

CARTEIRA DE INVESTIMENTO AGOSTO 2020



SELFINVEST
CONSULTORIA



PREVIPORTO

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO DO PREVI PORTO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	44.521.175,42	1.738.242,00			168.166,33	(43.637,16)	124.529,17	46.026.188,14
2	FEVEREIRO	46.026.188,14	2.605.085,00			190.220,05	(415.847,14)	(225.627,09)	46.226.726,55
3	MARÇO	46.226.726,55	998.443,74	(295.892,48)	-	48.432,18	(2.301.883,15)	(2.253.450,97)	44.675.826,84
4	ABRIL	44.675.826,84	-	(144.012,12)	-	659.988,76	-	659.988,76	45.191.803,48
5	MAIO	45.191.803,48	1.133.615,08	(387.430,37)	-	833.873,18	(21.525,32)	812.347,86	46.750.336,05
6	JUNHO	46.750.336,05	436.726,02	(332.309,81)	-	725.634,46	-	725.634,46	47.580.386,72
7	JULHO	47.580.386,72	646.649,00	(501.840,00)	-	1.033.895,83	-	1.033.895,83	48.759.091,55
8	AGOSTO	48.759.091,55	2.669.900,16	(2.128.138,00)	-	337.757,49	(376.190,06)	(38.432,57)	49.262.421,14
9	SETEMBRO	49.262.421,14	-	-	-	-	-	-	49.262.421,14
10	OUTUBRO	49.262.421,14	-	-	-	-	-	-	49.262.421,14
11	NOVEMBRO	49.262.421,14	-	-	-	-	-	-	49.262.421,14
12	DEZEMBRO	49.262.421,14	-	-	-	-	-	-	49.262.421,14
13	ANO	44.521.175,42	10.228.661,95	(6.326.301,68)	-	3.997.968,28	(3.159.082,83)	838.885,45	49.262.421,14

R\$ 44.521.175,42

R\$ 49.262.421,14

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	4.839.903,87	9,8%
Caixa Econômica Federal	44.422.517,27	90,2%
TOTAL	49.262.421,14	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR SEGMENTO

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENTA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (10%)	0%	0,0%	10,0%	-		R\$ 41.960.527,63
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (10%)	0%	76,8%	96,8%	75,8%	37.442.430,94	
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, c (10%)	0%	0,0%	96,8%	0,0%	-	
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (10%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (10%)	0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (10%)	0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (10%)	0%	12,4%	40%	9,1%	4.518.096,67	
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (10%)	0%	0,0%	40%	0,0%	-	
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (10%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
10	CDB	Art. 7º, VI, a (10%)	0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (10%)	0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (10%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (10%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (10%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
15	TOTAL - RENDA FIXA					85,0%	41.960.527,61	
RENTA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0%	5,0%	10,0%	4,1%	2.005.239,64	R\$ 7.301.893,53
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0%	1,9%	6,9%	2,2%	1.073.971,70	
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0%	3,9%	10,0%	6,3%	3.116.981,68	
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
22	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
23	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				12,5%	6.196.193,02	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	R\$ 7.301.893,53
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)			5,0%	0,0%	-	
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)			5,0%	2,2%	1.105.700,51	
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				2,2%	1.105.700,51	
29	DESENQUADRADO			100,0%		0,0%	-	
30	CONTA CORRENTE	-				0,2%	116.773,61	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	49.379.194,75	

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	7.612.777,21	15,42%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	75,8%	SIM
2	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	1.993.756,73	4,04%	SIM			
3	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	1.044.380,01	2,12%	SIM			
4	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3.513.562,74	7,12%	SIM			
5	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	7.507.453,89	15,20%	SIM			
6	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	8.040.313,67	16,28%	SIM			
7	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.995.983,33	8,09%	SIM			
8	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	861.841,00	1,75%	SIM			
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	842.544,00	1,71%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	957.031,03	1,94%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	1.072.787,33	2,17%	SIM			
12	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	4.518.096,67	9,15%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	9,1%	SIM
13	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	2.005.239,64	4,06%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	4,1%	SIM
14	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	1.073.971,70	2,17%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	2,2%	SIM
15	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	1.177.015,76	2,38%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	6,3%	SIM
16	FI CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	1.939.965,92	3,93%	SIM			
17	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.105.700,51	2,24%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	2,2%	SIM
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		49.262.421,14	99,76%				
18	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	54.827,88	0,11%				
19	BANCO DO BRASIL	61.945,73	0,13%				
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		116.773,61	0,24%				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		49.379.194,75	100,00%				

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,28%	-0,49%	-4,87%	1,48%	1,80%	1,55%	2,17%	-0,08%				
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%				
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%				
META ATUARIAL	0,69%	0,73%	0,55%	0,17%	0,10%	0,74%	0,84%	0,72%				

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVPORNO NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ (38.432,57)

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 349.734,46

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,28%	-0,21%	-5,08%	-3,67%	-1,94%	-0,42%	1,74%	1,66%				
CDI	0,38%	0,67%	1,01%	1,30%	1,54%	1,75%	1,95%	2,11%				
IBOVESPA	-1,63%	-9,92%	-36,86%	-30,38%	-24,42%	-17,80%	-11,00%	-14,06%				
META ATUARIAL	0,69%	1,42%	1,97%	2,15%	2,24%	3,00%	3,86%	4,61%				

RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVPORTO: R\$ 838.885,45

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.105.175,44

Política de Investimentos

GESTÃO DE RISCO



PREVIPORTO

Separação dos Recursos Acumulados

Objetivo é amenizar os efeitos da volatilidade do mercado e precaver casos de interrupção dos repasses previdenciários.

As obrigações previdenciárias e assistencialistas do exercício, deverão estar alocadas em investimentos cujos índices são considerados conservadores, como o DI, IRF – M 1 e/ou caderneta de poupança.



Provisão de Caixa

Separar recursos do exercício

Despesa Anual
+ Margem Segurança
R\$4.498.971,71

Patrimônio
Líquido

Conservador



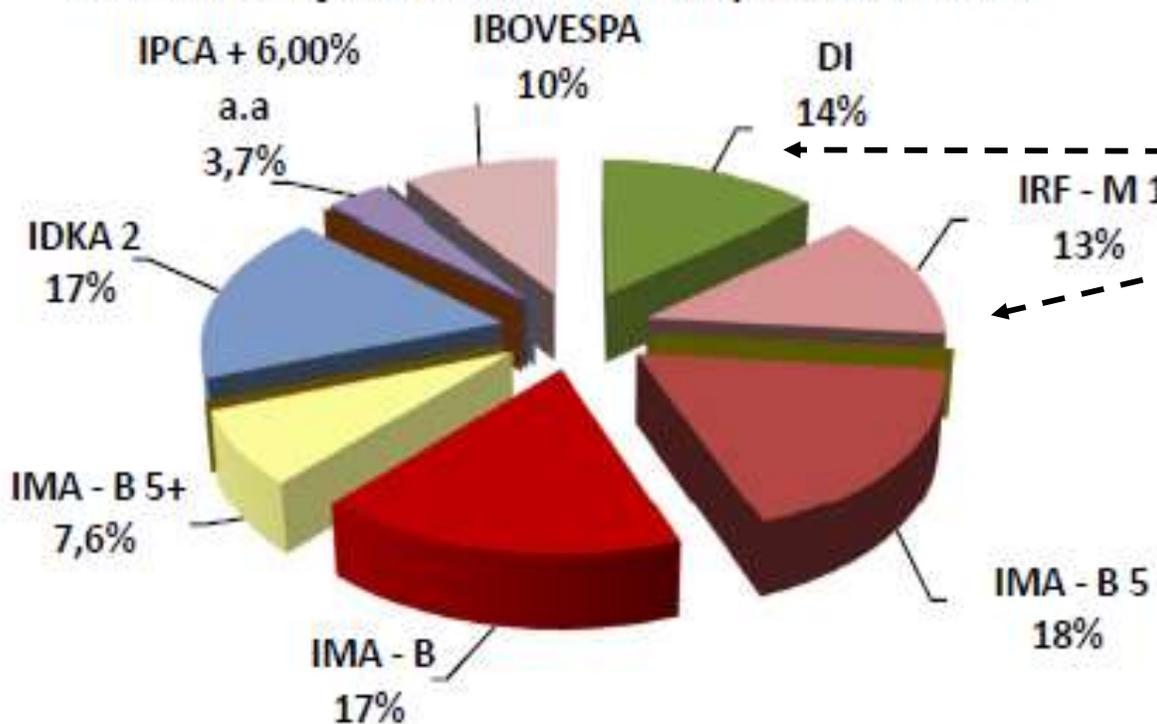
MERCADO

LIQUIDEZ

(63)3602-1493 / (63)3602-2504 - economico@selfassessoria.

Av. Castelo Branco - 1555 2º Andar, Centro - Cep: 77600-000 - Paraíso do Tocantins-TO

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



Fundos Conservadores

R\$ 11.601.933,82

BEM DISTRIBUÍDA (DIVERSIFICADA).
Poderia arrojar um pouco mais

Folha Anual Benefícios

R\$ 1.881.466,30

**Os valores em Fundos Conservadores
paga 6 anos da Folha de Benefícios**

MERCADO

LIQUIDEZ

A definição do perfil de investidor, através da metodologia de escala de 1 a 10, tem como objetivo auxiliar os gestores a elaborarem uma carteira de investimento, que busque atender seus objetivos (Meta Atuarial), sua aversão a risco e seu horizonte de aplicação. A **Classificação de Perfil de Investidor**, segue a seguinte escala de classificação:

CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR	
1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
2	CONSERVADOR
3	CONSERVADOR com tendência a ser MODERADA
4	MODERADO com tendência a ser CONSERVADORA
5	MODERADO
6	MODERADO com tendência a ser ARROJADA
7	ARROJADO com tendência a ser CONSERVADORA
8	ARROJADO com tendência a ser MODERADA
9	ARROJADO
10	EXTREMAMENTE ARROJADO

Uma ferramenta importante para a definição da Política de Investimentos dos recursos financeiros do RPPS é quanto ao seu **Equilíbrio Financeiro e Atuarial** contida nas Avaliações Atuariais. Municípios que possuem **superávit atuarial** possuem uma “folga” financeira a longo prazo, para pagamento de benefícios

Com relação ao Equilíbrio Financeiro, o **PREVIPORTO** se encontra em situação confortável no curto e médio prazo. Analisando as RECEITAS e DESPESAS do exercício, descritas na Reavaliação Atuarial/2019, o PREVIPORTO não apresenta risco de liquidez.



GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM

E como tudo isso é analisado?

A Gestão de **Ativos** e **Passivos** permitirá avaliar as projeções dos riscos atuariais e financeiros.

Passivo

- * Mensuração da necessidade de caixa;
- * Projeção das reservas matemáticas.

Ativo

- * Controle de liquidez;
- * Acompanhamento da solvência;
- * Projeções de retorno da carteira.



MERCADO

LIQUIDEZ

Duration do fluxo de caixa do RPPS

(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)

2029

PODE ALONGAR A CARTEIRA (ARROJAR)

SEM REALIZAÇÃO DE CONCURSO

Atraso de 1 repasse por ano

Faltando 1% para bater a Meta Atuarial todo ano

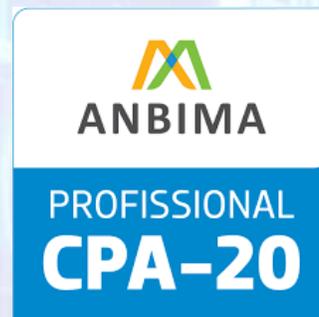
Sem Compensação Previdenciária



Hildebrando Mendes

Consultor Previdenciário

Certificação Profissional ANBIMA – CPA-20



hildebrando@selfassessoria.com.br

(63) 98458-3856

(63)3602-1493 / (63)3602-2504 - economico@selfassessoria.com.br

Av. Castelo Branco - 1555 2º Andar, Centro - Cep: 77600-000 - Paraíso do Tocantins-TO