

# **Relatório de Governança Corporativa**

## **Exercício de 2020**

## 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 2020 .....	4
6.	RESULTADO DO PLANO FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO .....	5
7.	GESTÃO DE INVESTIMENTOS.....	6

## 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 2020 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	2019	2020
Plano Financeiro	1.122	1176
Plano Previdenciário	155	172

### 2.2 Quantitativo de servidores pensionistas;

DOS PENSIONISTAS	2019	2020
Plano Financeiro	166	174
Plano Previdenciário	50	58

### 2.3 Resumo das folhas de pagamentos dos benefícios;

DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS	2019	2020
Plano Financeiro	R\$ 3.415.405,98	R\$ 3.852.353,41
Plano Previdenciário	R\$ 271.886,65	R\$ 339.169,82

### 2.4 Valor médio do pagamento de benefícios;

Plano Financeiro	R\$ 2.853,59
Plano Previdenciário	R\$ 1.474,65

### 3. COMPARATIVO DE RECEITAS E DESPESAS EXECUTADAS E ESTIMADAS

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		
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\$ -
<b>TOTAL DAS RECEITAS COM CONTRIBUIÇÕES E COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA</b>	<b>R\$ 34.463.728,35</b>	<b>R\$ 39.021.147,88</b>	<b>R\$ 4.557.419,53</b>
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\$ -
<b>TOTAL DAS DESPESAS COM BENEFÍCIOS DO PLANO</b>	<b>R\$ 42.069.297,44</b>	<b>R\$ 45.570.910,29</b>	<b>R\$ 3.501.612,85</b>

Plano Financeiro e Plano Previdenciário 2020			
Descrição	Projetado para 2020	Executado em 2020	Diferença
Base de Cálculo da Contribuição Normal			
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Aposentados	R\$ 156.000,00	R\$ 288.266,39	R\$ 132.266,39
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Pensionistas	R\$ 7.800,00	R\$ -	-R\$ 7.800,00
Benefícios a Conceder - Contribuições do Ente	R\$ 26.292.245,20	R\$ 22.299.156,92	-R\$ 3.993.088,28
Benefícios a Conceder - Contribuições dos Segurados Ativos	R\$ 20.300.058,41	R\$ 19.282.039,31	-R\$ 1.018.019,10
Compensação Previdenciária	R\$ 2.836.503,13	R\$ 2.283.070,50	-R\$ 553.432,63
Parcelamentos de Débitos Previdenciários	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Outras Receitas	R\$ 2.020,00	R\$ 3.454,34	R\$ 1.434,34
<b>TOTAL DAS RECEITAS COM CONTRIBUIÇÕES E COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA</b>	<b>R\$ 49.594.626,74</b>	<b>R\$ 44.155.987,46</b>	<b>-R\$ 5.438.639,28</b>
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias	R\$ 56.342.734,33	R\$ 47.451.235,94	-R\$ 8.891.498,39
Benefícios Concedidos - Encargos - Pensões	R\$ 8.188.015,58	R\$ 4.888.198,30	-R\$ 3.299.817,28
Compensação Previdenciária a Pagar	R\$ 1.710.000,00	R\$ 323.279,54	-R\$ 1.386.720,46
Outras Despesas	R\$ 1.165.000,00	R\$ 86.388,55	-R\$ 1.078.611,45
<b>TOTAL DAS DESPESAS COM BENEFÍCIOS DO PLANO</b>	<b>R\$ 67.405.749,91</b>	<b>R\$ 52.749.102,33</b>	<b>-R\$ 14.656.647,58</b>

#### 4. EVOLUÇÃO DO RESULTADO RELATIVO AO EQUILÍBRIO FINANCEIRO E ATUARIAL

	31/12/2019	31/12/2020
<b>PLANO FINANCEIRO</b>		
<b>Custo Previdenciário</b>	3.415.405,98	3.852.353,41
<b>Ativo do Plano</b>	155.371.336,26	130.330.612,18
<b>Créditos a receber</b>	-	-
<b>Déficit Atuarial</b>	- 684.813.362,30	- 828.626.552,50

	31/12/2019	31/12/2020
<b>PLANO PREVIDENCIÁRIO</b>		
<b>Custo Previdenciário</b>	271.886,65	339.169,82
<b>Ativo do Plano</b>	279.712.650,89	306.718.468,61
<b>Créditos a receber</b>	-	-
<b>Superávit Atuarial</b>	8.546.305,57	27.808.314,26

#### 5. PLANO FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO EXERCÍCIO DE 2020

<b>PLANO FINANCEIRO</b>				
<b>DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS</b>	<b>2019</b>		<b>2020</b>	
	<b>Mulheres</b>	<b>Homens</b>	<b>Mulheres</b>	<b>Homens</b>
<b>Quantidade Total</b>	<b>1063</b>	<b>225</b>	<b>1116</b>	<b>232</b>
<b>Provento Total</b>	<b>2.799.766,70</b>	<b>615.639,28</b>	<b>3.143.767,21</b>	<b>708.586,20</b>
<b>TOTAL DE APOSENTADOS</b>	951	171	1001	175
<b>Tempo de Contribuição</b>	725	124	778	129
<b>Benefício Médio</b>	3.126,82	3.667,70	3.339,54	4.149,88
<b>Benefício Total</b>	2.270.078,03	454.794,94	2.598.166,23	535.335,70
<b>Por idade</b>	132	24	135	23
<b>Benefício Médio</b>	1.248,59	1.132,65	1.304,84	1.191,41
<b>Benefício Total</b>	164.814,04	27.183,81	176.153,53	27.402,44
<b>Compulsória</b>	4	5	4	5
<b>Benefício Médio</b>	1.716,40	3.152,90	1.794,44	3.294,60
<b>Benefício Total</b>	6.865,60	15.764,50	7.177,76	16.473,04
<b>Por Invalidez</b>	90	18	84	18
<b>Benefício Médio</b>	1.844,20	1.747,82	1.845,92	1.823,37
<b>Benefício Total</b>	165.978,66	31.460,88	155.057,97	32.820,83
<b>Especial</b>	-	-	-	-
<b>Benefício Médio</b>	-	-	-	-

Benefício Total	-	-	-	-
<b>TOTAL DE PENSIONISTAS</b>	<b>112</b>	<b>54</b>	<b>115</b>	<b>57</b>
Benefício Médio	1.714,55	1.600,65	1.801,84	1.693,93
Benefício Total	192.030,37	86.435,15	207.211,72	96.554,19

PLANO PREVIDENCIÁRIO				
DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS	2019		2020	
	Mulheres	Homens	Mulheres	Homens
<b>Quantidade Total</b>	<b>147</b>	<b>58</b>	<b>170</b>	<b>62</b>
<b>Provento Total</b>	<b>196.938,93</b>	<b>74.947,75</b>	<b>253.899,61</b>	<b>85.270,21</b>
<b>TOTAL DE APOSENTADOS</b>	124	31	143	31
<b>Tempo de Contribuição</b>	26	8	38	8
Benefício Médio	1.977,10	1.822,26	2.353,21	1.897,68
Benefício Total	51.404,84	14.578,09	89.421,99	15.181,44
<b>Por idade</b>	59	9	68	8
Benefício Médio	1.039,24	1.207,08	1.083,74	1.290,18
Benefício Total	61.315,24	10.863,73	73.694,69	10.321,46
<b>Compulsória</b>	1	6	1	6
Benefício Médio	998,00	1.121,74	1045,00	1.173,52
Benefício Total	998,00	6.730,44	1045,00	7.041,12
<b>Por Invalidez</b>	38	8	36	9
Benefício Médio	1.288,23	1.376,85	1.338,36	1.463,75
Benefício Total	48.953,08	11.014,80	48.181,26	13.173,79
<b>Especial</b>	-	-	-	-
Benefício Médio	-	-	-	-
Benefício Total	-	-	-	-
<b>TOTAL DE PENSIONISTAS</b>	<b>23</b>	<b>27</b>	<b>27</b>	<b>31</b>
Benefício Médio	1.489,90	1.176,32	1.539,13	1.275,88
Benefício Total	34.267,77	31.760,69	41.556,67	39.552,40

## 6. RESULTADO DO PLANO FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO

Os quadros abaixo demonstram os resultados atuariais do plano financeiro de acordo com os cálculos atuariais de 2019 (ref. 31/12/2018) e 2020 (ref. 31/12/2019):

Resultado - Plano Previdenciário 2019			Resultado - Plano Previdenciário 2020		
Ativo Real Líquido do Plano (1=a+b)	R\$	163.064.185,84	Ativo Real Líquido do Plano (1=a+b)	R\$	155.371.336,26
Aplicações e Recursos DAIR (a)	R\$	163.064.185,84	Aplicações e Recursos DAIR (a)	R\$	155.371.336,26
Dívidas Reconhecidas	R\$	-	Dívidas Reconhecidas	R\$	-
Plano Previdenciário (2=3-6)	R\$	847.877.548,14	Plano Previdenciário (2=3-6)	R\$	983.997.888,76
Provisões matemáticas (3=4+5)	R\$	847.877.548,14	Provisões matemáticas (3=4+5)	R\$	983.997.888,76
Benefícios Concedidos (+) (4)	R\$	554.034.544,15	Benefícios Concedidos (+) (4)	R\$	658.019.851,66
Benefícios a conceder (+) (5)	R\$	293.843.003,99	Benefícios a conceder (+) (5)	R\$	325.978.037,10
Saldo de Comprev (-)	R\$	40.001.835,86	Saldo de Comprev (-)	R\$	37.068.396,44
Plano de Amortização (6)	R\$	-	Plano de Amortização (6)	R\$	-
Resultado Atuarial(+/-) (7=1-2)	-R\$	684.813.362,30	Resultado Atuarial(+/-) (7=1-2)	-R\$	828.626.552,50

Resultado - Plano Previdenciário 2019		Resultado - Plano Previdenciário 2020	
Ativo Real Líquido do Plano (1=a+b)	R\$ 231.821.605,95	Ativo Real Líquido do Plano (1=a+b)	R\$ 279.712.650,89
Aplicações e Recursos DAIR (a)	R\$ 231.821.605,95	Aplicações e Recursos DAIR (a)	R\$ 279.712.650,89
Dívidas Reconhecidas	R\$ -	Dívidas Reconhecidas	R\$ -
Plano Previdenciário (2=3-6)	R\$ 223.275.300,38	Plano Previdenciário (2=3-6)	R\$ 251.904.336,63
Provisões matemáticas (3=4+5)	R\$ 223.275.300,38	Provisões matemáticas (3=4+5)	R\$ 251.904.336,63
Benefícios Concedidos (+) (4)	R\$ 39.878.927,73	Benefícios Concedidos (+) (4)	R\$ 50.278.872,43
Benefícios a conceder (+) (5)	R\$ 183.396.372,65	Benefícios a conceder (+) (5)	R\$ 201.625.464,20
Saldo de Comprev (-)	R\$ 102.186.658,23	Saldo de Comprev (-)	R\$ 104.952.348,83
Plano de Amortização (6)	R\$ -	Plano de Amortização (6)	R\$ -
Resultado Atuarial(+/-) (7=1-2)	R\$ 8.546.305,57	Resultado Atuarial(+/-) (7=1-2)	R\$ 27.808.314,26

## 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 2020, visando demonstrar o enquadramento da referida carteira em detrimento à estratégia traçada:

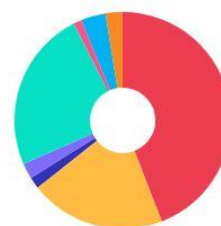
## ENQUADRAMENTOS – DEZ/2020

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	43.704.908,08
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	192.667.104,02	44,08%	20,00%	32,50%	81,00%	161.342.651,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	262.229.448,47
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	45,00%	88.529.600,79	20,26%	10,00%	25,00%	40,00%	86.269.631,53
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	65.557.362,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	7.640.081,47	1,75%	0,00%	2,50%	5,00%	14.212.372,57
Artigo 7º, Inciso VIII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.852.454,04
Desenquadrado - RF	0,00%	10.216.586,51	2,34%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.216.586,51
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>299.053.572,79</b>	<b>68,43%</b>	<b>30,00%</b>	<b>60,00%</b>	<b>216,00%</b>	



RENDA FIXA 299.053.572,79  
RENDA VARIÁVEL 137.995.508,00

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.852.454,04
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.852.454,04
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	25,00%	105.372.455,24	24,11%	7,00%	20,00%	25,00%	3.889.614,96
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	5.330.335,86	1,22%	0,00%	5,00%	10,00%	38.374.572,22
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	16.219.710,56	3,71%	0,00%	5,00%	5,00%	5.632.743,48
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	11.073.006,34	2,53%	0,00%	5,00%	5,00%	10.779.447,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.852.454,04
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35,00%</b>	<b>137.995.508,00</b>	<b>31,57%</b>	<b>7,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>60,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	21.852.454,04
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	21.852.454,04
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	

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 (2,34%) 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/2020**

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	32.152.038,24	7,36%	922	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	136.327,52	0,03%	1.361	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	32.638.133,89	7,47%	1.005	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.736.162,61	3,83%	685	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	13.532.003,27	3,10%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	82.657.100,96	18,91%	885	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.815.337,53	3,39%	899	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	2.353.345,81	0,54%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.398.069,91	2,38%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.374.618,31	0,77%	269	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	9.595.170,21	2,20%	110	1,51%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	1.504.281,11	0,34%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	2.255.564,51	0,52%	5	15,55%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.817.903,28	3,62%	272	1,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	17.345.922,03	3,97%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	25.884.925,62	5,92%	196	1,82%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.534.963,18	0,58%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	5.105.118,29	1,17%	8	18,34%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	12.338.276,31	2,82%	291	11,67%	Artigo 8º, Inciso II,

							Alínea 'a'
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	10.180.707,48	2,33%	7.090	0,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.854.952,86	1,57%	3.143	0,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	12.295.775,72	2,81%	6	4,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	13.279.644,53	3,04%	162	11,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	10.412.081,55	2,38%	941	3,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	10.642.848,84	2,44%	1.055	5,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.728.770,78	1,77%	3.065	1,71%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	21.639.397,17	4,95%	183	6,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.840.491,66	0,88%	30	5,36%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	1.489.844,20	0,34%		6,49%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	4.982.385,10	1,14%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
W7 MULTIELSTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	11.237.325,46	2,57%	28	8,38%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se aplica	Não se aplica	1.299.470,60	0,30%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	2.258.064,20	0,52%		1,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se aplica	Não se aplica	7.515.471,54	1,72%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	4.336.908,86	0,99%	10	7,61%	Desenquadrado - RF
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	5.879.677,65	1,35%	7	23,86%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>437.049.080,79</b>				

Ainda sobre a carteira de investimentos, destaca-se que em janeiro de 2020 o patrimônio líquido do RPPS correspondia a R\$ 435.654.897,26 (quatrocentos e trinta e cinco mil, seiscentos e cinquenta e quatro mil, oitocentos e noventa e sete reais e vinte e seis centavos).

Já em dezembro do mesmo ano, conforme se identifica na tabela acima, o patrimônio líquido de Colombo Previdência chegou a R\$ 437.049.080,79 (quatrocentos e trinta e sete milhões, quarenta e nove mil, oitenta reais e setenta e nove centavos).

Podemos ver uma valorização de R\$ 1.394.183,53 (um milhão, trezentos e noventa e quatro mil, cento e oitenta e três reais e cinquenta e três centavos).

### **RETORNO E META ATUARIAL ACUMULADOS NO ANO DE 2020**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	435.083.987,15	5.418.202,43	6.293.697,59	435.654.897,26	1.446.405,27	1.446.405,27	0,33%	0,33%	0,71%	0,71%	46,91%	2,17%
Fevereiro	435.654.897,26	26.147.187,06	26.889.815,73	432.155.043,44	-2.767.225,16	-1.310.819,88	-0,63%	-0,30%	0,66%	1,37%	-22,06%	3,46%
Março	432.155.043,44	10.899.580,63	11.531.032,28	399.293.679,80	-32.229.892,19	-33.540.712,07	-7,46%	-7,74%	0,57%	1,95%	-397,46%	15,87%
Abril	399.293.679,80	3.184.673,95	3.931.652,59	404.881.678,44	6.335.277,48	-27.205.434,59	1,56%	-6,27%	0,14%	2,09%	-300,13%	7,41%
Maior	404.881.678,44	3.484.311,43	4.288.306,99	412.303.314,74	8.225.631,86	-18.979.802,73	2,03%	-4,37%	0,07%	2,16%	-202,08%	4,22%
Junho	412.303.314,74	4.735.488,15	5.522.255,49	419.262.773,89	7.746.246,49	-11.233.556,24	1,88%	-2,57%	0,74%	2,91%	-88,26%	3,54%
Julho	419.262.773,89	6.374.230,07	9.213.525,93	430.035.391,04	11.611.913,01	378.366,77	2,77%	0,13%	0,68%	3,62%	3,27%	4,90%
Agosto	430.035.391,04	6.664.499,10	9.460.014,97	423.392.330,27	-3.847.544,90	-3.469.183,13	-0,99%	-0,77%	0,72%	4,57%	-18,88%	4,96%
Setembro	423.392.330,27	3.197.108,91	4.100.653,32	413.969.501,49	-8.519.284,37	-11.988.472,50	-2,01%	-2,77%	1,12%	5,73%	-48,28%	5,01%
Outubro	413.969.501,49	29.931.145,48	31.011.208,62	411.735.625,36	-1.163.812,99	-13.142.285,49	-0,28%	-3,04%	1,34%	7,15%	-42,46%	3,46%
Novembro	411.735.625,36	5.051.283,19	6.079.627,51	421.347.385,33	10.640.284,29	-2.502.001,20	2,59%	-0,53%	1,25%	8,59%	-8,20%	4,60%
Dezembro	421.347.385,33	22.373.633,19	19.877.988,79	437.049.080,79	13.206.071,06	10.704.069,86	3,12%	2,57%	1,85%	10,61%	24,20%	3,02%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Nota-se que ao longo do exercício de 2020 a rentabilidade da carteira de Colombo Previdência ficou abaixo da meta atuarial traçada de IPCA + 6,00% a.a, cujo resultado foi de 10,61% a.a. Esse resultado foi gerado principalmente por causa do impacto trazido pelo Corona Vírus que afetou de um modo geral todo o mercado financeiro em especial no mês de março de 2020. Como pode-se observar, nos meses subsequentes houve recuperação gradativa dos ativos porém, apesar da recuperação o resultado ficou aquém à meta atuarial.