



**Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito**

RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO E AVALIAÇÃO DO 1º TRIMESTRE DE 2019

O Regime Próprio de Previdência Social-RPPS dos servidores municipais de Dom Pedrito instituído pela Lei Municipal nº 942/2001 e reestruturado pela Lei nº 2.387, de 15/10/2018, em face ao cumprimento do disposto nos incisos III e IV do Art. 3º da Portaria nº 519, de 24/08/2011, do Ministério da Previdência Social, bem como para fins gerenciais, emite o presente relatório de acompanhamento e avaliação dos recursos do RPPS, referente ao 1º trimestre de 2019.

1. Avaliação Geral do RPPS

O RPPS possui atualmente (competência de março/2019) 1.717 servidores vinculados ao Regime, sendo 1.167 servidores ativos, 440 inativos e 98 pensionistas do Poder Executivo e 11 servidores ativos e 1 pensionista do Poder Legislativo. Conforme Lei Municipal 2387, de 15/10/2018, o Fundo é custeado por contribuições previdenciárias:

Do Município

- Contribuição normal de 22%, incidente sobre a base de cálculo prevista no art. 17, I a V, da Lei acima citada;
- Contribuição para recuperação do passivo atuarial e financeiro de 24%, incidente sobre a base de cálculo prevista no art. 17, I e V, da Lei 2387.

Do Servidor Ativo

- Contribuição de 11%, sobre a base de contribuição cujo valor seja igual ou inferior ao limite máximo estabelecido para benefícios do RGPS; e
- Contribuição de 14%, sobre a parcela da base de contribuição que supere o limite máximo estabelecido para os benefícios do RGPS.

A alíquotas supracitadas tem como base de cálculo o previsto no art. 18, I e II, da mesma Lei já citada.

Do Servidor Inativo



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

- Contribuição de 11%, incidente sobre a base de cálculo prevista no art. 19, I e II, da Lei 2387.

Do Pensionista

- Contribuição de 11%, incidente sobre a base de cálculo prevista no art. 20, I e II, da mesma Lei.

Além dessas contribuições, o Fundo ainda possui ingressos provenientes da amortização de empréstimo contraído pelo município com parcelamento mensal no total de 240 vezes (sendo que até o momento foram pagas 171 parcelas), rentabilidade de suas aplicações financeiras e da compensação previdenciária com o RGPS (TABELA 1). Tais recursos são aplicados no custeio dos benefícios de inativos e pensionistas, e também salário-família, auxílio-maternidade e auxílio-doença (TABELA 2). As despesas administrativas são custeadas pelos valores aplicados na conta taxa de administração, conforme Lei Municipal nº 2387/2018.

TABELA 1 – Total de Ingresso de Valores no 1º Trimestre de 2019.

Ingresso de Recursos	Janeiro	Fevereiro	Março	TOTAL
Contribuições	1.340.816,50	1.365.402,08	1.553.135,98	4.259.354,56
Aportes	175.824,01	175.207,86	173.739,32	524.771,19
Parcelamentos	39.773,87	39.972,74	40.373,47	120.120,08
Compensação Previdenciária	22.920,82	0,00	0,00	22.920,82
Receitas Aplicações Financeiras	1.331.382,04	583.521,07	717.509,06	2.632.412,17
Outras Receitas	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	2.910.717,24	2.164.103,75	2.484.757,83	7.559.578,82

Na tabela acima pode-se observar que nos meses de fevereiro e março, não recebemos compensação financeira do RGPS, motivo o município estar em fevereiro com uma CND vencida, e em fevereiro devido ajuste financeiro referente a glosa recebida, no valor total da compensação que seria creditada ao RPPS.



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

TABELA 2 – Total da Utilização dos Recursos no 1º Trimestre de 2019.

Utilização dos Recursos	Janeiro	Fevereiro	Março	TOTAL
Aposentadoria	781.430,31	788.648,41	864.458,03	2.434.536,75
Pensões por morte	127.498,85	133.869,32	141.896,68	403.264,85
Salário-Maternidade	13.477,10	16.957,33	18.535,52	48.969,95
Salário-Família	3.116,00	3.792,78	2.197,60	9.106,38
Benefícios de Resp. do Tesouro	175.824,01	175.207,86	173.738,32	524.770,19
Despesas Administrativas	12.227,42	17.514,93	18.506,69	48.249,04
Compensações pagas	0,00	0,00	3.833,43	3.833,43
TOTAL	1.113.573,69	1.135.990,63	1.223.166,27	3.472.730,59

No 1º trimestre, o RPPS teve uma despesa total de **R\$ 3.472.730,59**, e uma receita de **R\$ 7.559.578,82**, ficando um saldo positivo de **R\$ 4.086.848,23**.

2. Avaliação dos Investimentos

Os recursos efetivamente recebidos pelo RPPS foram aplicados, levando em conta a orientação da Tribunal de Contas do Rio Grande do Sul, e observando os limites da Resolução nº 3922, de 25/11/2010 alterada pela Resolução nº 4.695, de 27/11/2018, do CMN.

A Gestão, juntamente com o Comitê de Investimentos, optou por manter a estratégia conservadora, devido à grande volatilidade apresentada no período, devido às incertezas relativas a aprovação da Reforma da Previdência, ainda no 1º semestre.

Foi um Trimestre que começou com grande euforia do mercado com o começo do mandato do novo presidente, com um desempenho, tanto na renda fixa quanto na variável, excelente para a carteira de ativos do RPPS. No decorrer do 1º Trimestre, notícias não muito boas do exterior, assim como a real situação encontrada pelo governo em relação as dificuldades encontradas para o encaminhamento das reformas no congresso, causaram um desempenho, nos demais meses, considerado mediano.

A seguir um breve relato dos principais fatores que interferiram diretamente no mercado, neste 1º Trimestre de 2019:



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

JANEIRO/2019

No contexto internacional, o mês de janeiro foi marcado pela Realização do Fórum Econômico Mundial em Davos na Suíça. A principal preocupação dos investidores foi para a desaceleração da economia global, cujos principais fatores são: a intensificação da rivalidade entre EUA e China, as incertezas macroeconômicas e as condições financeiras mais restritas. Nos EUA, em uma clara mudança de rumo, o Comitê de Política Monetária do Federal Reserve (FOMC) decidiu manter a taxa de juros no intervalo de 2,25% a 2,50% ao ano. Em comunicado divulgado após a decisão, o Comitê entende que a atividade econômica segue em expansão, e o mercado de trabalho segue crescendo de forma moderada e a inflação próxima ao objetivo de 2%. Entretanto, o Comitê mostrou preocupação em relação ao crescimento econômico global e retirou do comunicado a menção de aumentos graduais na taxa, indicando que adotará uma postura mais prudente em suas próximas reuniões. Reforçando a decisão tomada pelo Fed, destacamos que a taxa de desemprego ficou em 4,00% em janeiro, acima dos 3,9% registrado em dezembro. Além disso os pedidos de seguro desemprego foram de 253 mil, acima dos 215 mil esperado pelos analistas. No cenário doméstico, tivemos a início do Governo de Jair Bolsonaro cujo principal desafio será reduzir o déficit fiscal. Paulo Guedes, ministro da Economia do governo, no Fórum de Davos estabeleceu três prioridades: a) Reforma da Previdência; b) Reforma Tributária e c) Uma ampla agenda de Privatizações e Concessões. A aprovação dessa agenda pelo Congresso Nacional é vista pelo mercado como fundamental para uma perspectiva de crescimento sustentável em um longo prazo, com controle inflacionário e como consequência a manutenção dos juros em seu atual patamar. No campo econômico do Brasil, a Inflação oficial medida pelo IPCA fechou 2018 com alta de 3,75%, portanto abaixo do centro da meta de Inflação de 4,5%. No decorrer do ano a retomada gradual da economia, combinada a ancoragem das expectativas de inflação e a forte queda observada nos preços dos combustíveis, contribuíram para o resultado favorável. Para os próximos meses a tendência é que a inflação se mantenha em patamares baixos, dada a ociosidade da economia bem como a expectativa de uma volumosa safra de grãos, que continuará contendo a alta no preço dos alimentos. Esse cenário tende a contribuir para que o Copom mantenha os juros no atual



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

patamar, sobretudo no primeiro semestre do ano. A Inflação, medida pelo IPCA, foi de 0,32 em janeiro, dos nove grupos de produtos pesquisados apenas vestuário apresentou deflação. O maior impacto no índice ficou com o grupo de Alimentação e bebidas representando 0,22% do IPCA. Dentre os alimentos pesquisados as maiores altas foram nos preços do Feijão – carioca 19,76%, da Cebola 10,21% e nas frutas 5,45%. O INPC por sua vez registrou alta de 0,36% em janeiro, os produtos alimentícios tiveram uma alta de 0,90% em janeiro, já o grupo de não alimentícios avançaram 0,13%. Na renda fixa o otimismo de janeiro também impactou os ativos, resultando em uma boa performance dos ativos prefixados e indexados à inflação, principalmente de prazos mais longos que refletem de forma mais expressiva as oscilações tanto positivas quanto negativas do mercado. Esse movimento é reflexo das expectativas criadas após o tom adotado recentemente pelo presidente do Banco Central, Ilan Goldfajn, agora mais favorável a juros mais baixos por mais tempo que o esperado. Na Bolsa, no primeiro mês do ano, foi o índice de dividendos da B3 que teve desempenho mais expressivo, com valorização de 12,5%, seguido pelo de ações do setor de consumo (12,3%), o imobiliário (10,4%) e pelo Ibovespa (10,8%). O Ibovespa como um todo negocia próximo à média histórica em múltiplo Preço/Lucro (12,5x vs. 12,3x), ou seja, o mercado já antecipou parte da melhora do cenário no Brasil dadas as contínuas boas sinalizações do governo. A performance dos ativos de renda variável como um todo foi muito positiva no mês, resultando em retornos muito significativos em nossas carteiras moderadas e agressivas.

FEVEREIRO/2019

No contexto internacional, o mês de fevereiro foi marcado por sinais de alívio na guerra comercial aliado a um aumento na percepção de uma possível desaceleração da economia global. EUA e China seguem em negociação no que tange a disputa comercial, no entanto, dados da Economia global de dezembro confirmam os impactos negativos dos conflitos comerciais sobre a economia global. Com isso, a China reduziu a meta de crescimento de sua economia para 6,0%, e nos EUA, a atividade econômica deve sofrer os impactos negativos da paralização do governo ocorrida no mês passado, já que as vendas no varejo recuaram fortemente em dezembro. Vindo para o Brasil, o governo apresentou a Proposta da Reforma da



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

Previdência, cuja a expectativa da equipe econômica é de gerar uma economia de aproximadamente R\$ 1,1 trilhão em 10 anos. Dentre os principais pontos da proposta, destacamos a idade mínima de 65 anos para os homens e de 62 anos para as mulheres, com um tempo mínimo de contribuição de 20 anos, incluindo os servidores públicos. A proposta foi bem recebida pelo mercado financeiro, pois a sua aprovação contribui para o cumprimento do teto dos gastos públicos nos próximos anos, além de ajudar na estabilização da dívida pública e na redução do déficit primário. Ademais, colabora para a aceleração do crescimento econômico e na geração de empregos. Todavia a proposta necessita ser aprovada pelo Congresso Nacional em dois turnos na Câmara dos Deputados e no Senado, podendo ser modificada no decorrer de sua tramitação. No campo econômico, a economia brasileira cresceu 1,1% em 2018, mesmo patamar verificado em 2017, após as quedas ocorridas nos dois anos anteriores. O desempenho ficou aquém diante das expectativas do começo de 2018, porém em razão das incertezas políticas e eleitorais e da piora no cenário externo o resultado ficou dentro do esperado por boa parte dos analistas de mercado. Além disso, destacamos que o Copom – Comitê de Política Monetária – decidiu, por unanimidade, manter os juros em 6,5% ao ano. A decisão já era esperada pelos analistas do mercado financeiro. Na ata, divulgada na semana seguinte após a decisão, o comitê reconheceu que o ritmo de recuperação da atividade econômica segue gradual e seu avanço depende do bom andamento das reformas de caráter fiscal. Quanto a taxa de desemprego, conforme divulgado pelo IBGE, a taxa de desemprego do país passou de 12,2% em dezembro para 12,3% em janeiro. Essa leve alta pode ser explicada pelo recuo da ocupação do setor privado e pela dinâmica menos favorável ao segmento dos trabalhadores por conta própria. A Inflação, medida pelo IPCA, foi de 0,43% em fevereiro, enquanto em janeiro a taxa foi de 0,32%. O acumulado do ano foi para 0,75%, acima dos 0,61% registrados no mesmo período de 2018. O responsável pela maior variação entre os grupos foi a Educação, refletindo os reajustes praticados no início do ano letivo, em especial nas mensalidades dos cursos regulares cujos os valores subiram em média 4,58%. O INPC por sua vez registrou uma alta de 0,54% em fevereiro. Os produtos alimentícios tiveram uma alta de 0,94% em janeiro. Já o grupo de não alimentícios avançaram 0,37%, enquanto em janeiro haviam registrado 0,13%. O mercado de renda fixa novamente ficou pautado pelo lado político oscilando entre períodos de valorização e de queda, volatilidade. Os índices da Anbima durante



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

o mês vinham em queda, porém, após o anúncio da Reforma de Previdência, mostraram uma leve recuperação e fecharam o mês no positivo. O Ibovespa, benchmark do mercado de ações, começou fevereiro renovando recordes acima dos 98 mil pontos, no entanto, o principal índice da B3 fechou o mês em queda de 1,86%, pior desempenho desde agosto do ano passado, O mês foi marcado por questionamentos a respeito da tramitação da Reforma da Previdência, o que foi fator negativo para as ações locais. E o dólar por sua vez fechou em alta de 2,37% cotado a R\$3,75.

MARÇO/2019

O Ibovespa terminou o mês de março com desvalorização de -0,18%, aos 95.414 pontos. Já o CDI, teve rentabilidade de 0,47% no mês, o que levou a um acumulado de 6,34% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central (Ptax 800), o Dólar teve alta de 4,23% no mês, cotado a R\$ 3,8967, enquanto o Euro subiu 2,78% cotado a R\$ 4,3760. A poupança nova, por sua vez, apresentou ganho de 0,37%, acumulando 4,55% em 12 meses. O Índice Bovespa terminou o mês com 95.414 pontos, 0,18% abaixo do fechamento do mês anterior e 4,58% abaixo do recorde histórico registrado em 18 de março de 2019 com 99.993 pontos. O dólar comercial (PTAX 800 venda, divulgado pelo Banco Central) encerrou o mês com alta de 4,23% cotado a R\$ 3,8967. Com isto, a alta em 12 meses passou para +17,24%, e +22,99% em 24 meses. Quanto ao dólar pela cotação de mercado, apresentou valorização de 4,32% no mês, cotado a R\$ 3,9154. Em 12 meses, tem alta de +18,64%, e +25,05% em 24 meses. Em relação ao Euro comercial (Bacen), esta moeda apresentou valorização frente ao Real de 2,78% no mês, cotada a R\$ 4,3760. Com isto, passou a acumular alta de +7,12% em 12 meses e +29,10% em 24 meses. Quanto ao Euro apurado no fechamento de mercado, apresentou alta de 3,16% no mês, cotado a R\$ 4,4055. Com isto, acumula alta de +8,29% em 12 meses e +32,39% em 24 meses. Em relação aos indicadores financeiros de renda fixa, o CDI rendeu 0,47% no mês, acumulando ganho de 6,34% em 12 meses e 15,29% em 24 meses. A taxa Selic rendeu 0,47% no mês, 6,35% em 12 meses e 15,30% em 24 meses. Já a poupança nova entre 1º de março de 2019 e 1º de abril de 2019 rendeu 0,37%. Em 12 meses, o ganho é de 4,55% e de 10,72% em 24 meses. Em relação às taxas prefixadas, mostramos abaixo a evolução das curvas de juros através de 5



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

diferentes datas. O que se pode ver é que as taxas de juros estavam em um patamar bastante elevado no final de 2016, mas acabaram baixando significativamente no decorrer do ano de 2017 com a desaceleração da inflação. Já em 2018, as taxas de longo prazo caíram de forma mais significativa do que as de curto prazo. Na comparação com a curva do final de fevereiro, a curva de 29 de março praticamente se manteve igual, apesar de oscilações relevantes ao longo do mês. Uma outra forma de acompanhar a evolução das taxas de juros é através das taxas médias de CDI esperadas para os próximos anos, extraídas a partir do mercado futuro de DI (negociado na BM&F Bovespa). O gráfico abaixo mostra estas expectativas nas mesmas 5 datas apresentadas no gráfico anterior. Para os 3 últimos trimestres de 2019, por exemplo, trabalhava-se com um CDI médio de 9,83% no final de 2016, caindo para 9,65% ao ano em 28-dez-17 e a 6,59% no final de dezembro de 2018. Em fevereiro de 2019, esta taxa passou para 6,49% e, agora, ela voltou a subir levemente para 6,52%, demonstrando que ainda há uma pequena expectativa de alta na Selic em 2019. Para os demais anos, as taxas estão levemente mais baixas do que no mês anterior. Para o ano de 2022, por exemplo, as taxas passaram de 13,08% no final de 2016 para 11,32% no final de 2017 e depois para 9,60% no mês passado, caindo um pouco agora para 9,52%. Quanto aos índices de inflação, o IGP-M de março variou +1,26%, levando a um acumulado em 12 meses de +8,27% (contra +7,60% no mês anterior e +0,20% 12 meses antes). Já a expectativa de mercado em relação ao IPCA é que ocorra variação de 0,58% no mês (divulgado pelo Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da Anbima), o que geraria uma variação em 12 meses de 4,40%, levemente acima da meta de inflação, que é de 4,25% para 2019. A divulgação do IPCA de março será realizada em 10 de abril.

Neste trimestre, aproveitamos para dar uma ajustada na Carteira de Ativos do RPPS, foram realizadas realocações, desconcentrando recursos em CDI e IRF M1, que não oferecem retornos suficientes para o atingimento da Meta Atuarial em 2019, os recursos oriundos destes índices, foram realocados em índices que, segundo projeções, apresentam uma possibilidade maior de alcance da Meta.

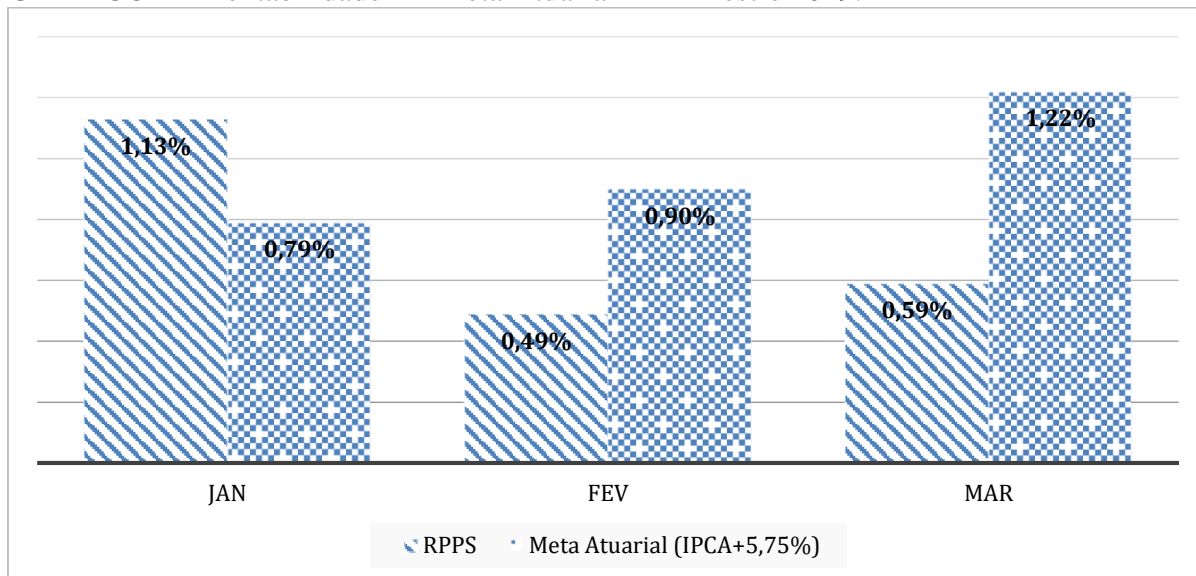
A Meta atuarial estabelecida na Política de Investimentos para 2019 é de IPCA+5,75% ao ano. Os rendimentos do 1º trimestre apresentaram em média valores positivos apesar da grande volatilidade do período.



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

No GRÁFICO 1, pode-se observar o desempenho isoladamente dos meses de janeiro, fevereiro e março, assim como o comportamento da meta para estes meses.

GRÁFICO 1 – Rentabilidade X Meta Atuarial 1º Trimestre 2019.



No Gráfico acima pode-se observar o bom desempenho da Carteira de Ativos do RPPS em relação a Meta Atuarial, desempenho este que ficou bem abaixo nos outros meses do Trimestre, fazendo com que o RPPS, que teve um acumulado de 2,22% no ano (R\$ 2.632.412,17), ficasse 0,72% abaixo da Meta Atuarial no período, que acumula no 1º trimestre 2,94%.



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

QUADRO 1 – Rentabilidade Acumulada no 1º Trimestre de 2019.

Fundo de investimento	Rendimentos R\$	% Rentab. Ano	% Meta de 2019
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 50.747,03	1,47%	50,07%
BANRISUL DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 38.250,06	8,28%	282,10%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	R\$ 217.356,34	2,52%	85,70%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 66.592,78	1,49%	50,83%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III RENDA FIXA FI REFERENCIADO IMA-B LP	R\$ 79.452,00	5,17%	176,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 203.770,63	2,94%	100,03%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	R\$ 38.473,07	8,21%	279,64%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 328.114,82	2,49%	84,88%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 113.471,86	2,90%	98,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 127.211,33	1,46%	49,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 15.135,26	2,22%	75,71%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 204.417,72	1,48%	50,52%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	R\$ 2.276,70	1,31%	44,47%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 93.250,63	1,49%	50,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 267.777,12	2,50%	85,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 265.487,49	2,85%	96,91%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 39.115,52	3,25%	110,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 200.413,16	1,47%	49,95%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 98.607,61	2,19%	74,53%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO FIC	R\$ 33.685,23	1,57%	53,60%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 56.125,36	13,01%	443,22%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 6.482,31	1,33%	45,23%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	R\$ 21.023,60	8,77%	298,66%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	R\$ 28.685,24	9,16%	312,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 24.151,46	3,96%	134,88%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 12.337,82	5,52%	188,09%
RENTABILIDADE ACUMULADA:	R\$ 2.632.412,17		

No QUADRO 2, constam informações referente ao Risco em percentuais, referente ao mês de março e o acumulado no Trimestre, assim como o percentual em relação a Meta Atuarial do período.



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO

Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

QUADRO 2 – CARTEIRA DE ATIVOS DO RPPS – RELATÓRIO DE RISCOS 1º TRIMESTRE 2019.

RPPS CNPJ	DOM PEDRITO FUNDO DE INVESTIMENTO	VAR(95%)		SALDO
		MÊS	ANO	
21.743.480/0001-50	BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,00%	2.889.687,49
10.199.934/0001-58	BANRISUL DIVIDENDOS FI AÇÕES	10,18%	8,40%	500.117,39
21.007.180/0001-03	BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	0,95%	0,73%	8.856.709,65
18.466.245/0001-74	BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,10%	0,10%	1.478.639,30
11.311.863/0001-04	BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III RENDA FIXA FI REFERENCIADO IMA-B LP	3,85%	2,70%	5.935.615,65
25.078.994/0001-90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,95%	1,37%	12.525.136,71
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	12,25%	10,10%	507.120,84
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	0,71%	13.495.396,65
14.091.645/0001-91	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,11%	0,83%	4.027.588,75
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	0,10%	8.093.911,83
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,58%	1,19%	696.084,78
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,01%	10.134.600,74
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,00%	0,00%	159.991,88
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,01%	0,01%	2.589.209,60
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4,05%	2,75%	4.024.151,46
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93%	0,72%	11.031.908,86
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,21%	0,92%	12.059.998,39
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,05%	2,87%	2.012.337,82
21.918.896/0001-62	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2,57%	1,77%	1.241.855,70
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,09%	0,09%	10.878.065,26
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,67%	1,24%	4.605.085,64
29.388.994/0001-47	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO FIC	0,94%	0,80%	2.174.517,09
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,84%	7,29%	487.468,15
14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,13%	0,10%	494.639,02
14.507.699/0001-95	CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	10,81%	9,76%	260.800,57
10.406.511/0001-61	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	12,67%	10,48%	386.358,00
			Total:	R\$ 121.546.997,24

Var (95%): O VaR indica a perda percentual máxima esperada para um ativo ou portfólio de investimentos, dado um prazo, com um certo nível de confiança. Por exemplo, se o VaR de 1 dia de um fundo é de 4%, com um nível de confiança 95%, significa que, estatisticamente, temos 95% de certeza que, se houver uma perda de hoje para amanhã, o prejuízo máximo será de 4%



Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

O patrimônio do RPPS fechou o Trimestre em R\$121.546.997,24 (saldo em 29/03/2019).

Importante destacar que as decisões são tomadas sempre em conjunto com o Comitê de Investimentos, o qual é composto por três servidores, certificados, que se reúnem semanalmente, onde são discutidos assuntos pertinentes aos investimentos, momento também que são analisados produtos ofertados pelas instituições financeiras, além do Relatório Focus, e as orientações/sugestões da empresa de Consultoria contratada.

Sendo assim, a estratégia adotada para o trimestre, seguiu o que está definido na Política de Investimento para 2019, o fato de um desempenho abaixo do esperado, não indica uma má gestão, pois todos os cuidados em relação a exposição ao risco foram tomados, tal desempenho, nada mais é do reflexo de mercado, em um cenário de grande volatilidade em ano eleitoral.

É o relatório.

Dom Pedrito, 23 de março de 2019.

Luciano Deiques Minozzo, CPA-20
Gestor dos Recursos do RPPS