



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE PARANAÍBA - MS

### ATA DA SEGUNDA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO PREVIM, REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO DE 2020.

Aos (13) treze dias do mês de fevereiro de 2020, na Sala de Reuniões da Sede do PREVIM, com início às 9h, reuniram-se os membros do Comitê de Investimento do Instituto Previdência dos Servidores do Município de Paranaíba – PREVIM conforme RESOLUÇÃO Nº 04 DE 16 DE JANEIRO DE 2018. Estavam presentes os seguintes membros: Marcelo Alves de Freitas, Simone Almeida da Silva, Vanila Garcia Belo, Rogério Luiz de Paulo e Lilian Aparecida de Souza. Dando início a reunião. O presidente informa que na pauta da ordem do dia serão discutidos os seguintes assuntos: analisar os incisos 1, 2, 3 e 4 do item VIII, c do Regimento Interno do Comitê de Investimento e, em especial: 1 - Elaboração da Política Financeira para o mês de março de 2020; 2 – Aplicações dos repasses que entrarem na conta corrente e 3 – Outros assuntos conforme ata.

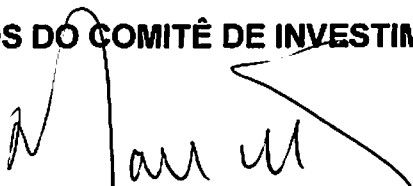
Em seguida, o presidente apresentou a Planilha de rentabilidade dos fundos de investimentos referente às aplicações do mês de janeiro/2020. Apresentou também as demais informações financeiras contidas no Relatório de Consultoria (anexo), observando rentabilidade negativa diante de preocupações com coronavírus na China.

Os membros do Comitê decidiram que o resgate para pagamento dos beneficiários e despesas administrativas referente ao mês de fevereiro será resgatado no início do mês de março do fundo CAIXA BRASIL IRF M1+. Ficou autorizado também a aplicação dos repasses previdenciários da Câmara, da Prefeitura e da Compensação Previdenciária nos fundos em que o Previm possui e que tenham melhor perspectiva de rentabilidade positiva naquele momento, nos Bancos Caixa Econômica Federal e Banco do Brasil. Decidiu-se manter as aplicações nos Fundos IMAs, IRFMs e Renda Variável. O presidente reforça que o motivo que este Comitê decidiu investir parte do patrimônio em renda variável, pela primeira vez, é a recomendação da grande maioria das assessorias

*Handwritten signatures:*  
Zi.  
Ja  
Mar  
Basilva

financeiras do país e nos grandes eventos sobre previdência de RPPS que trataram sobre investimentos, uma vez que a economia nacional demonstra que os fundos conservadores oferecerão em 2020 juros insuficientes para atingirmos a meta atuarial. As próximas compensações previdenciárias (COMPREV) creditadas na conta 24092-3 do Banco do Brasil serão aplicadas no BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO. As transferências entre os fundos poderão ser realizadas na medida em que o mercado indicar a necessidade da operação, depois de consultarmos Assessoria Financeira e membros deste Comitê. Finalizando, o presidente agradeceu a presença de todos convocando para o dia 12 de março de 2020 a próxima reunião. Lavrou-se esta ata que vai assinada por todos os membros do Comitê.

### MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTO



MARCELO ALVES DE FREITAS

Presidente do Comitê, Gestor de Recursos e Certificação ANBIMA



SIMONE ALMEIDA DA SILVA

Membro e Certificação APIMEC



VANILA GARCIA BELO

Secretária do Comitê



ROGERIO LUIZ DE PAULO

Membro e Certificação ANBIMA



LILIAN APARECIDA DE SOUZA

Membro

### 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Janeiro/2020				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.274.319,90	0,26%	0,70%	37,71%
BB IPCA TP	1.647.910,17	0,67%	0,70%	95,55%
BB IRF-M1	483.178,81	0,42%	0,70%	60,10%
BB IMA-B 5+	1.433.631,45	0,05%	0,70%	6,79%
BB Alocacao Ativa	3.384.761,17	0,49%	0,70%	69,63%
BB IMA-B 5+	0,00	-0,52%	0,70%	-75,04%
Caixa IRF-M1+	2.932.430,60	0,84%	0,70%	120,90%
Caixa IMA-B 5+	3.830.499,03	0,03%	0,70%	4,21%
Sicredi IRF-M	1.438.404,03	1,00%	0,70%	143,40%
BB Ações Tecnologia	335.486,08	-4,68%	0,70%	-670,70%
BB Ações Energia	488.037,08	-2,39%	0,70%	-342,89%
BB Ações Small Caps	470.793,71	-5,84%	0,70%	-837,12%
BB Ações Retorno Total	472.847,41	-5,43%	0,70%	-778,26%
BB Ações Consumo	478.592,18	-4,28%	0,70%	-613,60%
BB Ações Set Financeiro	87.191,13	0,00%	0,70%	0,00%
BB Ações Construção Civil	479.743,02	-4,05%	0,70%	-580,61%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	<b>20.237.825,77</b>	<b>-0,33%</b>	<b>0,70%</b>	<b>-46,59%</b>

### 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	11,24%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	8,14%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	2,39%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	7,08%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	16,72%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	0,00%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	14,49%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	18,93%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	7,11%	20%	Art. 7º, III, a
BB Ações Tecnologia	1,66%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Energia	2,41%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Small Caps	2,33%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Retorno Total	2,34%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Consumo	2,36%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Set Financeiro	0,43%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Construção Civil	2,37%	20%	Art. 8º, II, a

### 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	-0,33%	0,70%	-46,59%
Fevereiro			
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Acumulado</b>	<b>-0,33%</b>	<b>0,70%</b>	<b>-46,59%</b>

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -0,33%, enquanto que a meta acumulada no período é de 0,7%, sendo assim o RPPS atingiu -46,59% da meta atuarial.

### 4. GERENCIAMENTO DE RISCO

#### 4.1 RISCO DE CRÉDITO

Caso o RPPS detenha fundos com Crédito Privado, a análise do crédito será feita a parte através da análise de avaliação de risco cedida por empresas com sede no país e fornecidas pelo RPPS para a Kansai

#### 4.2 RISCO DE MERCADO

##### 4.2.1 VaR - VALUE AT RISK

O VaR representa o valor monetário das perdas no valor presente a que uma carteira está sujeita, a um determinado nível de confiança e dentro de um horizonte de tempo.

Fundo	Aplicação	VaR	VaR %
BB IMA-B	2.274.319,90	49.694,12	0,25%
BB IPCA TP	1.647.910,17	18.785,44	0,09%
BB IRF-M1	483.178,81	542,14	0,00%
BB IMA-B 5+	1.433.631,45	46.826,81	0,23%
BB Alocacao Ativa	3.384.761,17	33.408,09	0,17%
BB IMA-B 5+	0,00	0,00	0,00%
Caixa IRF-M1+	2.932.430,60	36.632,79	0,18%
Caixa IMA-B 5+	3.830.499,03	127.230,10	0,63%
Sicredi IRF-M	1.438.404,03	13.763,66	0,07%
BB Ações Tecnologia	335.486,08	24.384,49	0,12%
BB Ações Energia	488.037,08	30.817,15	0,15%
BB Ações Small Caps	470.793,71	34.090,00	0,17%
BB Ações Retorno Total	472.847,41	38.226,22	0,19%
BB Ações Consumo	478.592,18	37.350,63	0,18%
BB Ações Set Financeiro	87.191,13	7.697,30	0,04%
BB Ações Construção Civil	479.743,02	47.065,35	0,23%
Carteira	20.237.825,77	411.663,41	2,03%

##### 4.2.2 ÍNDICE SHARPE

O Índice Sharpe é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco, ou seja, ele avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto.

Fundo	Sharpe
BB IMA-B	-
BB IPCA TP	0,02
BB IRF-M1	0,02
BB IMA-B 5+	-
BB Alocacao Ativa	0,01
BB IMA-B 5+	-
Caixa IRF-M1+	0,04
Caixa IMA-B 5+	-
Sicredi IRF-M	0,05
BB Ações Tecnologia	0,05
BB Ações Energia	0,03
BB Ações Small Caps	0,02
BB Ações Retorno Total	0,04
BB Ações Consumo	0,06
BB Ações Set Financeiro	-
BB Ações Construção Civil	0,04

*2020*  
*Man*  
*Y P*  
*Silva*