



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE PARANAÍBA - MS

ATA DA QUARTA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO PREVIM, REALIZADA EM 16 DE ABRIL DE 2020.

Aos (16) dezesseis dias do mês de abril 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. Iniciando 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 maio 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 março/2020. Apresentou também as demais informações financeiras contidas no Relatório de Consultoria (anexo). Todos concordaram que a rentabilidade negativa nos investimentos foi muito baixa, uma vez que a disseminação do coronavírus está se alastrando da China para outros países, fazendo com que investidores se desfaçam dos investimentos de risco e migrem principalmente para o dólar americano, fazendo com que a moeda tenha alta considerável. Nesse sentido, os fundos IMAs também sofreram quedas acentuadas. Entretanto, até a presente data, a bolsa brasileira tem demonstrado sinais de recuperação.

Os membros do Comitê decidiram que o resgate para pagamento dos beneficiários e despesas administrativas referente ao mês de abril será resgatado no início do mês conforme o fundo de investimento que não tenha tido rentabilidade negativa, pois a volatilidade está bastante evidente nesses dias/meses. Ficou autorizado também a aplicação dos repasses previdenciários

2020
M. Alves
Silva

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. As próximas compensações previdenciárias (COMPREV) creditadas na conta 24092-3 do Banco do Brasil serão aplicadas no BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO. O presidente informa que vai pedir orientação da assessoria financeira e representantes dos bancos se o momento é favorável para aportar um pouco mais em renda variável e pede aos membros do comitê que analisem também essa possibilidade, uma vez que os ativos estão baratos nesse período de pandemia e que o preço médio dos ativos investidos ficariam mais baratos, ou seja, com a volta da recuperação dos mercados financeiros, a rentabilidade dos ativos do Previm se recuperaria mais rapidamente. 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. Simone Almeida informa que o mandato do comitê terminará em 30 de abril. Finalizando, o presidente agradeceu a presença de todos convocando, excepcionalmente, para o dia 14 de maio de 2020, a próxima reunião do comitê. 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

Março/2020				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.120.983,00	-7,12%	0,56%	-1277,39%
BB IPCA TP	1.629.251,07	-1,89%	0,56%	-338,95%
BB IRF-M1	511.391,81	0,59%	0,56%	106,20%
BB IMA-B 5+	1.307.840,32	-10,89%	0,56%	-1954,16%
BB Alocacao Ativa	3.328.748,78	-2,10%	0,56%	-377,18%
Caixa IRF-M1+	1.710.323,85	0,02%	0,56%	2,77%
Caixa IMA-B 5+	3.422.589,10	-10,91%	0,56%	-1958,12%
Sicredi IRF-M	1.442.996,09	-0,49%	0,56%	-87,10%
BB Ações Tecnologia	236.101,00	-24,46%	0,56%	-4390,15%
BB Ações Energia	349.269,21	-25,38%	0,56%	-4556,05%
BB Ações Small Caps	268.660,81	-37,39%	0,56%	-6712,34%
BB Ações Retorno Total	306.998,39	-29,53%	0,56%	-5299,86%
BB Ações Consumo	298.193,04	-30,87%	0,56%	-5541,68%
BB Ações Set Financeiro	75.424,63	-30,51%	0,56%	-5475,95%
BB Ações Construção Civil	251.498,82	-41,21%	0,56%	-7397,92%
Caixa Simples LP	0,00	0,04%	0,56%	7,32%
Caixa IRF-M	287.825,60	2,79%	0,56%	501,68%
TOTAL / MÉDIA	17.548.095,52	-8,32%	0,56%	-1493,85%

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	2.120.983,00	168.262,19	0,96%
BB IPCA TP	1.629.251,07	62.757,60	0,36%
BB IRF-M1	511.391,81	1.505,60	0,01%
BB IMA-B 5+	1.307.840,32	158.052,58	0,90%
BB Alocacao Ativa	3.328.748,78	126.954,89	0,72%
Caixa IRF-M1+	1.710.323,85	92.335,84	0,53%
Caixa IMA-B 5+	3.422.589,10	416.520,29	2,37%
Sicredi IRF-M	1.442.996,09	60.118,26	0,34%
BB Ações Tecnologia	236.101,00	54.866,00	0,31%
BB Ações Energia	349.269,21	80.105,11	0,46%
BB Ações Small Caps	268.660,81	81.921,36	0,47%
BB Ações Retorno Total	306.998,39	82.265,09	0,47%
BB Ações Consumo	298.193,04	89.370,06	0,51%
BB Ações Set Financeiro	75.424,63	20.570,34	0,12%
BB Ações Construção Civil	251.498,82	91.406,33	0,52%
Caixa Simples LP	0,00	0,00	0,00%
Caixa IRF-M	287.825,60	10.362,14	0,06%
Carteira	17.548.095,52	1.464.150,76	8,34%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	12,09%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	9,28%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	2,91%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	7,45%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	18,97%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	9,75%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	19,50%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	8,22%	20%	Art. 7º, III, a
BB Ações Tecnologia	1,35%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Energia	1,99%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Small Caps	1,53%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Retorno Total	1,75%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Consumo	1,70%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Set Financeiro	0,43%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Construção Civil	1,43%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa Simples LP	0,00%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa IRF-M	1,64%	20%	Art. 7º, I, b

3. 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			
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	-9,38%	2,01%	-467,80%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -9,38%, enquanto que a meta acumulada no período é de 2,01%, sendo assim o RPPS atingiu -467,8% da meta atuarial.

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	-
BB IRF-M1	0,02
BB IMA-B 5+	-
BB Alocacao Ativa	-
Caixa IRF-M1+	-
Caixa IMA-B 5+	-
Sicredi IRF-M	-
BB Ações Tecnologia	0,01
BB Ações Energia	0,01
BB Ações Small Caps	-
BB Ações Retorno Total	-
BB Ações Consumo	-
BB Ações Set Financeiro	-
BB Ações Construção Civil	-
Caixa Simples LP	-
Caixa IRF-M	-

Silva

2020
Man