



IPASSP
SM

ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE SANTA MARIA
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTA MARIA-IPASSPSM
Rua Venâncio Aires, 2035, sala 202, Centro, CEP 97010-005, Santa Maria - RS
Fone: 55-3220-0378, e-mail: contato@ipasspsm.net

RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DAS APLICAÇÕES DOS RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS

TRIMESTRE: JULHO – SETEMBRO 2017

A Diretoria do IPASSP-SM, no uso das atribuições que lhe são conferidas pela Lei Municipal nº4483/2001, em face ao cumprimento do disposto no Inciso V do Art. 3º da Portaria nº 519 de 24/08/2011, do Ministério da Previdência Social, que “Dispõe sobre aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências”, bem como para fins gerenciais, emite o presente relatório de avaliação e acompanhamento das aplicações dos recursos realizadas pelo IPASSP-SM no trimestre de JULHO a SETEMBRO do exercício de 2017.

1 – Reservas do Fundo de Previdência:

No trimestre temos o seguinte demonstrativo do fluxo financeiro:

Tabela I
Fluxo Financeiro

Relatório Contabilidade				
Mês	Julho	Agosto	Setembro	Total Trimestre
Receita	14.834.582,44	16.250.661,00	12.766.670,36	43.851.913,80
Despesa	11.633.134,72	11.476.632,79	11.459.181,70	34.568.949,21
Saldo	3.201.447,72	4.774.028,21	1.307.488,66	9.282.964,59

Nota Explicativa: Saldo apurado pelo regime de caixa - receita recebida e despesa paga.

2 – Origem do superávit/déficit financeiro

O fluxo de caixa do período apurou um saldo positivo de R\$ 9.282.964,59 (nove milhões, duzentos e oitenta e dois mil, novecentos e sessenta e quatro reais e cinquenta e nove centavos), dos quais R\$ 9.255.700,82 (nove milhões, duzentos e cinquenta e cinco mil, setecentos reais e oitenta e dois centavos) consistem em rendimentos obtidos no trimestre nos termos da legislação do Conselho Monetário Nacional. O restante, de R\$

27.263,77 (vinte e sete mil e duzentos e sessenta e três reais e setenta e sete centavos), representa superávit da receita corrente obtida no trimestre.

3 – Demonstrativo da Rentabilidade do Trimestre

As aplicações dos RPPS proporcionaram, no trimestre em análise, os rendimentos e os respectivos índices conforme demonstrativos da Tabela II:

Tabela II
Rentabilidade

Mês	Valor		Índices		
	Aplicado	Rendimentos	Índice Rentabil.	IPCA + 6% a.a	Desemp.
Julho	257.681.743,41	4.373.904,00	1,70	0,73	0,97
Agosto	262.457.147,02	2.490.513,67	0,95	0,68	0,27
Setembro	263.786.810,49	2.428.674,61	0,92	0,65	0,27
Saldo Trimestre	263.786.810,49	9.293.092,28	3,57	2,06	1,51
Saldo anual	263.786.810,49	23.572.732,33	9,29	6,32	2,97

Nota Explicativa: O resultado das aplicações é apurado no último dia do mês. Os rendimentos mensais são obtidos pela análise dos saldos finais. O índice de rentabilidade mensal é obtido dividindo-se a rentabilidade total pelo saldo total de recursos apurados no último dia de cada mês. Para o cálculo da rentabilidade não foram considerados os valores em conta corrente. Os índices de rentabilidade demonstram a variação patrimonial proporcionada pelos investimentos. Os índices calculados são utilizados para mensurar a rentabilidade do patrimônio investido, e possíveis diferenças são decorrentes dos arredondamentos fracionários.

Saldos em conta corrente (contábil): em 31/07/2017: R\$ 64.183,60; em 31/08/2017: R\$ 62.808,20; e em 29.09.2017: R\$ 40.633,39.

3.1 - Demonstrativo da Rentabilidade do Trimestre por Fundo e por Banco

As aplicações foram feitas em instituições financeiras oficiais públicas, e a distribuição dos recursos e a rentabilidade auferida estão no demonstrativo do **Anexo I**.

4 - Avaliações dos Investimentos e Resultados

4.1 – Avaliações Legais e Técnicas

No trimestre, os recursos foram mantidos em investimentos de instituições financeiras oficiais e públicas localizadas no Município de Santa Maria – RS.

Os recursos do RPPS foram aplicados em fundos de renda fixa de acordo com a Política de Investimentos, cujos produtos são apropriados aos Regimes Próprios de Previdência, tendo em vista que seus prospectos e regulamentos foram elaborados nos termos da Resolução Bacen nº 3922/2010, alterada pela Resolução Bacen nº 4392/2014, e observam os requisitos que estabelecem as condições de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez. Tais recursos estão demonstrados nos **Anexos V-7, V-8, V-9**.

A movimentação em resgates, no período, foi feita para liquidação de obrigações e leva em consideração os valores das despesas e a data de seu pagamento.

Para atender ao requisito que estabelece a condição de segurança, bem como as exigências do Tribunal de Contas do Estado – TCE, os recursos foram depositados em bancos oficiais e públicos. As aplicações foram feitas em mais de uma modalidade de fundo de investimento, cujo propósito visa preservar a diversificação de carteiras, inclusive dentro do segmento de renda fixa, conforme demonstrado nos **Anexos II-7, II-8, II-9**.

As rentabilidades obtidas pelos referidos fundos de investimento apresentaram índices diferentes de um fundo para outro, tendo em vista as diferentes modalidades dos fundos e a diferenciação na composição das respectivas carteiras. Os resultados alcançados pela diversificação de carteiras poderão ver visualizados nos anexos **III-7, III-8, III-9, IV-7, IV-8 e IV-9**.

4.2 – Avaliações da Rentabilidade

A partir dos dados da Tabela II, verifica-se que as aplicações dos recursos do RPPS apresentaram um desempenho positivo no trimestre, o qual representou um ganho de R\$ 9.293.092,28. Esses recursos permaneceram aplicados no portfólio de investimentos do IPASSP-SM em condições de serem utilizados para saldar compromissos do Fundo Previdenciário.

4.3 – Avaliações da Meta Atuarial (IPCA + 6%) e dos Índices de Rentabilidade

A meta atuarial do RPPS, prevista na Política de Investimentos, é de 6,00 % ao ano, mais a variação do IPCA.

Em comparação com a meta atuarial do período, que foi 2,06%, a rentabilidade do IPASSP-SM foi de 3,57%, o que representa o índice atuarial de 1,51% acima da meta oficial e reflete um aumento patrimonial no Fundo Previdenciário.

O desempenho dos investimentos do IPASSP-SM e o demonstrativo da meta atuarial podem ser visualizados no gráfico dos **Anexos VI**. No gráfico do **Anexo VII**, pode-se observar o desempenho da meta atuarial do Instituto, mês a mês, comparado com os índices da meta atuarial oficial - IPCA + 6% a.a.

4.4 – Desempenho dos Investimentos no Trimestre

Seguindo as orientações da Política de Investimento e avaliando os resultados alcançados pelo Instituto diante da conjuntura econômica do país durante o trimestre em análise, a Diretoria Executiva do IPASSP-SM considera muito bom o desempenho dos investimentos feitos com os recursos do RPPS em razão dos resultados superarem a meta atuarial.

Ressalta-se que os resultados positivos dos investimentos do IPASSP-SM decorrem da observância dos requisitos que estabelecem, de forma integrada, as condições mínimas de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez na escolha de fundos e definição de carteiras mais apropriadas.

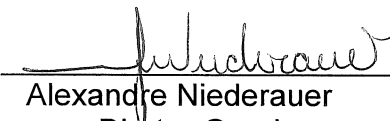
A administração do IPASSP-SM busca preservar o capital do Fundo de Previdência e tem como meta seguir sua Política de Investimento de forma a garantir os melhores ganhos futuros dentro de uma gestão de riscos, bem como alocar recursos dentre as

alternativas de investimentos que apresentem melhor desempenho no momento, priorizando as de menor risco e de maior rentabilidade.

Santa Maria, 31 de outubro de 2017.



Eglon do Canto Silva
Diretor-Presidente



Alexandre Niederauer
Diretor-Geral