



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

**ATA Nº 232**

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

Aos quatro dias do mês de setembro de dois mil e quatorze, às quatorze horas, na sala de reuniões, 14º andar do prédio nas dependências do PREVIMPA, situado na Rua Uruguai, nº 277, nesta Capital, reuniu-se o Comitê de Investimentos deste Departamento, em sua ducentésima trigésima segunda reunião ordinária. Constatada a existência de quorum, compareceram os membros: Rodrigo Machado Costa, Presidente, Daniela Silveira Machado, Chefe da Unidade Financeira, Rogério de Oliveira, Carlos Fabretti Patrício e Tiago Iesbick, Economistas da Unidade Financeira, Ricardo Zucareli Pulvirenti e Luis Ferrari Borba, Representantes do Conselho de Administração, e os Atuários da ASSEPLA, Dalvin Gabriel José de Souza e Aline Michele Buss Pereira. O Presidente, o Sr. Rodrigo Machado Costa declarou abertos os trabalhos com a seguinte pauta de reunião: 1 – Informes gerais; 2 – apresentação resultados de Julho/2014; 3 – posição atual dos investimentos do PREVIMPA; 4 – alocação dos novos recursos. O Sr. Presidente Rodrigo expõe o primeiro informe: “O Banrisul nos convidou para um ciclo de palestras sobre o cenário econômico e fundos de investimento para RPPS em Novo Hamburgo no dia 17/09. Se alguém tiver interesse favor passar o nome para a Daniela”. O economista Tiago também informa: “O Banrisul nos ligou perguntando se nós tínhamos tido um apontamento a respeito do aluguel do BOVA11, pois em uma outra Prefeitura do Rio Grande do Sul o Auditor apontou que o aluguel do BOVA11 seria renda fixa e não renda variável. Pelo que eu saiba até hoje nunca fomos apontados”. Os participantes iniciam uma discussão a respeito do cenário econômico brasileiro e mundial, contemplando os impactos sobre os investimentos do Fundo PREVIMPA. O conselheiro Ricardo abre o debate sobre o investimento na Economia Real, principalmente em Porto Alegre. O economista Carlos Fabretti comenta que para que isto seja feito de forma adequada seria interessante trazer especialistas nos setores que forem investidos. O economista Tiago inicia a apresentação dos resultados de investimentos do mês de Julho de 2014. Imediatamente depois o economista Carlos Fabretti inicia a apresentação da alocação atual dos recursos do Fundo PREVIMPA. O Comitê chega na decisão unânime de alocar os novos recursos em Fundos DI com objetivo de proteção. Não havendo nenhum outro assunto a ser tratado, o Sr. Rodrigo declara encerrada a presente reunião às dezesseis horas e cinco minutos, sendo lavrada a presente Ata, que, após lida e aprovada, será assinada pelos representantes presentes:

Rodrigo Machado Costa  
Presidente

49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76

Daniela Silveira Machado  
Chefe da Unidade Financeira

Carlos Fabretti Patrício  
Economistas da Unidade Financeira

Rogério de Oliveira

Tiago Iesbick

Ricardo Zucareli Pulvirenti  
Representantes do Conselho de Administração

Luis Ferrari Borba

Dalvin Gabriel José de Souza  
Atuários ASSEPLA/PREVIMPA

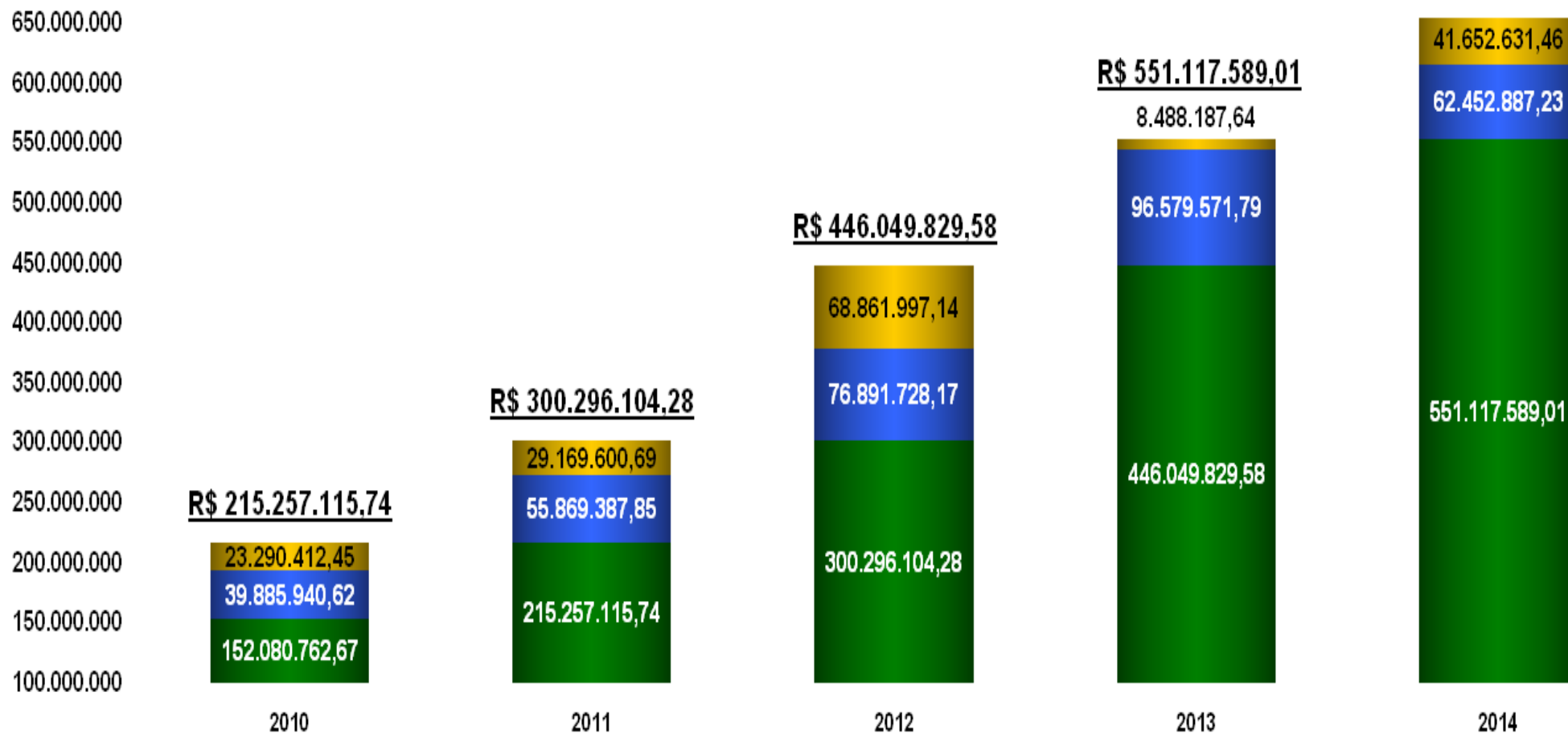
Aline Michele Buss Pereira

# Apresentação e análise dos investimentos do PREVIMPA de Julho de 2014

### Patrimônio Líquido PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO - Títulos Marcados a Mercado

Até Julho/14

**R\$ 655.223.107,70**



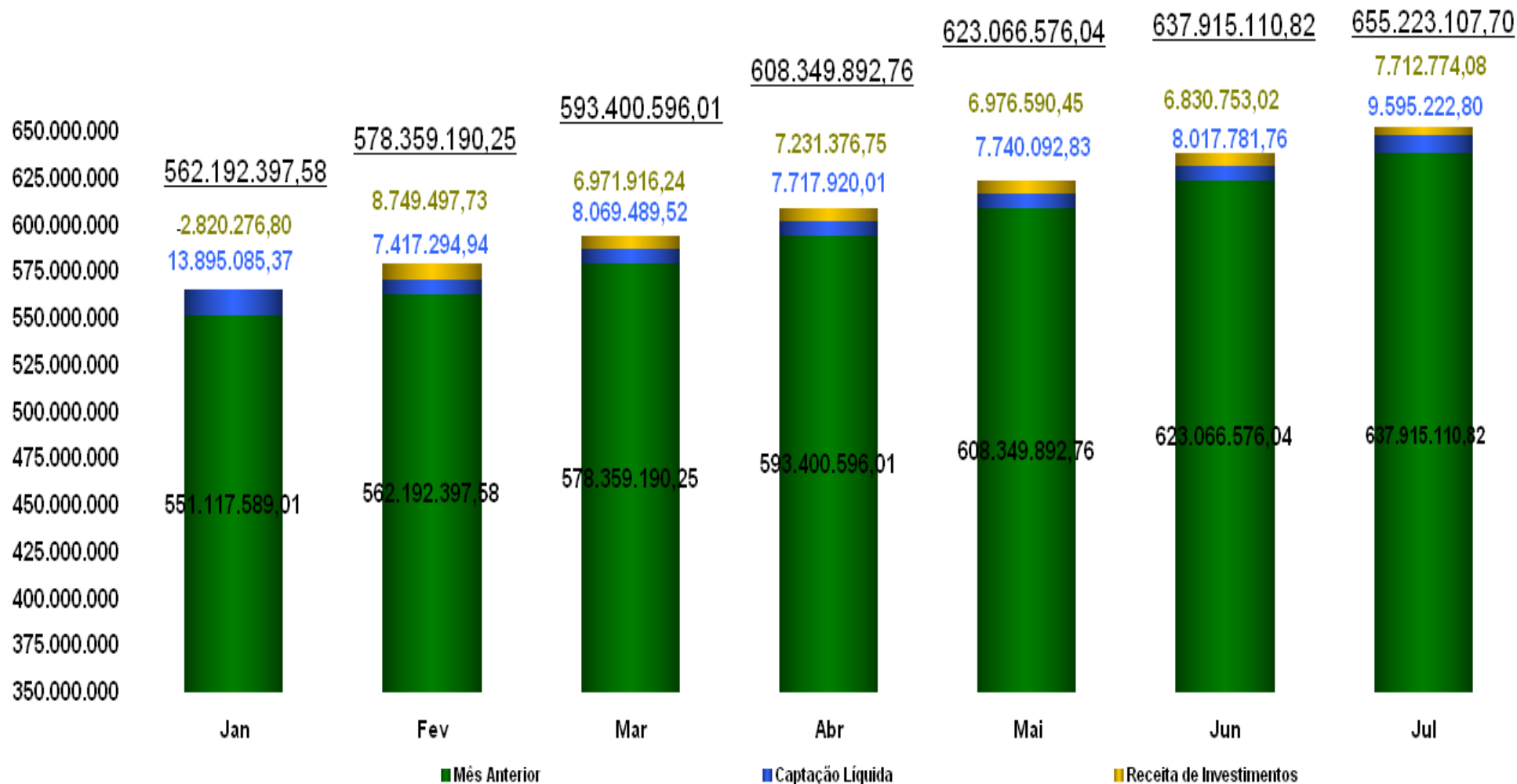
■ Ano Anterior

■ Captação Líquida

■ Receita de Investimentos

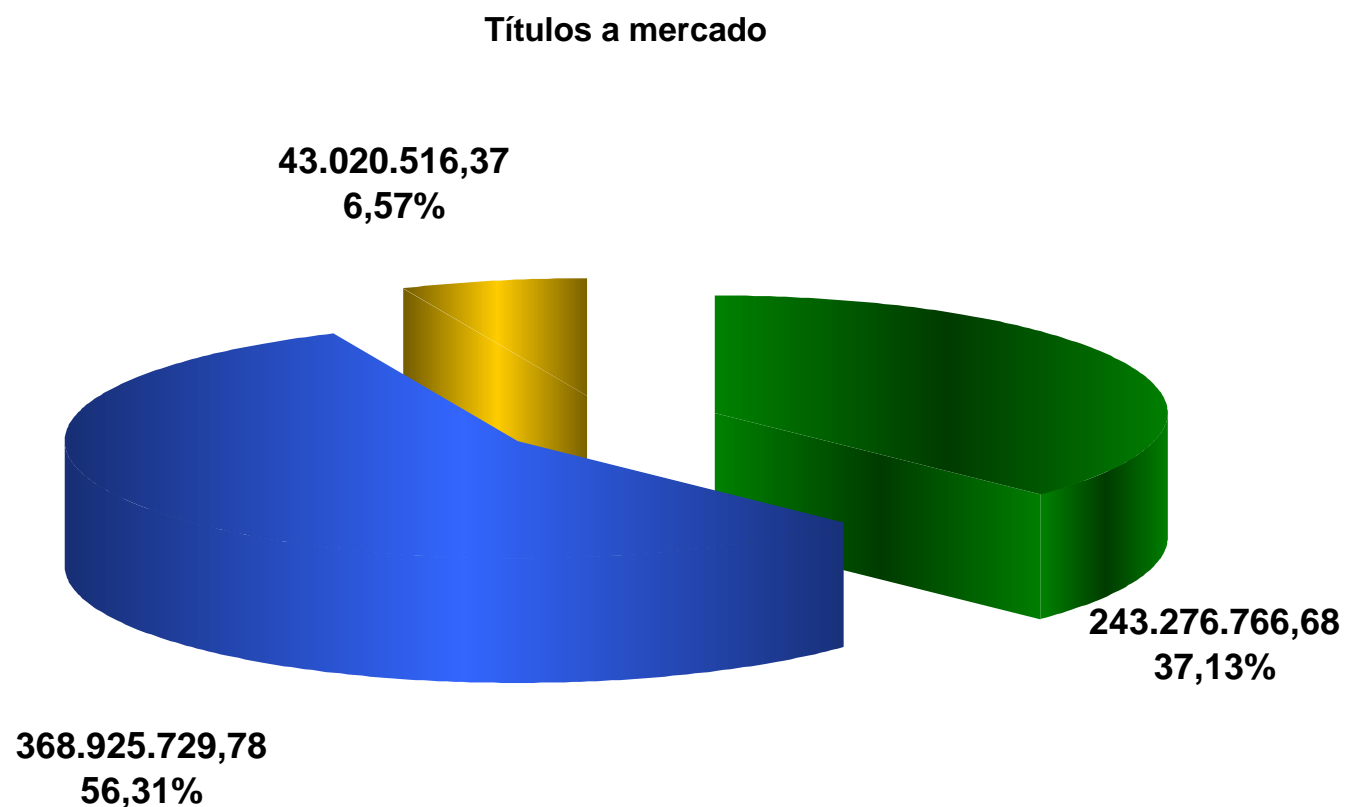
**Observações:** Foram mantidos os critérios para obtenção das apresentações anteriores, ou seja: 1 – Não estão contidos os saldos em conta corrente; 2 – a aplicação em Ishares Ibovespa está marcada pela cotação de fechamento do dia; 3 – para computo dos saldos dos Títulos Públicos foi utilizada a abordagem da marcação a mercado, ou seja, o valor do título corresponderá ao valor que seria obtido se fosse vendido no dia 31 de Julho de 2014. Foi utilizada a tabela ANBIMA e não o manual de marcação a mercado do Banco do Brasil.

### Patrimônio Líquido PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO - Mensal Marcação a Mercado



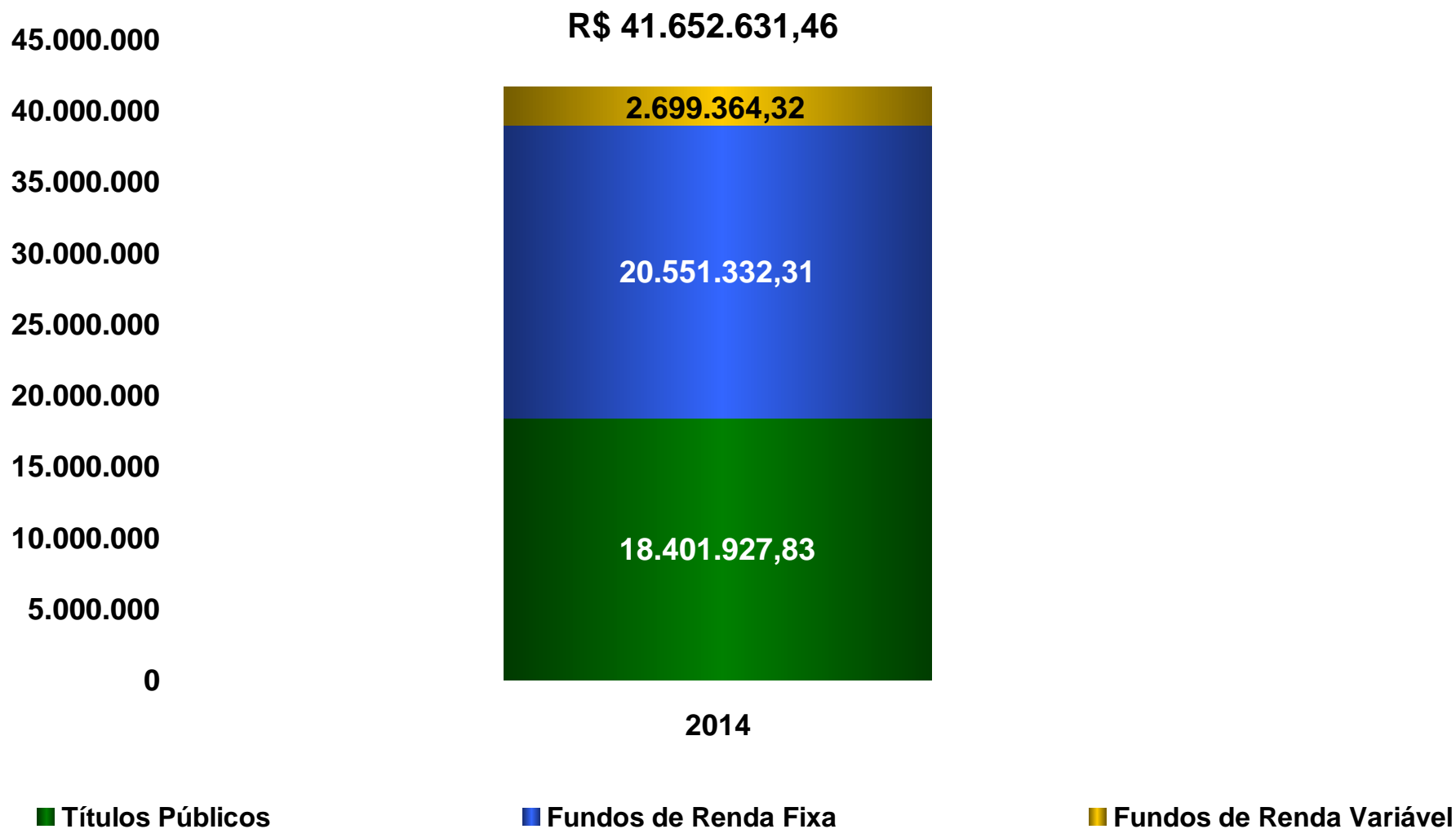
**Observações:** Foram mantidos os critérios para obtenção das apresentações anteriores, ou seja: 1 – Não estão contidos os saldos em conta corrente; 2 – a aplicação em Ishares Ibovespa está marcada pela cotação de fechamento do dia; 3 – para computo dos saldos dos Títulos Públicos foi utilizada a abordagem da marcação a mercado, ou seja, o valor do título corresponderá ao valor que seria obtido se fosse vendido no dia 31 de Julho de 2014. Foi utilizada a tabela ANBIMA e não o manual de marcação a mercado do Banco do Brasil.

## 5 - Alocação do Patrimônio do Capitalizado em 31/07/2014 em cada Segmento de Aplicação.



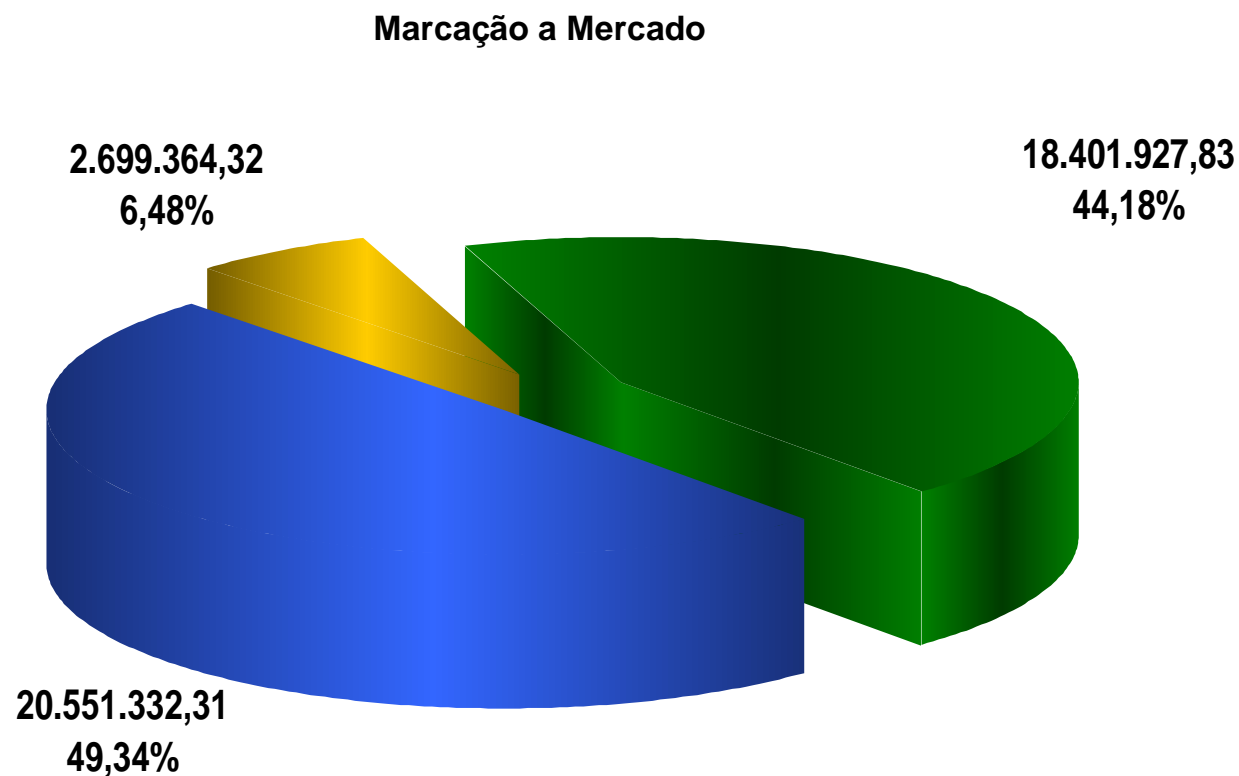
**Observações:** 1 - Vide gráficos 1 e 2; 2 – Em relação ao rendimento dos títulos públicos, deduzimos os valores relativos as despesas com custódia.

**Rendimento**  
**PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO - Marcação a mercado**



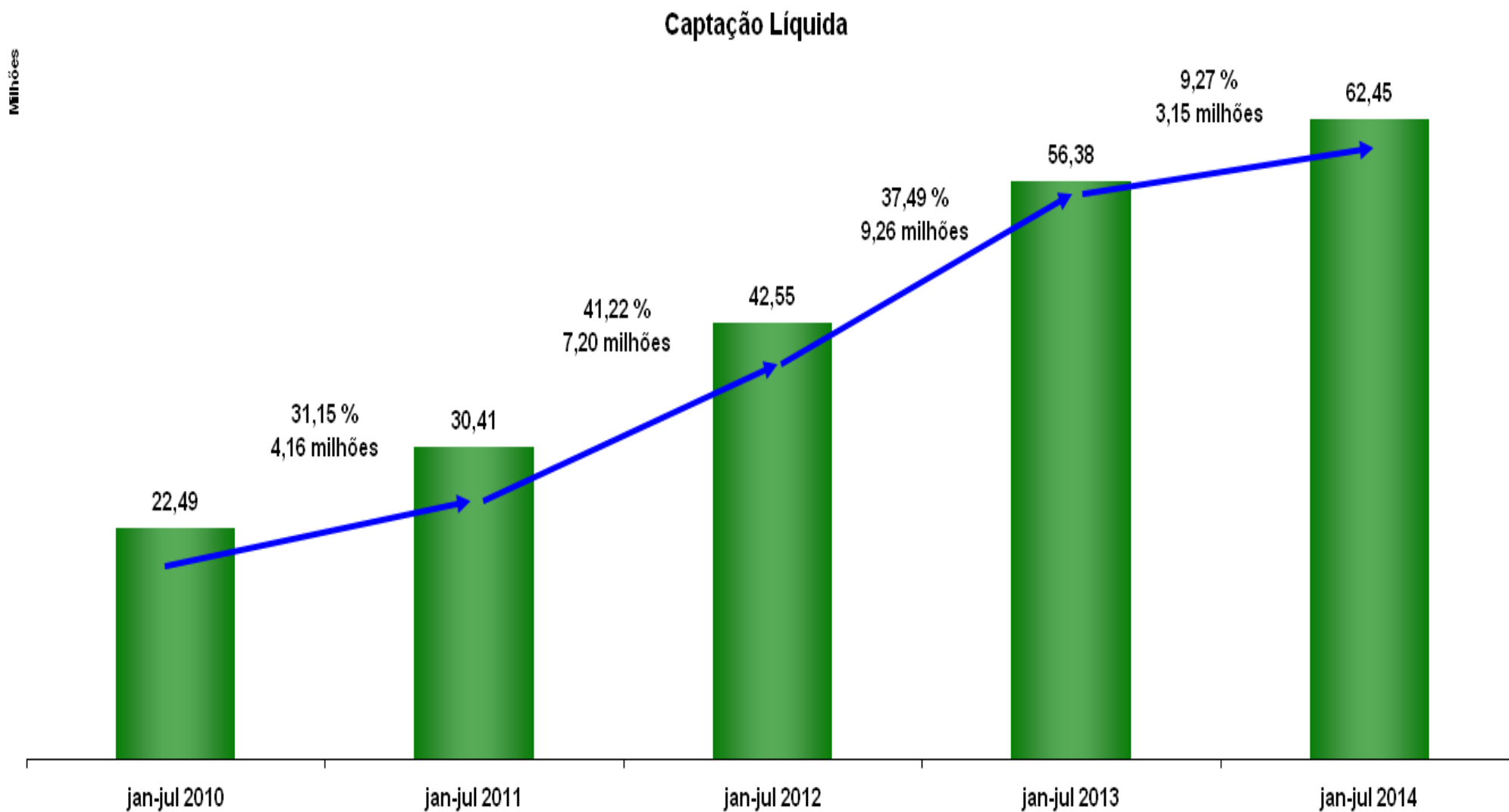
Observações: Vide gráficos 1 e 2

## 7 - Rendimento do Capitalizado em 31/07/2014 em cada Segmento de Aplicação.

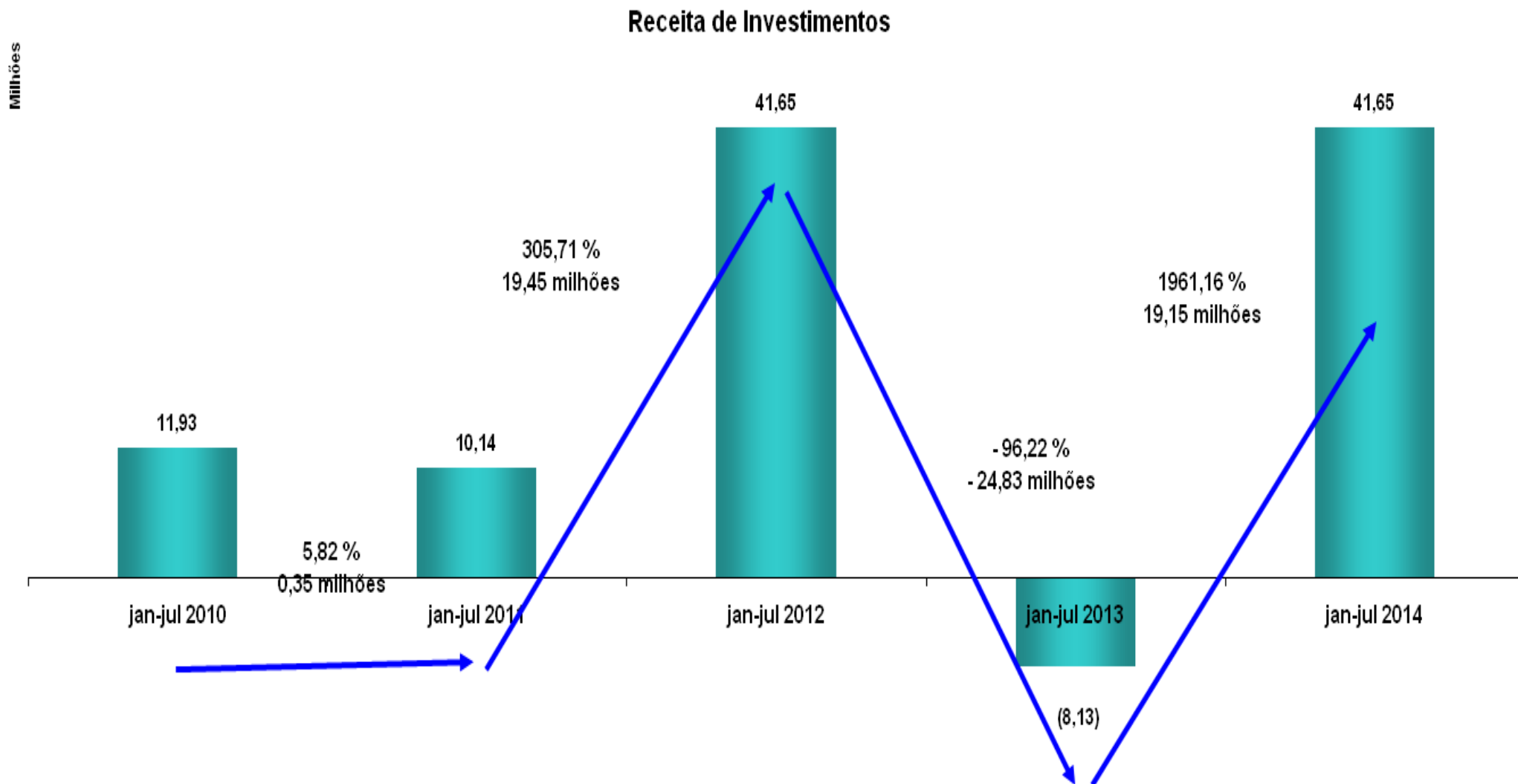


**Observações:** 1 - Vide gráficos 1 e 2; 2 – Em relação ao rendimento dos títulos públicos, deduzimos os valores relativos as despesas com custódia.



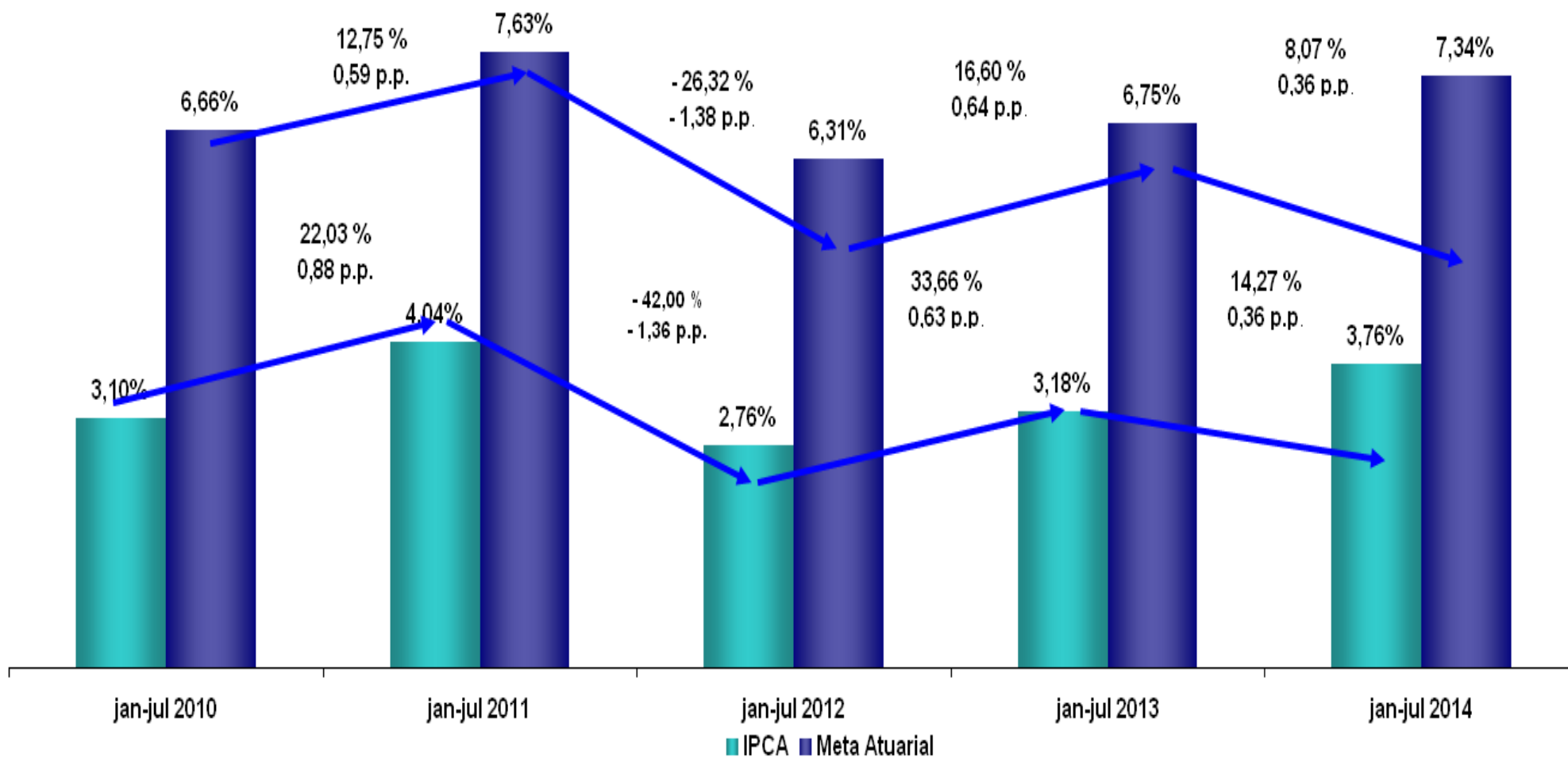


Observações: A captação líquida é resultado da diferença entre o recebimento das contribuições previdenciárias mais a reversão de outras reservas e o pagamento dos benefícios previdenciários pela competência de caixa a partir da data de aplicação

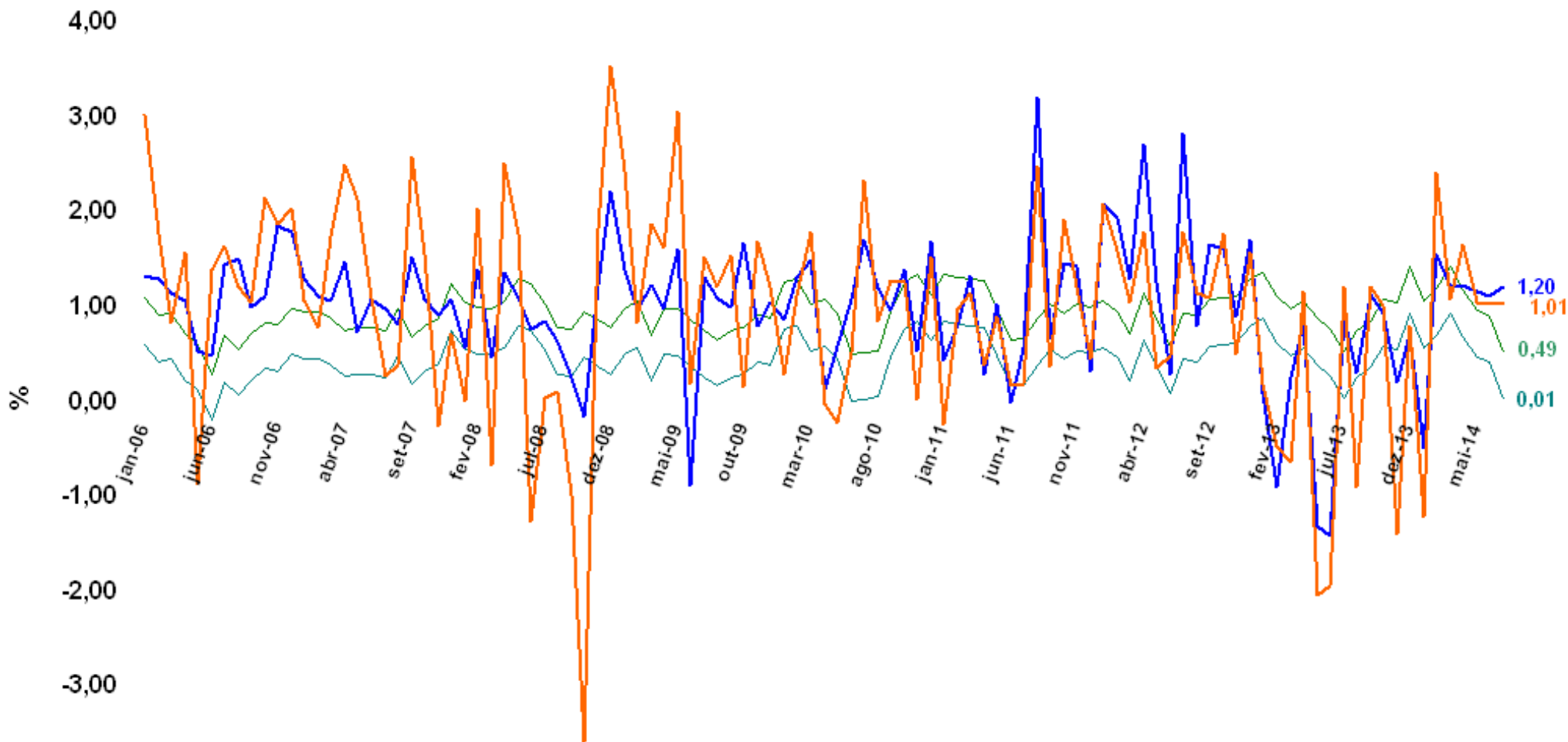


Observações: 1 – Com relação a Precificação dos Títulos ver observação dos gráficos 1; 2 – Trata-se da Receita das Aplicações deduzidas as despesas como tarifa de custódia, por exemplo.

### IPCA x Meta Atuarial



### Meta Atuarial x Rendimento PREVIMPA - Mensal

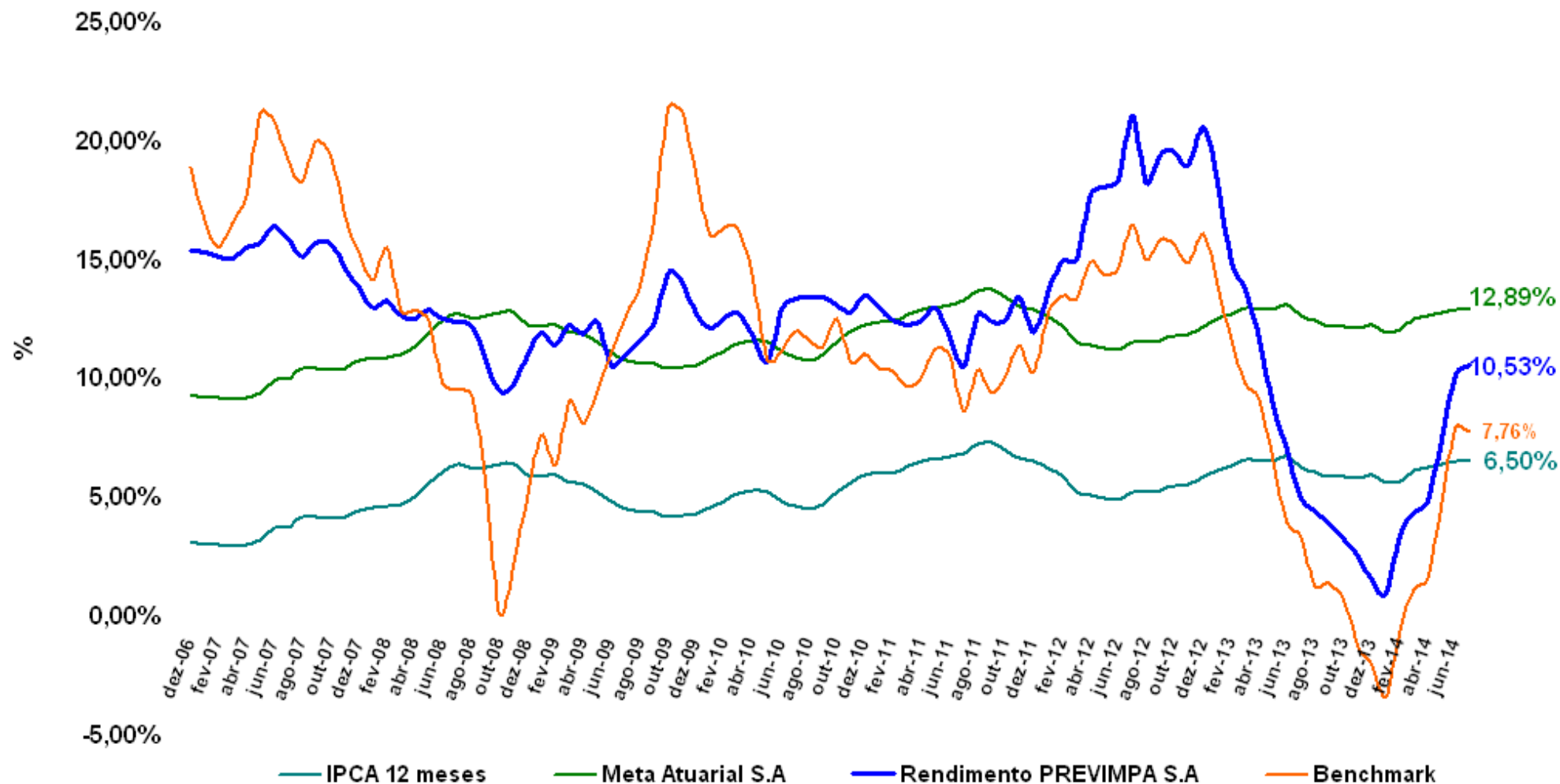


Observações: Meta Atuarial: 1 – IPCA + 6% a.a 2 – O benchmark é o produto de 10% da variação do IBOVESPA mais o produto de 90% da variação do IMA Geral Ex C.

— IPCA    — Meta Atuarial    — Rendimento PREVIMPA    — Benchmark

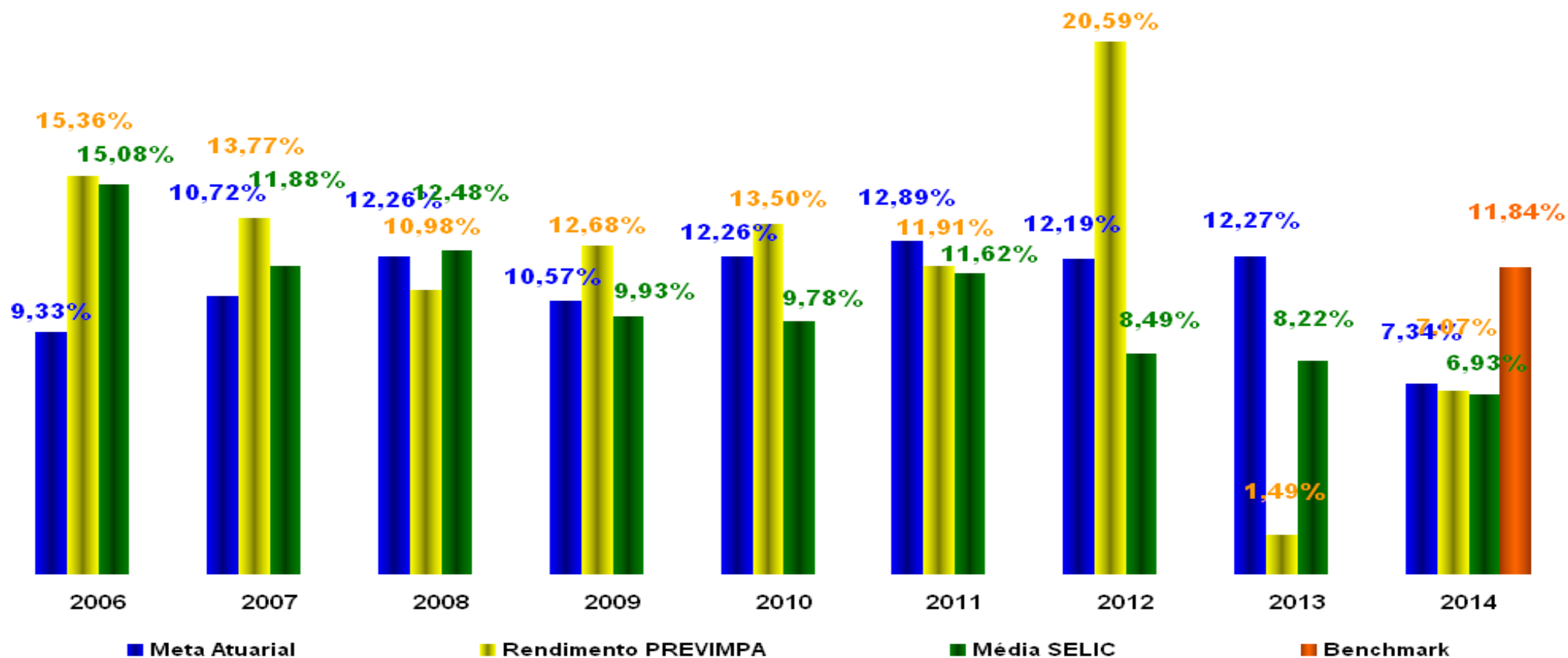
### Meta Atuarial x Rendimento PREVIMPA - Sazonalmente Ajustado - Até Julho/14

12 meses

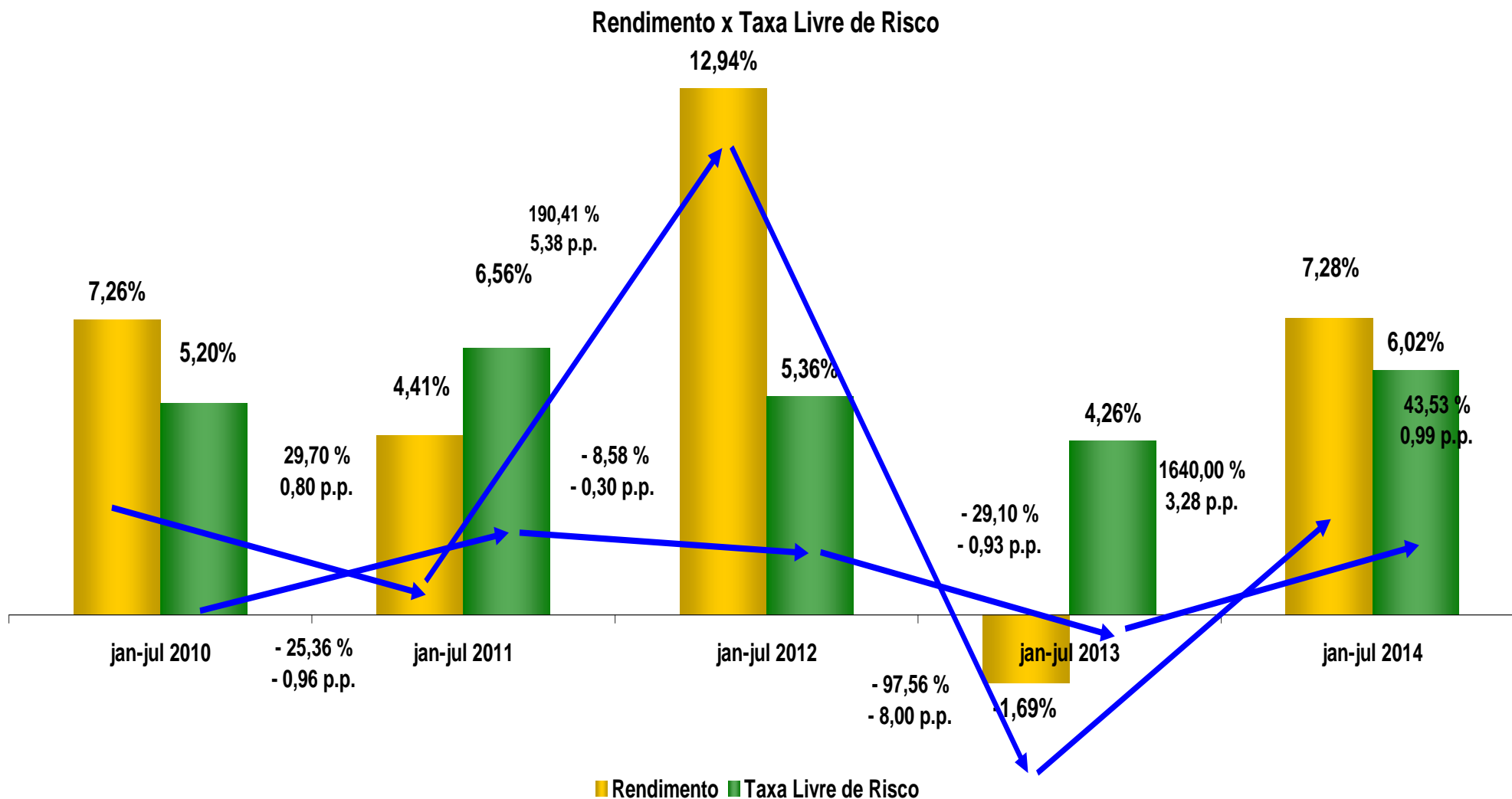


Observações: Vide o anterior.

### Meta Atuarial x Rendimento PREVIMPA - Anual

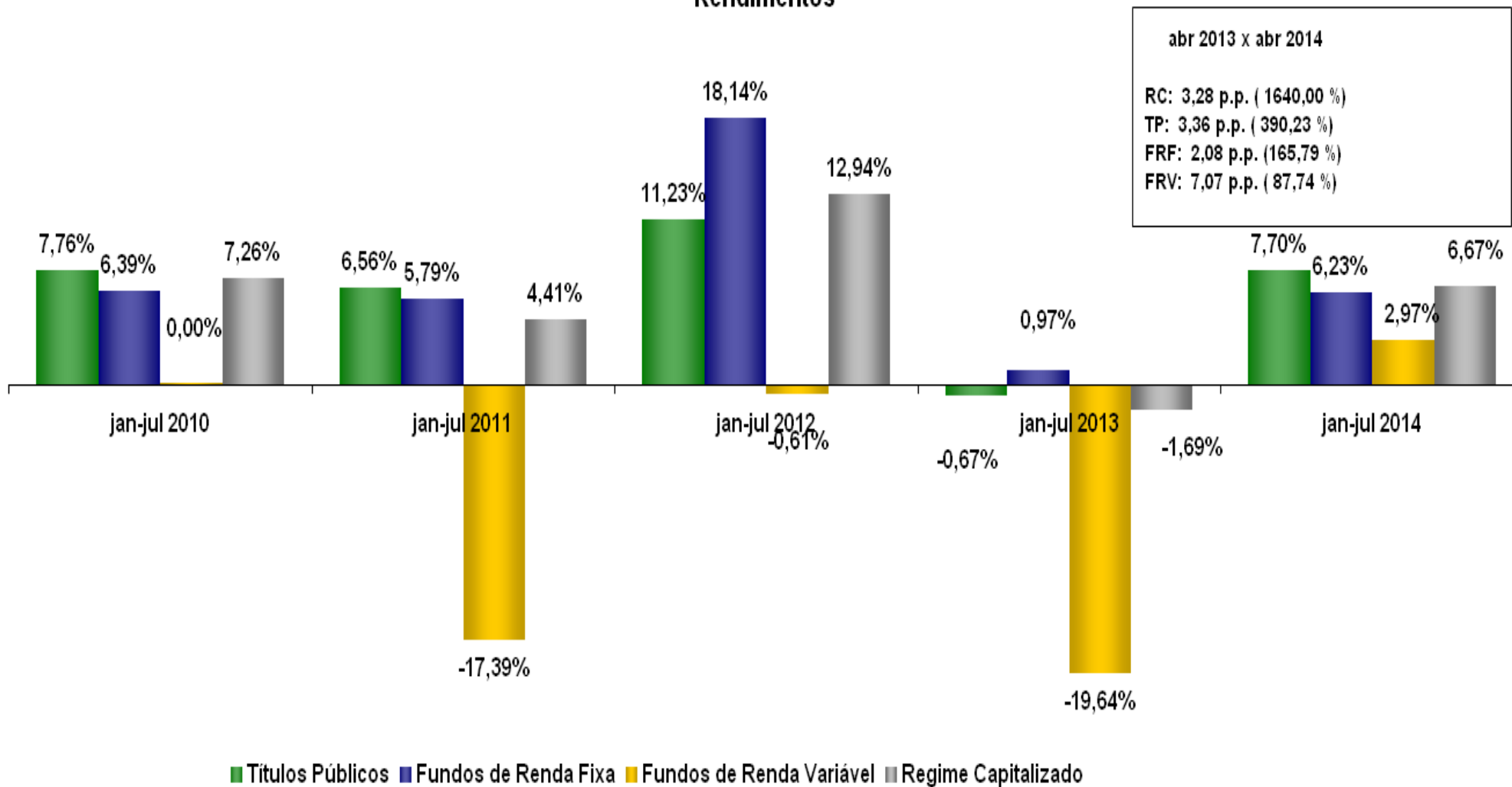


Observações: Vide o anterior. Títulos marcados a mercado.



Observações: Títulos marcados a mercado.

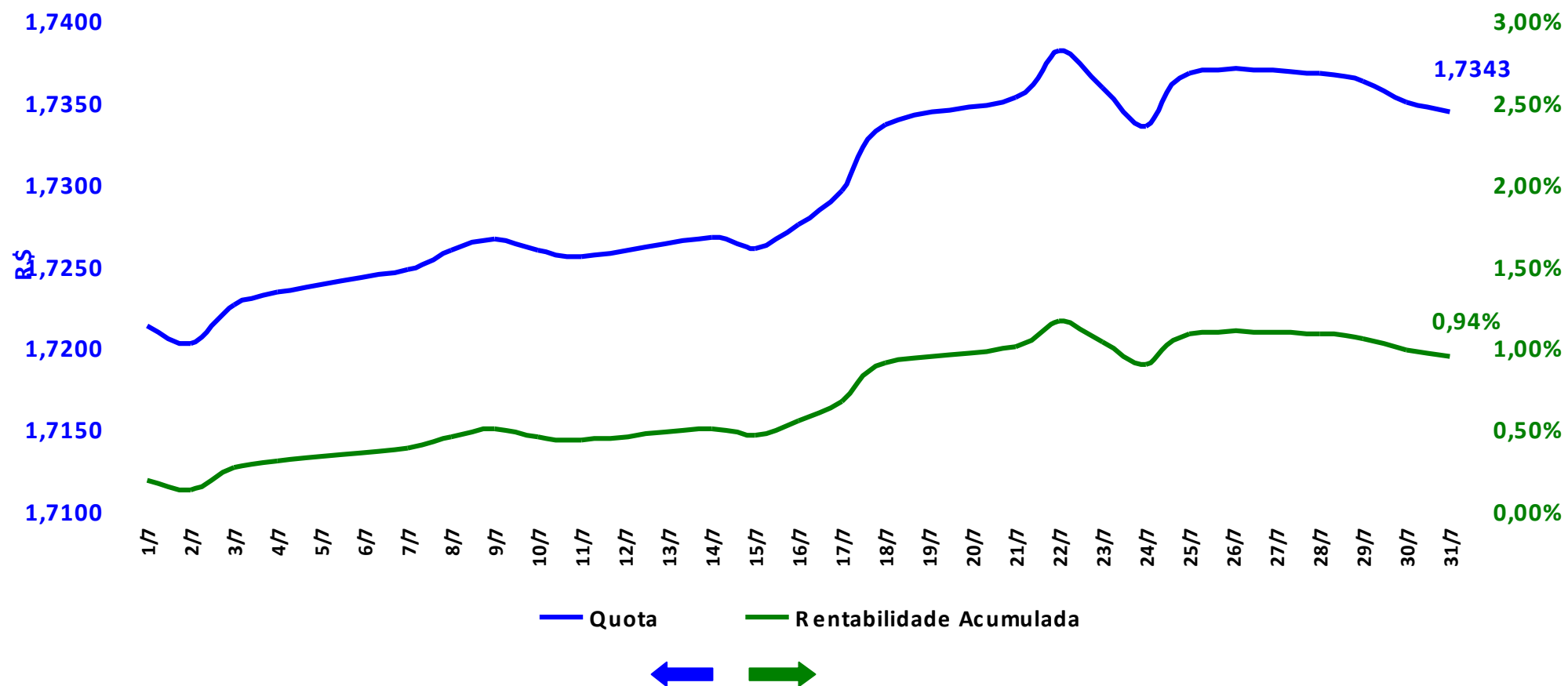
### Rendimentos



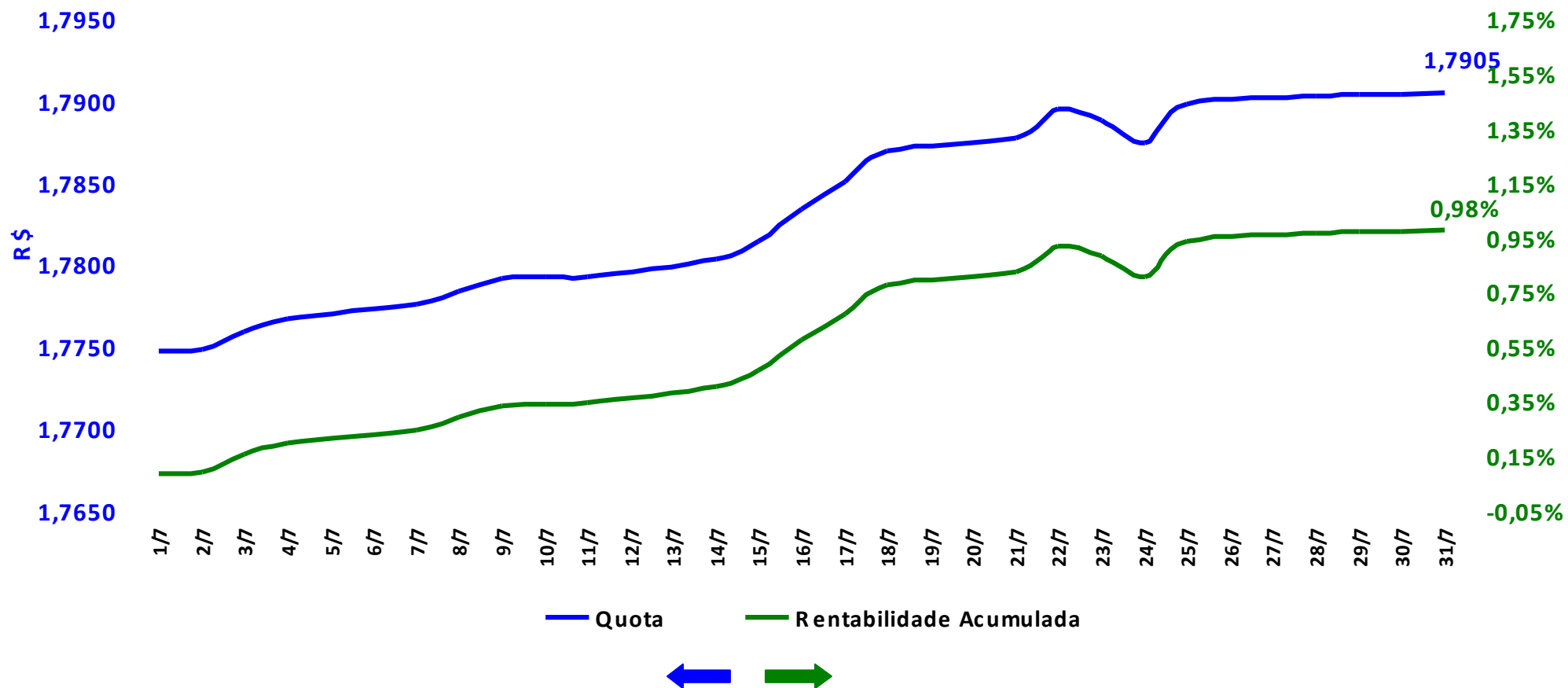
**Observações: Títulos Públicos marcados a mercado.**



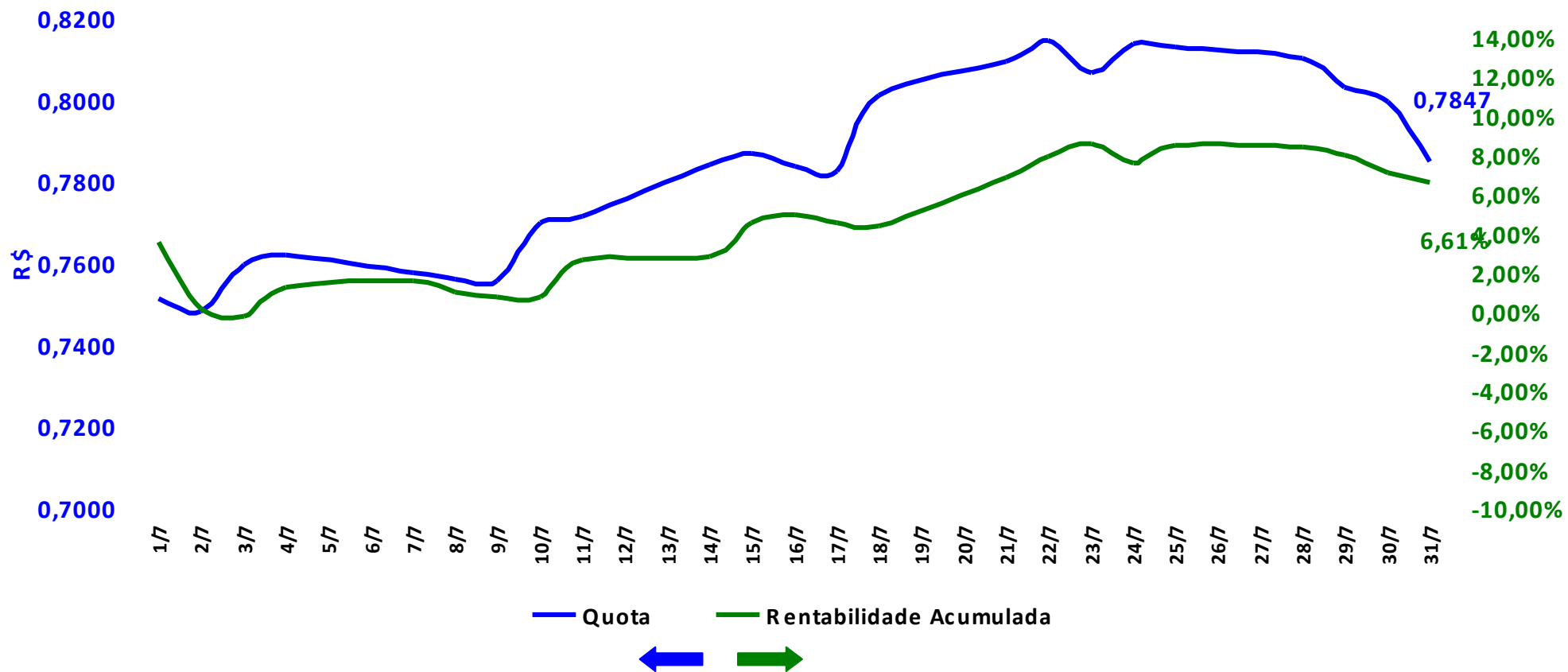
### TÍTULOS PÚBLICOS - Julho/2014



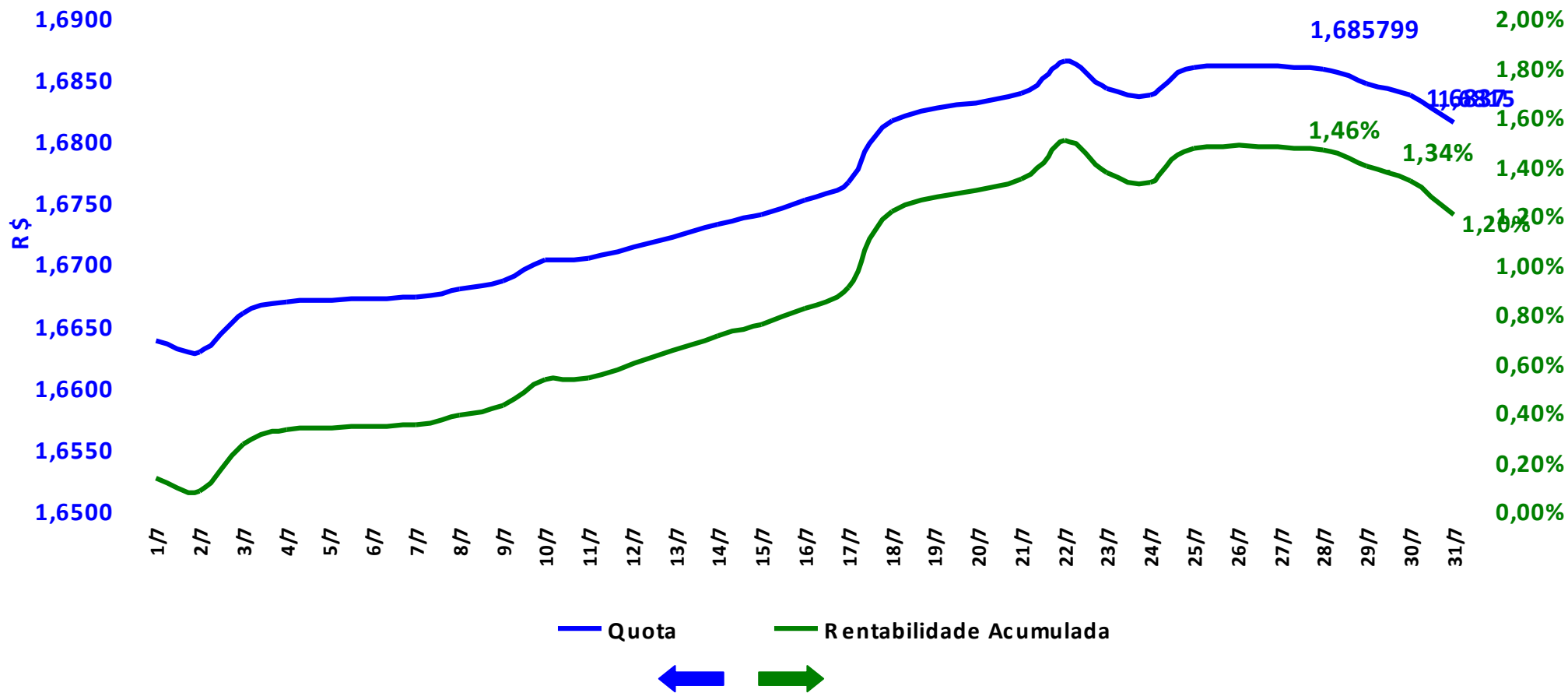
### FUNDOS DE RENDA FIXA - Julho/2014



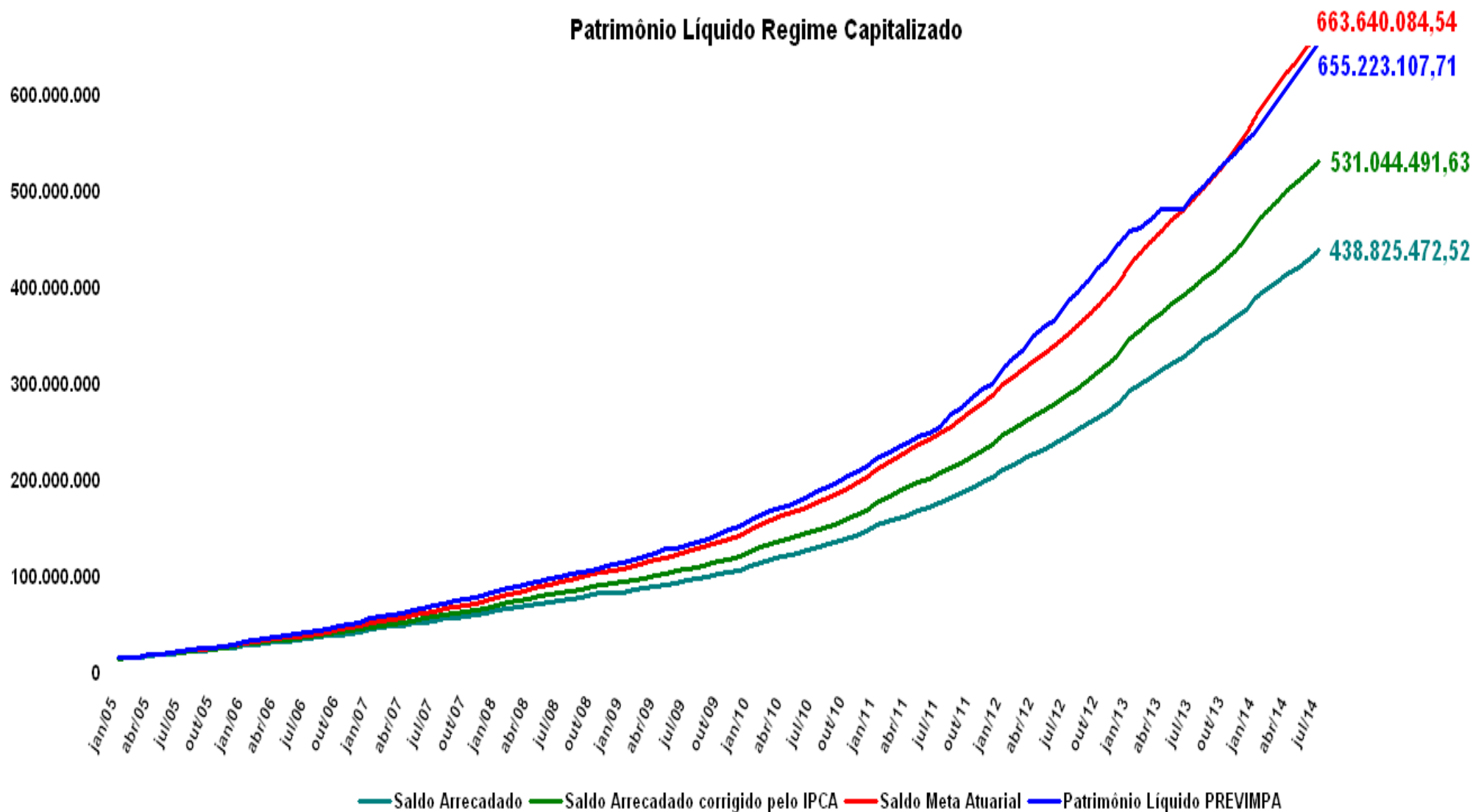
### FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - Julho/2014



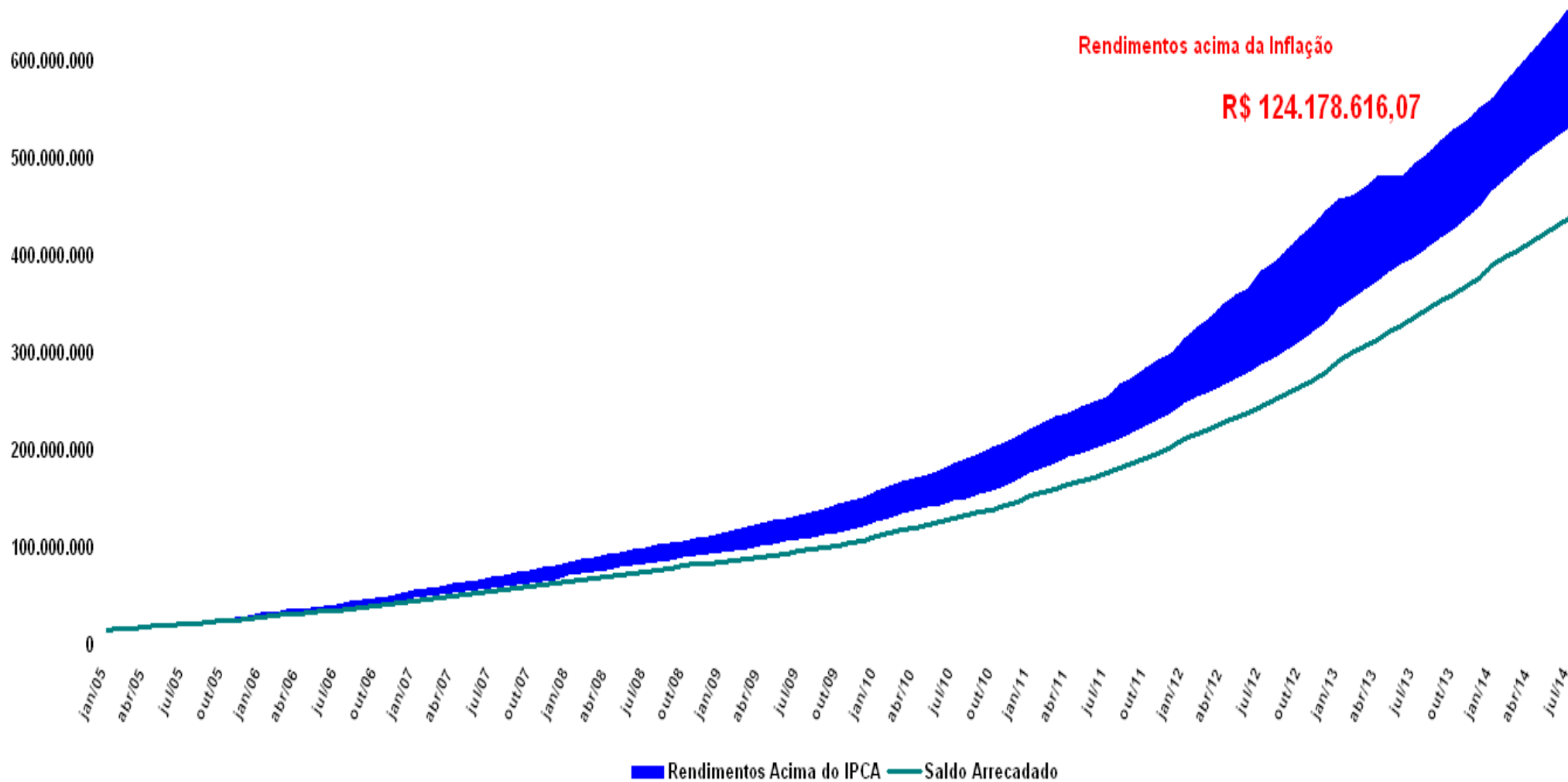
### REGIME CAPITALIZADO - Julho/2014



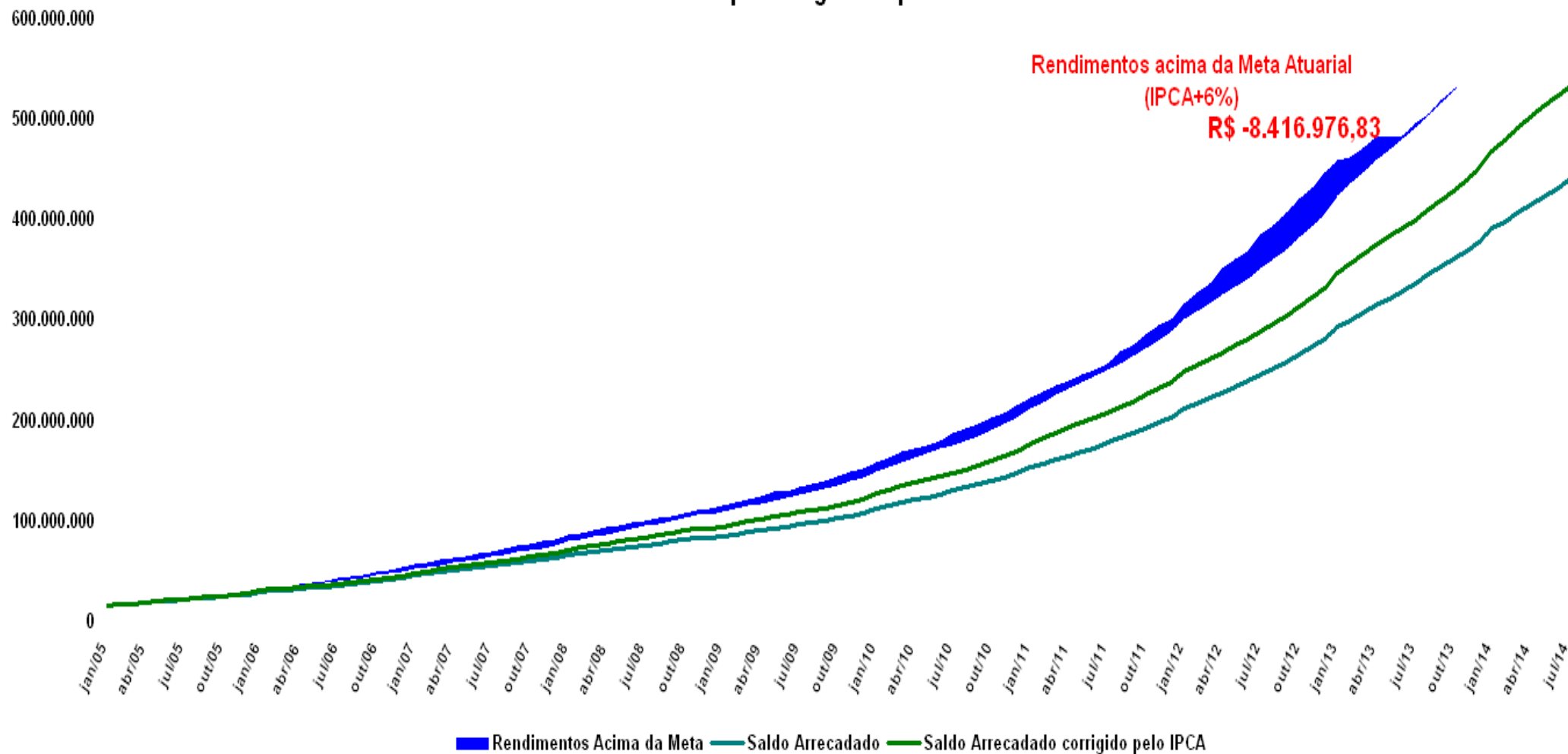
### Patrimônio Líquido Regime Capitalizado



### Patrimônio Líquido Regime Capitalizado

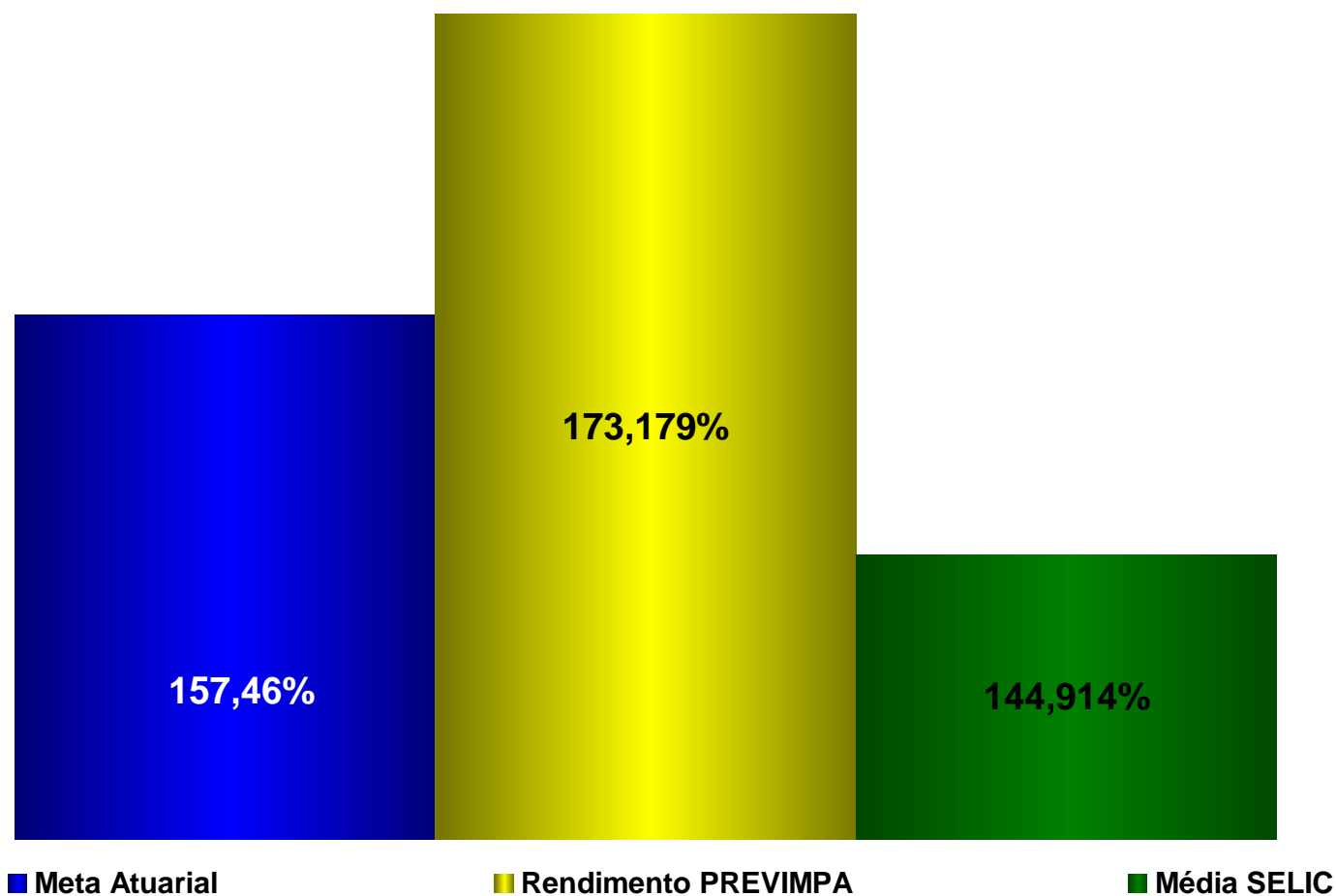


### Patrimônio Líquido Regime Capitalizado



---

Meta Atuarial x Rendimento x SELIC  
2006 - 2014





TOTAIS POR BANCO - Base dia 1º de setembro de 2014										
NOME DO FUNDO NO EXTRATO	Total de SALDO FINAL R\$	Capitalização	Comprev	Consignações	Imóvel para a Sede	Movimento	Reserva Técnica	Taxa de Administração	TOTAIS BCO	%
BB AÇÕES PIPE FUNDO DE	355.576,81	355.576,81							85.910.482,73	12%
BB COMERCIAL 17	1.843.507,98	-	-				1.843.507,98			
BB Previd RF Fluxo	5.866.237,20	74.408,42	-		-	1.543.311,68		4.248.517,10		
BB Previd RF IDKA2	95.923,46						95.923,46			
BB PREVID RF IRF-M1	15.097.887,60				1.760.645,22		13.337.242,38			
BB Previd RF Perfil	54.405.496,10	53.041.840,60	575.885,33				290.237,54	497.532,63		
PREVID RF IMA-B 5	8.245.853,58	8.245.853,58								
CAIXA BRASIL IRF-M 1	49.926.372,82	49.926.372,82							381.196.299,94	54%
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX-50	8.469.388,59	8.469.388,59								
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	125.883.449,85	125.883.449,85								
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	298.854,04	2.007,25		122.750,43		174.096,36				
CX FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	196.618.234,64	196.618.234,64								
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	-	-								
FUNDO BANRISUL INDICE	2.636.785,04	2.636.785,04								
FUNDO BANRISUL INFRA	3.064.077,96	3.064.077,96								
ISHARES IBOVESA FUNDO DE ÍNDICE	32.846.663,80	32.846.663,80							32.846.663,80	5%
LFT - 210100 - VCTO 01/03/2018	31.535.592,78	31.535.592,78								
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2015	34.944.191,27	34.944.191,27								
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2017	51.451.219,32	51.451.219,32								
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2014										
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2016	50.343.177,14	50.343.177,14								
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2020	12.703.524,07	12.703.524,07								
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2030	13.110.441,23	13.110.441,23								
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2040	5.328.682,69	5.328.682,69							199.416.828,50	28%
<b>TOTAIS</b>	<b>705.071.137,97</b>	<b>680.581.487,86</b>	<b>575.885,33</b>	<b>122.750,43</b>	<b>1.760.645,22</b>	<b>1.717.408,04</b>	<b>15.566.911,36</b>	<b>4.746.049,73</b>	<b>705.071.137,97</b>	

TOTAIS POR TIPO DE APLICAÇÃO ANO NÍVEL DO BENCHMARK (1º/9/14)										
NOME DO FUNDO NO EXTRATO	Total de SALDO FINAL R\$	Capitalização	Comprev	Consignações	Imóvel para a Sede	Movimento	Reserva Técnica	Taxa de Administração	TOTAIS NÍVEL RISCO	%
BB Previd RF Fluxo	5.866.237,20	74.408,42	-			1.543.311,68		4.248.517,10		
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	298.854,04	2.007,25		122.750,43		174.096,36			6.165.091,24	0,87%
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	125.883.449,85	125.883.449,85								
BB COMERCIAL 17	1.843.507,98	-	-				1.843.507,98			
BB Previd RF Perfil	54.405.496,10	53.041.840,60	575.885,33				290.237,54	497.532,63	182.132.453,93	25,83%
BB PREVID RF IRF-M1	15.097.887,60				1.760.645,22		13.337.242,38			
CAIXA BRASIL IRF-M 1	49.926.372,82	49.926.372,82							65.024.260,42	9,22%
BB Previd RF IDKA2	95.923,46						95.923,46			
CX FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	196.618.234,64	196.618.234,64								
PREVID RF IMA-B 5	8.245.853,58	8.245.853,58							204.960.011,68	29,07%
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX-50	8.469.388,59	8.469.388,59								
FUNDO BANRISUL INDICE	2.636.785,04	2.636.785,04								
FUNDO BANRISUL INFRA	3.064.077,96	3.064.077,96								
ISHARES IBOVSPA FUNDO DE ÍNDICE	32.846.663,80	32.846.663,80								
BB AÇÕES PIPE FUNDO DE	355.576,81	355.576,81							47.372.492,20	6,72%
LFT - 210100 - VCTO 01/03/2018	31.535.592,78	31.535.592,78								
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2015	34.944.191,27	34.944.191,27								
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2017	51.451.219,32	51.451.219,32								
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2014	-	-								
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2016	50.343.177,14	50.343.177,14								
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2020	12.703.524,07	12.703.524,07								
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2030	13.110.441,23	13.110.441,23								
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2040	5.328.682,69	5.328.682,69							199.416.828,50	28,28%
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	-	-							-	0,000%
<b>TOTAIS</b>	<b>705.071.137,97</b>	<b>680.581.487,86</b>	<b>575.885,33</b>	<b>122.750,43</b>	<b>1.760.645,22</b>	<b>1.717.408,04</b>	<b>15.566.911,36</b>	<b>4.746.049,73</b>	<b>705.071.137,97</b>	

FUNDOS COM CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS - Ordenados por Risco (1º/9/14)						
NOME DO FUNDO NO EXTRATO	Total de SALDO FINAL R\$	Var	Rendimento Anual - %	Rendimento Mensal	PL Fundo	%
BB Previd RF Fluxo	5.866.237,20	0,02	9,23	0,79	835.446.214,78	1%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	298.854,04	0,02	9,26	0,79	79.053.662,41	0%
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	125.883.449,85	0,03	10,14	0,87	2.753.740.205,36	5%
BB COMERCIAL 17	1.843.507,98	0,02	9,80	0,84	369.301.952,02	0%
BB Previd RF Perfil	54.405.496,10	0,03	10,23	0,88	4.123.903.399,32	1%
BB PREVID RF IRF-M1	15.097.887,60	0,13	9,92	0,82	6.348.841.200,74	0%
CAIXA BRASIL IRF-M 1	49.926.372,82	0,14	10,05	0,82	8.517.698.672,30	1%
BANRISUL IRF-M 1	-	0,14	9,99	0,82	-	-
BB Previd RF IDKA2	95.923,46	1,03	12,80	1,24	2.820.172.263,86	0%
Caixa FI Brasil Idka IPCA 2a RF LP	-	1,04	12,71	1,23	776.384.785,17	0%
CX FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	196.618.234,64	1,10	12,32	1,33	2.604.524.719,24	8%
PREVID RF IMA-B 5	8.245.853,58	2,02	-	1,33	165.878.322,55	5%
<b>BB IMA B 5+</b>	-	<b>4,58</b>	<b>15,36</b>	<b>6,85</b>	<b>1.088.388.368,27</b>	<b>0%</b>
<b>CAIXA IMAB 5+</b>	-	<b>4,58</b>	<b>15,86</b>	<b>6,71</b>	<b>429.360.144,66</b>	<b>0%</b>
<b>BB IDKA-20</b>	-	<b>6,15</b>	<b>17,73</b>	<b>9,93</b>	<b>78.405.745,63</b>	
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX-50	8.469.388,59	8,06	20,28	9,28	126.058.815,78	7%
FUNDO BANRISUL INDICE	2.636.785,04	8,61	25,21	10,36	14.124.313,19	19%
FUNDO BANRISUL INFRA	3.064.077,96	8,33	9,04	7,50	14.278.934,77	21%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	32.846.663,80	9,24	20,59	9,87	1.000.000.000,00	3%
BB AÇÕES PIPE FUNDO DE	355.576,81	5,29	20,99	6,62	71.592.125,18	0%
LFT - 210100 - VCTO 01/03/2018	31.535.592,78					
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2015	34.944.191,27					
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2017	51.451.219,32					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2014	-					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2016	50.343.177,14					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2020	12.703.524,07					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2030	13.110.441,23					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2040	5.328.682,69					
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	-	-	-	-	-	0%
<b>TOTAIS</b>	<b>705.071.137,97</b>	<b>60,56</b>	<b>243,43</b>	<b>78,88</b>	<b>32.217.153.845,23</b>	