

Relatório de Governança Corporativa

Exercício de 2019

Sumário

1.	INTRODUÇÃO.....	2
2.	DADOS DOS SEGURADOS, RECEITAS E DESPESAS:	2
2.1	Quantitativo de servidores aposentados;	2
2.2	Quantitativo de servidores pensionistas;	2
2.3	Resumo das folhas de pagamentos dos benefícios;	2
2.4	Valor médio do pagamento de benefícios;	2
3.	COMPARATIVO DE RECEITAS E DESPESAS EXECUTADAS E ESTIMADAS	3
4.	EVOLUÇÃO DO RESULTADO RELATIVO AO EQUILÍBRIO FINANCEIRO E ATUARIAL	4
5.	PLANO FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO EXERCÍCIO DE 2019	4
6.	RESULTADO DO PLANO FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO	5
7.	GESTÃO DE INVESTIMENTOS.....	6
8.	DISCLAIMER	11

1. INTRODUÇÃO

Este relatório foi elaborado com o objetivo de cumprir com as exigências do Ministério da Economia, Secretária de Previdência, para a obtenção da certificação no Programa de Certificação Pró-Gestão (Portaria MPS nº 185/2015, alterada pela Portaria MF nº 577/2017).

O referido programa visa incentivar aos RPPS melhores práticas de gestão. Como consequência desta finalidade, este relatório objetiva consolidar informações de interesse público, relativamente a COLOMBO PREVIDÊNCIA - PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE COLOMBO.

2. DADOS DOS SEGURADOS, RECEITAS E DESPESAS:

Está disponibilizado, no Anexo I deste documento, o reporte da Diretoria de Benefícios com os fechamentos de 2019 das seguintes informações solicitadas no Manual do Pró-Gestão (págs. 27).

O Resumo Geral dos cadastros foi apresentado conforme segue:

2.1 Quantitativo de servidores aposentados;

DOS APOSENTADOS	2018	2019
Plano Financeiro	1.054	1.122
Plano Previdenciário	132	155

2.2 Quantitativo de servidores pensionistas;

DOS PENSIONISTAS	2018	2019
Plano Financeiro	161	166
Plano Previdenciário	50	50

2.3 Resumo das folhas de pagamentos dos benefícios;

DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS	2018	2019
Plano Financeiro	R\$ 2.967.492,51	R\$ 3.415.405,98
Plano Previdenciário	R\$ 219.935,73	R\$ 271.886,65

2.4 Valor médio do pagamento de benefícios;

Plano Financeiro	R\$ 2.651,71
Plano Previdenciário	R\$ 1.326,27

3. COMPARATIVO DE RECEITAS E DESPESAS EXECUTADAS E ESTIMADAS

Plano Financeiro e Plano Previdenciário 2018

Descrição	Projetado para 2018	Executado em 2018	Diferença
Base de Cálculo da Contribuição Normal	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Aposentados	R\$ 132.995,22	R\$ 164.650,86	R\$ 31.655,64
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Pensionistas	R\$ 301,47	R\$ -	-R\$ 301,47
Benefícios a Conceder - Contribuições do Ente	R\$ 11.664.280,09	R\$ 18.587.333,25	R\$ 6.923.053,16
Benefícios a Conceder - Contribuições dos Segurados Ativos	R\$ 10.364.748,42	R\$ 14.853.765,17	R\$ 4.489.016,75
Compensação Previdenciária	R\$ 11.586.783,67	R\$ 2.359.156,43	-R\$ 9.227.627,24
Parcelamentos de Débitos Previdenciários	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Outras Receitas	R\$ 36.607,55	R\$ 36.607,55	R\$ -
TOTAL DAS RECEITAS COM CONTRIBUIÇÕES E COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	R\$ 33.785.716,43	R\$ 36.001.513,26	R\$ 2.215.796,83
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias	R\$ 29.900.099,82	R\$ 35.742.575,34	R\$ 5.842.475,52
Benefícios Concedidos - Encargos - Pensões	R\$ 10.147.370,10	R\$ 10.388.199,57	R\$ 240.829,47
Compensação Previdenciária a Pagar	R\$ 871.415,87	R\$ 871.415,87	R\$ -
Outras Despesas	R\$ -	R\$ -	R\$ -
TOTAL DAS DESPESAS COM BENEFÍCIOS DO PLANO	R\$ 40.918.885,79	R\$ 47.002.190,78	R\$ 6.083.304,99

Plano Financeiro e Plano Previdenciário 2019

Descrição	Projetado para 2019	Executado em 2019	Diferença
Base de Cálculo da Contribuição Normal	R\$ 14.076.986,54	R\$ -	R\$ -
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Aposentados	R\$ 229.196,12	R\$ 605.617,48	R\$ 376.421,36
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Pensionistas	R\$ 1.361,93	R\$ -	-R\$ 1.361,93
Benefícios a Conceder - Contribuições do Ente	R\$ 12.294.580,63	R\$ 19.474.100,26	R\$ 7.179.519,63
Benefícios a Conceder - Contribuições dos Segurados Ativos	R\$ 10.994.407,41	R\$ 16.545.801,23	R\$ 5.551.393,82
Compensação Previdenciária	R\$ 10.937.576,47	R\$ 2.389.023,12	-R\$ 8.548.553,35
Parcelamentos de Débitos Previdenciários	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Outras Receitas	R\$ 6.605,79	R\$ 6.605,79	R\$ -
TOTAL DAS RECEITAS COM CONTRIBUIÇÕES E COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	R\$ 34.463.728,34	R\$ 39.021.147,88	R\$ 4.557.419,54
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias	R\$ 34.381.155,30	R\$ 41.012.053,88	R\$ 6.630.898,58
Benefícios Concedidos - Encargos - Pensões	R\$ 7.535.054,42	R\$ 4.405.768,69	-R\$ 3.129.285,73
Compensação Previdenciária a Pagar	R\$ 152.666,03	R\$ 152.666,03	R\$ -
Outras Despesas	R\$ 421,69	R\$ 421,69	R\$ -
TOTAL DAS DESPESAS COM BENEFÍCIOS DO PLANO	R\$ 42.069.297,44	R\$ 45.570.910,29	R\$ 3.501.612,85

4. EVOLUÇÃO DO RESULTADO RELATIVO AO EQUILÍBRIO FINANCEIRO E ATUARIAL

	31/12/2018	31/12/2019
PLANO FINANCEIRO		
Custo Previdenciário	2.967.492,51	3.415.405,98
Ativo do Plano	163.064.185,84	155.371.336,26
Créditos a receber	-	-
Déficit Atuarial	- 581.211.464,31	- 684.813.362,30

	31/12/2018	31/12/2019
PLANO PREVIDENCIÁRIO		
Custo Previdenciário	219.935,73	271.886,65
Ativo do Plano	231.821.605,95	279.712.650,89
Créditos a receber	-	-
Superávit Atuarial	32.986.376,79	8.546.305,57

5. PLANO FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO EXERCÍCIO DE 2019

PLANO FINANCEIRO				
DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS	2018		2019	
	Mulheres	Homens	Mulheres	Homens
Quantidade Total	994	221	1063	225
Provento Total	2.411.668,22	555.824,29	2.799.766,70	615.639,28
TOTAL DE APOSENTADOS	885	169	951	171
Tempo de Contribuição	658	120	725	124
Benefício Médio	2.893,85	3.318,39	3.126,82	3.667,70
Benefício Total	1.904.155,47	398.206,80	2.270.078,03	454.794,94
Por idade	130	24	132	24
Benefício Médio	1.195,36	1.086,01	1.248,59	1.132,65
Benefício Total	155.397,66	26.064,25	164.814,04	27.183,81
Compulsória	5	6	4	5
Benefício Médio	1.514,02	2.886,32	1.716,40	3.152,90
Benefício Total	7.570,11	17.317,96	6.865,60	15.764,50
Por Invalidez	92	19	90	18
Benefício Médio	1.825,10	1.712,44	1.844,20	1.747,82
Benefício Total	167.909,46	32.536,44	165.978,66	31.460,88
Especial	-	-	-	-
Benefício Médio	-	-	-	--

Benefício Total	-	-	-	-
TOTAL DE PENSIONISTAS	109	52	112	54
Benefício Médio	1.620,50	1.571,13	1.714,55	1.600,65
Benefício Total	176.635,52	81.698,84	192.030,37	86.435,15

PLANO PREVIDENCIÁRIO				
DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS	2018		2019	
	Mulheres	Homens	Mulheres	Homens
Quantidade Total	125	57	147	58
Provento Total	151.002,06	68.933,67	196.938,93	74.947,75
TOTAL DE APOSENTADOS	103	29	124	31
Tempo de Contribuição	19	7	26	8
Benefício Médio	1.718,01	1.770,80	1.977,10	1.822,26
Benefício Total	32.642,19	12.395,63	51.404,84	14.578,09
Por idade	49	9	59	9
Benefício Médio	989,61	1.158,57	1.039,24	1.207,08
Benefício Total	48.491,05	10.427,13	61.315,24	10.863,73
Compulsória	1	6	1	6
Benefício Médio	954,00	1.077,27	998,00	1.121,74
Benefício Total	954,00	6.463,63	998,00	6.730,44
Por Invalidez	34	7	38	8
Benefício Médio	1.178,17	1.181,42	1.288,23	1.376,85
Benefício Total	40.058,06	8.269,97	48.953,08	11.014,80
Especial	-	-	-	-
Benefício Médio	-	-	-	-
Benefício Total	-	-	-	-
TOTAL DE PENSIONISTAS	22	28	23	27
Benefício Médio	1.311,67	1.120,61	1.489,90	1.176,32
Benefício Total	28.856,76	31.377,31	34.267,77	31.760,69

6. RESULTADO DO PLANO FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO

Os quadros abaixo demonstram os resultados atuariais do plano financeiro de acordo com os cálculos atuariais de 2018 e 2019:

Resultados - Plano Financeiro - 2018	
Ativo Real Líquido do Plano (1 = a + b)	R\$ 169.658.138,73
Aplicações e Recursos - DAIR (a)	R\$ 169.658.138,73
Dívidas Reconhecidas (b)	R\$ 0,00
Plano Previdenciário (2 = 3 - 6)	R\$ 750.869.603,04
Provisões Matemáticas (3 = 4 + 5)	R\$ 750.869.603,04
Benefícios Concedidos (+) (4)	R\$ 484.365.091,28
Benefícios a Conceder (+) (5)	R\$ 266.504.511,76
Saldo de COMPREV3 (-)	R\$ 59.656.840,45
Plano de Amortização (6)	R\$ 0,00
Resultado Atuarial [+/-] (7 = 1 - 2)	-R\$ 581.211.464,31

Resultados - Plano Financeiro - 2019	
Ativo Real Líquido do Plano (1 = a + b)	R\$ 163.064.185,84
Aplicações e Recursos - DAIR (a)	R\$ 163.064.185,84
Dívidas Reconhecidas (b)	R\$ 0,00
Plano Previdenciário (2 = 3 - 6)	R\$ 847.877.548,14
Provisões Matemáticas (3 = 4 + 5)	R\$ 847.877.548,14
Benefícios Concedidos (+) (4)	R\$ 554.034.544,15
Benefícios a Conceder (+) (5)	R\$ 293.843.003,99
Saldo de COMPREV3 (-)	R\$ 40.001.835,86
Plano de Amortização (6)	R\$ 0,00
Resultado Atuarial [+/-] (7 = 1 - 2)	-R\$ 684.813.362,30

Resultados - Plano Previdenciário - 2018		Resultados - Plano Previdenciário - 2019	
Ativo Real Líquido do Plano (1 = a + b)	R\$ 205.167.651,17	Ativo Real Líquido do Plano (1 = a + b)	R\$ 231.821.605,95
Aplicações e Recursos - DAIR (a)	R\$ 205.167.651,17	Aplicações e Recursos - DAIR (a)	R\$ 231.821.605,95
Dívidas Reconhecidas (b)	R\$ 0,00	Dívidas Reconhecidas (b)	R\$ 0,00
Plano Previdenciário (2 = 3 - 6)	R\$ 172.181.274,38	Plano Previdenciário (2 = 3 - 6)	R\$ 223.275.300,38
Provisões Matemáticas (3 = 4 + 5)	R\$ 172.181.274,38	Provisões Matemáticas (3 = 4 + 5)	R\$ 223.275.300,38
Benefícios Concedidos (+) (4)	R\$ 34.519.160,72	Benefícios Concedidos (+) (4)	R\$ 39.878.927,73
Benefícios a Conceder (+) (5)	R\$ 137.662.113,66	Benefícios a Conceder (+) (5)	R\$ 183.396.372,65
Saldo de COMPREV3 (-)	R\$ 90.971.347,34	Saldo de COMPREV3 (-)	R\$ 102.186.658,23
Plano de Amortização (6)	R\$ 0,00	Plano de Amortização (6)	R\$ 0,00
Resultado Atuarial [+/-] (7 = 1 - 2)	R\$ 32.986.376,79	Resultado Atuarial [+/-] (7 = 1 - 2)	R\$ 8.546.305,57

7. GESTÃO DE INVESTIMENTOS

O presente item tem como finalidade atender à exigência contida no manual do Pró-Gestão RPPS, no tocante ao item 3.2.1, alínea “c”, cujo teor envolve:

- ✓ descrição detalhada dos ativos;
- ✓ descrição detalhada dos investimentos;
- ✓ descrição detalhada das aplicações financeiras; e
- ✓ descrição detalhada do fluxo de entrada e saídas dos recursos.

Para tanto, destaca-se que a Política de Investimentos estabelece a estratégia para o cumprimento dos objetivos da Colombo Previdência, considerando as perspectivas do cenário econômico. Estabelece ainda o plano de contingência, os parâmetros, as metodologias, os critérios, as modalidades e os limites legais e operacionais, buscando a mais adequada alocação dos ativos, à vista do perfil do passivo no curto, médio e longo prazo, atendendo aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/2010.

De pronto, extrai-se a estratégia elaborada na Política de Investimentos, em comparação com a carteira de investimentos de Colombo Previdência em 2019, visando demonstrar o enquadramento da referida carteira em detrimento à estratégia traçada:

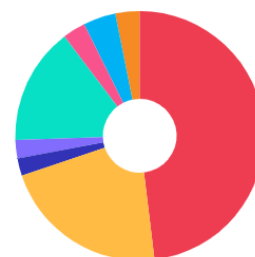
ENQUADRAMENTOS – DEZ/2019

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	209.367.484,52	48,12%	15,00%	30,00%	70,00%	95.191.306,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	304.558.791,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	261.050.392,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	261.050.392,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	94.464.385,93	21,71%	10,00%	30,00%	40,00%	79.569.208,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	174.033.594,86
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.350.839,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	9.854.912,10	2,27%	2,00%	5,00%	5,00%	11.899.287,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.754.199,36
Desenquadrado - RF	0,00%	10.291.047,57	2,37%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.291.047,57
Total Renda Fixa	100,00%	323.977.830,12	74,46%	27,00%	70,00%	351,00%	



RENDA FIXA RENDA VARIÁVEL

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	66.082.403,29	15,19%	0,00%	10,00%	20,00%	20.934.394,14
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.876.016,20	2,96%	5,00%	10,00%	10,00%	30.632.382,52
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	18.430.854,70	4,24%	2,00%	5,00%	5,00%	3.323.344,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	13.716.882,84	3,15%	2,00%	5,00%	5,00%	8.037.316,52
Total Renda Variável	30,00%	111.106.157,03	25,54%	9,00%	30,00%	40,00%	



Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

7º I b 7º IV a 7º VII a
Desenquadrado 8º II a 8º III
8º IV a 8º IV b

Como é possível notar, há uma leve exposição do capital do RPPS (2,37%) em fundos de investimentos que estão desenquadrados perante a Resolução CMN nº 3.922/2010, sendo que este percentual representa a alocação de recursos nos seguintes fundos:

- MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA (CNPJ: 21.937.782/0001-60);
- GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA (CNPJ: 20.468.531/0001-10).

Com relação ao Fundo Multinvest Institucional, frisa-se que o Fundo possui em sua carteira debêntures de empresas que não são abertas e registradas na CVM, desrespeitando os moldes da Resolução CMN nº 3.922/2010, conforme vemos a seguir:

“Art. 7º No segmento de renda fixa, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se aos seguintes limites:

§ 8º Os ativos financeiros de emissores privados que integrem as carteiras dos fundos de investimento de que tratam a alínea “a” do inciso III, a alínea

“a” do inciso IV e as alíneas “b” e “c” do inciso VII deste artigo devem:

II - ser emitidos por companhias abertas, exceto securitizadoras, desde que operacionais e registradas na CVM.”

Já quanto ao Fundo GGR Institucional, destaca-se que o regulamento do Fundo estabelece a possibilidade de investimentos em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), além do Fundo possuir em sua carteira debêntures de empresas que não são abertas e registradas na CVM, motivo que o desenquadra para investimento de RPPS.

Em que pese o desenquadramento apontado, quando analisados os demais percentuais de exposição, comparando-os com a estratégia de alocação estruturada na política de investimentos elaborada, identifica-se o perfeito enquadramento da carteira com a estratégia, com exceção dos fundos ora mencionados.

Importante mencionar que os Fundos de investimentos que não estão em conformidade com a Resolução CMN nº 3.922/2010, conforme já descrito, são Fundos ilíquidos e, portanto, não são passíveis de realizar resgate de suas cotas, obstruindo maneiras de o RPPS sanar a infringência causada em sua carteira.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – DEZ/2019

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO O - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	70.006.018,78	16,09%	695	0,71%	Artigo 7º, I, "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	13.095.968,63	3,01%	51	3,85%	Artigo 7º, I, "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.735.102,15	0,40%	1.361	0,02%	Artigo 7º, I, "b"
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.961.030,40	2,98%	949	0,19%	Artigo 7º, I, "b"
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	37.025.835,35	8,51%	876	0,48%	Artigo 7º, I, "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	58.290.910,53	13,40%	964	0,67%	Artigo 7º, I, "b"
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.252.618,68	3,74%	613	0,37%	Artigo 7º, I, "b"
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.512.492,50	1,50%	28	8,88%	Artigo 7º, IV, "a"
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	24.731.889,46	5,68%	167	2,22%	Artigo 7º, IV, "a"
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	7.895.247,01	1,81%	31	1,97%	Artigo 7º, IV, "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	15.806.052,73	3,63%	289	0,31%	Artigo 7º, IV, "a"
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.392.016,12	0,55%	26	2,84%	Artigo 7º, IV, "a"
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	19.745.017,06	4,54%	67	16,18%	Artigo 7º, IV, "a"
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	2.447.095,64	0,56%	5	14,96%	Artigo 7º, IV, "a"
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.934.575,41	3,43%	273	0,91%	Artigo 7º, IV, "a"
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	7.194.501,00	1,65%	8	18,53%	Artigo 7º, VII, "a"
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.660.411,10	0,61%	70	3,49%	Artigo 7º, VII, "a"
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	9.529.991,66	2,19%	1.048	4,03%	Artigo 8º, II, "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.395.322,19	0,78%	165	0,00%	Artigo 8º, II, "a"
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	5.498.145,63	1,26%	126	4,46%	Artigo 8º, II, "a"
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	12.126.923,18	2,79%	69	3,72%	Artigo 8º, II, "a"
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	10.856.847,92	2,50%	7.771	2,17%	Artigo 8º, II, "a"
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.630.734,09	1,52%	4.378	0,00%	Artigo 8º, II, "a"
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.578.494,53	0,59%	9.213	0,00%	Artigo 8º, II, "a"
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	8.379.914,30	1,93%	2.426	0,00%	Artigo 8º, II, "a"
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	7.086.029,79	1,63%	119	3,33%	Artigo 8º, II, "a"
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.357.648,04	1,69%	52	8,52%	Artigo 8º, III
CAPTÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	3.032.535,46	0,70%	12	0,00%	Artigo 8º, III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.485.832,70	0,57%	30	2,97%	Artigo 8º, III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	7.492.267,22	1,72%		0,00%	Artigo 8º, IV, "a"
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	10.938.587,48	2,51%		0,00%	Artigo 8º, IV, "a"
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se aplica	Não se aplica	1.785.619,00	0,41%		0,11%	Artigo 8º, IV, "b"
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se aplica	Não se aplica	7.769.974,10	1,79%		4,91%	Artigo 8º, IV, "b"
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	4.161.289,74	0,96%		1,85%	Artigo 8º, IV, "b"
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	4.191.914,50	0,96%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	6.099.133,07	1,40%	8	20,56%	Desenquadrado - RF

Ainda sobre a carteira de investimentos, destaca-se que em janeiro de 2019 o patrimônio líquido do RPPS correspondia a R\$ 402.622.721,45 (quatrocentos e dois

milhões, seiscentos e vinte e dois mil, setecentos e vinte e um reais e quarenta e cinco centavos).

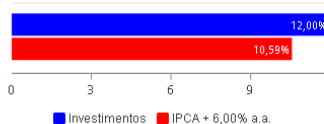
Já em dezembro do mesmo ano, conforme se identifica na tabela acima, o patrimônio líquido de Colombo Previdência chegou a R\$ 435.083.987,15 (quatrocentos e trinta e cinco milhões, oitenta e três mil, novecentos e oitenta e sete reais e quinze centavos).

Podemos ver uma valorização de R\$ 32.461.265,7 (trinta e dois milhões, quatrocentos e sessenta e um mil, duzentos e sessenta e cinco reais e sete centavos).

RETORNO E META ATUARIAL ACUMULADOS NO ANO DE 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	394.885.791,79	2.862.951,32	3.442.592,75	402.622.721,45	8.316.571,09	8.316.571,09	2,11%	2,11%	0,83%	0,83%	253,25%	1,60%
Fevereiro	402.622.721,45	32.519.057,91	32.897.340,00	401.061.889,24	-1.162.550,12	7.134.020,97	-0,23%	1,81%	0,90%	1,73%	104,13%	1,78%
Março	401.061.889,24	3.430.027,19	3.831.892,53	400.900.304,33	240.280,43	7.374.301,40	0,06%	1,87%	1,19%	2,95%	63,32%	2,97%
Abril	400.900.304,33	2.939.896,70	3.433.930,33	403.699.398,36	3.283.127,66	10.657.429,06	0,82%	2,70%	1,06%	4,04%	66,87%	1,69%
Mai	403.699.398,36	3.306.171,05	3.785.408,14	408.234.310,95	5.024.149,68	15.681.578,74	1,24%	3,98%	0,64%	4,71%	84,56%	4,37%
Junho	408.234.310,95	51.053.947,27	51.538.947,70	416.049.080,21	8.299.769,69	23.981.348,43	2,03%	6,09%	0,46%	5,18%	117,69%	2,71%
Julho	416.049.080,21	3.053.998,06	3.534.446,80	419.036.368,83	3.467.736,16	27.449.084,59	0,83%	6,98%	0,72%	5,94%	117,48%	1,83%
Agosto	419.036.368,83	2.947.886,82	5.173.813,88	417.056.681,92	246.040,15	27.695.124,74	0,06%	7,04%	0,62%	6,60%	106,73%	2,73%
Setembro	417.056.681,92	3.348.778,15	3.933.991,35	422.014.073,23	5.542.604,51	33.237.729,25	1,33%	8,46%	0,46%	7,07%	119,66%	2,06%
Outubro	422.014.073,23	31.046.943,26	31.626.849,46	426.955.279,85	5.522.112,82	38.759.842,07	1,31%	9,88%	0,63%	7,75%	127,49%	1,96%
Novembro	426.955.279,85	4.833.373,19	5.492.003,32	424.694.116,14	-1.602.533,68	37.157.308,49	-0,38%	9,47%	0,98%	8,80%	107,58%	1,79%
Dezembro	424.694.116,14	7.525.978,95	6.970.210,89	435.083.987,15	9.834.102,95	46.991.411,44	2,31%	12,00%	1,64%	10,59%	113,33%	1,89%

Investimentos x Meta Atuarial



Nota-se que ao longo do exercício de 2019 a rentabilidade da carteira de Colombo Previdência superou as expectativas, ultrapassando a meta atuarial traçada de IPCA + 6.00% a.a, em 113,33% de gap, cujo resultado foi de 12,00% a.a.

Os fluxos de entrada e saída correspondem o montante de R\$ 304.529.235,82 (trezentos e quatro milhões, quinhentos e vinte e nove mil, duzentos e trinta e cinco reais e oitenta e dois centavos), sendo:

- R\$ 148.868.009,87 (cento e quarenta e oito milhões, oitocentos sessenta e oito mil, nove reais e oitenta e sete centavos) em APLICAÇÕES;
- R\$ 155.661.225,95 (cento e cinquenta e cinco milhões, seiscentos e sessenta e um mil, duzentos e vinte e cinco reais e noventa e cinco centavos) em RESGATES.

8. DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como Relatório de Governança Corporativa) foi preparado para uso exclusivo dos colaboradores de Colombo Previdência, não podendo ser reproduzido, copiado ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da Diretoria de Colombo Previdência. As informações aqui contidas têm como objetivo de prover o direcionamento e informações quanto a execução das atividades internas de Colombo Previdência no âmbito de Benefícios. Este é um documento fiel e reflete o momento da análise dos fluxos e mapeamento de Colombo Previdência e são consubstanciadas em informações coletadas por colaboradores internos, regulamentos internos e normativas do município que são de caráter confiáveis. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade dos mesmos, e não devem ser consideradas como tais. A utilização destas informações em suas tomadas de decisão, não torna seus elaboradores e/ou qualquer que venha ser responsável pela sua elaboração e atualização responsáveis por danos ou perdas. As informações deste documento estão em consonância com as informações dispostas por atos normativos, entretanto não substituem seus materiais de ordem oficial. A contratação de empresa de consultoria ou de sistema de consultoria para o auxílio na execução das atividades internas de Colombo Previdência não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente ao Manual do Pró-Gestão RPPS versão 2.0, que dispõem sobre as aplicações dos mapeamentos e fluxos dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.