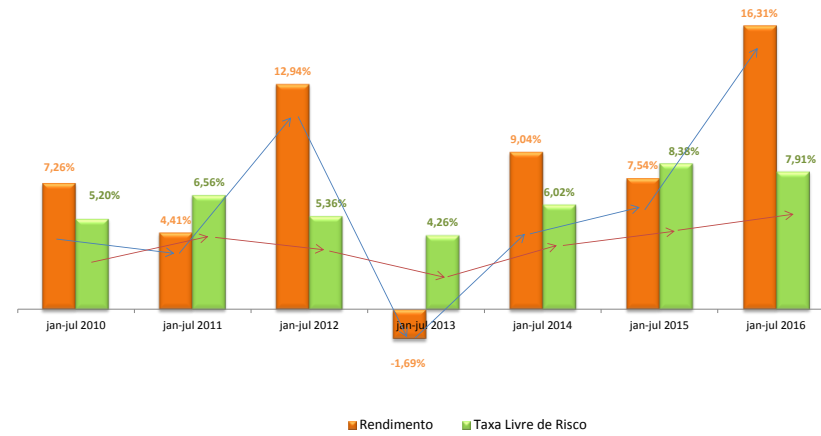
Comitê de Investimentos

IPCA x Meta Atuarial (Atualizado para Julho/16)



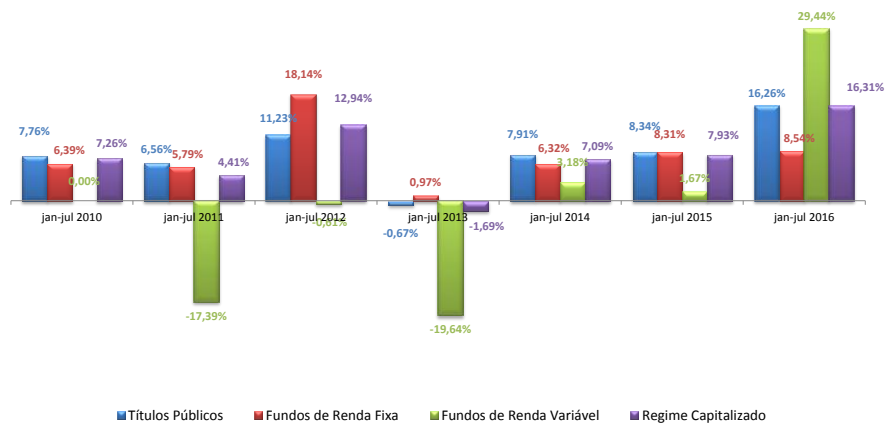
Comitê de Investimentos

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



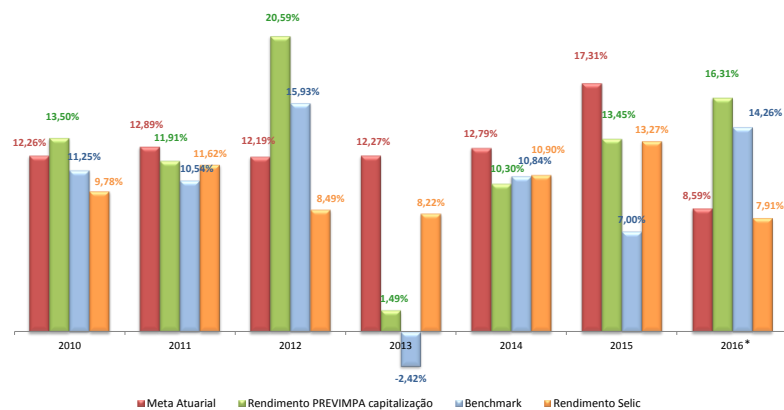
Comitê de Investimentos

Rendimentos Marcação a Mercado (Atualizado para Julho/16)



Comitê de Investimentos

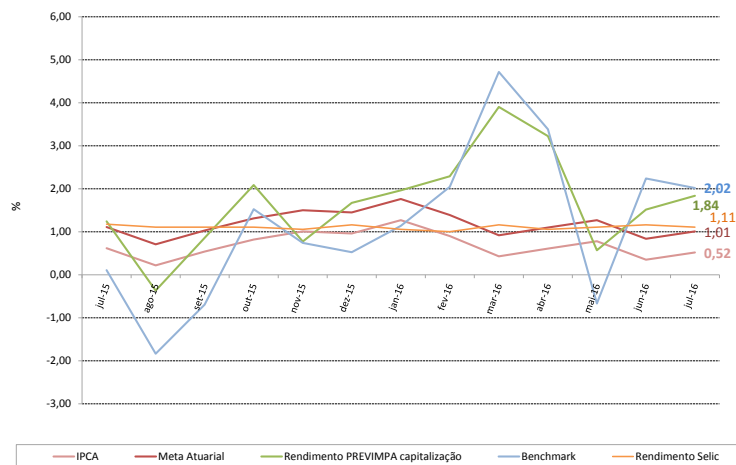
Meta Atuarial x Rendimento PREVIMPA - Anual



Obs.: Os dados para 2016 estão atualizados até o final do mês de Julho.

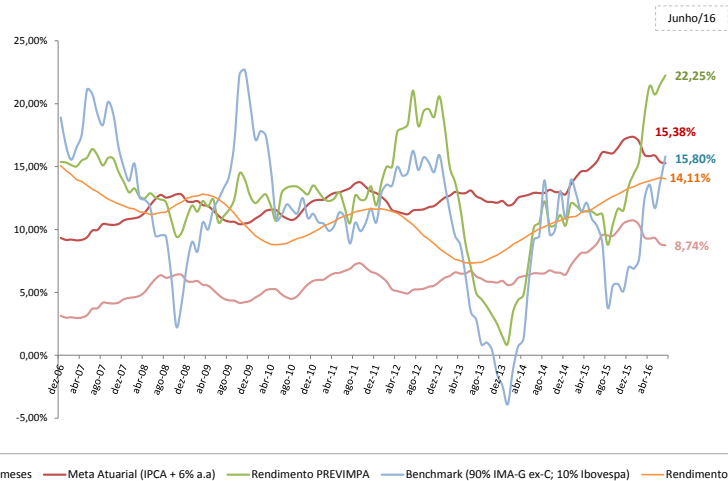
Comitê de Investimentos

Meta Atuarial x Rendimento PREVIMPA - 2016 - Mensal (Atualizado para Julho/16)



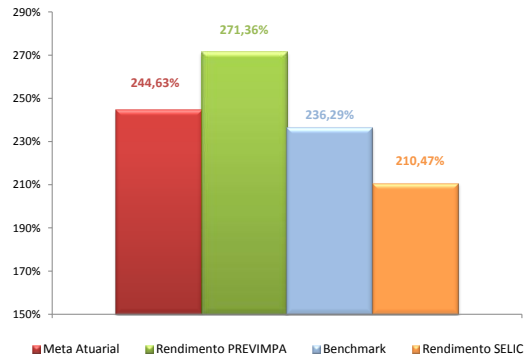
Comitê de Investimentos

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



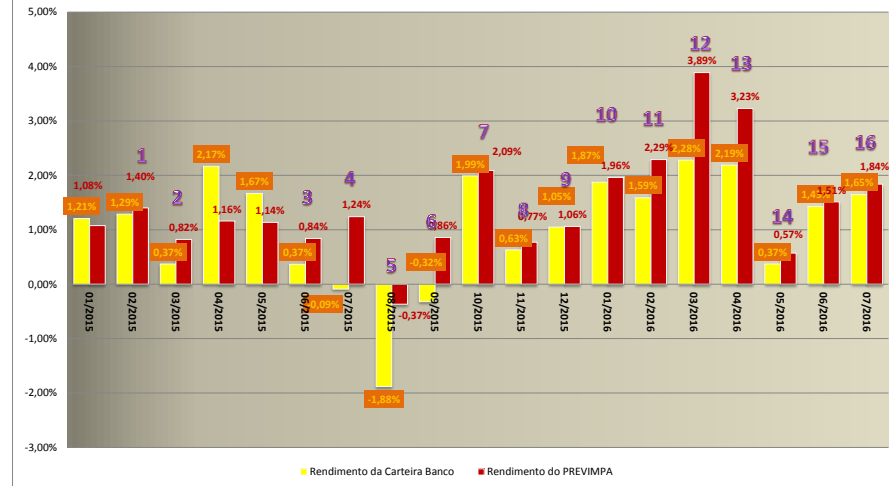
Comitê de Investimentos

Meta Atuarial x Rendimento x SELIC
Janeiro/2006 - julho/2016

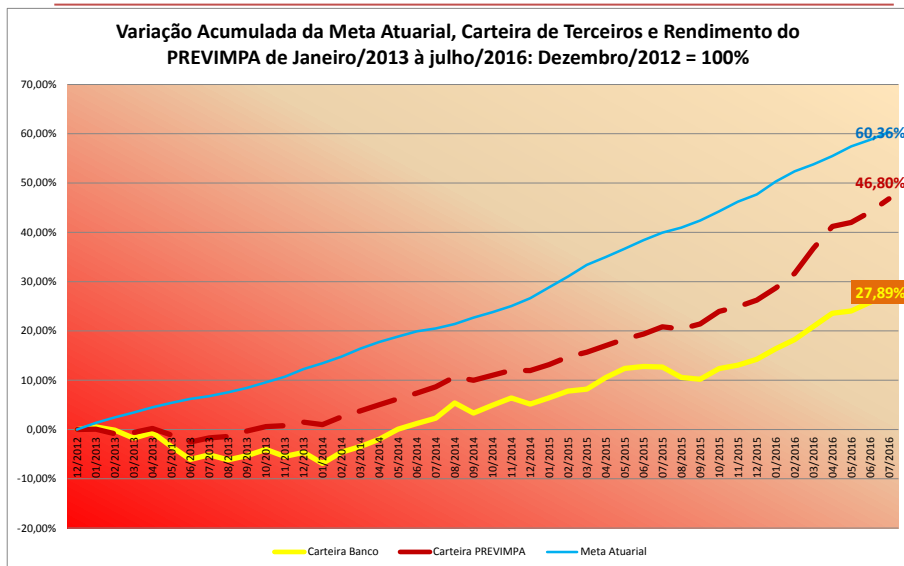


Comitê de Investimentos

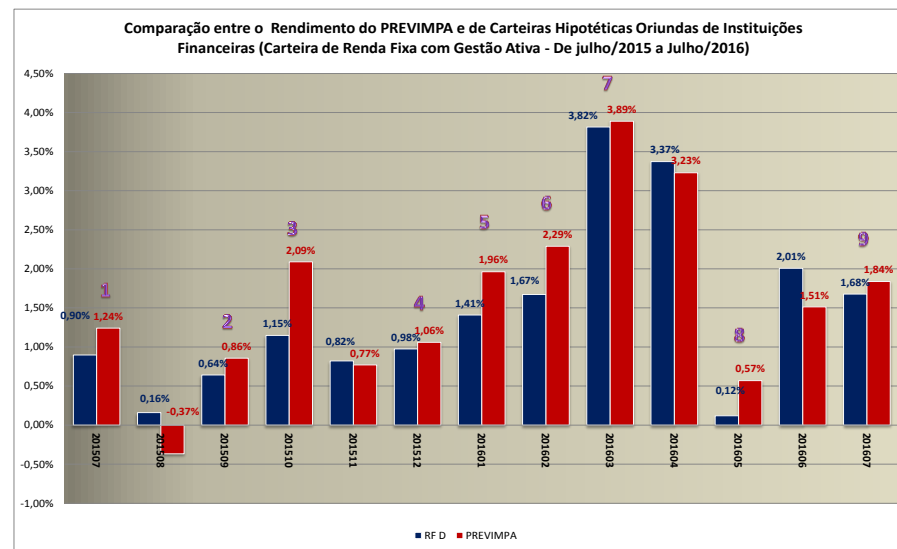
Comparação entre o Rendimento do PREVIMPA e de Carteiras Hipotéticas
Oriundas de Instituições Financeiras - De janeiro/2015 a Julho/2016



Comitê de Investimentos



Comitê de Investimentos



Comitê de Investimentos

Resultado Líquido das Movimentações em relação ao Seu Custo de Oportunidade

Operações que Ainda estão em aberto (31/07/2016)

Nº	Apelido ou Nome da Operação	RESULTADO em R\$ 1.000,00
2	COMPRA DE NTN-B VCTO EM 2019	175,31
10	COMPRA DE NTN-B	880,26
12	COMPRA DE NTN-B 15-05-2019	800,03
18	COMPRA DE NTN-B, USANDO MEIO A MEIO O PERFIL E O IMA5	442,93
19	COMPRA DE NTN-B 2018 COM USO DO FUNDO PERFIL DO BANCO DO BRASIL	741,82
20	COMPRA DE NTN-B 2018 COM O USO DE PARTE DO FUNDO PERFIL E PARTE DO IMA5	456,92
23	AQUISIÇÃO DE TPs NTN-B 2050 COM RESGATE DO FUNDO DA CAIXA IMA5	2.522,93
24	COMPRA DE TPs NTN-Bs 2050 COM RESGATE DO FUNDO CAIXA IMA5	2.910,20
35	TROCA DE NTN-2016 POR UMA NTN-2019	840,20
40	TROCA DE TPs COM A VENDA DE NTN2018 E COMPRA DE NTN2022	1.659,04
41	INFRA RESGATE	-405,06
43	MAIO-2016 - MOVIMENTAÇÕES	3.215,67
44	REMANESCENTE DA OPERAÇÃO	150,72
TOTAL DO RESULTADO LÍQUIDO DAS MOVIMENTAÇÕES		14.390,98

Comitê de Investimentos

Resultado Líquido das Movimentações em relação ao Seu Custo de

Oportunidade

Operações Realizadas (31/07/2016)

Nº	Apelido ou Nome da Operação	Resultado da Realização em R\$ 1.000,00	Data do Início
1	COMPRA DE NTN-B VCTO EM 2018	2.019,52	19/02/15
3	DO IRFMI E INDO PARA O DISPONIBILIDADES	48,94	05/03/15
4	COMPRA LTN 1-10-2015	0,14	11/03/15
5	COMPRA DE NTN-B vcto 15-08-2016	231,83	16/03/15
6	AQUISIÇÃO DE NTN-B EM 15-08-2016	310,14	19/03/15
7	TRADE DO IMA-B 5+	61,57	19/03/15
8	COMPRA LTN 1/4/2016	-21,85	27/03/15
9	COMPRA DE NTN-B 15-08-2016	244,72	13/04/15
11	COMPRA DE NTN-B 15-08-2016	305,83	08/05/15
13	AQUISIÇÃO DE NTN-Bs e LTN vcto 1-10-15	308,53	19/05/15
14	COMPRA DE LTN EM 1-10-15	-88,02	20/05/15
21	AQUISIÇÃO DE LTN COM USO DO FUNDO PERFIL	29,64	03/09/15
22	COMPRA DE NTN COM O USO DE PARTE DO PERFIL E PARTE DO IMA5	5.208,56	11/09/15
25	COMPRA DE NTN-B 2023 COM RESGATE DO CX FI BRASIL IMA5 TP	1.318,47	23/09/15
26	PARA AQUISIÇÃO DE VARIOS OUTROS TÍTULOS	5.648,05	25/09/15
27	IMA5	2.392,81	28/09/15
28	COMPRA DE TÍTULOS PAREADOS	5.028,57	30/09/15
33	TROCA DE NTN 2017 POR UMA NTN 2055	4.041,76	01/10/15
38	TROCA TPs COMPRA DE NTN24 E VENDA NTN16	2.556,57	19/10/15
39	TROCA DE TPs: COMPRA NTN20 E VENDA NTN16	1.305,33	22/10/15
42	COMPRA NTN-2016 x COPROMISSADA- PROTEÇÃO	64,54	11/04/16
TOTAL DO RESULTADO LÍQUIDO DAS MOVIMENTAÇÕES		31.015,67	31/07/16

Comitê de Investimentos

Valores Projetados Ordenados Por Risco

Ancorado para o Dia 11/08/2016

Ativo	Saldo Estimado	PL Ativo Fundo Inv					R e t o r n o s			Risco
		RPPS/FI	PI Cap	PL Prev	Dia	1 Mês	1 Ano			
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.802,23	0,86%	0,15%	0,14%	0,05%	1,09%	13,17%	0,00%		
BB COMERCIAL 17	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	1,13%	13,73%	0,03%		
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	1,16%	14,15%	0,03%		
BB Previd RF Fluxo	5.057,29	0,49%	0,41%	0,40%	0,05%	1,17%	13,22%	0,04%		
BB Previd RF Perfil	28.964,17	0,57%	2,34%	2,32%	0,06%	1,20%	14,00%	0,08%		
Caixa FIC Supremo RF LP	0,00				0,05%	1,13%	13,23%	0,20%		
FI Caixa Brasil Irf M 1 Tp RF	0,00				0,07%	1,11%	14,87%	0,22%		
Banrisul Foco Irf M 1 FI RF	0,00				0,07%	1,10%	14,70%	0,23%		
BB PREVID RF IRF-M1	2.232,90	0,03%	0,18%	0,18%	0,07%	1,10%	14,74%	0,23%		
Caixa FI Brasil Idka IPCA 2a RF LP	0,00				0,11%	1,21%	17,93%	1,40%		
BB Previd RF IDKA2	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%	1,17%	17,77%	1,45%		
CX FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	17.810,16	0,33%	1,44%	1,43%	0,12%	1,28%	17,78%	1,57%		
PREVID RF IMA-B 5	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%	1,28%	17,85%	1,58%		
BB Prev RF Irf M FI	0,00				0,24%	1,38%	18,66%	2,02%		
BB Prev RF Ima Geral Ex C Tit Publi FI	0,00				0,24%	1,97%	19,26%	2,16%		
Caixa FIC Novo Brasil Ima B RF LP	0,00				0,38%	3,31%	24,45%	4,03%		
Banrisul Prev Municipal III FI RF LP	0,00				0,39%	3,38%	24,52%	4,21%		
FI Caixa Brasil Ima B Tp RF LP	0,00				0,39%	3,31%	24,54%	4,41%		
BB Prev RF Ima B Tit Publi FI	0,00				0,41%	3,36%	25,43%	4,42%		
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%	4,65%	29,36%	6,30%		
BB Prev RF Ima B5 FI	0,00				0,59%	4,69%	29,74%	6,41%		
BB AÇÕES PIPE FUNDO DE INVESTIMENTC	426,41	0,44%	0,03%	0,03%	0,12%	5,92%	22,76%	7,27%		
BB Prev RF Idka 20 Tit Publi FI	0,00				0,90%	6,94%	37,39%	8,56%		
FUNDO BANRISUL INFRA	279,86	3,48%	0,02%	0,02%	0,20%	5,60%	9,43%	11,30%		
BB Previdência Acoes FI	0,00				-0,01%	8,17%	15,96%	11,88%		
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX-50	7.070,25	8,58%	0,57%	0,57%	0,00%	7,90%	6,27%	11,92%		
FUNDO BANRISUL INDICE	2.428,26	19,58%	0,20%	0,19%	-0,02%	7,91%	17,75%	13,16%		
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	30.110,35	2,44%	2,41%	-1,43%		6,94%	15,14%	13,38%		
Operação Compromissada	64.668,37		4,30%	4,25%				0,00%		
LTN - VCTO até 4 anos	58.875,74				0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
LFT - VCTO até 4 anos	40.125,55		3,25%	3,21%				1,28%		
NTN-B VCTO até 4 anos	851.219,50		65,07%	65,76%				1,45%		
NTN-B VCTO entre 5 e 14 anos	59.934,92		4,85%	4,80%				2,81%		
NTN-B VCTO entre 15 até 29 anos	30.610,86		2,48%	2,45%				6,06%		
NTN-B VCTO de 30 anos em diante	62.908,91		5,09%	5,04%				8,76%		
TERRENO Rua Celeste Gobbato, 220 - Mer	4.676,43		0,38%	0,37%						

Saldo Estimado para o Encerramento do Dia: 1.268.775,75