



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS
AQUIDAUANA PREV

Relatório de Governança Corporativa **Exercício de 2020**

RUA MARECHAM MALLET, 353, Centro, AQUIDAUANA - MS
CEP 79200-000 FONE-FAX (67) 3241-2019
E-mail aquidauanaprev@terra.com.br
CNPJ 05.030.089/0001-52





ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS
AQUIDAUANA PREV

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. DADOS DOS SEGURADOS, RECEITAS E DESPESAS:.....	3
3. GESTÃO DOS INVESTIMENTOS	5
4. ANÁLISE E DELIBERAÇÃO.....	9



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS
AQUIDAUANA PREV

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 as melhores práticas de gestão previdenciária. Como consequência desta finalidade, este relatório objetiva consolidar informações de interesse público, relativamente ao Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais – AQUIDAUANAPREV.

2. DADOS DOS SEGURADOS, RECEITAS E DESPESAS:

Está disponibilizado, no **Anexo X** deste documento, o reporte da Diretoria de Benefícios com os fechamentos de 2020 das seguintes informações:

- Quantitativo de servidores aposentados:

Planos	2019 (data-base 2018)	2020 (data-base 2019)
Previdenciário	200	216

- Quantitativo de servidores pensionistas:

Planos	2019 (data-base 2018)	2020 (data-base 2019)
Previdenciário	97	101

- Resumo das folhas de pagamentos dos benefícios no ano:

Planos	2019 em R\$ (data-base 2018)	2020 em R\$ (data-base 2019)
Previdenciário	R\$ 10.196.009,78	R\$ 10.405.139,05

- Comparativo de Receitas e Despesas Executadas e Estimadas:

EXERCÍCIO 2020, DATA-BASE: 31/12/2019

Data-Base	Receita estimada		Receita realizada		Realizada / estimada
	Plano Previdenciário	Variação	Plano Previdenciário	Variação	
dez/18	12.276.150,00		16.824.403,17		0,73 %
dez/19	14.000.000,00	0,88 %	11.774.985,70	1,43 %	1,19 %



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS
AQUIDAUANA PREV

dez/20	16.214.600,00	0,86 %	13.869.741,92	0,85 %	1,17 %
Média	14.163.583,33	0,87%	14.156.376,93	1,14%	1,03 %

Receita Total			
Data-base	Estimada	Realizada	Realizada / estimada
dez/18	12.276.150,00	16.824.403,17	0,73 %
dez/19	14.000.000,00	11.774.985,70	1,19 %
dez/20	16.214.600,00	13.869.741,92	1,17 %
Média	14.163.583,33	14.156.376,93	1,03 %

Data-base	Despesa realizada
	Plano Previdenciário
dez/18	10.196.009,78
dez/19	17.281.376,35
dez/20	9.384.924,80
Média	12.287.436,98

Relativamente à evolução registrada no quadro de servidores ativos, aposentados e pensionistas, ao que se associam os respectivos valores totalizados de salários, proventos e as atuarialmente calculadas Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos (PMBC) e a Conceder (PMBaC), o plano de benefícios assim se desenvolveu:

PLANO PREVIDENCIÁRIO

PLANO PREVIDENCIÁRIO	Quantidade	Valor mensal do salário	Provisão Matemática
Data Base - Dez/17 – Ano Base: 2018			
Fundo de Previdência	FUNDO DE PREVIDENCIA		
Aposentados	185	2.237,86	-
Pensionista	96	1.168,46	-
Total Inativos	19	2.108,12	-
Total Ativos	1.172	2.091,50	-
Total Geral	1.472	7.605,94	-



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS
AQUIDAUANA PREV

Data Base - Dez/2018 – Ano Base: 2019			
Fundo de Previdência	FUNDO DE PREVIDENCIA		
Aposentados	200	2.813,60	-
Pensionista	97	1.481,83	-
Total Inativos	200	2.813,60	-
Total Ativos	1.348	2.056,08	-
Total Geral	1.845	9.165,11	-
Data Base - Dez/2019 – Ano Base: 2020			
Fundo de Previdência	FUNDO DE PREVIDENCIA		
Aposentados	216	3.019,07	-
Pensionista	101	1.605,04	-
Total Inativos	261	3.019,07	-
Total Ativos	1.315	2.205,75	-
Total Geral	1.893	9.848,93	-

PLANO PREVIDENCIÁRIO	Variação Fundo	Variação Quantidade	Variação Salário	Provisão Matemática
Dez/2017 - Dez/2018				
Fundo de Previdência	FUNDO DE PREVIDENCIA			
Aposentados	6,73%	0,92%	0,79%	-
Pensionista		0,99%	0,79%	-
Total Inativos		0,09%	0,75%	-
Total Ativos		0,87%	1,02%	-
Total Geral		0,80%	0,83%	-
Dez/2019 - Dez/2020				
Fundo de Previdência	FUNDO DE PREVIDENCIA			
Aposentados	0,85%	0,92%	0,93%	-
Pensionista		0,96%	0,92%	-
Total Inativos		0,77%	0,93%	-
Total Ativos		1,02%	0,93%	-
Total Geral		0,97%	0,93%	-

3. GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

Em se tratando de gestão de investimentos, daremos foco as informações:

RUA MARECHAM MALLET, 353, Centro, AQUIDAUANA - MS
CEP 79200-000 FONE-FAX (67) 3241-2019
E-mail aquidauanaprev@terra.com.br
CNPJ 05.030.089/0001-52



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS
AQUIDAUANA PREV

- ✓ 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 de AQUIDAUANAPREV, 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 e suas alterações.

De pronto, extrai-se a estratégia elaborada na Política de Investimentos, em comparação com a carteira de investimentos de AQUIDAUANAPREV em 2020, visando demonstrar o enquadramento da referida carteira em detrimento à estratégia traçada:

ENQUADRAMENTOS – DEZ/2020

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	30.717.034,04	57,05%	20,00%	40,00%	90,00%	17.739.237,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	32.304.180,76
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	6.468.310,43	12,01%	10,00%	30,00%	40,00%	15.069.810,08
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	8.076.045,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.692.015,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.692.015,06
Total Renda Fixa	100,00%	37.183.344,47	69,06%	30,00%	80,00%	215,00%	

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	11.471.678,04	21,31%	5,00%	10,00%	20,00%	-703.617,79
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	5.185.278,76	9,63%	5,00%	8,00%	10,00%	198.751,37
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	2.692.015,06
Total Renda Variável	30,00%	16.656.956,80	30,94%	10,00%	20,00%	35,00%	

Nota-se o desenquadramento no Art. 8º, inciso II, alínea 'a' da Resolução CMN nº 3.922/2010, mais especificamente na classificação de fundos de investimentos em ações, onde ultrapassa o limite de 20% para o subsegmento e, consequentemente, o limite de 30% para o segmento de Renda Variável no total.



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS
AQUIDAUANA PREV

O desenquadramento foi promovido pelo aumento de 9,30% no Ibovespa só no mês de dezembro, levando a uma valorização favorável em termos de retorno ao AQUIDAUANAPREV e desfavorável no hábito normativo.

O índice de renda variável do Brasil, o Ibovespa, fechou o ano de 2020 com alta no mês de dezembro de 9,30%, e no acumulado de 2020 de apenas 3,0% aos 119.017 pontos, dado principalmente a alta volatilidade que o ano apresentou.

Ao olhar primeiramente ao índice, tem-se a impressão de ter sido um ano fraco no mercado acionário, porém se analisarmos as impressionantes marcas de 67.690 pontos do poço que saímos em março acompanhado de três pregões de *circuit breakers*, temos um olhar um pouco diferente do potencial que a bolsa atingiu no acumulado do ano de 2020.

Por outro lado, a Resolução CMN nº 3.922/2010, em seu Art. 22, incisos I e II, menciona que não serão considerados infringência os limites de aplicações estabelecidos na Resolução os eventuais desenquadramentos decorrentes de valorização ou desvalorização de ativos financeiros; e que no caso dos fundos de investimentos líquidos, o desenquadramento pode perdurar pelo prazo máximo de 180 (cento e oitenta) dias, no caso dos demais limites.

O Comitê de Investimentos do AQUIDAUANAPREV, devidamente ciente do acontecido, tomará todas as providências necessárias para a resolução da situação. Cabe agora aos Conselhos e Diretoria Executiva, acompanhar diligentemente as ações de regularização até a conclusão do tema.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – DEZ/2020



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS
AQUIDAUANA PREV

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. % Total	Cotistas	% % PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.822
BS IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN	D=1	Não há	1.671.458,52	3,11%	701	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX	D=0	Não há	7.294.301,48	13,53%	299	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F	D=0	Não há	1.420.844,05	2,65%	1.761	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-S 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F	D=0	Não há	4.342.764,29	8,07%	976	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BS IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE	D=1	Não há	4.981.060,97	9,20%	922	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA	D=0	Não há	7.124,01	0,01%	375	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI R	D=0	Não há	1.733.533,07	3,22%	1.505	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BS TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID	D=0	Não há	637.226,44	1,18%	115	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D=0	Não há	8.657.061,31	16,08%	805	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LFP	D=0	Não há	1.300.163,51	2,50%	412	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
BS IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D=1	Não há	1.634.907,35	3,04%	272	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F	D=1	Não há	218.184,81	0,41%	269	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
BS ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA F	D=1	Não há	9.202.964,76	17,00%	431	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
CAIXA VALOR RFP FIC AÇÕES	D=23	Não há	4.120.744,27	7,65%	118	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
BS AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D=1	Não há	935.153,93	1,74%	724	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
ITAU MOMENTO 36 FIC AÇÕES	D=23	Não há	1.428.171,80	2,65%	30.437	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
ITAU DINAMIS FIC AÇÕES	D=24	Não há	552.210,59	1,03%	42.737	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D=25	Não há	4.435.309,45	8,24%	2.413	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
BS FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D=4	Não há	778.835,06	1,45%	193	0,19%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 36 FI MULTIMERCADO LP	D=4	Não há	1.074.133,97	2,00%	10.235	0,08%	Artigo 8º, Inciso III

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. % Total	Cotistas	% % PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.822
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L	D=15	Não há	2.355.710,95	4,35%	97	0,25%	Artigo 8º, Inciso III
BS FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D=4	Não há	778.835,06	1,45%	193	0,19%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			53.840.301,27				

Ainda sobre a carteira de investimentos, destaca-se que em dezembro de 2019 o patrimônio líquido do AQUIDAUANAPREV correspondia a R\$ 50.846.450,98.

Já em dezembro de 2020, conforme se identifica na tabela acima, o patrimônio líquido do AQUIDAUANAPREV chegou a R\$ 53.840.301,27.

Podemos ver uma valorização de R\$ 2.993.850,29.

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
Jan/20	50.846.450,98	4.184.848,07	4.637.432,35	50.393.866,70	301.195,89	301.195,89	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	58,09%	2,16%
Fev/20	50.895.652,50	915.606,20	233.809,36	50.577.449,34	-604.075,59	-403.430,70	-1,15%	-0,75%	0,64%	1,32%	-69,67%	2,35%
Mar/20	50.672.502,01	1.016.000,00	1.714.778,20	49.973.723,81	-2.436.704,06	-3.840.254,76	-0,76%	-1,52%	0,54%	1,87%	-402,23%	13,15%
Abr/20	48.538.830,61	1.097.100,00	2.702.194,62	46.933.736,00	970.219,19	-2.870.035,57	2,08%	-0,59%	0,12%	1,99%	-281,30%	6,95%
Mai/20	46.701.925,16	2.050.741,72	1.021.561,32	47.731.105,56	1.104.879,83	-1.765.155,74	2,40%	-0,25%	0,05%	2,03%	-159,62%	4,04%
Jun/20	48.923.992,41	757.099,73	224.000,00	49.457.092,14	1.265.041,48	-400.127,23	2,60%	-0,73%	0,71%	2,70%	-26,53%	4,28%
Jul/20	50.742.033,60	13.198.439,42	17.019.960,15	46.920.512,87	1.474.502,21	1.074.374,90	2,91%	2,15%	0,85%	3,53%	59,23%	3,29%
Ago/20	51.794.935,07	8.733.370,84	6.798.245,75	53.729.060,16	-509.559,58	564.775,44	-1,10%	1,03%	0,60%	4,13%	23,68%	2,90%
Set/20	51.250.520,61	2.161.240,00	2.192.340,35	51.219.420,26	712.569,53	1.277.344,97	-1,43%	0,41%	1,69%	5,82%	-7,54%	3,66%
Out/20	50.400.543,73	1.311.000,00	1.580.750,23	49.130.793,50	-159.070,12	-1.418.355,21	-0,23%	-0,65%	1,31%	6,87%	-10,04%	3,21%
Nov/20	50.529.343,39	162.561,43	951.463,75	50.740.441,07	1.209.107,71	1.421.611,50	3,55%	2,64%	1,32%	8,19%	34,27%	6,81%
Dez/20	52.130.603,77	1.632.199,22	1.726.725,88	53.036.077,11	1.304.224,14	3.225.835,64	3,46%	6,49%	1,63%	10,36%	62,38%	2,08%

Nota-se que ao longo do exercício de 2020 a rentabilidade da carteira do AQUIDAUANAPREV não superou sua meta de rentabilidade, não ultrapassando a meta



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS
AQUIDAUANA PREV

traçada de IPCA + 5,52% a.a., com um gap de 62,35% abaixo, cujo resultado foi de 10,26% a.a.

O resultado obtido pelo AQUIDAUANAPREV foi reflexo das oscilações do mercado decorrentes das incertezas promovidas pela pandemia e outros fatores econômicos e políticos, permitindo ao AQUIDAUANAPREV tomar as ações protetivas necessárias e buscar por novas oportunidades quando possível.

Os fluxos de entrada e saída para o exercício de 2020, correspondem o montante de R\$ 1.632.199,22 de aplicações e R\$ 1.726.725,86 de resgates, sendo o fluxo de resgate maior ao de aplicações.

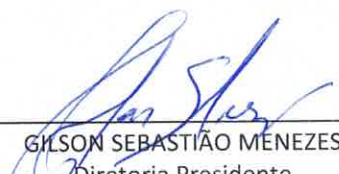
4. ANÁLISE E DELIBERAÇÃO



GILSON SEBASTIÃO MENEZES
Presidente



ANA CLAUDIA BARCELOS
Gestora de Recursos



GILSON SEBASTIÃO MENEZES
Diretoria Presidente



ANA-CLAUDIA BARCELOS
Diretora Previdência e Atuária



VERUSKA GODOY NEVES
Diretoria Administrativa Financeira