

**RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACOMPANHAMENTO E AVALIAÇÃO DE INVESTIMENTOS DO  
RPPS PATOPREV - 4º TRIMESTRE-2018****1. Contexto Geral**

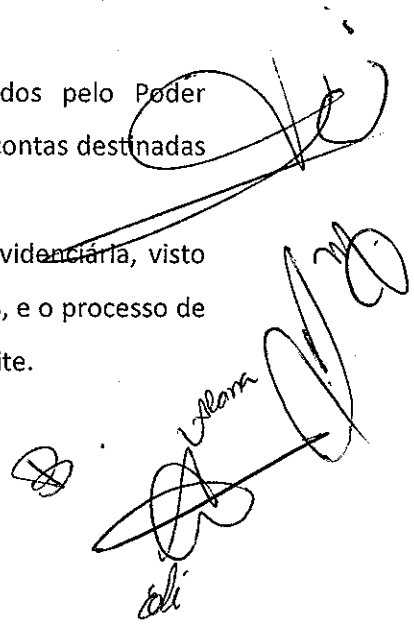
O Regime Próprio de Previdência Social PATOPREV – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco instituído pela Lei Municipal nº 74/2018, em face ao cumprimento do disposto nos incisos III e V do Art. 3º da Portaria nº 519, de 24/08/2011, do Ministério da Previdência Social, da Política de Investimentos deste Instituto, bem como para fins gerenciais, emite o presente relatório de acompanhamento e avaliação dos recursos do RPPS, referente ao 4º trimestre/2018.

O PATOPREV, a partir de 24 de dezembro de 2018, conta com o Comitê de Investimentos, devidamente instituído pela Portaria 534/2018, para as deliberações e análises prévias quanto aos investimentos e desinvestimentos de recursos. No entanto, as decisões tomadas até 31/12/2018 foram realizadas pelo Conselho de Administração, no qual a maioria dos membros possui certificação CPA-10. As decisões tomadas quanto às alocações de recursos sempre prezaram pela segurança, liquidez e rentabilidade, aplicando em Instituição Financeira com bom histórico e experiência no mercado.

Conforme Lei Municipal 74/2018, o RPPS é custeado por contribuições previdenciárias: do município, com alíquota compulsória de 14,00%; do servidor ativo, com alíquota compulsória de 11% e servidor inativo e pensionista de 11% sobre o que supere o limite máximo estabelecido para os benefícios do Regime Geral. Assim como: doações, subvenções, auxílios, legados e outras receitas eventuais; receitas decorrentes de aplicações financeiras e receitas patrimoniais; receitas decorrentes do ativo imobiliário; multas, juros e correção monetária decorrentes de contribuições recebidas em atraso; valores recebidos a título de compensação financeira com outros regimes previdenciários; bens, direitos e ativos; demais dotações previstas no orçamento municipal; e aportes financeiros.

As despesas administrativas são custeadas por valores repassados pelo Poder Executivo para esta finalidade, que são controlados em contas distintas das contas destinadas aos pagamentos de benefícios.

Até o momento não há entrada de recursos por Compensação previdenciária, visto que não há nenhum benefício concedido, até a data 31 de dezembro de 2018, e o processo de Acordo de Cooperação Técnica com o Ministério da Previdência está em trâmite.



A meta atuarial do Patoprev definido na Política de Investimentos de 2018 é de 6,00% aa + IPCA, índice de inflação oficial do Brasil.

Nas tabelas abaixo pode-se observar o número de servidores segurados do RPPS, bem como as contribuições repassadas, e as aplicações realizadas referente ao 4º Trimestre/2018.

## 2. Quadro de segurados do Patoprev.

NÚMERO DE SERVIDORES EXECUTIVO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
ATIVO	1839	1844	1846
PENSIONISTA	0	0	0
TOTAL	1839	1844	1846

NÚMERO DE SERVIDORES LEGISLATIVO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
ATIVO	11	11	11
PENSIONISTA	0	0	0
TOTAL	11	11	11

## 3. Contribuições devidas pelo Poder Executivo , Poder Legislativo e Patoprev

CONTRIBUIÇÕES DEVIDAS PELO EXECUTIVO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	13º Salário
Segurado Servidor Ativo (11%):	750.391,54	690.548,77	693.653,33	751.631,97
Patronal Servidor Ativo (14%):	955.055,40	897.267,95	906.597,31	983.138,58
Déficit Atuarial:	-	-	-	-
Total - R\$	1.705.446,94	1.587.816,72	1.600.250,64	1.734.770,55

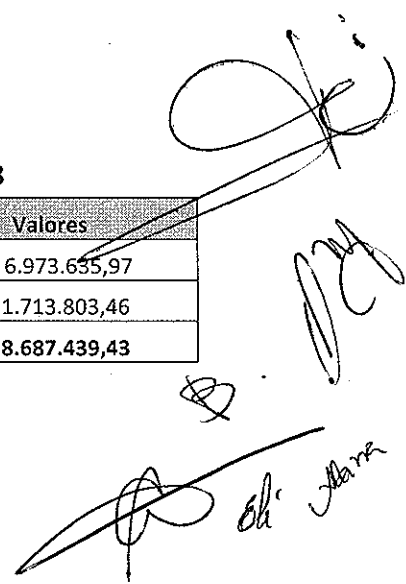
CONTRIBUIÇÕES DEVIDAS PELO LEGISLATIVO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	13º Salário
Segurado Servidor Ativo (11%):	11.777,99	13.198,99	14.455,58	13.468,60
Patronal Servidor Ativo (14%):	14.990,21	16.798,77	18.398,07	17.141,92
Total - R\$	26.768,20	29.997,76	32.853,65	30.610,52

CONTRIBUIÇÃO RETIDA PATOPREV	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	13º Salário
Servidor Inativo (11%):	-	-	-	-
Pensionista (11%)	-	-	-	-
Total - R\$	-	-	-	-

Compensação Previdenciária	0	0	0
----------------------------	---	---	---

## 4. Investimentos de Recursos por Instituição Financeira – Posição 31/12/2018

Instituição Financeira	%	Valores
Banco do Brasil	80%	R\$ 6.973.655,97
Caixa Econômica Federal	20%	R\$ 1.713.803,46
Total	100%	R\$ 8.687.439,43



## 5. Distribuição da carteira de investimentos por grupos de Índice de Referência. Posição 31/12/2018

Índice	%	R\$
CDI	4%	341.135,28
IRF-M1	25%	2.155.874,35
IRF-M	11%	958.491,13
IDKA IPCA 2A	10%	848.694,16
IMA-B5	10%	848.745,86
IMA GERAL EX-C	31%	2.677.334,42
IRF-M1+	10%	857.164,23
OUTROS (Renda Variável)	0%	-
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 8.687.439,43</b>

## 6. Distribuição da carteira por Fundo de Investimento – Renda Fixa. Posição 31/12/2018

FI 100% títulos TN – Art. 7º, I, “b”

Fundo	Índice	Saldo - R\$	RETORNO Últimos 12 meses
<b>Banco do Brasil</b>			
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M1	2.155.874,35	6,76%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	IMA GERAL EX-C	2.677.334,42	9,90%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M	101.851,90	10,53%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS	IDKA IPCA 2A	848.694,16	9,22%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO	IMA-B5	848.745,86	9,65%
<b>Caixa Econômica Federal</b>			
CAIXA ECONOMICA RENDA FIXA IRF-M1+ TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M1+	857.164,23	12,30%
CAIXA ECONOMICA RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M	856.639,23	10,70%

FI de Renda Fixa – Art. 7º, IV, “a”

Fundo	Índice	Saldo - R\$	RETORNO Últimos 12 meses
<b>Banco do Brasil</b>			
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP PERFIL	CDI	341.135,28	6,33%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	CDI	-	5,29%

## 7. Aderência à Política de Investimentos. Posição 31/12/2018.

Renda Fixa	Limite Resolução %	Limite Patoprev	Valor alocado Patoprev - R\$	% da Carteira Patoprev
Títulos Tesouro Nacional (Selic) - Art. 7º I, “a”	100%	100%	-	-
FI 100% títulos TN – Art. 7º, I, “b”	100%	100%	8.346.304,15	96%
Operações Compromissadas TPF – Art. 7º, II	5%	0%	-	-
FI Renda Fixa / Ref. em RF IMA ou IDKA (e seus subíndices) – Art. 7º, III, “a”	60%	0%	-	-
Fundos de Índice Renda Fixa IMA ou IDKA (e seus subíndices) – Art. 7º, III, “b”	60%	0%	-	-
FI de Renda Fixa – Art. 7º, IV, “a”	40%	40%	341.135,28	4%
Fundos de Índices de Renda Fixa – Art. 7º, IV, “b”	40%	0%	-	-
Letras Imobiliárias Garantidas, - Art. 7º, V, “b”	20%	0%	-	-
Certificado de Dep. Banc. (CDB) – Art. 7º, VI, “a”	15%	15%	-	-

*[Handwritten signatures and initials]*

Poupança – Art. 7º, VI, “b”	15%	0%	-	
FI em Direitos Creditórios – Cotas Sênior - Art. 7º, VII, “a”	5%	0%	-	
FI em Direitos Creditórios – Cota Sênior - “Crédito Privado”- Aberto – Art. 7º, VII, “b”	5%	0%	-	
FI Renda Fixa Crédito Privado – Debêntures – Art. 7º, VII, “c”	5%	0%	-	
<b>Total</b>			<b>R\$ 8.687.439,43</b>	<b>100%</b>

Os investimentos financeiros efetuados pelo Patoprev estão devidamente enquadrados na Resolução 3.922/2010 e alterações do Conselho Monetário Nacional, a qual delimita os limites de alocações dentre as diversas classes dos ativos. As alocações de recursos também são realizadas de acordo as limitações definidas de Política de Investimentos, aprovada pelo Conselho de Administração.

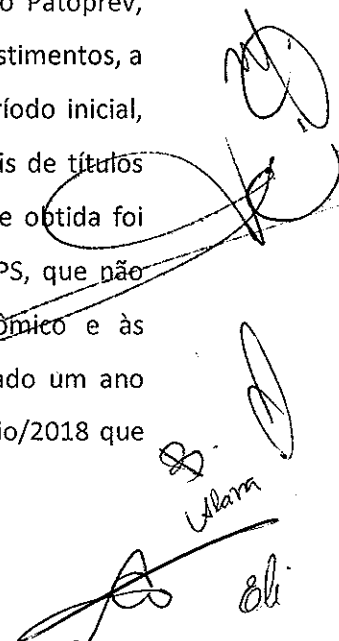
### 8. Rentabilidade x Meta

Com rentabilidade acumulada em Out, Nov e Dez-2018 no montante de R\$ 113.424,16 (acumulada em 2018 no valor de R\$ 117.832,73), segue tabela comparativa em % quanto ao rendimento obtido e a meta atuarial definida na Política de Investimentos 2018 aprovada pelo Conselho de Administração:

MÊS	Rentabilidade R\$	CARTEIRA %	META ATUARIAL %	% DA META NO MÊS
SETEMBRO	4.408,57	0,263%	0,967%	-72,80%
OUTUBRO	36.533,59	1,067%	0,937%	13,86%
NOVEMBRO	21.535,97	0,415%	0,277%	49,79%
DEZEMBRO	55.354,60	0,641%	0,637%	0,70%
ACUMULADO - 2018	<b>R\$ 117.832,73</b>	<b>2,39%</b>	<b>2,82%</b>	<b>-15,32%</b>

### 9. Considerações Finais

Por serem as primeiras alocações de recursos financeiras realizadas pelo Patoprev, pela capacitação dos membros do Conselho de Administração e do Comitê de Investimentos, a carteira de investimentos do Instituto foi extremamente conservadora neste período inicial, aplicando em renda fixa, em fundos com pouca volatilidade, que possuem papéis de títulos públicos do Tesouro Nacional. Porém, ao se manter conservador, a rentabilidade obtida foi inferior a meta inicialmente definida, situação vivenciada por muitos outros RPPS, que não atingiram a meta do ano devido às oscilações ocorridas no cenário econômico e às expectativas no cenário político (eleições em outubro/2018), também considerado um ano atípico, passando por greves nacionais, como a greve dos caminhoneiros em maio/2018 que trouxe efeitos negativos para a economia brasileira.



Este RPPS embora tenha se mantido conservador, procurou realizar desconcentração em sua carteira, aplicando em vários fundos distintos, ainda que estando na mesma classificação perante a Resolução do CMN.

Como o Patoprev começou suas atividades a partir de 01 de agosto de 2018, recebendo seu primeiro recurso previdenciário e financeiro em set/2018, não há outros períodos a serem comparados na análise.

A partir das informações acima analisadas, o Instituto, juntamente como Conselho de Administração e Comitê de Investimentos continuarão atentos aos riscos inerentes às aplicações, mas procurando diversificar um pouco sua carteira, aplicando em segmentos diferentes, como renda variável, para tentar obter um desempenho melhor em seus investimentos em 2019.

Pato Branco, Paraná, 29 de janeiro de 2019.

**Comitê de Investimentos**

**Conselho de Administração**

