
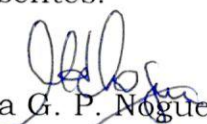

Estado do Rio de Janeiro
Prefeitura Municipal de Paraíba do Sul
PREVSUL- Instituto de Previdência de Paraíba do Sul

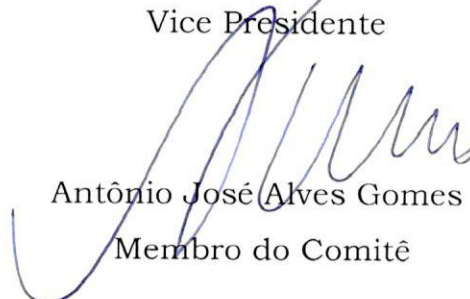
Aos vinte e quatro dias do mês de agosto de dois mil e dezessete (2017), às 14:00 horas na sala da Diretora Presidente do Instituto de Previdência de Paraíba do Sul – PREVSUL, foi dado início à centésima vigésima reunião Ordinária do Comitê de Investimento, presentes a Srt^a Gina Lani Brasil Reggiori – Diretora Presidente do PREVSUL, a Sr.^a Maria Teresa Guimarães Peniche Nogueira – Vice-Presidente do PREVSUL, o Sr. Antônio José Alves Gomes – Membro do Comitê, a Sr^a Debora Almeida de Souza Kasemiro, Controladora Interna do PREVSUL. Abrindo a sessão a Diretora Presidente coloca aos pares que, tudo indica que o Prefeito Municipal parece que irá aderir a Portaria do Ministério da Previdência quanto a parcelar os débitos previdenciários, mandamos para o executivo uma proposta de parcelamento, e nos procurou o Sr. Gustavo Salles e o Sr. Adriano Silva, que vieram como representantes do Executivo, para saber sobre o parcelamento dos débitos. Passamos para eles que não iria entrar a Patronal deste ano, porque o Prefeito em reunião com a Diretoria deste Instituto no início do ano se comprometeu em efetuar os pagamentos da Patronal e Servidores da sua gestão. O Conselheiro Antônio José coloca que, então teremos que aguardar, e esperamos que venha com êxito para este Instituto. A Diretora Presidente pede a palavra de volta, e coloca, que temos que aguardar repasses, pois até o momento o que estamos fazendo e se continuarmos sem o repasse e efetuarmos retiradas das aplicações, para mantermos o pagamento dos aposentados e pensionistas corretamente dentro do prazo estipulado pelas legislações em vigor. E não havendo nada mais a tratar deu-se por encerrada a presente reunião às 16:00 horas e para tudo constar, eu, Maria Teresa

Guimarães Peniche Nogueira, Vice-Presidente do PREVSUL, lavrei e assino a presente Ata que vai assinada por todos os presentes.


Gina Lani Brasil Reggiori
Diretora Presidente


Debora Almeida de S Kasemiro
Controlador Interno


Maria Teresa G. P. Nogueira
Vice Presidente


Antônio José Alves Gomes
Membro do Comitê

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017

Carteira consolidada de Investimentos - base (agosto / 2017)

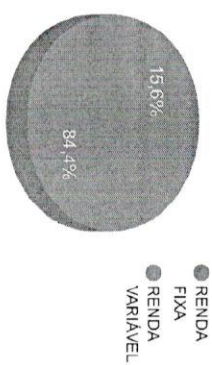
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	946.759,20	7,03%	107	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	949.980,80	7,06%	222	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.229.996,77	9,14%	754	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.446.474,65	18,17%	98	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	1.177.425,18	8,75%	77	0,38%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.546.652,53	11,49%	60	1,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	D-45 a D+75	Não há	199.840,19	1,48%	202	0,05%	Artigo 7º, Inciso VI
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	116.221,03	0,86%	98	0,12%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5	Não há	834.635,90	6,20%	1.019	0,79%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 ou D+1081	Não há	1.673.697,94	12,43%	22	0,84%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou D+150 a D+450	18 meses	234.896,31	1,74%	14	2,12%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	656.509,76	4,88%	2.555	0,50%	Artigo 8º, Inciso III
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	837.561,96	6,22%	74	1,02%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	612.426,17	4,55%	50	0,94%	Artigo 8º, Inciso IV
TOTAL -			13.463.078,39				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (agosto / 2017)

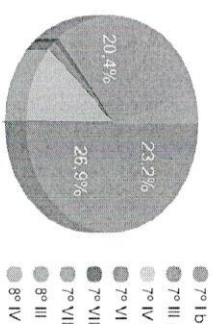
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	3.126.736,77	23,22%	30,00%	40,00%	70,00%	6.297.418,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	3.623.899,83	26,92%	15,00%	25,00%	60,00%	4.453.947,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.546.652,53	11,49%	5,00%	10,00%	30,00%	2.492.270,99
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	199.840,19	1,48%	0,00%	0,00%	0,00%	-199.840,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	116.221,03	0,86%	0,00%	0,00%	1,00%	18.409,75
Artigo 7º, Inciso VIII, Alínea " b "	5,00%	2.743.230,15	20,38%	0,00%	5,00%	5,00%	-2.070.076,23
Total Renda Fixa	100,00%	11.356.580,50	84,35%	50,00	80,00	166,00	-

Atenção!! - Valores em desacordo com Artigo 7º, Inciso VII, § 5º

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	1.494.071,72	11,10%	5,00%	15,00%	15,00%	525.390,04
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	612.426,17	4,55%	0,00%	5,00%	5,00%	60.727,75
Total Renda Variável	30,00%	2.106.497,89	15,65%	5,00	20,00	20,00	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)				Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	3.126.736,77	23,22%	30,00%	70,00%	Artigo 8º, Inciso III	1.494.071,72	11,10%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	3.623.899,83	26,92%	15,00%	60,00%	Artigo 8º, Inciso IV	612.426,17	4,55%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.546.652,53	11,49%	5,00%	30,00%	Total Renda Variável	2.106.497,89	15,65%	5,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI	199.840,19	1,48%	0,00%	0,00%					
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	116.221,03	0,86%	0,00%	1,00%					
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	2.743.230,15	20,38%	0,00%	5,00%					
Total Renda Fixa	11.356.580,50	84,35%	50,00	166,00					

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (agosto / 2017)

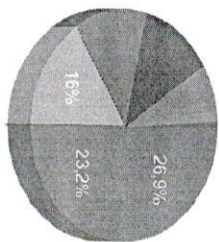
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VAR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,34%	11,14%	5,57%	5,06%	15,49%	44,95%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIG RENDA FIXA	1,39%	11,37%	5,66%	5,12%	15,97%	44,82%	0,20%	1,866%	10,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,33%	11,00%	5,51%	4,97%	15,39%	43,43%	0,20%	1,813%	9,83%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,62%	4,53%	1,86%	4,29%	8,30%	22,66%	0,20%	4,126%	5,91%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,05%	2,14%	0,14%	2,99%	5,74%	17,74%	0,20%	4,288%	4,41%
IMA-B 5	1,25%	9,83%	4,68%	6,98%	13,91%	34,53%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIG FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,33%	10,06%	4,80%	7,07%	14,11%	34,26%	0,20%	0,783%	3,93%
115% do CDI	0,92%	8,49%	2,79%	6,10%	13,97%	32,69%	-	-	-
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	0,92%	8,51%	2,80%	6,11%	14,00%	32,72%	0,20%	0,182%	0,21%
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,91%	8,56%	2,44%	6,33%	13,82%	31,88%	0,75%	1,480%	9,19%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,90%	8,09%	2,79%	5,76%	12,88%	29,00%	1,00%	0,088%	0,32%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,40%	3,36%	0,96%	2,38%	5,55%	-21,03%	1,00%	0,030%	0,29%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-0,01%	-8,26%	-1,73%	-8,94%	-7,42%	0,73%	1,40%	0,091%	7,97%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,69%	5,39%	1,62%	3,74%	8,19%	24,61%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-1,76%	-5,28%	-2,87%	-4,45%	-10,43%	-17,90%	0,25%	1,272%	1,04%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (agosto / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	7,46%	17,61%	12,95%	6,26%	22,34%	51,93%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	6,95%	16,39%	11,91%	6,88%	21,46%	42,15%	2,00%	5,148%	18,03%
IDIV	6,96%	20,19%	10,75%	3,45%	33,46%	71,33%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,27%	0,86%	3,42%	-5,35%	2,34%	-0,04%	3,00%	5,016%	19,78%
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,99%	8,86%	2,81%	6,61%	15,92%	34,81%	1,00%	0,726%	11,64%

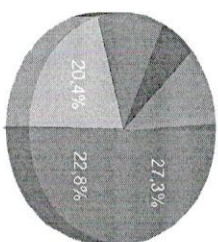
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (agosto / 2017)

Administrador	Valor	%
BANCO BRADESCO	3.623.899,83	26,92%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.126.736,77	23,22%
BRB DTVM	2.159.078,70	16,04%
Intrader DTVM	1.673.697,94	12,43%
BEM DTVM	1.672.197,86	12,42%
GERAÇÃO FUTURO	656.509,76	4,88%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	234.896,31	1,74%
Oliveira Trust	199.840,19	1,48%
FINAXIS Corretora	116.221,03	0,86%



- BANCO BRADESCO
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BRB DTVM
- Intrader DTVM
- BEM DTVM
- GERAÇÃO FUTURO
- BNY MELLON...
- Oliveira Trust
- FINAXIS...

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	3.676.471,42	27,31%
IMA-B 5	3.074.165,18	22,83%
CRÉDITO PRIVADO	2.743.230,15	20,38%
CDI	1.546.652,53	11,49%
AÇÕES - LIVRES	837.561,96	6,22%
AÇÕES - SETORIAIS	656.509,76	4,88%
MULTIMERCADO	612.426,17	4,55%
FIDC - ABERTO	199.840,19	1,48%
FIDC - FECHADO	116.221,03	0,86%

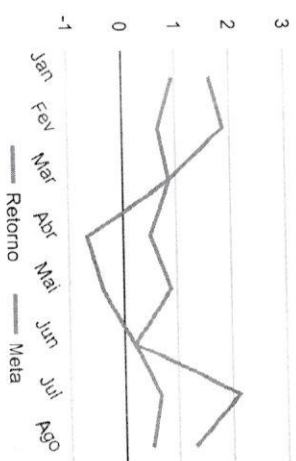
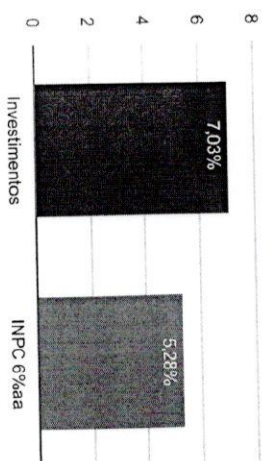


- IMA-B
- IMA-B 5
- CRÉDITO PRIVADO
- CDI
- AÇÕES - LIVRES
- AÇÕES - SETORIAIS
- MULTIMERCADO
- FIDC - ABERTO
- FIDC - FECHADO

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	Var (%)
Janeiro	14.930.348,58	267.000,00	639.488,11	14.798.730,22	240.869,75	1,61%	0,93%	173,07%	2,41%
Fevereiro	14.798.730,22	573.414,00	710.080,78	14.937.863,16	275.799,72	1,86%	0,66%	283,20%	2,20%
Março	14.937.863,16	935.000,00	1.077.751,88	14.918.575,02	123.463,74	0,83%	0,85%	96,68%	1,97%
Abril	14.918.575,02	544.000,00	696.138,77	14.667.748,07	-98.638,18	-0,66%	0,50%	-132,99%	3,26%
Mai	14.667.748,07	395.253,12	629.147,30	14.378.484,34	-55.369,55	-0,38%	0,87%	-43,30%	7,48%
Junho	14.378.484,34	4.090.744,36	4.489.072,47	14.008.442,51	28.286,28	0,20%	0,19%	106,17%	2,15%
Julho	14.008.442,51	15.898,00	578.877,02	13.742.422,32	296.958,93	2,12%	0,66%	322,37%	1,56%
Agosto	13.742.422,32	472.821,85	928.531,82	13.463.078,39	176.366,04	1,28%	0,50%	255,10%	1,96%
Acumulado no ano					987.686,63	7,03%	5,28%	133,32%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.680.215,88	0,00	270.000,00	2.446.474,65	36.258,77	1,35%	1,87%	1,39%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1.162.014,98	0,00	0,00	1.177.425,18	15.410,20	1,33%	0,78%	1,33%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.162.261,92	51.927,85	0,00	1.229.996,77	15.807,00	1,30%	1,81%	1,33%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	962.328,00	0,00	25.560,00	946.759,20	9.991,20	1,04%	4,13%	-1,62%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	198.014,11	0,00	0,00	199.840,19	1.826,08	0,92%	0,18%	0,92%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.532.774,70	0,00	0,00	1.546.652,53	13.877,83	0,91%	1,48%	0,91%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	827.195,33	0,00	0,00	834.635,90	7.440,57	0,90%	0,09%	0,90%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	969.821,60	0,00	26.367,85	949.980,80	6.527,05	0,67%	4,29%	-2,05%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	233.971,69	0,00	0,00	234.896,31	924,62	0,40%	0,03%	0,40%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	183.787,52	420.894,00	606.092,27	0,00	1.410,75	0,23%	0,00%	0,78%
PIATA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	1.673.837,94	0,00	0,00	1.673.697,94	-140,00	-0,01%	0,09%	-0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	118.301,73	0,00	511,70	116.221,03	-1.569,00	-1,33%	1,27%	-1,33%
			Total Renda Fixa		107.765,07	0,92%	1,62%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 2017

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mes (%)	Instituição(%)
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	783.158,67	0,00	0,00	837.561,96	54.403,29	6,95%	5,15%	6,95%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	648.307,76	0,00	0,00	656.509,76	8.202,00	1,27%	5,02%	1,27%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	606.430,49	0,00	0,00	612.426,17	5.995,68	0,99%	0,73%	0,99%
Total Renda Variável					68.600,97	3,37%	3,82%	