

Município de Foz do Iguaçu
FOZ PREVIDÊNCIA – FOZPREV
Regime Próprio de Previdência
FOZ DO IGUAÇU - PARANÁ

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS FOZPREV

PRIMEIRO TRIMESTRE - 01/01/2018 a 31/03/2018

1 - O Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Foz do Iguaçu – FOZPREV, apresenta o Relatório de Investimentos referente ao primeiro trimestre de 2018, atendendo ao determinado no artigo 3º inciso V, da Portaria nº 519 de 2011 do Ministério da Previdência Social e ao dispositivo 10.1 da Política de Investimentos do FOZPREV.

O FOZPREV conta com o Comitê de Investimentos, o qual busca aplicar os recursos financeiros em operações com segurança, liquidez e rentabilidade. Todas as decisões sobre investimentos são deliberadas em reuniões do Comitê, as quais são devidamente registradas em Atas e publicadas. Mensalmente é publicado também no Portal/FOZPREV, resumo da posição da Carteira de Investimentos do FOZPREV, Quadro Resumo APR – Autorização de Aplicação e Resgate, onde constam as informações sobre as movimentações dos recursos e Quadro Comparativo entre rendimento, meta atuarial entre outras informações. A divulgação das informações é um importante instrumento utilizado para a transparência na gestão dos recursos e também participação e coparticipação dos Conselhos Fiscal e Deliberativo e todos os segurados.

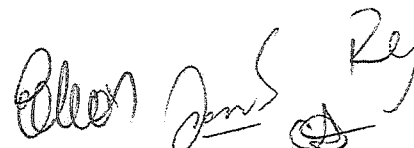
Seguindo as diretrizes supracitadas, as aplicações dos recursos financeiros geridos pelo FOZPREV foram concentradas no final do trimestre em Renda Fixa (85,02%) e em Renda Variável (14,98%).

Destaque-se que a Meta Atuarial (INPC + 6% ao ano) no período de janeiro a março de 2018 foi de 1,98% e que a Carteira de Investimentos do FOZPREV apresentou uma rentabilidade de 3,22%, ou seja, um desempenho de 162,63% da Meta Atuarial.

Mês	Carteira	Meta Atuarial	% da Meta no Mês
Janeiro	1,59	0,73	217,81
Fevereiro	0,61	0,68	89,71
Março	1,03	0,57	180,70
Acumulado	3,23	1,98	163,13

2 – O FOZPREV no primeiro trimestre de 2018 apresentou rendimentos financeiros da ordem de R\$ 10.717.258,71 (Dez milhões, setecentos e dezessete mil, duzentos e cinquenta e oito reais e setenta e um centavos) em suas operações financeiras decorrentes de recursos previdenciários.

3 – O saldo em aplicações financeiras dos recursos previdenciários, em 31/03/2018 totalizava a quantia de R\$ 336.143.456,19 (Trezentos e trinta e seis milhões, cento e quarenta e três mil,



Município de Foz do Iguaçu
FOZ PREVIDÊNCIA – FOZPREV
Regime Próprio de Previdência
FOZ DO IGUAÇU - PARANÁ

quatrocentos e cinquenta e seis reais e dezenove centavos). Valores já acrescidos das rentabilidades das aplicações no mercado financeiro, dos valores recebidos da Compensação Previdenciária, das contribuições patronais e dos servidores, parcelamentos e aportes, deduzidas as despesas com folha de pagamento dos aposentados e pensionistas e despesas de administração.

4 - Investimentos dos Recursos por Instituição Financeira – Posição de 31/03/2018.

Instituição Financeira	%	Valores
Banco do Brasil	34,10%	114.636.899,72
Caixa Econômica Federal	62,21%	209.123.967,70
BVA (Citi)	0,03%	115.222,74
Pátria Investimentos	1,01%	3.382.285,12
Bradesco	1,62%	5.453.688,59
BNY MELLON	1,02%	3.431.392,32


5 - Distribuição da Carteira de Investimentos por grupos Índice de Referência. Posição em 31/03/2018.

Índice	R\$	%
IRFM 1	59.217.511,68	17,62%
CDI	12.823.611,35	3,81%
IDK 2	52.630.733,81	15,66%
IMA B5	49.977.432,48	14,87%
IRF M	41.123.052,77	12,23%
IMA B IMA B5+	60.728.728,18	18,07%
IPCA	9.279.317,75	2,76%
AÇÕES	20.879.398,63	6,21%
OUTROS (Renda Variável)	29.483.669,54	8,77%
	336.143.456,19	100,00%

6 - Distribuição da Carteira por Fundos de Investimento – Renda Fixa – Posição de 31/03/2018.

FI 100% TÍTULOS DO TESOUREO NACIONAL – ART. 7º, I b

Fundo	Índice	Saldo	Retorno	
			No Ano	12 Meses
Caixa Econômica Federal				
- FI BRASIL IMA-B TIT PUB RF	IMA B	25.981.465,24	4,88%	10,49%
- FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	IRF-M 1	48.480.816,32	1,75%	9,16%
- FI BRASIL IMA B5 TP RF	IMA B5	49.977.432,48	3,47%	11,76%
- FI BRASIL IDKA 2 TP RF	IDKA 2	34.351.397,46	3,06%	11,52%

Aluísio Jones 

Município de Foz do Iguaçu
FOZ PREVIDÊNCIA – FOZPREV
Regime Próprio de Previdência
FOZ DO IGUAÇU - PARANÁ

- FI BRASIL IRF-M RF LP	IRF-M	23.451.216,80	3,88%	12,64%
- FI BRASIL IMA B5+ TP RF	IMA B 5+	1.808.345,65	5,84%	10,04%
Banco do Brasil				
- BB Previdenc RF IRF-M1 TP FIC	IRF-M 1	9.436.943,93	1,75%	9,11%
- BB Previdenc RF IMA-B TP FI	IMA B	5.620.717,76	4,86%	10,44%
- BB Previdenc RF IRF-M TP FI	IRF-M	17.671.835,97	3,73%	12,57%
- BB Previd RF IDKA 2 TPF FI	IDKA 2	18.279.336,35	3,03%	11,49%
- BB Previd RF IDKA 20 TPF FI	IDKA 20	201.476,34	6,22%	7,14%
- BB Pevid RF TP XII FI	XII FI	5.334.611,75	1,86%	8,63%
- BB Previd RF Alocação Ativ FICFI	IMA Geral	24.083.169,21	3,51%	10,28%

FI RENDA FIXA REFERENCIADOS – ART 7º III - a

Fundo	Índice	Saldo	Retorno	
			No Ano	12 Meses
Bradesco				
- FI RENDA FIXA IMA – B	IMA B	3.033.553,98	4,96%	10,73%

FI RENDA FIXA RF – ART 7º IV - a

Fundo	Índice	Saldo	Retorno	
			No Ano	12 Meses
Caixa Econômica Federal				
- FI BRASIL TIT PUB RF	CDI	7.514.794,84	1,54%	8,26%
- FI BRASIL 2018	IPCA	3.944.706,00	2,43%	8,76%
Bradesco				
- FI RENDA FIXA PREMIUM	CDI	1.534.000,33	1,60%	8,80%
Banco do Brasil				
- BB Previdenc RF PERFIL	CDI	2.884.891,04	1,58%	8,47%
- BB Previdenc RF FLUXO	CDI	774.702,40	1,32%	7,28%

FI DIREITOS CREDITÓRIOS – ABERTO – ART. 7º VII - a

Fundo	Índice	Saldo	Retorno	
			No Ano	12 Meses
Banco BVA / CITI / BRL Trust				
- FIDC BVA ITÁLIA	DI	83.674,62	101,21%	101,21%
Banco BVA / CITI				
- FIDC BVA MASTER III	DI	31.548,12	-95,62%	-48,21%
TOTAL RENDA FIXA		285.780.388,02		

7- Distribuição da Carteira por Fundos de Investimento – Renda Variável – Posição de 31/03/2018.

FI AÇÕES REFERENCIADOS – ART. 8º I - a

Fundo	Índice	Saldo	Retorno	
			No Ano	12 Meses
Caixa Econômica Federal				
- FI AÇÕES Brasil IBX – 50	IBX 50	945.996,05	12,33%	33,10%
Banco do Brasil				
- BB AÇÕES IBOVESPA INDEX.	IBOVESPA	211.569,40	11,09%	28,27%

Blues
 Jan S
 29

Município de Foz do Iguaçu
FOZ PREVIDÊNCIA – FOZPREV
Regime Próprio de Previdência
FOZ DO IGUAÇU - PARANÁ

FI AÇÕES – ART. 8º II - a

Fundo	Índice	Saldo	Retorno	
			No Ano	12 Meses
Caixa Econômica Federal - FIC ACOES VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	IBOVESPA	9.344.129,32	8,74%	25,45%
- FIC CX AÇÕES VALOR SMALL CAP RPPS	IBOVESPA	2.025.975,34	9,70%	32,96%
Bradesco - FI AÇÕES INFRA ESTRUTURA	IBOVESPA	886.134,28	10,65%	26,45%
Banco do Brasil - BB AÇÕES ST FINANCEIRO	IBOVESPA	1.122.298,97	20,13%	32,54%
- BB Previd Ações Governança	IBOVESPA	1.436.860,24	6,65%	25,61%
- BB AÇÕES ENERGIA	IBOVESPA	788.145,96	5,71%	2,97%
- BB AÇÕES DIVIDENDOS	IBOVESPA	750.916,82	11,55%	22,12%
- BB AÇÕES SMALL CAPS	IBOVESPA	219.866,29	3,92%	27,69%
- BB AÇÕES PIPE FIC FI	IBOVESPA	3.147.505,96	-2,06%	19,57%

FI MULTIMERCADO - ABERTO – ART. 8º III

Fundo	Índice	Saldo	Retorno	
			No Ano	12 Meses
Banco do Brasil - BB PREVIDENCIARIO MULTIMERCADO	DI	22.308.271,24	1,78%	11,19%

FUNDO DE PARTICIPAÇÕES – ART. 8º IV - a

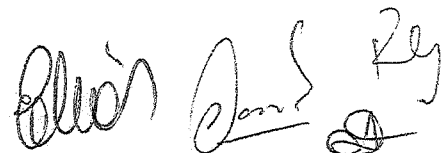
Fundo	Índice	Saldo	Retorno	
			No Ano	12 Meses
Pátria Investimentos - Patria Special Opportunities I	IPCA	3.382.285,12	-0,25%	-0,25%
BNY MELLON - FUNDO ATICO FLORESTAL	IMA B	3.431.392,32	-0,38%	-0,38%

FI IMOBILIÁRIO – (Cotas Negociadas em Bolsa) - ART. 8º IV - b

Fundo	Índice	Saldo	Retorno	
			No Ano	12 Meses
Banco do Brasil - FI RB RENDA CAPITAL II	DI	361.720,86	11,96%	11,96%
CONSOLIDADO		336.143.456,19		

8 – Gestão dos recursos financeiros e previdenciários:

A gestão dos recursos financeiros do FOZPREV é feita pelo Comitê de Investimentos, composto por 5 membros. As decisões são tomadas em colegiado e devidamente registradas em atas. A partir de 2013, os recursos provenientes dos repasses de aportes para cobertura do déficit atuarial são alocados em contas separadas dos demais recursos previdenciários de forma a evidenciar a vinculação para qual foram instituídos, conforme determinação da Portaria nº 746 do Ministério da Previdência Social de 28/12/2011.



Município de Foz do Iguaçu
FOZ PREVIDÊNCIA – FOZPREV
Regime Próprio de Previdência
FOZ DO IGUAÇU - PARANÁ

9 – Repasses, aportes.

9.1 – Lei 4.030/2012 e Lei 4.445 de 24 de fevereiro de 2016.

Parcelamento - aportes	Valores R\$
Janeiro	1.037.209,94
Fevereiro	1.041.381,47
Março	1.244.235,27
TOTAL	3.322.826,68

9.2 – Compensação Previdenciária – INSS (Líquido)

Compensação Previdenciária INSS	Valores R\$
Janeiro	940.496,07
Fevereiro	293.814,98
Março	478.664,38
TOTAL	1.712.975,43

10. Riscos das diversas modalidades nas aplicações dos recursos

A administração de risco tem como objetivo principal a transparência e a busca pela aderência às políticas de investimento e conformidade à legislação. Desta forma, os riscos da carteira de investimentos são monitorados e avaliados pelo Comitê de Investimentos e pelo Conselho Fiscal e Conselho Deliberativo do FOZPREV. A correta mensuração e controle do risco é ponto crucial no processo de gestão de uma carteira de investimentos, uma vez que, em termos gerais, o objetivo do gestor previdenciário é montar uma carteira que proporcione pouca volatilidade (risco) e retorno compatível com a sua meta.

11. Aderência à Política Anual de Investimentos - Posição de 31/03/2018.

Segmento	Tipo de Ativo	Limite Máximo	Total (R\$)	% da Carteira
	CONTA CORRENTE		1.299.751,43	0,39%
RENDA FIXA	ART. 7º, I, b	100%	264.678.765,26	78,74%
	ART. 7º, III a	60%	3.033.553,98	0,90%
	ART. 7º, IV a	30%	16.653.094,61	4,95%
	ART. 7º, VII, a	5%	115.222,74	0,03%
RENDA VARIÁVEL	ART. 8º, I a	30%	1.157.565,45	0,34%
	ART. 8º, II a	20%	19.721.833,18	5,87%
	ART. 8º, III	10%	22.308.271,24	6,64%
	ART. 8º, IV a	5%	6.813.677,44	2,03%
	ART. 8º, IV b	5%	361.720,86	0,11%
TOTAL			336.143.456,19	100%

Elton José Rey

Município de Foz do Iguaçu
FOZ PREVIDÊNCIA – FOZPREV
Regime Próprio de Previdência
FOZ DO IGUAÇU - PARANÁ

Os investimentos financeiros efetuados pelo Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Foz do Iguaçu – FOZPREV estão devidamente enquadrados na Resolução 3922/2010 do Conselho Monetário Nacional, a qual delimita os limites de alocações dentre as diversas classes de ativos. As alocações de recursos são feitas de acordo com as diretrizes da Política de Investimentos, aprovada pelo Conselho Deliberativo.

12. Considerações

Os investimentos dos recursos do FOZPREV buscam a diversificação, segurança e a melhor rentabilidade. Todo o esforço é concentrado na busca de um melhor desempenho nas aplicações financeiras do Fundo no cumprimento da Meta Atuarial.


As aplicações dos recursos levam em conta a análise do mercado financeiro e as estratégias definidas na Política de Investimentos.

Até o final do primeiro trimestre de 2018 a carteira de investimentos do FOZPREV obteve uma rentabilidade de 3,22%. A meta atuarial (INPC + 6% a.a) no período ficou em 1,98%. Assim superamos a meta atuarial em 1,24%.

Nesse primeiro trimestre, como já esperado, no campo político e econômico tivemos um certo grau de incertezas. Problemas na aprovação de projetos e medidas de ajustes na área econômica, operações de combate à corrupção e também agitação em virtude da corrida eleitoral para presidente da República.


Assim sendo, posicionamos a carteira de forma conservadora conforme já previsto na política de investimentos para o ano de 2018. Para fugir do baixo rendimento do CDI e títulos públicos de curta duração em função dos baixos juros SELIC, que certamente ficariam aquém da meta atuarial, migramos recursos desse segmento para títulos públicos de média duração e fundos multimercado. Essa ação se mostrou acertada e assim tivemos um bom desempenho sem correr grandes riscos.


ÁUREA CECÍLIA FONSECA
Diretora Superintendente



REGINALDO ADRIANO DA SILVA
Diretor Financeiro – CPA 10

Município de Foz do Iguaçu
FOZ PREVIDÊNCIA – FOZPREV
Regime Próprio de Previdência
FOZ DO IGUAÇU - PARANÁ



CLETO FANK
Assessor de Investimentos – CPA 20



KELLY R. M. KOZIEVITCH
Membro – Portaria 64.538/18 – CPA 10



ELIAS MARQUES HERCULANO
Membro – Portaria 62.435/17