



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 4º TRIMESTRE DE 2018

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 4º trimestre de 2018.

1. Avaliação Geral do RPPS

O RPPS possui atualmente (competência de dezembro/2018) 1.709 servidores vinculados ao Regime, sendo 1.165 servidores ativos, 436 inativos e 96 pensionistas do Poder Executivo e 11 servidores ativos e 01 pensionistas do Poder Legislativo. Conforme Lei Municipal 2387, de 15/10/2018, o Fundo é custeado por contribuições previdenciárias: do município, com alíquota compulsória de 22,00% e alíquota suplementar para equacionamento do déficit atuarial de 22,00%; 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. 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 168 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 4º Trimestre de 2018.

Ingresso de Recursos	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
Contribuições	1.338.817,03	1.319.155,45	2.601.051,46	5.259.023,94
Aportes	254.465,87	185.825,90	175.841,46	616.133,23
Parcelamentos	37.658,03	37.846,32	38.035,54	113.539,89
Compensação Previdenciária	21.386,98	22.920,82	45.841,64	90.149,44
Receitas Aplicações Financeiras	1.956.372,75	533.922,14	970.620,55	3.460.915,44
Outras Receitas			128.940,33	128.940,33
TOTAL	3.608.700,66	2.099.670,63	3.960.330,98	9.668.702,27



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

Na tabela acima pode-se observar que nos meses de outubro e dezembro, obtivemos um elevado valor de ingresso de recursos, tal situação é justificada devido ao excelente retorno das aplicações, no mês de outubro, e em dezembro pelo repasse da contribuição referente ao 13º salário.

TABELA 2 – Total da Utilização dos Recursos no 4º Trimestre de 2018.

Utilização dos Recursos	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
Aposentadoria	1.137.406,44	760.878,39	781.277,22	2.679.562,05
Pensões por morte	189.731,08	126.482,83	126.712,33	253.195,16
Salário-Maternidade	1.389,90	6.554,69	8.477,96	15.032,65
Salário-Família	3.465,90	3.392,97	3.044,16	6.437,13
Benefícios de Resp. do Tesouro	254.465,87	185.825,90	175.841,46	361.667,36
Despesas Administrativas	28.432,59	13.027,26	15.731,43	28.758,69
Compensações pagas	4.599,85	6.133,69	12.267,38	18.401,07
TOTAL	1.619.491,63	1.102.295,73	1.123.351,94	3.363.054,11

No 4º trimestre, o RPPS teve uma despesa total de **R\$ 3.363.054,11**, e uma receita de **R\$ 9.668.702,27**, ficando um saldo positivo de **R\$ 6.305.648,16**.

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 das Resoluções nº 3922, de 25/11/2010 e nº 4604, de 19/10/2017, do Banco Central.

A Gestão, juntamente com o Comitê de Investimentos, optou por manter a estratégia conservadora, devido à grande volatilidade apresentada no período.

Foi um Trimestre bem atípico em relação aos demais, devido à grande euforia do mercado com o resultado da eleição presidencial, tanto a renda fixa quanto a variável, tiveram um ótimo desempenho, apesar de neste período o RPPS entrar ainda mais Segmento de Renda Variável, por meio de Fundos de Investimentos em Ações, trazendo mais volatilidade a carteira, e também foram realizadas várias operações de Gestão Ativa, tanto na Renda fixa, quanto na Renda Variável, apesar de algumas notícias do mercado exterior não serem tão boas, o otimismo interno ofereceu aos investidores retornos de rentabilidade excelentes, principalmente no mês de outubro, em novembro e dezembro a volatilidade do mercado ficou em torno da expectativa da posse do novo Presidente da República e do encaminhamento das propostas das reformas previdenciárias e fiscais.

A Meta atuarial estabelecida na Política de Investimentos para 2018 é de IPCA+5,75% ao ano. Os rendimentos do 4º trimestre apresentaram em média valores positivos apesar da grande volatilidade do período.

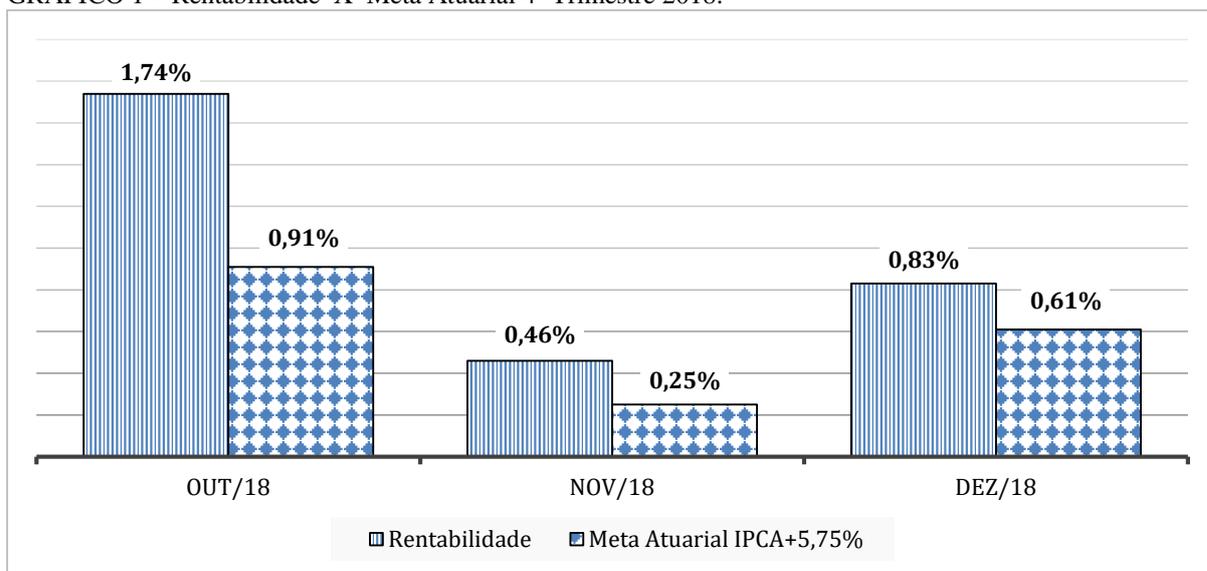


Estado do Rio Grande do Sul
PREFEITURA MUNICIPAL DE DOM PEDRITO
Fundo de Previdência dos Servidores de Dom Pedrito

Sendo que o desempenho da carteira neste trimestre foi melhor que nos outros trimestres do ano, fazendo com que a META para o período, fosse superada..

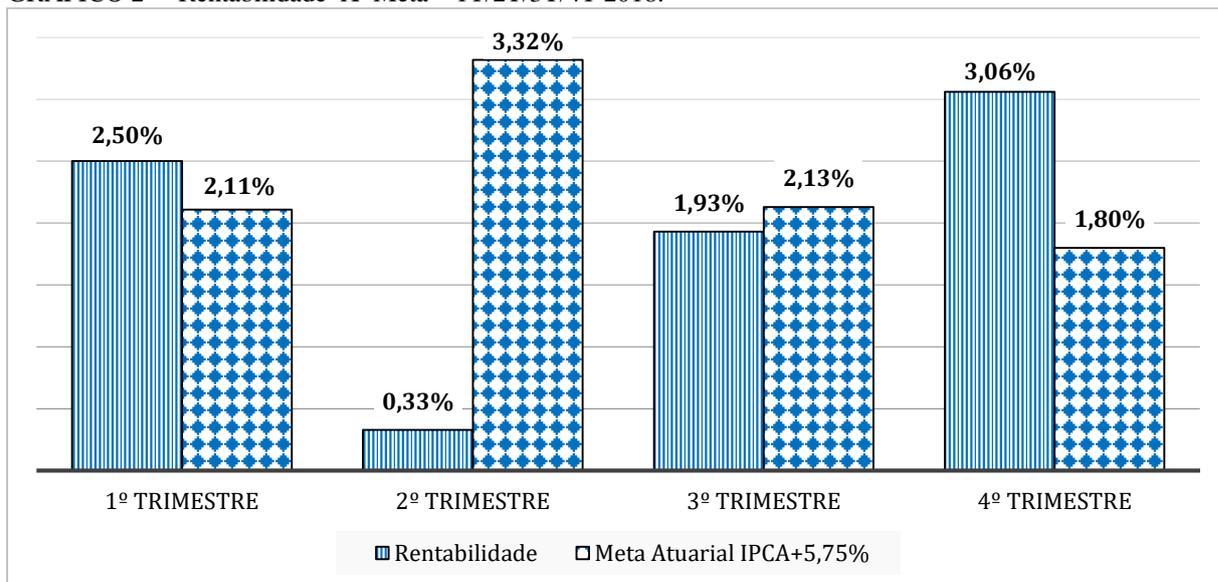
GRÁFICO 1, pode-se observar o desempenho isoladamente dos meses outubro, novembro e dezembro, assim como o comportamento da meta para estes meses.

GRÁFICO 1 – Rentabilidade X Meta Atuarial 4º Trimestre 2018.



No GRÁFICO 2, pode-se observar como vem se comportando a carteira frente a Meta Atuarial, ficando claro o melhor desempenho da carteira frente a meta para o período.

GRÁFICO 2 – Rentabilidade X Meta – 1T/2T/3T/4T 2018.





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

A Meta Atuarial atrelada à infração para o ano de 2018, acabou não sendo atingida, a qual ficou em **9,70%**, enquanto que o acumulado do RPPS ficou em **8,06%**, ficando abaixo da meta **1,67%**.

A rentabilidade apurada no 4º Trimestre em R\$ foi de **3.460.915,44**, equivalendo a **3,06%**. O acumulado em rentabilidade das aplicações nos quatro trimestres de R\$ **8.540.658,44**.

O desempenho referente as aplicações não foram suficientes para o atingimento da Meta, mas houve um aumento no patrimônio do RPPS em 12%, o fundo abriu o ano com um patrimônio de **R\$ 102.892.748,82** e até o final de dezembro acumulou o valor de **R\$ 117.377.904,14**.

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 2018, 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.

Em anexo a este, planilha com a Performance da Carteira do RPPS em 2018.

É o relatório.

Dom Pedrito, 17 de janeiro de 2019.

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