

ATA Nº 01/2023

Aos dezesesseis dias do mês de Janeiro de dois mil e vinte e três, com início às dez horas foi realizada reunião mensal, realizada de forma virtual, 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 dois, o resultado final foi positivo, 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 **0,81%**, diante de uma meta atuarial para o período de **1,06%**, no ano a carteira de investimentos acumulou um rendimento total de **9,77%**, diante de uma meta atuarial de **11,60%** para o período de 2022. No mês de Dezembro, as aplicações do Fundo geraram rendimento com valor positivo, finalizando o ano com um índice satisfatório de valor atuarial, verificou-se que fatores principalmente ligados a política nacional, tais como a indicação de Ministros e do comprometimento com a responsabilidade fiscal deram fôlego ao Mercado Financeiro que ainda vive constante incerteza para os próximos meses, assim como a economia mundial que beira caminhar sobre um muro dividido entre a recuperação e a recessão econômica. Para finalizar, no mês de Dezembro de dois mil e vinte e dois houve uma rentabilidade nas aplicações do Fundo no valor **positivo** de **R\$178.146,03** (Cento e setenta e oito mil, cento e quarenta e seis reais e três centavos), tendo como resultado até o presente momento o valor aplicado de **R\$22.088.718,64** (Vinte e dois milhões, oitenta e oito mil, setecentos e dezoito reais e sessenta e quatro centavos). Nada mais havendo a tratar vai esta ata assinada por mim, Jeferson Zamboni, nomeado como Secretário e os demais membros do comitê.

Three handwritten signatures in blue ink are positioned below the text. The first signature on the left is a stylized, circular mark. The middle signature is a vertical, elongated loop. The third signature on the right is a large, horizontal, sweeping stroke.

Cenário Econômico

O fechamento de 2022 surpreendeu positivamente após um novembro preocupante. Pautas relacionadas ao rumo da política fiscal brasileira sob o novo governo dominaram o debate econômico no mês, ao passo que o corpo ministerial foi sendo anunciado. No exterior, as expectativas acerca do controle da inflação global, e suas consequências sobre a atividade econômica, também foram decisivas em dezembro, com consequências negativas no mercado acionário dos EUA.

A desinflação global em 2023 parece dada, visto que as pressões do lado da oferta diminuíram, ao passo que as cadeias globais de produção continuam se reorganizando visando contornar as dificuldades de abastecimento vindas do Leste Europeu e da China. Esta desinflação, no entanto, pode vir às custas de uma recessão, especialmente na Europa e nos EUA, visto que os bancos centrais europeu e norte-americano seguem comunicando apertos monetários cada vez maiores no curto prazo. Um pequeno alívio vem da China, ao passo que o governo do país aliviou as políticas de restrição de circulação (lockdowns), melhorando as expectativas de crescimento para 2022 e 2023 na China e no mundo. As consequências deste relaxamento, porém, podem significar uma maior pressão sobre o sistema de saúde chinês no futuro, com possíveis consequências globais.

As indicações do presidente eleito Lula para a equipe econômica foram os principais fatos que afetaram o mercado financeiro em dezembro, especialmente os nomes escolhidos para o comando da equipe econômica. Até a primeira quinzena de dezembro, o Ibovespa caía quase 8% no mês, assim como os índices IMA, que também recuavam fortemente. Na segunda quinzena, na esteira das declarações de Haddad, Tebet e outros ministros que reforçaram seus compromissos com a responsabilidade fiscal, os mercados subiram fortemente, fechando o mês no campo positivo. No início de 2023, o mercado segue em compasso de espera de definições objetivas acerca de uma nova âncora fiscal. A pauta econômica, no entanto, poderá perder força no início do ano novo, visto que as instituições se encontram pressionadas após os acontecimentos políticos de janeiro de 2023.

As dúvidas sobre o arcabouço fiscal mantiveram o cenário de incerteza sobre os índices de renda fixa em dezembro. O IMA-B5+, que, por apresentar prazos longos, está mais correlacionado às expectativas quanto ao cenário econômico, recuou 1,19%, enquanto o CDI avançou 1,12%. Os prefixados registraram a melhor performance mensal. O IRF-M1+ variou 1,62% – a melhor performance do período – e o IRF-M1 avançou 1,18%. Contribuíram para essa trajetória os resultados da inflação divulgados em dezembro que ficaram abaixo das expectativas de mercado. No acumulado de 2022, o CDI foi o melhor índice de renda fixa, com 12,39% de rentabilidade, seguido do IRF-M1, com 12,02%. O Ibovespa, principal índice de renda variável, cresceu 4,69% no ano, com destaque para a grande volatilidade no primeiro semestre e a relativa estabilização no segundo.

Os fatos políticos do início de 2023 devem dominar o debate público por bastante tempo, e podem ter consequências decisivas sobre o ambiente político no longo prazo. As consequências sobre a economia são incertas, visto que as pautas econômicas podem perder força no curto prazo, atrasando o andamento, por exemplo, de maiores definições sobre o novo arcabouço fiscal. Apesar disto, os mercados permanecem performando positivamente nos primeiros dias do ano, dando sinais de que o pessimismo dos últimos 60 dias de 2022 pode ter sido um movimento com caráter muito mais especulativo do que racional.

Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de Lagoa dos Três Cantos rendeu 0,81% no mês de dezembro/22, ante uma meta atuarial de 1,06% (IPCA + 5,50%). No fechamento de 2022, a carteira acumula 9,77%, contra 11,60% da meta atuarial. O último mês do ano foi de recuperação frente as perdas de novembro, com a boa performance da maior parte dos índices de renda fixa. No comportamento anual, a alta nas expectativas de inflação no primeiro semestre impediu que os índices IMA pudessem performar acima das metas atuariais, com exceção do IRF-M1 e do CDI, ambos de curtíssimo prazo, com crescimentos de 12,02% e 12,39% respectivamente. O resultado do IPCA anual (5,79%) ficou acima do teto estipulado pelo CMN, contribuindo para a meta atuarial mais alta do que o esperado. Os destaques de dezembro foram os índices prefixados, com o IRF-M1+ crescendo 1,62%, levando consigo o IRF-M, com 1,48%. Como destaque negativo, o IMA-B5+ se sobressai, com -1,19% de crescimento no mês.

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 24% dos recursos, o IMA-B5 representa 18%, e o restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre os índices IDKA IPCA 2A (17%), IMA-B (16%), IRF-M1 (13%), IRF-M (8%) e IGC (4%). O CDI e o IDKA IPCA 2A foram os índices que mais contribuíram negativamente para o rendimento no mês analisado.

Os recursos estão bem distribuídos em índices de renda fixa e variável, não sendo recomendadas alterações substanciais de curto prazo. Os recursos novos podem ser alocados nos índices CDI e IRF-M até os limites de 30% e 10% do total da carteira respectivamente. Ainda, recomenda-se ampliação das alocações em fundos de vértice pós-fixados de prazos médios e longos, como 2024, 2027 e 2030, com recursos advindos do IMA-B5 e IDKA IPCA 2A, reduzindo-os a 12% cada.

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.

Plano PREVIDENCIÁRIO

Veículo	Conta	Saldo 30.11.2022 (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Saldo 30.12.2022 (R\$)	Rent. (%)
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	04.012668-0-5	1.173.530,59			13.610,21	1.187.140,80	1,1597
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.012668-0-5	767.663,10			8.487,61	776.150,71	1,1056
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	04.012668-0-5	1.967.206,39			20.911,09	1.988.117,48	1,0629
BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP	04.012668-0-5	709.643,95			-1.653,14	708.190,81	-0,2328
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2024 FI RF LP	04.012668-0-5	520.569,00			4.713,00	525.282,00	0,9053
BANRISUL RPPS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.012668-0-5	717.139,45			9.434,28	726.573,73	1,3155
BB PREVID ACOES GOV.	16.025-3	972.906,67			-25.516,78	947.389,89	-2,6227
BB PREVID RF IRF-M	16.025-3	1.590.938,51	142.878,48		24.731,69	1.758.548,68	1,4333
BB PREVID RF IRF-M1	16.025-3	1.025.823,07	4.493,66		11.850,58	1.033.179,99	1,1570
BB PREVID RF PERFIL	16.025-3	2.497.143,67			28.028,24	2.525.171,91	1,1224
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2030 FUNDO DE	16.025-3	423.087,92			-352,50	422.735,42	-0,0833
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS	16.025-3	227.269,45			2.529,14	229.798,59	1,1128
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	006.00000011-2	1.825.224,02			22.522,24	1.847.746,26	1,2339
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	006.00000011-2	255.107,14			-604,24	254.502,90	-0,2368
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	006.00000011-2	713.304,16			8.235,63	721.539,79	1,1545
CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	006.00000011-2	1.673.985,15			18.415,01	1.692.400,16	1,1000
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	006.00000011-2	1.459.826,94			13.460,43	1.473.289,37	0,9220
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B	006.00000011-2	880.789,02			-2.320,10	878.468,92	-0,2634
PREVID RF IMA-B-5	16.025-3	2.370.827,59			21.663,64	2.392.491,23	0,9137
Total		21.772.187,79			178.146,03	22.088.718,64	0,8119
Total Geral		21.772.187,79				22.088.718,64	

Prefeitura Municipal de Lagoa dos Tres Ca

Unidade Gestora: REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

***** Dia 30 de Dezembro de 2022

Conta Descrição	FR	DET	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo Atual
Bancos Conta Aplicação Financeira						
8834 CAIXA FIC NOVO BRASIL R 600000011-2	50	0	880.789,02	0,00	2.320,10	878.468,92
8835 BB-AÇÕES GOVERNANÇA 16025-3	50	0	972.906,67	0,00	25.516,78	947.389,89
8836 BANRISUL FOCO IRF-M 1 F 040126680-5	50	0	1.173.530,59	13.610,21	0,00	1.187.140,80
8837 BANRISUL OBSOLUTO FI RF 040126680-5	50	0	767.663,10	8.487,61	0,00	776.150,71
8838 BANRISUL FOCO IDKA 2A F 040126680-5	50	0	1.967.206,39	20.911,09	0,00	1.988.117,48
8839 BANRISUL PREVIDENCIA IP 040126680-5	50	0	520.569,00	4.713,00	0,00	525.282,00
8840 BB PREVID RF IRF-M1 16025-3	50	0	1.021.329,41	11.850,58	0,00	1.033.179,99
8842 CAIXA FI BRASIL IDKA IP 600000011-2	50	0	1.825.224,02	22.522,24	0,00	1.847.746,26
8843 CAIXA FI BRASIL IMA-B T 600000011-2	50	0	255.107,14	0,00	604,24	254.502,90
8844 CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 600000011-2	50	0	713.304,16	8.235,63	0,00	721.539,79
8845 CAIXA FI RS TP RF LP 600000011-2	50	0	1.673.985,15	18.415,01	0,00	1.692.400,16
8846 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP 600000011-2	50	0	1.459.828,94	13.460,43	0,00	1.473.289,37
8848 BB PREVID RF IRF-M 16025-3	50	0	1.733.816,99	24.731,69	0,00	1.758.548,68
8849 BB PREVID RF IMA-B 5 16025-3	50	0	2.370.827,59	21.663,64	0,00	2.392.491,23
8850 BB PREVID RF PERFIL 16025-3	50	0	2.497.143,67	28.028,24	0,00	2.525.171,91
8895 BANRISUL RPPS FI RF 040126680-5	50	0	717.139,45	9.434,28	0,00	726.573,73
8898 BB RENDA FIXA ATIVA PLU 16025-3	50	0	227.269,45	2.529,14	0,00	229.798,59
8899 BB PREVIDENCIARIO RF TP 16025-3	50	0	423.087,92	0,00	352,50	422.735,42
8901 BANRISUL FOCO IMA-B FI 040126680-5	50	0	709.843,95	0,00	1.653,14	708.190,81
Total.....			21.910.572,61	208.592,79	30.446,76	22.088.718,64
Total Bancos.....			21.910.572,61	208.592,79	30.446,76	22.088.718,64
Total Geral.....			21.910.572,61	208.592,79	30.446,76	22.088.718,64

Sergio Antonio Lasch
 Prefeito Municipal
 CPF: 386.369.560-72

REGIS ANDRE SIMON
 Responsável Contabilidade
 CPF: 908.670.170-15

JONAS DANIEL KIRST
 Diretor Adm. Fazenda e Planejamento
 CPF: 908.164.980-91

Ricardo Cesar Borghetti
 Tesoureiro
 CPF: 543.430.629-53