



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

### ATA DA QUINTA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO PREVIM, REALIZADA EM 17 DE SETEMBRO DE 2020.

Aos (17) dezessete dias do mês de setembro 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. Estavam presentes na reunião os seguintes membros: Marcelo Alves de Freitas, Simone Almeida da Silva, Vanila Garcia Belo, Rogério Luiz de Paulo e Robson Jesus da Silva. O presidente inicia cumprimentando os membros e 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 outubro de 2020; 2 – Aplicações dos repasses que entrarem na conta corrente e 3 – Outros assuntos conforme ata.

Em seguida, o presidente Marcelo apresentou a Planilha de rentabilidade dos fundos de investimentos referente às aplicações do mês de agosto/2020, cuja rentabilidade foi negativa em 1,72%, o que prejudica em muito o cumprimento da meta atuarial para o ano de 2020. Apresentou também as demais informações financeiras contidas no Relatório de Consultoria (anexo) e Carteiras Sugeridas da Caixa Econômica e do Banco do Brasil.

Os membros do Comitê decidiram que o resgate para pagamento dos beneficiários e despesas administrativas referente ao mês de agosto será resgatado de um fundo do Banco do Brasil.

Ficou autorizado também que a aplicação dos repasses previdenciários da Câmara e da Prefeitura serão nos fundos que o Previm já possui e que tenham melhor perspectiva de rentabilidade positiva no momento, nos Bancos Caixa Econômica Federal ou Banco do Brasil. As 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.

*Manoel*  
*Robson*



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

Rogério Luiz informou que o Orçamento Anual de Previm para 2021 foi encaminhado à Prefeitura dia 27 de agosto, após reunir com alguns membros deste comitê. Dentre as questões tratadas em relação a investimentos, foi analisada e projetada, o percentual de rentabilidade dos fundos para 2021, entre outros. Sem mais assunto a ser tratado, o presidente agradeceu a presença de todos convocando, para o dia 15 de outubro 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 – CPF: 420.970.101-72

Presidente do Comitê, Gestor de Recursos, Autorizador das APRs e  
Certificação ANBIMA

  
SIMONE ALMEIDA DA SILVA – CPF: 962.739.761-04

Membro, Proponente das APRs e Certificação APIMEC

  
VANILA GARCIA BELO – CPF: 034.308.601-80

Secretária do Comitê

  
ROGERIO LUIZ DE PAULO- CPF: 596.115.291-04

Membro, Liquidador das APRs e Certificação ANBIMA

  
ROBSON JESUS DA SILVA / CPF: 712.961.401-30

Membro

**RENTABILIDADE MÉDIA**

| Agosto/2020         |               |               |       |           |
|---------------------|---------------|---------------|-------|-----------|
| Nome do Fundo       | Aplicação     | Rentabilidade | Meta  | % Meta    |
| BB IMA-B            | 2.280.198,83  | -1,79%        | 0,73% | -246,39%  |
| BB IPCA TP          | 1.690.181,28  | 0,66%         | 0,73% | 90,72%    |
| BB IMA-B 5+         | 1.455.297,27  | -3,69%        | 0,73% | -506,67%  |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA   | 2.456.939,55  | -0,89%        | 0,73% | -122,09%  |
| CAIXA IMA-B 5+      | 3.281.343,15  | -2,74%        | 0,73% | -376,61%  |
| SICREDI IRF-M       | 1.499.352,70  | -0,91%        | 0,73% | -125,28%  |
| BB TECNOLOGIA       | 348.559,50    | 9,43%         | 0,73% | 1295,91%  |
| BB ENERGIA          | 423.595,20    | -6,08%        | 0,73% | -834,64%  |
| BB SMALL CAP        | 381.470,36    | -1,45%        | 0,73% | -199,57%  |
| BB RETORNO TOTAL    | 396.550,18    | -3,34%        | 0,73% | -458,22%  |
| BB CONSUMO          | 438.698,11    | -1,73%        | 0,73% | -238,29%  |
| BB SETOR FINANCEIRO | 162.293,61    | -7,73%        | 0,73% | -1061,48% |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL | 317.739,02    | -8,11%        | 0,73% | -1113,69% |
| CAIXA IRF-M         | 1.300.869,42  | -0,77%        | 0,73% | -105,80%  |
| CAIXA IRF-M1 TP     | 282.362,32    | 0,02%         | 0,73% | 2,44%     |
| TOTAL / MÉDIA       | 16.715.450,50 | -1,72%        | 0,73% | -235,96%  |

**ENQUADRAMENTO**

| Nome do Fundo       | % PL do RPPS | % Resolução | Enquadramento   |
|---------------------|--------------|-------------|-----------------|
| BB IMA-B            | 13,64%       | 20%         | Art. 7º, IV, a  |
| BB IPCA TP          | 10,11%       | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| BB IMA-B 5+         | 8,71%        | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA   | 14,70%       | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| CAIXA IMA-B 5+      | 19,63%       | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| SICREDI IRF-M       | 8,97%        | 20%         | Art. 7º, III, a |
| BB TECNOLOGIA       | 2,09%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB ENERGIA          | 2,53%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB SMALL CAP        | 2,28%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB RETORNO TOTAL    | 2,37%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB CONSUMO          | 2,62%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB SETOR FINANCEIRO | 0,97%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL | 1,90%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| CAIXA IRF-M         | 7,78%        | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| CAIXA IRF-M1 TP     | 1,69%        | 20%         | Art. 7º, I, b   |

**COMPARATIVO COM A META ATUARIAL**

|           | Rentabilidade | Meta  | % Meta    |
|-----------|---------------|-------|-----------|
| Janeiro   | -0,33%        | 0,70% | -46,59%   |
| Fevereiro | -0,84%        | 0,74% | -113,27%  |
| Março     | -8,32%        | 0,56% | -1493,85% |
| Abril     | 2,13%         | 0,18% | 1215,91%  |
| Mai       | 1,74%         | 0,10% | 1655,39%  |
| Junho     | 2,63%         | 0,75% | 351,83%   |
| Julho     | 4,29%         | 0,85% | 506,05%   |
| Agosto    | -1,72%        | 0,73% | -235,96%  |
| Setembro  |               |       |           |
| Outubro   |               |       |           |
| Novembro  |               |       |           |
| Dezembro  |               |       |           |
| Acumulado | -0,96%        | 4,70% | -20,37%   |

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -0,96%, enquanto que a meta acumulada no período é de 4,7%, sendo assim o RPPS atingiu -20,37% 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            | 2.280.198,83  | 108.241,25 | 0,65% |
| BB IPCA TP          | 1.690.181,28  | 37.320,54  | 0,22% |
| BB IMA-B 5+         | 1.455.297,27  | 109.861,81 | 0,66% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA   | 2.456.939,55  | 59.950,72  | 0,36% |
| CAIXA IMA-B 5+      | 3.281.343,15  | 248.339,57 | 1,49% |
| SICREDI IRF-M       | 1.499.352,70  | 6.267,50   | 0,04% |
| BB TECNOLOGIA       | 348.559,50    | 38.715,32  | 0,23% |
| BB ENERGIA          | 423.595,20    | 56.028,22  | 0,34% |
| BB SMALL CAP        | 381.470,36    | 58.548,61  | 0,35% |
| BB RETORNO TOTAL    | 396.550,18    | 44.665,00  | 0,27% |
| BB CONSUMO          | 438.698,11    | 56.569,06  | 0,34% |
| BB SETOR FINANCEIRO | 162.293,61    | 30.084,70  | 0,19% |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL | 317.739,02    | 77.246,01  | 0,46% |
| CAIXA IRF-M         | 1.300.869,42  | 32.353,90  | 0,19% |
| CAIXA IRF-M1 TP     | 282.362,32    | 707,90     | 0,00% |
| Carteira            | 16.715.450,50 | 847.626,47 | 5,07% |

**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          | 0,03   |
| BB IMA-B 5+         | -      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA   | -      |
| CAIXA IMA-B 5+      | -      |
| SICREDI IRF-M       | -      |
| BB TECNOLOGIA       | 0,09   |
| BB ENERGIA          | -      |
| BB SMALL CAP        | 0,02   |
| BB RETORNO TOTAL    | 0,01   |
| BB CONSUMO          | 0,01   |
| BB SETOR FINANCEIRO | -      |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL | -      |
| CAIXA IRF-M         | -      |
| CAIXA IRF-M1 TP     | -      |

*Handwritten signatures and initials:*  
Ma  
Zoc  
SABES