

ATA Nº 01/2022

Aos quinze dias do mês de Janeiro de dois mil e vinte e dois, com início às dez horas foi realizada reunião por aplicativo, ainda em função de cuidados ao risco de contaminação de COVID-19, do Comitê Gestor do RPPS com os membros nomeados, Senhores Ricardo César Borghetti, Felipe Knack Osório e Jeferson J. de M. Zamboni. Conforme análise do Relatório de Rendimentos realizados no período do mês de Dezembro de dois mil e vinte e um, o resultado foi positivo neste mês do ano corrente, junto aos investimentos do fundo do RPPS de Lagoa dos Três Cantos. A carteira de investimentos do município atingiu no mês de Dezembro um índice positivo de rendimento de **0,91%**, diante de uma meta atuarial para o período de **1,18%**, fechando o ano a carteira de investimentos atingiu um rendimento de **1,94%**, diante de uma meta atuarial de **16,11%** prevista para o ano de 2021. Neste último mês as aplicações realizadas pelo Comitê geraram novamente rendimento com valor positivo, muito em conta pela melhora da expectativa sobre a inflação interna a longo prazo, bem como a eficiência mostrada pela vacina contra a COVID-19. O ano de 2021 foi muito conturbado economicamente, com consequências de alta generalizada de valores em âmbito nacional e internacional em função da desaceleração da economia em função dos casos e mortes em razão da COVID-19, porém em contrapartida as vacinas estão sendo aplicadas massivamente em toda população mundial, inclusive no Brasil, o que tem diminuído o número de casos graves e internações. Para 2022 existem muitas expectativas de que o mercado retome o crescimento e que os investimentos futuros tragam mais segurança e garantias aos investidores. Para finalizar, no mês de Dezembro de dois mil e vinte e um houve uma rentabilidade total nas aplicações do Fundo no valor **positivo de R\$176.343,17** (Cento e Setenta e seis mil, trezentos e quarenta e três reais e dezessete centavos), tendo como resultado até o presente momento o valor aplicado de **R\$19.521.923,02** (Dezenove milhões, quinhentos e vinte e um mil, novecentos e vinte e três reais e dois centavos). Nada mais havendo a tratar vai esta ata assinada por mim, Jeferson Zamboni, nomeado como Secretário e os demais membros do comitê.





GESTOR

Visão Analítica dos Veículos Por Plano - 31.12.2021
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - FMPS - 13.540.079/0001-95

Impressão em 13/01/2022, às 11:29

Plano PREVIDENCIÁRIO

| Veículo | Conta | Saldo 30.11.2021 (R\$) | Aplicações (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | Saldo 31.12.2021 (R\$) | Rent. (%) |
|--|----------------|------------------------|------------------|----------------|---------------------|------------------------|---------------|
| BANRISUL FOCO IRF-M 1 F I R F | 04.012668-0-5 | 1.113.665,28 | | | 9.572,86 | 1.128.428,14 | 0,8555 |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA | 04.012668-0-5 | 684.690,53 | | | 5.166,75 | 689.857,28 | 0,7546 |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A F I R F | 04.012668-0-5 | 1.754.508,31 | | | 13.019,18 | 1.767.527,49 | 0,7420 |
| BANRISUL PREV MUNICIPAL III F I R F LP | 04.012668-0-5 | 959.921,88 | | | 1.788,31 | 961.710,19 | 0,1862 |
| BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2024 F I R F LP | 04.012668-0-5 | 487.722,00 | | | 6.456,00 | 494.178,00 | 1,3237 |
| BB PREVID ACOES GOV. | 16.025-3 | 894.203,18 | | | 30.750,45 | 924.953,63 | 3,4388 |
| BB PREVID RF IRF-M | 16.025-3 | 1.298.097,24 | | 9.900,00 | 24.299,50 | 1.312.496,74 | 1,8767 |
| BB PREVID RF IRF-M1 | 16.025-3 | 935.882,05 | | | 7.902,55 | 943.784,60 | 0,8443 |
| BB PREVID RF PERFIL | 16.025-3 | 1.874.937,77 | 137.800,00 | | 15.416,76 | 2.028.154,53 | 0,7988 |
| BB PREVID TP IPCA I | 16.025-3 | 601.303,44 | | | 3.536,46 | 604.839,90 | 0,5881 |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP | 006.00000011-2 | 1.682.445,73 | | | 12.108,75 | 1.694.554,48 | 0,7197 |
| CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP | 006.00000011-2 | 239.155,87 | | | 500,66 | 239.656,53 | 0,2093 |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF | 006.00000011-2 | 640.305,06 | | | 5.433,31 | 645.738,37 | 0,8485 |
| CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP | 006.00000011-2 | 1.261.061,89 | | | 9.639,64 | 1.270.701,53 | 0,7644 |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B-5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | 006.00000011-2 | 1.333.172,02 | | | 10.231,24 | 1.343.403,26 | 0,7674 |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B | 006.00000011-2 | 1.069.545,44 | | | 2.365,71 | 1.071.911,15 | 0,2211 |
| PREVID RF IMA-B-5 | 16.025-3 | 2.381.872,16 | | | 18.155,04 | 2.400.027,20 | 0,7622 |
| Total | | 19.217.679,85 | | | 176.343,17 | 19.521.923,02 | 0,9166 |
| Total Geral | | 19.217.679,85 | | | | 19.521.923,02 | |

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

Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de Lagoa dos Três Cantos rendeu 0,91% no mês de dezembro/21, ante uma meta atuarial de 1,18% (IPCA + 5,50%). A carteira fechou 2021 com 1,94% de rentabilidade, contra 16,11% da meta atuarial. Repetindo o resultado positivo de novembro, os índices IMA obtiveram ganhos expressivos no último mês do ano, contribuindo para o fechamento positivo da carteira no ano. Os destaques do ano foram o IDKA IPCA 2A e o IMA-B5, com 4,97% e 4,57% de rendimento respectivamente. No mês, os maiores rendimentos foram dos índices de títulos pré-fixados IRF-M1+ e IRF-M, com ganhos de 2,29% e 1,89% nesta ordem. A combinação de elevação na curva de juros durante 2021, e de inflação em patamar elevado durante todo o ano (IPCA acumulou 10,06% em 2021), resultou em uma meta atuarial muito elevada com rendimentos baixos dos investimentos.

A distribuição dos recursos do RPPS está consolidada em 6 índices de renda fixa e 1 de renda variável, dos quais o índice CDI representa 20% dos recursos, o IMA-B5 representa 19%, e o restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre os índices IDKA IPCA 2A (18%), IMA-B (17%), IRF-M1 (14%), IRF-M (7%) e IGC (5%). O IGC e o IMA-B5 foram os que mais contribuíram para o rendimento da carteira no mês.

Os recursos permanecem bem diversificados nos principais índices de renda fixa e permanecemos não recomendando alterações substanciais nos percentuais da carteira. Os recursos novos podem ser aplicados no índice CDI até o limite de 30% do total dos recursos, bem como em fundos de renda variável. Para este último tipo de ativo, consulte sua consultoria sobre pontos estratégicos de entrada.

OBS: os fundos fechados que possuem benchmark indicado neste relatório como "IPCA +6%" ou "Outros" foram contabilizados, para fins de análise, como IMA-B, devido às características agregadas dos títulos que os compõem. Caso não possuam em carteira nenhum ativo com as características descritas acima, favor desconsiderar.

Cenário Econômico

O último mês do ano registrou bons resultados tanto na renda fixa quanto na variável, amenizando as perdas acumuladas dos índices pré-fixados e das ações brasileiras, e incrementando as rentabilidades dos índices pós-fixados e do CDI. A melhora das expectativas sobre a inflação doméstica de longo prazo, assim como a demonstrada eficiência da vacina contra a COVID-19 na contenção do número de mortes pelo vírus no Brasil e no mundo, diminuiu as incertezas com relação a novas medidas fiscais de caráter emergencial. Todavia, o cenário externo apresenta novos desafios para o Brasil e para os países periféricos como um todo: a alta dos juros norte-americanos.

O ano de 2021 foi de maior inflação não apenas no Brasil. Nos EUA, a média dos preços ao consumidor subiu 7% no ano, o que significa a maior inflação para o país nos últimos 40 anos. A desorganização das cadeias globais de suprimentos, bem como os pacotes trilionários de estímulos fiscais nos últimos dois anos, tiveram papel importante nesta alta de preços. Como contramedida, o Federal Reserve sinaliza que 2022 será um ano de normalização das políticas monetárias, ou seja, aumento da taxa de juros dos títulos norte-americanos. Os recentes anúncios do Fed foram suficientes para ocasionar uma queda nas ações americanas nos primeiros dias de 2022. Para alguns analistas, o cenário para os ativos nas bolsas dos EUA será mais desafiador do que em 2021, que registrou alta de 27% no S&P500.

No cenário doméstico, as expectativas de longo prazo para a inflação e para a situação fiscal de 2021 e 2022 melhoraram nos últimos meses. O movimento de alta da taxa SELIC começa a surtir efeito sobre o consumo e sobre a tomada de crédito, direcionando as expectativas para a inflação de 2022 mais perto da meta do Banco Central. As incertezas residem sobre os rumos da política fiscal após as eleições presidenciais, tendo em vista as declarações de alguns pré-candidatos a respeito do teto de gastos, além da queda da arrecadação frente a uma possível recessão em 2022.

O comportamento da curva de juros futuros refletiu esta melhora das expectativas, impulsionando os índices IMA (com exceção do IMA-B5+). O índice com maior rendimento em dezembro foi o IRF-M1+, com alta de 2,29% no mês e queda de 4,99% no ano. O IRF-M e o IRF-M1, pré-fixados de médio e curto prazos, subiram 1,89% e 0,88% no mês, fechando o ano com -1,99% e 2,93% respectivamente. Dentre os índices pós-fixados, o destaque foi o IDKA IPCA 2A, com rendimento de 0,83% no mês e de 4,97% no ano, sendo o melhor índice de renda fixa do ano. O IMA-B5 figura em segundo lugar, com 0,79% e 4,57% no mês e no ano, nesta ordem. O CDI cresceu 0,76% em dezembro, e acumulou alta de 4,40% em 2021. Na renda variável, o ganho de 2,85% no mês de dezembro amenizou a queda acumulada de 2021, que ficou em -11,93%.

Apesar dos baixos rendimentos na renda fixa e variável durante 2021, o ano que começa deverá ser de rendimentos maiores para as carteiras de investimentos, dada a mudança de cenário para a taxa de juros doméstica. O ciclo de contração monetária, iniciado ainda em março de 2021, começa a surtir efeito sobre o comportamento dos preços domésticos, influenciando as expectativas dos agentes sobre as taxas futuras. Assim, 2022 será de rendimentos satisfatórios no CDI (indexado à SELIC), e de oportunidades nos demais vencimentos da curva de juros. Neste contexto, um lastro em aplicações de curto prazo — especialmente no CDI — servirá para diminuir a volatilidade das carteiras, enquanto o restante dos recursos poderá ser diversificado em outros índices de renda fixa e variável.

Unidade Gestora: REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

| Conta Descrição | FR | DET | Saldo Anterior | ***** Dia 31 de Dezembro de 2021 | | Saldo Atual |
|--|-------------|------|----------------|----------------------------------|-----------|---------------|
| | | | | Débitos | Créditos | |
| Bancos Conta Movimento | | | | | | |
| 5307 BB C/MOV.RPPS | 16025-3 | 50 | 23,75 | 37.164,95 | 37.164,95 | 23,75 |
| 5780 Bco.do Brasil -Conta Ex | 18028-9 | 8001 | 0,00 | 16.272,28 | 16.272,28 | 0,00 |
| Total..... | | | 23,75 | 53.437,23 | 53.437,23 | 23,75 |
| Bancos Conta Aplicação Financeira | | | | | | |
| 5466 BANRISUL-PREVID.MUNICIP | 040126680-5 | 50 | 959.921,88 | 1.788,31 | 0,00 | 961.710,19 |
| 5467 CEF - FIC NOVO BRASIL I | 600000011-2 | 50 | 1.069.545,44 | 2.365,71 | 0,00 | 1.071.911,15 |
| 5468 CEF -FI Brasil IRF-M 1 | 600000011-2 | 50 | 640.305,06 | 5.433,31 | 0,00 | 645.738,37 |
| 5470 BB RPPS RF Conservador | 16025-3 | 50 | 1.288.197,24 | 24.299,50 | 0,00 | 1.312.496,74 |
| 5471 CEF - FI Caixa Brasil I | 600000011-2 | 50 | 239.155,87 | 500,66 | 0,00 | 239.656,53 |
| 5473 BB Previdenciario RF Ti | 16025-3 | 50 | 601.303,44 | 3.536,46 | 0,00 | 604.839,90 |
| 5474 BANRISUL Previdencia IP | 040126680-5 | 50 | 487.722,00 | 6.456,00 | 0,00 | 494.178,00 |
| 5475 BANRISUL FOCO IDKA IPKA | 040126680-5 | 50 | 1.754.508,31 | 13.019,18 | 0,00 | 1.767.527,49 |
| 5476 CEF FI CAIXA RS TIT.PUB | 600000011-2 | 50 | 1.261.061,89 | 9.639,64 | 0,00 | 1.270.701,53 |
| 5477 CEF -Caixa Brasil IDKA | 600000011-2 | 50 | 1.682.445,73 | 12.108,75 | 0,00 | 1.694.554,48 |
| 5763 CEF-CAIXA FI BRASIL IMA | 600000011-2 | 50 | 1.333.172,02 | 10.231,24 | 0,00 | 1.343.403,26 |
| 5764 BANRISUL FOCO IRF-M 1FI | 040126680-5 | 50 | 1.118.855,28 | 9.572,86 | 0,00 | 1.128.428,14 |
| 5775 BB PREVIDENCIARIO RF IR | 16025-3 | 50 | 935.882,05 | 7.902,55 | 0,00 | 943.784,60 |
| 5776 BB PREVIDENCIARIO RF IM | 16025-3 | 50 | 2.381.872,16 | 18.155,04 | 0,00 | 2.400.027,20 |
| 5777 BANRISUL ABSOLUTO FI RF | 040126680-5 | 50 | 684.690,53 | 5.166,75 | 0,00 | 689.857,28 |
| 5778 BB PREVIDENCIARIO RF PE | 16025-3 | 50 | 2.012.737,77 | 15.416,76 | 0,00 | 2.028.154,53 |
| 8029 BB Ações Governança Fun | 16025-3 | 50 | 894.203,18 | 30.750,45 | 0,00 | 924.953,63 |
| Total..... | | | 19.345.579,85 | 176.343,17 | 0,00 | 19.521.923,02 |
| Total Bancos..... | | | 19.345.603,60 | 229.780,40 | 53.437,23 | 19.521.946,77 |
| Total Geral..... | | | 19.345.603,60 | 229.780,40 | 53.437,23 | 19.521.946,77 |

Sergio Antonio Lasch
 Prefeito Municipal
 CPF: 386.369.560-72

REGIS ANDRE SIMON
 Responsável Secret. Adm. Faz. Planej
 CPF:908.670.170-15

Ricardo Cesar Borghetti
 Tesoureiro
 CPF: 543.430.629-53

FONTE: GOVBR - Fluxo Monetário, 13/Jan/2022, 10h e 28m.