

ATA Nº 02/2023

Aos vinte e três dias do mês de Fevereiro 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 Janeiro de dois mil e vinte e três, o resultado final foi positivo, junto aos investimentos do fundo do RPPS de Lagoa dos Três Cantos. A carteira de investimentos do município atingiu um índice positivo de rendimento de **1,18%**, diante de uma meta atuarial de **0,93%** no mês de Janeiro. No mês de Janeiro, às aplicações do Fundo geraram rendimento com valor positivo, verificou-se que os Fundos de Renda Fixa trouxeram resultados mistos, com a subida da taxa de juros nos Fundos de longo prazo, já na renda variável as bolsas americanas tiveram um mês de alta, que contagiou o mercado brasileiro, sendo assim pouco afetado por questões políticas em virtude do recesso parlamentar. Para finalizar, no mês de Janeiro, houve uma rentabilidade nas aplicações do Fundo no valor **positivo** de **R\$262.186,98** (Duzentos e sessenta e dois mil, cento e oitenta e seis reais e noventa e oito centavos), tendo como resultado até o presente momento o valor aplicado de **R\$22.425.670,72** (Vinte e dois milhões, quatrocentos e vinte e cinco mil, seiscentos e setenta reais e setenta 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.

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 long, horizontal, flowing line with several loops. The signature on the right is a more compact, circular mark with a vertical line extending downwards.



GESTORUM

Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - FMPS - JAN/2023

Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de Lagoa dos Três Cantos rendeu 1,18% no mês de janeiro/23, ante uma meta atuarial de 0,93% (IPCA + 5,00%). A combinação de cenário externo favorável, que impulsionou o mercado de renda variável; e de inflação mensal abaixo das expectativas de mercado, reduzindo os prêmios de risco de títulos públicos de curto prazo, permitiu que a carteira obtivesse bom rendimento em janeiro. O IMA-B5 foi o destaque positivo, com 1,40% de crescimento mensal. O CDI e o IRF-M1 vêm em seguida, com 1,12% e 1,10% de crescimento respectivamente. Os últimos dias de janeiro, em decorrência do acirramento do debate político acerca do atual patamar da SELIC, foram de alta volatilidade, trazendo o IMA-B5+ para o campo negativo, com queda -1,26% no mês. O IMA-B, por consequência, obteve rendimento de 0,00% no mesmo período. O IPCA de 0,53% contribuiu para a meta atuarial em patamar mais baixo do que a do mês de dezembro/22.

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 e o IDKA IPCA 2A representam 17% cada, e o restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre os índices IMA-B (16%), IRF-M1 (13%), IRF-M (8%) e IGC (4%). O IMA-B5 e o IDKA IPCA 2A foram os índices que mais contribuíram 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.

Cenário Econômico

O primeiro mês de 2023 foi de resultados mistos entre os títulos de renda fixa, com a subida na curva de juros nos vértices de longo prazo, e os vértices curtos reduzindo prêmios de risco. A ancoragem das expectativas de curto prazo para a inflação, associada ao ruído político acerca do rumo da política fiscal de longo prazo, contribuiu para a maior “inclinação” na ETTJ. Na renda variável, o bom humor das bolsas americanas, que subiram fortemente no mês, contagiou a bolsa brasileira, que foi pouco afetada por questões políticas em virtude do recesso parlamentar.

A sinalização de redução no ritmo de aumento de juros do Federal Reserve deu fôlego importante para as ações negociadas nas bolsas norte-americanas, com o S&P500 registrando alta de 6,20%. A expectativa majoritária do mercado financeiro, em parte direcionadas pelo próprio banco central do país, de que a inflação dos EUA dará sinais de maior recuo no médio prazo, abriu a possibilidade de relaxamento no ritmo do aperto monetário em vigor há vários meses. Na China, o fim da política de covid-zero ocasionou um impulsionamento nos preços internacionais de commodities, contribuindo para o bom desempenho da bolsa brasileira – bastante correlacionada aos preços destes produtos –, que subiu 3,37% em janeiro.

No ambiente econômico doméstico, destaca-se o resultado da inflação no mês de janeiro, com avanço de 0,53% do IPCA, pouco abaixo do consenso do mercado. A desinflação (crescimento menor da inflação) dos produtos livres (aqueles que não são administrados pelo governo) foi a principal responsável pelo índice mais bem comportado. No entanto, alguns riscos permanecem latentes no médio prazo, como o retorno da tributação em produtos de preços administrados, especialmente a gasolina, cuja desoneração vigente está prevista até final de fevereiro. Além disto, acirrou-se no início de fevereiro um debate acerca do comportamento da política monetária praticada pelo Banco Central, com críticas do presidente Lula e de alguns membros da equipe econômica acerca dos efeitos perniciosos do atual patamar da taxa SELIC sobre a atividade econômica. A perspectiva de haver uma inflexão na SELIC em decorrência de pressões políticas elevou as expectativas dos juros futuros, prejudicando os preços dos títulos de longo prazo.

O IMA Geral registrou variação mensal de 0,70%, em janeiro, puxado pela parcela de curto prazo do índice. Entre os subíndices, o destaque positivo foi o IMA-B5, que apresentou retorno de 1,40% no período. Entretanto, o IMA-B5+ recuou 1,26% no mês, sendo que toda a queda ocorreu entre os dias 20 e 31 de janeiro. O IMA-B obteve rendimento praticamente nulo no mesmo período. Entre os prefixados, o índice de curto prazo IRF-M1 foi o que obteve maior rendimento, com 1,10% de crescimento no mês. O IRF-M e IRF-M1+, no entanto, cresceram consideravelmente, com 0,84% e 0,72% de crescimento no mês respectivamente. O CDI, índice de prazo mais curto, apresentou variação de 1,12%, e deverá seguir apresentando bons rendimentos no médio prazo.

Os ruídos sobre o rumo da política monetária e as tentativas de interferência política, além de uma possível modificação na meta de inflação de 2023, podem trazer volatilidade nas partes média e longa da curva de juros. No entanto, o que vai prevalecer em horizontes de tempo maiores nas carteiras de investimentos sempre será o posicionamento mais duradouro, isto é, a manutenção de posições apesar das oscilações passageiras.

Plano PREVIDENCIÁRIO							
Veículo	Conta	Saldo 30.12.2022 (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Saldo 31.01.2023 (R\$)	Rent. (%)
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	04.012668.0-5	1.187.140,80			12.880,30	1.200.021,10	1,0849
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.012668.0-5	776.150,71			8.726,57	784.877,28	1,1243
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	04.012668.0-5	1.988.117,48			27.026,28	2.015.143,76	1,3593
BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP	04.012668.0-5	708.190,81			-334,91	707.855,90	-0,0472
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2024 FI RF LP	04.012668.0-5	525.282,00			6.444,00	531.726,00	1,2267
BANRISUL RPPS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.012668.0-5	726.573,73			10.074,97	736.648,70	1,3866
BB PREVID ACOES GOV.	16.025-3	947.389,89			34.299,83	981.689,72	3,6204
BB PREVID RF IRF-M	16.025-3	1.758.548,68		103.263,66	14.363,93	1.772.912,61	0,8168
BB PREVID RF IRF-M1	16.025-3	1.033.179,99			10.095,99	940.012,32	1,0569
BB PREVID RF PERFIL	16.025-3	2.525.171,91	78.028,76	150.000,00	27.165,02	2.480.365,69	1,1237
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2030 FUNDO DE	16.025-3	422.735,42			1.186,09	423.921,51	0,2805
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS	16.025-3	229.798,59	250.000,00		4.982,33	484.780,92	1,1008
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	006.00000011-2	1.847.746,26			26.032,33	1.873.778,59	1,4088
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	006.00000011-2	254.502,90			-83,60	254.419,30	-0,0328
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	006.00000011-2	721.539,79			8.090,06	729.629,85	1,1212
CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	006.00000011-2	1.692.400,16			18.889,50	1.711.289,66	1,1161
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	006.00000011-2	1.473.289,37			20.254,65	1.493.544,02	1,3747
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B	006.00000011-2	878.468,92			-796,73	877.672,19	-0,0906
PREVID RF IMA-B 5	16.025-3	2.392.491,23			32.890,37	2.425.381,60	1,3747
Total		22.088.718,64			262.186,98	22.425.670,72	1,1870
Total Geral		22.088.718,64			262.186,98	22.425.670,72	1,18

Prefeitura Municipal de Lagoa dos Tres Ca

Unidade Gestora: REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

Conta Descrição	FR	DET	Saldo Anterior	***** Dia 31 de Janeiro de 2023			
				Débitos	Créditos	Saldo Atual	
Bancos Conta Movimento							
8847 BB C/MOV.RPPS	16025-3	1800	0410	78.028,76	0,00	78.028,76	0,00
Total.....				78.028,76	0,00	78.028,76	0,00
Bancos Conta Aplicação Financeira							
8834 CAIXA FIC NOVO BRASIL R	600000011-2	1800	0410	878.468,92	0,00	796,73	877.672,19
8835 BB-AÇÕES GOVERNANÇA	16025-3	1800	0410	947.389,89	34.299,83	0,00	981.689,72
8836 BANRISUL FOCO IRF-M 1 F	040126680-5	1800	0410	1.187.140,80	12.880,30	0,00	1.200.021,10
8837 BANRISUL OBSOLUTO FI RF	040126680-5	1600	0410	776.150,71	8.726,57	0,00	784.877,28
8838 BANRISUL FOCO IDKA 2A F	040126680-5	1800	0410	1.988.117,48	27.026,28	0,00	2.015.143,76
8839 BANRISUL PREVIDENCIA IP	040126680-5	1800	0410	525.282,00	6.444,00	0,00	531.726,00
8840 BB PREVID RF IRF-M1	16025-3	1800	0410	929.916,33	1.041.242,32	1.031.146,33	940.012,32
8842 CAIXA FI BRASIL IDKA IP	600000011-2	1800	0410	1.847.746,26	26.032,33	0,00	1.873.778,59
8843 CAIXA FI BRASIL IMA-B T	600000011-2	1800	0410	254.502,90	0,00	83,60	254.419,30
8844 CAIXA FI BRASIL IRF-M 1	600000011-2	1800	0410	721.539,79	8.090,06	0,00	729.629,85
8845 CAIXA FI RS TP RF LP	600000011-2	1800	0410	1.692.400,16	18.889,50	0,00	1.711.289,66
8846 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	600000011-2	1800	0410	1.473.289,37	20.254,65	0,00	1.493.544,02
8848 BB PREVID RF IRF-M	16025-3	1800	0410	1.758.548,68	14.363,93	0,00	1.772.912,61
8849 BB PREVID RF IMA-B 5	16025-3	1800	0410	2.392.491,23	32.890,37	0,00	2.425.381,60
8850 BB PREVID RF PERFIL	16025-3	1800	0410	2.375.171,91	2.630.365,69	2.525.171,91	2.480.365,69
8895 BANRISUL RPPS FI RF	040126680-5	1800	0410	726.573,73	10.074,97	0,00	736.648,70
8898 BB RENDA FIXA ATIVA PLU	16025-3	1800	0410	479.798,59	484.780,92	479.798,59	484.780,92
8899 BB PREVIDENCIARIO RF TP	16025-3	1800	0410	422.735,42	1.186,09	0,00	423.921,51
8901 BANRISUL FOCO IMA-B FI	040126680-5	1800	0	708.190,81	0,00	334,91	707.855,90
Total.....				22.085.454,98	4.377.547,81	4.037.332,07	22.425.670,72
Total Bancos.....				22.163.483,74	4.377.547,81	4.115.360,83	22.425.670,72
Total Geral.....				22.163.483,74	4.377.547,81	4.115.360,83	22.425.670,72

Sergio Antonio Lasch
 Prefeito Municipal
 CPF: 386.369.560-72

Murieli Pereira Pedrassani
 Contadora
 CRCRS: 085890

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

Ricardo Cesar Borghetti
 Tesoureiro
 CPF: 543.430.629-53