



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

1

2

3

4

Ata Nº 242

5

Comitê de Investimentos

6

7

Aos doze dias do mês de março de dois mil e quinze, às quatorze horas, na sala de

8

reuniões, 14º andar do prédio nas dependências do Previmpa, situado na Rua Uruguai,

9

número 277, nesta Capital, reuniu-se o Comitê de Investimentos deste Departamento,

10

em sua ducentésima quadragésima segunda reunião ordinária. Constatada a existência

11

de quórum, compareceram os membros: Rodrigo Machado Costa, Presidente; Daniela

12

Silveira Machado, Chefe da Unidade Financeira; Carlos Fabretti Patrício, Rogério de

13

Oliveira e Tiago Iesbick, Economistas da Unidade de Investimentos; Aline Michele

14

Buss Pereira e Dalvin Gabriel José de Souza, Atuários da Assepla. O Sr. Rodrigo,

15

Presidente, inicia a reunião expondo a pauta: 1) Informes Gerais; 2) Apresentação dos

16

Cenários Econômicos; 3) Apresentação da distribuição do patrimônio do Previmpa

17

alocado por Bancos e por semelhança entre os fundos. O economista Tiago explica que

18

a apresentação dos cenários econômicos será realizada na próxima reunião do Comitê

19

de Investimentos, a ser realizada no dia 19 de março de 2015. Dessa forma, o

20

economista Carlos inicia a apresentação dos slides com a distribuição do patrimônio do

21

Previmpa por bancos e por semelhança entre os fundos (em anexo). O economista

22

mostra que 13,8% do patrimônio estão alocados no Banco do Brasil, enquanto que

23

34,4% do patrimônio estão distribuídos nos fundos de investimentos da Caixa

24

Econômica Federal e 0,5% nos fundos de investimento do Bannisul. O restante do

25

patrimônio está alocado em Títulos Públicos (48,0%) e no fundo de índice Ishares

26

Ibovespa (BOVA11) (3,2%). Em seguida, demonstra a distribuição do patrimônio por

27

semelhança entre os fundos – 48% distribuídos em títulos públicos, 18,3% em fundos

28

que acompanham o índice IMA-B 5 e 28,7% em fundos que acompanham o rendimento

29

do DI. O economista Carlos mostra, ainda, os rendimentos de cada fundo, no qual o

30

Previmpa distribui seu patrimônio, nos últimos 12 meses, nos últimos 30 dias e no mês

31

corrente, até o dia 11 de março de 2015. Analisando os dados, o Sr. Rodrigo comenta

32

sobre a possibilidade de mudança de uma parcela do valor aplicado no fundo Fluxo para

33

o fundo Perfil, tendo em vista o melhor rendimento nos últimos 12 meses e nos últimos

34

30 dias. Logo após, o economista Tiago comenta também sobre o vencimento dos

35

títulos públicos nas próximas semanas: Em torno de 38 milhões de reais que será

36

resgatado dado o vencimento das NTN-Bs em 15 de maio de 2015. Tendo em vista o

37

vencimento dos títulos e a necessidade de nova alocação desse valor, o economista

38 Tiago comenta sobre a possibilidade de aumento das taxas de juros nos Estados Unidos
39 nos próximos meses, o que iria acarretar aumento das taxas de juros no Brasil e,
40 possivelmente, aumento das taxas dos Títulos Públicos brasileiros. O economista
41 Rogério, entretanto, acredita que o aumento será mais próximo do final de 2016, pelo
42 fato de a moeda americana já estar bastante fortalecida perante as outras moedas
43 mundiais. Fica acertado, então, que na próxima reunião do Comitê de Investimentos
44 serão apresentados os cenários econômicos, elaborados pela Unidade de Investimentos
45 do Previmpa. Para concluir a reunião, o economista Tiago comenta sobre a
46 possibilidade de aluguel do Fundo de índice Ishares Ibovespa (BOVA11) para buscar
47 melhores rendimentos com esse fundo. Segundo ele, ainda não se tem uma confirmação
48 sobre a possibilidade de realizar esse tipo de operação para os Regimes Próprios de
49 Previdência Social. Dessa forma, não havendo nenhum outro assunto a ser tratado, o Sr.
50 Rodrigo declara encerrada a presente reunião às 15 horas e 45 minutos, sendo lavrada a
51 presente ata, que, após lida e aprovada, será assinada pelos representantes presentes:

52

53

54

55 Rodrigo Machado Costa

56 Presidente

57

58

59 Daniela Silveira Machado

60 Chefe da Unidade Financeira

61

62

63 Carlos Fabretti Patrício

Rogério de Oliveira

Tiago Iesbick

64 Economistas da Unidade de Investimentos

65

66

67 Aline Michele Buss Pereira

Dalvin Gabriel José de Souza

68 Atuários da Assepla/Previmpa

69



TOTAIS por BANCO - Base em 11/03/2015*

NOME DO FUNDO NO EXTRATO	Totais por Fundo	Capitalização	Comprev	Movimento	Tx de Adm. e Imóvel	TOTAIS por Banco	%
BB Previd RF Fluxo	10.603.267,35	87.253,60		1.791.812,66	8.724.201,09	109.971.710,95	13,8%
BB Previd RF Perfil	87.559.727,76	83.202.540,39	4.224.281,76		132.905,61		
BB PREVID RF IRF-M1	2.794.224,79	483.141,31	459.184,26		1.851.899,22		
PREVID RF IMA-B 5	8.685.715,13	8.685.715,13					
BB AÇÕES PIPE	328.775,92	328.775,92					
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	243.499,01	2.003,05		241.495,96		274.067.675,08	34,4%
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	130.080.702,10	130.080.702,10					
CX FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	136.995.533,38	136.995.533,38					
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX-50	6.747.940,59	6.747.940,59					
FUNDO BANRISUL INDICE	2.064.337,10	2.064.337,10				4.382.226,20	0,5%
FUNDO BANRISUL INFRA	2.317.889,10	2.317.889,10					
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	25.855.687,80	25.855.687,80				25.855.687,80	3,2%
LFT - 210100 - VCTO 01/03/2018	33.387.198,08	33.387.198,08				383.029.977,10	48,0%
LTN 100000 - VCTO 01/10/2015	97.821.729,67	97.821.729,67					
LTN 100000 - VCTO 01/10/2016	24.541.573,77	24.541.573,77					
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2015	36.453.607,34	36.453.607,34					
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2017	52.646.402,74	52.646.402,74					
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2019	5.263.163,27	5.263.163,27					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2016	51.714.400,46	51.714.400,46					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2018	51.216.461,70	51.216.461,70					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2020	12.705.859,69	12.705.859,69					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2030	12.394.776,55	12.394.776,55					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2040	4.884.803,83	4.884.803,83					
T O T A I S	797.307.277,13	779.881.496,57	4.683.466,02	2.033.308,62	10.709.005,92	797.307.277,13	

COMITÊ DE INVESTIMENTOS



TOTAIS por TIPO DE APLICAÇÃO AO NÍVEL DO BENCHMARK - Base em 11/03/2015*

NOME DO FUNDO NO EXTRATO	Totais por Fundo	Capitalização	Comprev	Movimento	Tx de Adm. e Imóvel	Totais	%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	243.499,01	2.003,05		241.495,96		228.487.196,22	28,7%
BB Previd RF Fluxo	10.603.267,35	87.253,60		1.791.812,66	8.724.201,09		
BB Previd RF Perfil	87.559.727,76	83.202.540,39	4.224.281,76		132.905,61		
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	130.080.702,10	130.080.702,10					
BB PREVID RF IRF-M1	2.794.224,79	483.141,31	459.184,26		1.851.899,22	2.794.224,79	0,4%
PREVID RF IMA-B 5	8.685.715,13	8.685.715,13				145.681.248,51	18,3%
CX FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	136.995.533,38	136.995.533,38					
BB AÇÕES PIPE	328.775,92	328.775,92				4.711.002,12	0,6%
FUNDO BANRISUL INFRA	2.317.889,10	2.317.889,10					
FUNDO BANRISUL INDICE	2.064.337,10	2.064.337,10					
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX-50	6.747.940,59	6.747.940,59				6.747.940,59	0,8%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	25.855.687,80	25.855.687,80				25.855.687,80	3,2%
LFT - 210100 - VCTO 01/03/2018	33.387.198,08	33.387.198,08				383.029.977,10	48,0%
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2015	36.453.607,34	36.453.607,34					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2016	51.714.400,46	51.714.400,46					
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2017	52.646.402,74	52.646.402,74					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2018	51.216.461,70	51.216.461,70					
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2019	5.263.163,27	5.263.163,27					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2020	12.705.859,69	12.705.859,69					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2030	12.394.776,55	12.394.776,55					
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2040	4.884.803,83	4.884.803,83					
LTN 100000 - VCTO 01/10/2015	97.821.729,67	97.821.729,67					
LTN 100000 - VCTO 01/10/2016	24.541.573,77	24.541.573,77					
T O T A I S	797.307.277,13	779.881.496,57	4.683.466,02	2.033.308,62	10.709.005,92	797.307.277,13	

COMITÊ DE INVESTIMENTOS



TOTAIS por TIPO DE APLICAÇÃO AO NÍVEL DO BENCHMARK - Base em 11/03/2015*

NOME DO FUNDO NO EXTRATO	Totais por Fundo	V@R1	Rendimento			Pl do Fundo em R\$ 1.000,00	%	Estimativa da Contribuição de cada ativo no PL em março/15
			Anual%	Mensal	Em março/15 até dia 11			
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	243.499,01	0,010%	10,25%	0,77%	0,30%	93.841	0,3%	0,00%
BB Previd RF Fluxo	10.603.267,35	0,020%	10,29%	0,77%	0,35%	1.220.097	0,9%	0,00%
BB Previd RF Perfil	87.559.727,76	0,030%	11,35%	0,83%	0,31%	5.401.377	1,6%	0,03%
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	130.080.702,10	0,030%	11,21%	0,83%	0,32%	4.218.242	3,1%	0,05%
BB PREVID RF IRF-M1	2.794.224,79	0,150%	10,49%	0,56%	0,07%	8.137.401	0,0%	0,00%
PREVID RF IMA-B 5	8.685.715,13	1,040%	12,82%	1,03%	0,08%	473.301	1,8%	0,00%
CX FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	136.995.533,38	1,060%	13,02%	1,07%	0,04%	3.023.208	4,5%	0,01%
BB AÇÕES PIPE	328.775,92	6,470%	13,75%	2,15%	-3,34%	74.296	0,4%	0,00%
FUNDO BANRISUL INFRA	2.317.889,10	9,390%	-15,42%	-1,37%	-3,96%	9.976	23,2%	-0,01%
FUNDO BANRISUL INDICE	2.064.337,10	12,220%	3,37%	-1,10%	-6,77%	11.382	18,1%	-0,02%
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX-50	6.747.940,59	11,690%	3,75%	-1,48%	-6,44%	97.508	6,9%	-0,06%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	25.855.687,80	12,400%	6,03%	-0,45%	-4,98%	1.000.000	2,6%	-0,17%
LFT - 210100 - VCTO 01/03/2018	33.387.198,08				0,3738%			0,02%
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2015	36.453.607,34				0,7776%			0,04%
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2016	51.714.400,46				0,5989%			0,04%
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2017	52.646.402,74				0,2843%			0,02%
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2018	51.216.461,70				-0,4323%			-0,03%
NTN-B 760199 - VCTO 15/05/2019	5.263.163,27				-0,7751%			-0,01%
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2020	12.705.859,69				-1,1834%			-0,02%
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2030	12.394.776,55				-2,7814%			-0,04%
NTN-B 760199 - VCTO 15/08/2040	4.884.803,83				-3,7842%			-0,02%
LTN 100000 - VCTO 01/10/2015	97.821.729,67				0,1374%			0,02%
LTN 100000 - VCTO 01/10/2016	24.541.573,77				-0,7251%			-0,02%
TOTAIS	797.307.277,13							-0,180%

Titulos Públicos; Ishares e o Fundo BB Fluxo, rendimento e outros itens até dia 11/3/15. Demais fundos, até dia 10.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS



IMA - Índice de Mercado ANBIMA						
Índice		Data de Referência	Variação Mensal (%)	Variação Anual (%)	Variação Últimos 12 Meses (%)	Variação Últimos 24 Meses (%)
IRF-M	1	11/03/2015	0,1715	1,9916	10,9486	20,0118
	1+	11/03/2015	-1,7295	0,4574	10,2443	13,2563
	Total	11/03/2015	-1,0521	1,0068	10,4924	15,4173
IMA-B	5	11/03/2015	0,231	3,5385	13,5455	18,8698
	5+	11/03/2015	-2,9092	0,8667	18,557	-2,3763
	Total	11/03/2015	-1,7856	1,8263	16,2946	5,0558
IMA-S	Total	11/03/2015	0,3739	2,1434	11,1458	20,882
IMA-Geral ex-c	Total	11/03/2015	-1,0328	1,5225	12,6603	12,695

COMITÊ DE INVESTIMENTOS