

Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos

Município de Santo Antônio da Patrulha - RS - 11/2018



Índice

Introdução	3
Desempenho Acumulado - Carteira de Investimentos	4
Desempenho, Meta Atuarial e Indicadores - Visão Gráfica	5
Rentabilidade da Carteira	6
Desempenho x Meta Atuarial - Visão Gráfica	7
Enquadramento 3.922/10	8
Enquadramento 3.922/10 - Visão Gráfica	9
Carteira por Índice de Mercado	10
Carteira por Índice de Mercado - Visão Gráfica	11
Diversificação por Instituição Financeira	12
Diversificação por Instituição Financeira - Visão Gráfica	13
Recomendações Consultor	14
Perfil das Carteiras	16

Introdução

O serviço de análise de investimentos é de suma relevância em se tratando de gestão de recursos previdenciários. Os gestores têm o trabalho de realizar periódicas avaliações de desempenho da carteira de ativos do fundo e, quando necessário, realocar os investimentos, afim de que a instituição possa sempre manter alinhados seus objetivos de rentabilidade e risco e manter-se enquadrada à legislação vigente.

A PREMIER ANALISES busca apresentar aos clientes um serviço completo de consultoria, munindo gestores de recursos e demais investidores com todas as ferramentas e informações necessárias para que estes possam realizar uma gestão inteligente e responsável.

A presente análise foi realizada tendo como base as informações fornecidas pelos responsáveis da gestão do fundo, Relatório de Reavaliação Atuarial e Política de Investimentos do Fundo. Características como: expectativa e necessidade de retorno, objetivos de curto e de longo prazo, horizonte dos investimentos, tolerância ao risco, limitações diversas e legislações específicas da Instituição são incorporadas nesta análise e, portanto, este relatório é elaborado de forma exclusiva para o RPPS da Prefeitura Municipal de Santo Antônio da Patrolha - RS.

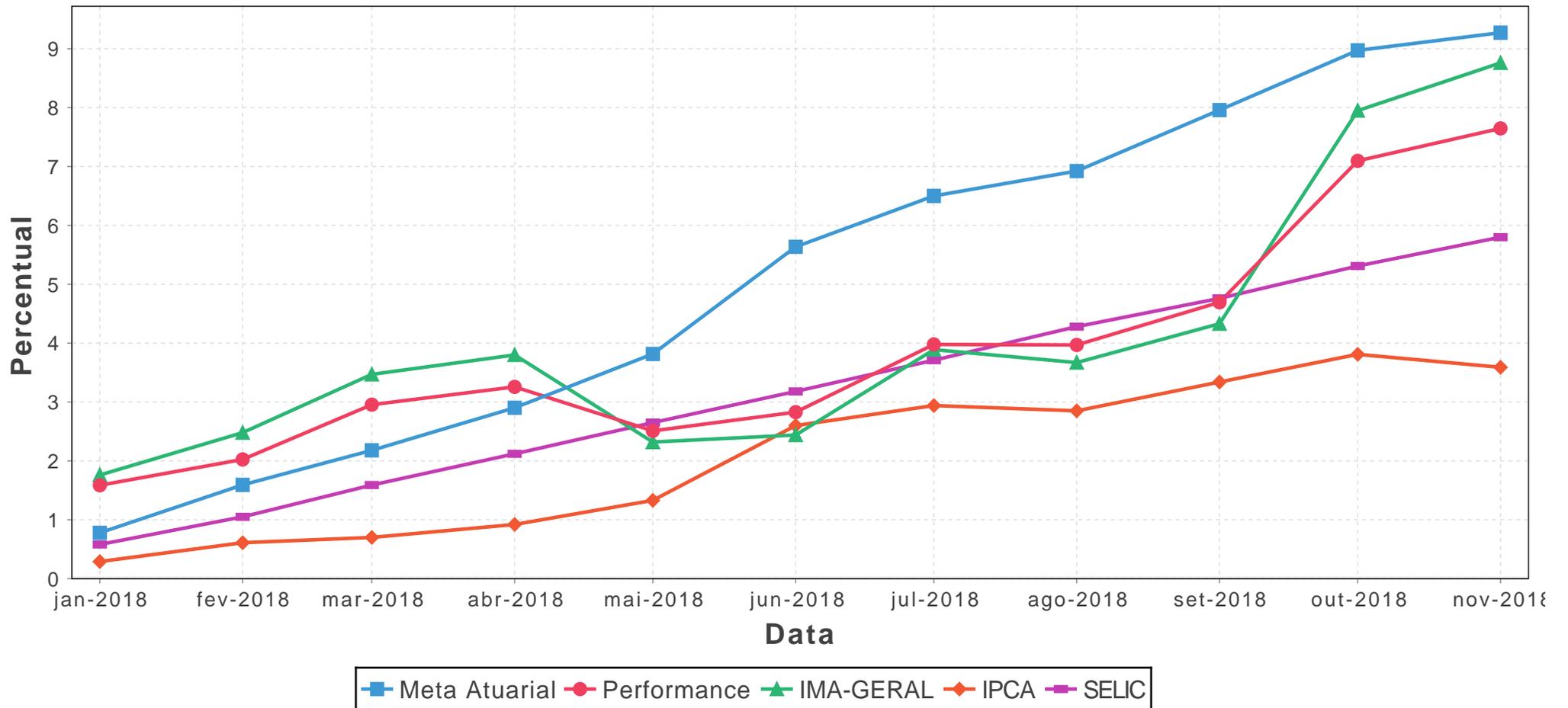
As opiniões e recomendações contidas neste relatório foram baseadas em julgamentos objetivos, concluídos via realização de um trabalho sério, diligente, independente de qualquer instituição financeira e de forma ética e imparcial, comprometido com a confiança que nossos clientes depositam em nossos serviços.

Este relatório é distribuído somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. As informações contidas neste relatório são consideradas confiáveis na data de sua publicação. As opiniões contidas neste relatório são baseadas em julgamentos e estimativas, estando, portanto, sujeitas a mudanças.

Desempenho Acumulado - Carteira de Investimentos

Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo Atual (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)	Rent. Acumulada (%)	Meta Atuarial (%)	Meta Acumulada (%)	Efetividade (%)
2018/01	89.006.025,91	15.250.203,45	14.979.824,65	90.693.875,42	1.417.470,71	1,5863	1,5863	0,7781	0,7781	203,8655
2018/02	90.693.875,42	5.279.454,65	5.284.956,99	91.081.369,40	392.996,32	0,4316	2,0247	0,8082	1,5926	53,3988
2018/03	91.081.369,40	4.315.848,43	2.012.872,91	94.230.746,84	846.401,92	0,9115	2,9547	0,5771	2,1789	157,9344
2018/04	94.230.746,84	3.667.884,33	3.473.428,14	94.703.889,37	278.686,34	0,2939	3,2572	0,7077	2,9021	41,5247
2018/05	94.703.889,37	3.187.037,81	2.300.316,00	94.897.092,47	-693.518,71	-0,7237	2,5100	0,8886	3,8166	-81,4385
2018/06	94.897.092,47	3.171.028,48	3.087.444,84	95.280.224,98	299.548,87	0,3099	2,8276	1,7528	5,6363	17,6799
2018/07	95.280.224,98	4.029.899,41	4.121.520,86	96.254.558,35	1.065.954,82	1,1187	3,9780	0,8183	6,5007	136,7092
2018/08	96.254.558,35	14.911.256,70	14.914.531,21	96.246.534,04	-4.749,80	-0,0082	3,9694	0,3962	6,9227	-2,0693
2018/09	96.246.534,04	1.382.174,02	1.423.886,86	96.880.630,27	675.809,07	0,6968	4,6939	0,9690	7,9589	71,9065
2018/10	96.880.630,27	12.206.803,26	12.256.007,24	99.053.501,68	2.222.075,39	2,2943	7,0959	0,9388	8,9725	244,3630
2018/11	99.053.501,68	10.484.773,51	11.002.696,39	99.050.745,77	515.166,97	0,5146	7,6470	0,2756	9,2729	186,6677
Total Geral		77.886.364,05	74.857.486,09		7.015.841,90		7,6470		9,2729	82,4664

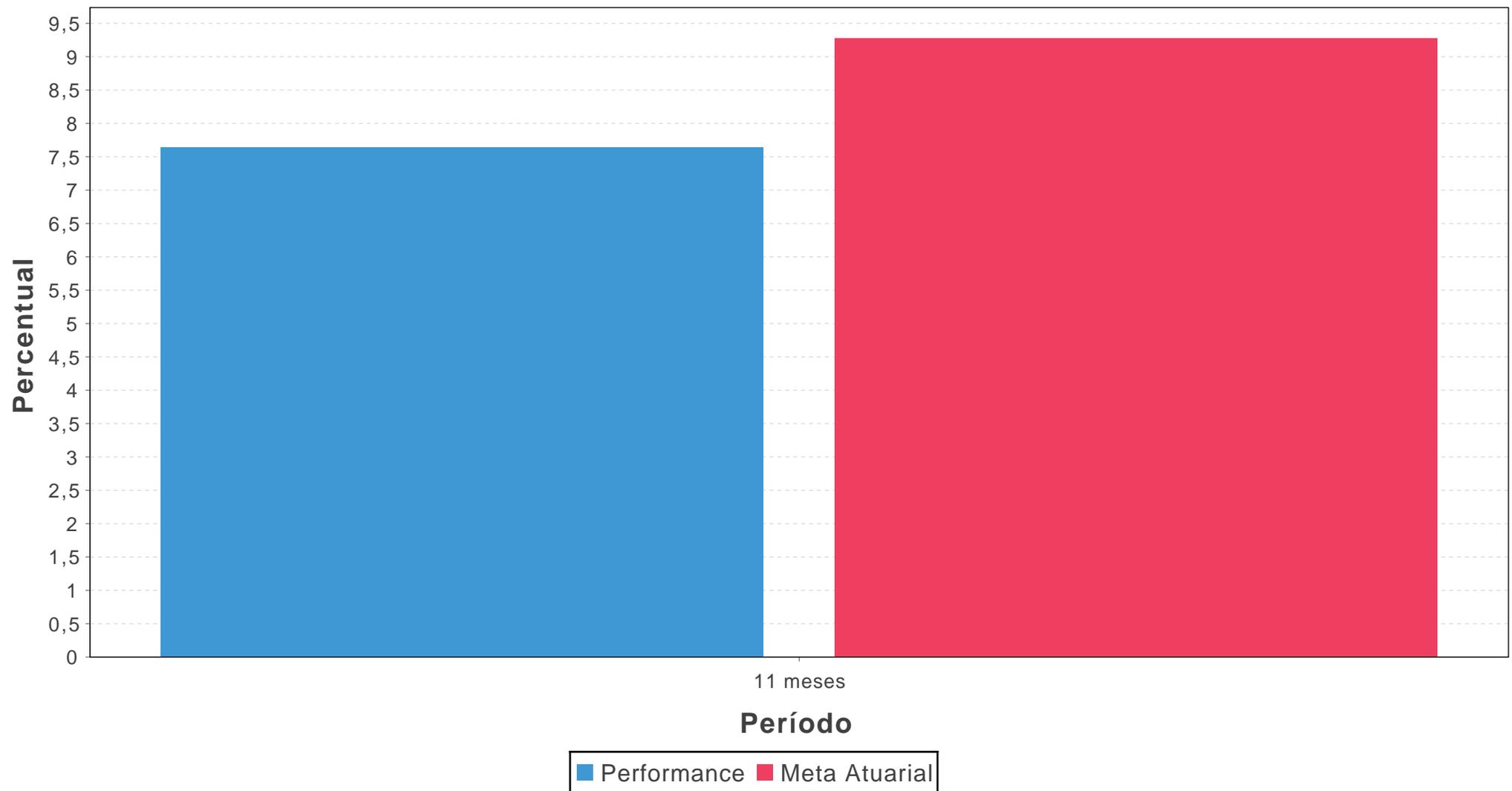
Desempenho, Meta Atuarial e Indicadores - Visão Gráfica



Rentabilidade da Carteira

Veículos de Investimento	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rentabilidade (R\$)	Saldo Atual	Rentabilidade (%)
BB PREVID RF PERFIL	9.333.668,73	5.000.000,00	0,00	65.197,29	14.398.866,02	0,48%
BB PREVID RF IRF-M1	12.204.270,85	0,00	0,00	63.523,15	12.267.794,00	0,52%
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	16.810.787,28	0,00	5.000.000,00	93.153,14	11.903.940,42	0,75%
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	10.539.028,81	58.980,00	164.350,00	55.221,84	10.488.880,65	0,52%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	9.271.878,76	22.103,55	0,00	45.054,71	9.339.037,02	0,48%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	7.993.371,84	0,00	0,00	10.772,06	8.004.143,90	0,13%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	5.382.268,98	0,00	0,00	7.127,32	5.389.396,30	0,13%
CAIXA BRASIL 2024 V TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	5.328.272,00	0,00	0,00	6.176,00	5.334.448,00	0,11%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	4.688.803,90	0,00	0,00	24.773,01	4.713.576,91	0,52%
FI BRASIL 2024 I TP RF	2.978.486,00	0,00	0,00	3.490,00	2.981.976,00	0,11%
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2024 FI RF LP	2.692.880,00	0,00	0,00	16.320,00	2.709.200,00	0,60%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	2.769.030,00	3.329.480,25	3.585.895,45	41.495,20	2.554.110,00	4,53%
BANRISUL PREVIDENCIA FI RENDA FIXA LP	2.402.657,71	0,00	0,00	17.575,45	2.420.233,16	0,73%
BB PREVID IPCA III	1.925.366,95	0,00	0,00	6.380,16	1.931.747,11	0,33%
PREVID RF IMA-B 5	0,00	1.600.000,00	0,00	513,20	1.600.513,20	0,03%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII2	1.176.000,00	0,00	0,00	43.200,00	1.219.200,00	3,67%
BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP	749.686,68	0,00	0,00	6.505,48	756.192,16	0,86%
BB PREVID RF FLUXO	2.323.634,05	474.209,71	2.252.450,94	4.349,48	549.742,30	0,40%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	483.409,14	0,00	0,00	4.339,48	487.748,62	0,89%

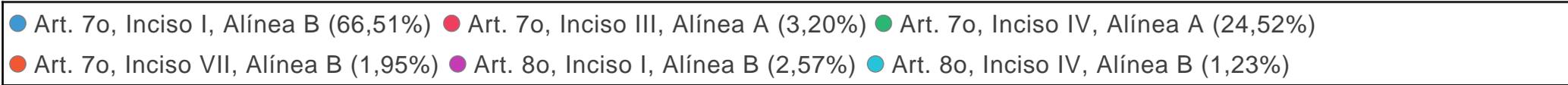
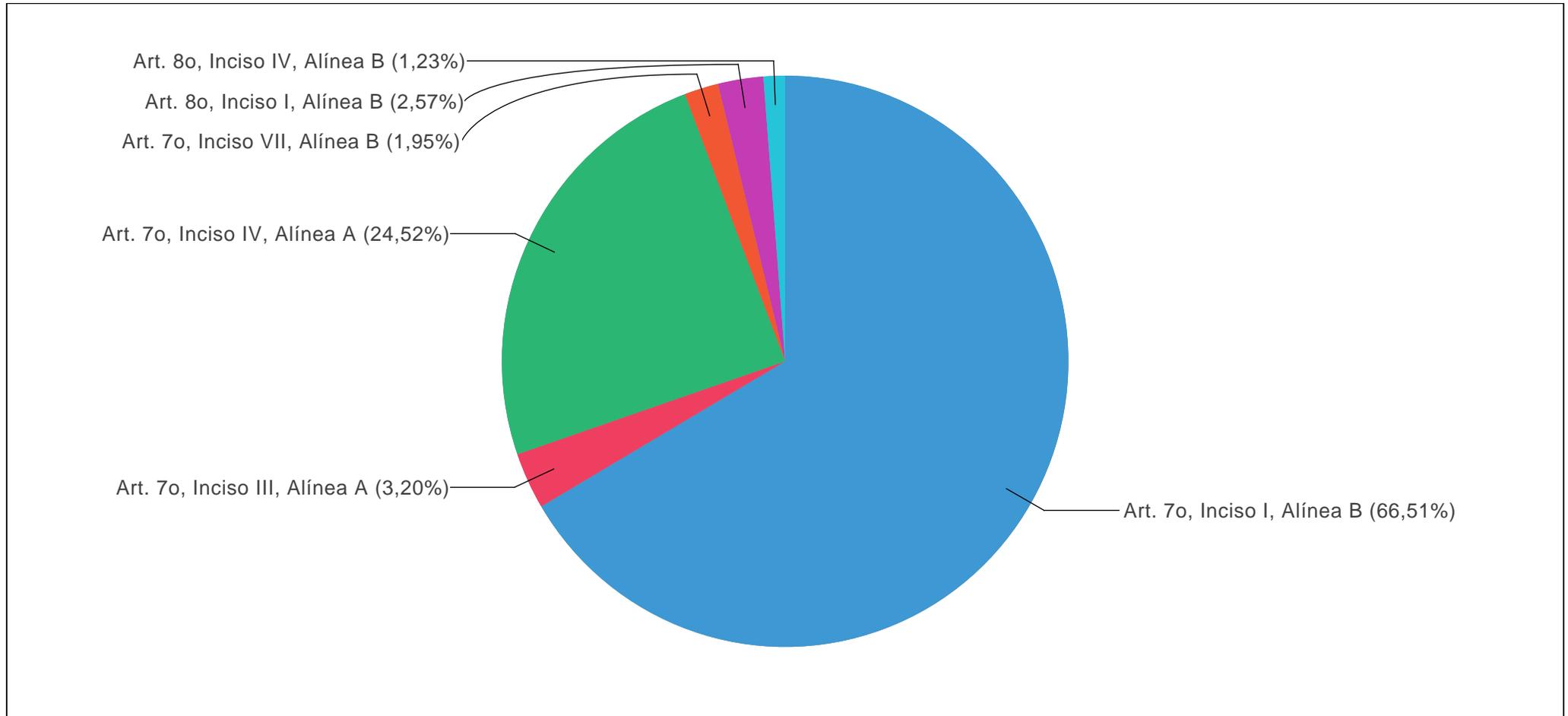
Desempenho x Meta Atuarial - Visão Gráfica



Enquadramento 3.922/10

Enquadramento	Valor Investido (R\$)	Percentual Investido	Percentual PI	Percentual 3.922
Art. 7o, Inciso I, Alínea B (Fundos 100% Títulos Públicos Federais)	65.881.618,00	66,51%	100,00%	100,00%
Art. 7o, Inciso III, Alínea A (Fundos Renda Fixa Referenciado)	3.176.425,32	3,20%	60,00%	60,00%
Art. 7o, Inciso IV, Alínea A (Fundos Renda Fixa - Geral)	24.287.645,34	24,52%	40,00%	40,00%
Art. 7o, Inciso VII, Alínea B (Fundo Crédito Privado)	1.931.747,11	1,95%	5,00%	5,00%
Art. 8o, Inciso I, Alínea B (ETF - Índice de Ações com no mínimo 50 ações)	2.554.110,00	2,57%	30,00%	30,00%
Art. 8o, Inciso IV, Alínea B (Fundos de Investimento Imobiliário)	1.219.200,00	1,23%	5,00%	5,00%

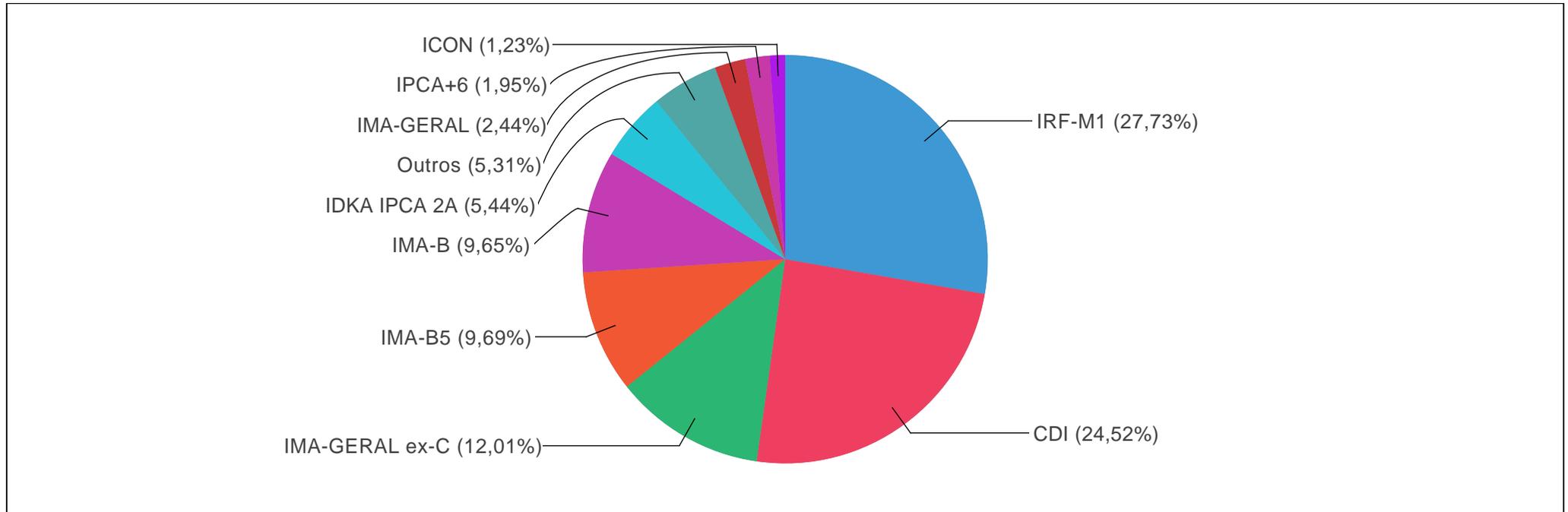
Enquadramento 3.922/10 - Visão Gráfica



Carteira por Índice de Mercado

Nome	Descrição	Total em (R\$)	Percentual
IRF-M1	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F < 1 anos	27.470.251,56	27,73%
CDI	Certificado de Depósito Interbancário	24.287.645,34	24,52%
IMA-GERAL ex-C	Índice de Mercado ANBIMA - Média ponderada dos retornos diários do IMA-B, IMA-S e IRF-M	11.903.940,42	12,01%
IMA-B5	Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B < 5 anos	9.604.657,10	9,69%
IMA-B	Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B	9.560.364,78	9,65%
IDKA IPCA 2A	Índice de Duração Constante ANBIMA segmento 2A	5.389.396,30	5,44%
Outros	Outros	5.263.310,00	5,31%
IMA-GERAL	Índice de Mercado ANBIMA - Média ponderada dos retornos diários	2.420.233,16	2,44%
IPCA+6	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo + 6	1.931.747,11	1,95%
ICON	Índice de Consumo	1.219.200,00	1,23%

Carteira por Índice de Mercado - Visão Gráfica

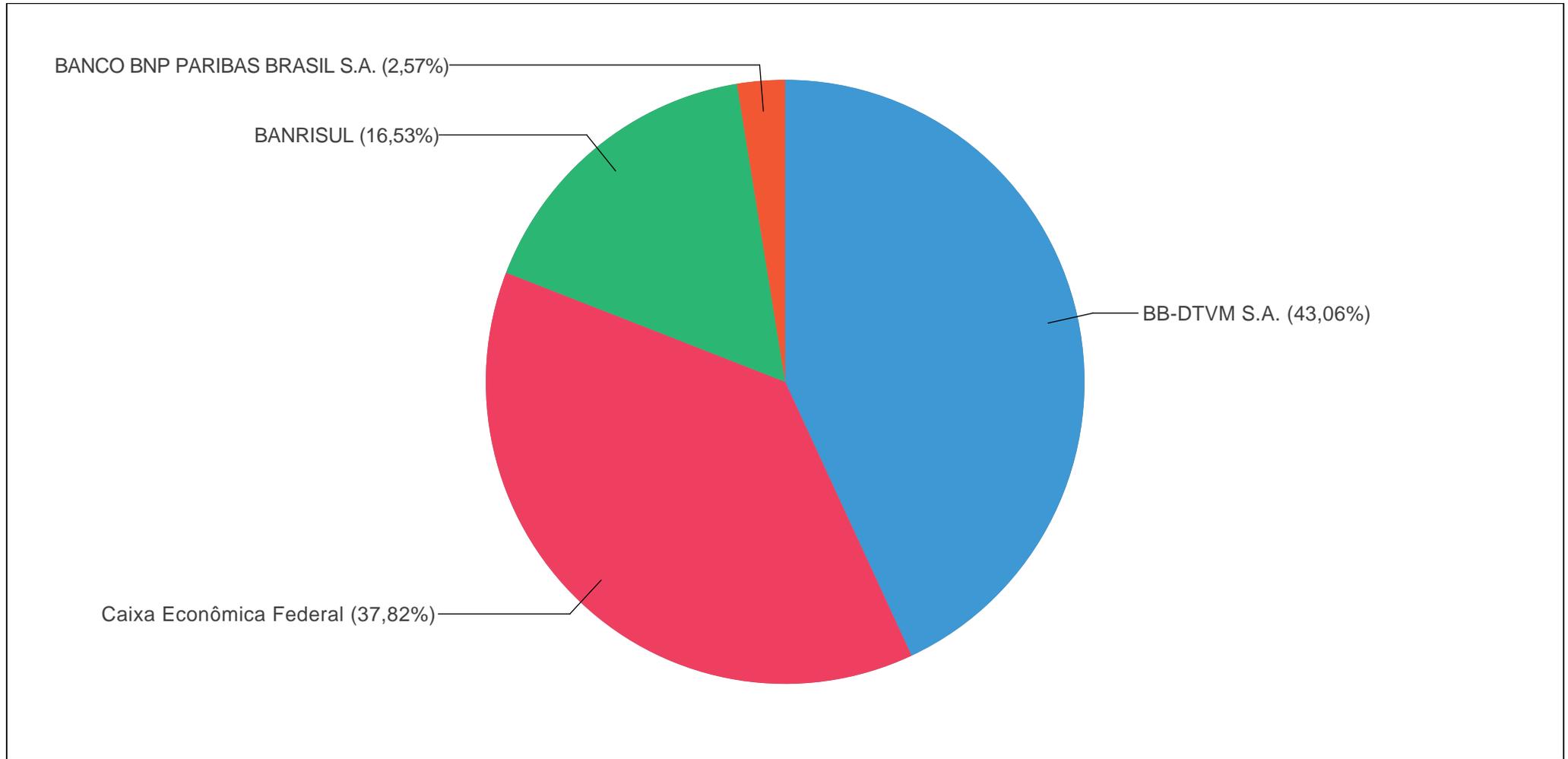


- IRF-M1 (27,73%) ● CDI (24,52%) ● IMA-GERAL ex-C (12,01%) ● IMA-B5 (9,69%) ● IMA-B (9,65%) ● IDKA IPCA 2A (5,44%)
- Outros (5,31%) ● IMA-GERAL (2,44%) ● IPCA+6 (1,95%) ● ICON (1,23%)

Diversificação por Instituição Financeira

Nome	CNPJ	Total em (R\$)	Percentual (%)
BB-DTVM S.A.	30.822.936/0001-69	42.652.603,05	43,06%
Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	37.469.526,75	37,82%
BANRISUL	92.702.067/0001-96	16.374.505,97	16,53%
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	01.522.368/0001-82	2.554.110,00	2,57%

Diversificação por Instituição Financeira - Visão Gráfica



● BB-DTVM S.A. (43,06%) ● Caixa Econômica Federal (37,82%) ● BANRISUL (16,53%) ● BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (2,57%)

Recomendações Consultor

No contexto internacional, o mês de novembro foi marcado por dois eventos cruciais para determinar um rumo para o ano de 2019. A ata da última reunião do banco central americano e suas expectativas em relação a taxa de juros e o encontro das 20 maiores economias globais (G20) em Buenos Aires.

Nos EUA a Ata referente a última reunião do Comitê de Política Monetária do Federal Reserve (FOMC), reunião essa que marcou a manutenção da taxa de juros no intervalo de 2,00% a 2,25% ao ano, sinalizou uma possibilidade de um alívio no aperto monetário, pois apesar da economia americana e o mercado de trabalho permanecerem aquecidos, existe um risco de desaceleração da economia global devido aos efeitos da guerra comercial entre EUA e China.

Sobre a guerra comercial no final do encontro do G20 realizado em Buenos Aires o encontro entre o presidente norte-americano Donald Trump e o Chinês XI Jinping, definiu uma trégua na disputa comercial. Ficou acordado que os EUA irão adiar em 90 dias a elevação das tarifas impostas para produtos chineses no valor de US\$ 200 bilhões. Em contrapartida a China deverá elevar a importação de produtos indústrias, agrícolas e do setor de energia dos EUA.

Em nosso país ocorreu a nomeação da equipe econômica do novo governo, a ser gerida pelo economista Paulo Guedes, já para chefia do Banco Central foi escolhido o economista Roberto Campos Neto e com a manutenção em seus cargos de Carlos Viana e Mansueto Almeida, Diretor de Política Monetária do Banco Central e Secretário do Tesouro Nacional respectivamente. As nomeações de nomes técnicos foram bem recebidas pelos analistas de mercado, reduzindo assim as incertezas que pairavam sobre investidores desde o início do mês. No campo econômico, aconteceu a divulgação do indicador mais relevante para a economia, o PIB (Produto Interno Bruto), que avançou 0,8% no 3º trimestre. A forte alta de 6,6% nos investimentos foi o maior responsável pelo crescimento deste índice. A magnitude deste avanço se deve a importação de plataformas de petróleo, pela ótica da oferta todos os setores da atividade econômica apresentaram uma alta, agropecuária avançou 0,7%, a indústria 0,4% e os serviços tiveram variação positiva 0,5%. Esse resultado se caracteriza na maior alta trimestral desde o ano de 2017 e foi acima da expectativa dos analistas de mercado, que esperavam um avanço de 0,7%. Além disso, conforme divulgado pelo IBGE, a taxa de desemprego do país recuou de 12,3% para 11,7% no trimestre, encerrado assim o mês outubro. Isto evidencia uma recuperação, todavia ela se deve ao aumento do trabalho informal no período eleitoral.

A Inflação, medida pelo IPCA, registrou uma deflação de 0,21 em novembro, no acumulado do ano o IPCA ficou em 3,59%, e no acumulado dos últimos 12 meses o índice ficou em 4,05%. Cinco dos nove grupos pesquisados apresentaram deflação, com destaque para o grupo de Transportes, responsável pelo maior impacto negativo no índice por conta dos combustíveis que recuaram 2,42%. O INPC por sua vez também registrou deflação de 0,25%, com isso o resultado no ano ficou em 3,29% e no acumulado dos últimos 12 meses ficou em 3,56%. Os produtos alimentícios em contramão ao indicador registraram uma alta de 0,45% enquanto, no grupo de não alimentícios, recuaram -0,55%.

O mercado de renda fixa, com a percepção de que a inflação poderá ser menor que esperado, visualizou que o Banco Central poderá permitir a manutenção dos juros em 6,50%, por um período mais prolongado e assim favoreceu na valorização dos títulos em novembro.

O Ibovespa, benchmark do mercado de ações, encerrou novembro em alta de 2,38%, aos 89 mil pontos. Com o cenário local conseguindo manter o dinamismo, apesar da saída dos investidores estrangeiros. Com isto, o índice passou acumular uma alta de 17,15% no ano. E o dólar no mês encerrou o mês tendo uma alta de 3,92%, cotado a R\$3,86. Isso decorreu em virtude da queda internacional do preço do petróleo, registrando no ano uma alta de 16,33%.

RECOMENDAÇÕES:

- 1)A atual carteira encontra-se bem diversificada, com perfil de risco compatível com o mercado;
- 2)Resgatar 10% dos recursos alocados no índice CDI, realocando em 3% IMA-B 5 e 7% em IMA G;
- 3)Aplicar os novos recursos: Solicitar a Consultoria a melhor opção no momento;

Perfil das Carteiras

Índice	Conservador	Moderado	Arrojado
--------	-------------	----------	----------

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmx e a Premier Análises depositam confiança. Entretanto, nem o Opmx nem a Premier Análises se responsabilizam pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmx ou da Premier Análises quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

PREMIER ANALISES - R DOUTOR BARBOSA GONCALVES, 368, , CHACARA DAS PEDRAS, Porto Alegre - RS, 91330-320.

www.premieranalises.com.br - (51) 3208-0032

A Premier Análises é uma empresa devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.