

ATA Nº 03/2023

Aos quinze dias do mês de Março 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 Fevereiro de dois mil e vinte e três, o resultado 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 **0,77%**, diante de uma meta atuarial de **1,25%** no mês de Fevereiro. No mês de Fevereiro, às aplicações do Fundo geraram rendimento com valor positivo, com destaque aos Fundos de curto prazo que trouxeram melhores resultados que os de longo prazo, já a política monetária segue pressionada pelo mercado exterior que segue divulgando tendência de subir os juros além do esperado pelo mercado. Para finalizar, no mês de Fevereiro, houve uma rentabilidade nas aplicações do Fundo no valor **positivo** de **R\$172.653,26** (Cento e setenta e dois mil, seiscentos e cinquenta e três reais e vinte e seis centavos), tendo como resultado até o presente momento o valor aplicado de **R\$22.637.624,65** (Vinte e dois milhões, seiscentos e trinta e sete mil, seiscentos e vinte e quatro reais e sessenta e cinco 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, cursive 'J'. The middle signature is a long, sweeping cursive signature that appears to be 'Jeferson Zamboni'. The signature on the right is a smaller, more compact cursive signature.



GESTORUM

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

Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de Lagoa dos Três Cantos rendeu 0,77% no mês de fevereiro/23, ante uma meta atuarial de 1,25% (IPCA + 5,00%). Em 2023, a carteira acumula rendimento de 1,96%, contra 2,20% da meta atuarial. A pressão do Executivo sobre o Banco Central por uma redução na taxa SELIC ainda em 2023 ocasionou uma queda na curva de juros nos vértices curtos. No entanto, os vértices longos, que trazem a percepção do mercado financeiro sobre assuntos considerados estruturais da economia, se elevaram. Com isso, os índices de renda fixa de curto prazo se valorizaram mais do que os de longo prazo, com o IMA-B5 e o IDKA IPCA 2A crescendo 1,41% e 1,62% respectivamente. Os prefixados obtiveram rendimentos modestos, com o IRF-M1 e o IRF-M1+ crescendo 0,98% e 0,79% respectivamente.

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, e o IMA-B5 representa 18%. 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 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

A incerteza sobre o nível dos juros de curto prazo pautou o mês de fevereiro de 2023, ocasionando resultados modestos dos índices de durations longas, enquanto os índices de curto prazo permaneceram se destacando positivamente. A política monetária também segue pressionada no exterior, com dados de atividade seguindo resilientes apesar das altas de juros no mercado externo.

As falas de formuladores de política econômica dos EUA no final de fevereiro e início de março repercutiram no mercado internacional, ao passo que sinalizaram para maiores aumentos de juros do que o esperado. Com isso, o principal índice de renda variável norte-americano S&P500 caiu 2,61% em fevereiro, além de ter ocasionado a valorização do dólar na maior parte dos mercados emergentes. Na Europa, a inflação também é tema de preocupação, à medida que a pressão sobre os preços de energia segue firme com o prolongamento do conflito na Ucrânia. Concomitantemente, o fim da política de covid-zero na China elevou os índices de confiança econômica do país, elevando também as expectativas de crescimento.

No que tange a economia brasileira, destaca-se a divulgação do PIB de 2022, que mostrou crescimento de 2,90%, mesmo com a queda do 4º trimestre. O dado surpreendeu positivamente o mercado, apesar de trazer preocupações com o futuro, visto que os indicadores de atividade arrefeceram ao longo do ano, mostrando resultado negativo no final do período. Isto explica a preocupação do governo com o nível atual da taxa SELIC (13,75% a.a. nominais, 9% a.a. reais ex-ante), que passou a pressionar o Banco Central para que esta taxa entre em rota de redução nas próximas reuniões do COPOM. No BC, a preocupação segue sendo a situação fiscal de longo prazo, e por isso aguarda sinalizações acerca do novo arcabouço fiscal, prometido pelo Ministro da Fazenda para ser apresentado ainda em março.

Por conseguinte, o comportamento dos índices IMA em fevereiro refletem o compasso de espera sobre a política econômica. O IMA Geral registrou avanço de 1,03% no mês. No ano, esse índice já apresentou retorno de 1,74%. Houve recuperação em todos os subíndices, porém as carteiras de duration mais curta, pré e pós-fixadas, mostram rentabilidade superiores às mais longas. O CDI, principal benchmark do mercado de renda fixa, cresceu 0,92% no mês e acumula 2,05% no ano. O destaque positivo foi novamente o IMA-B5, que registrou o maior retorno entre os índices, 1,41%, e já acumula a maior rentabilidade do ano (2,82%). O IMA-B5+ variou 1,17%, e acumula perda de 0,11% no ano. Em relação aos prefixados, o IRF-M 1 variou 0,98% e 2,09% no mês e no ano, respectivamente. O IRF-M 1+ avançou 0,79% e 1,51% nos mesmos períodos. Na renda variável, o Ibovespa caiu 7,29% no mês, acumulando queda de 2,59% no ano.

O resultado do IPCA de fevereiro (0,84% de alta) pode significar uma perda de força do governo na queda de braço com o Banco Central acerca da redução dos juros. No entanto, a iminente apresentação do novo arcabouço ao Congresso é aguardada pelo mercado e pelo próprio BC a fim de guiar as expectativas em direção a uma redução do nível da SELIC ao longo do ano, caso a proposta seja suficientemente factível e economicamente responsável. A recepção da proposta pela sociedade será determinante para a alocação dos ativos, podendo abrir espaço para investimentos de mais longo prazo ou maiores indexações em juros de curto prazo.



Visão Analítica dos Veículos Por Plano - 28.02.2023
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - FMPS - 13.540.079/0001-95

Plano PREVIDENCIÁRIO							
Veículo	Conta	Saldo 31.01.2023 (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Reutilidade (R\$)	Saldo 28.02.2023 (R\$)	Rent. (%)
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	04.012668.0-5	1.200.021,10			11.597,65	1.211.618,75	0,9664
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.012668.0-5	784.877,28			7.399,89	792.277,17	0,9428
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	04.012668.0-5	2.015.143,76			29.732,42	2.044.876,18	1,4754
BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP	04.012668.0-5	707.855,90	14.904,45		8.891,60	731.651,95	1,2644
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2024 FI RF LP	04.012668.0-5	531.726,00		14.904,45	5.202,45	522.024,00	0,9915
BANRISUL RPPS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.012668.0-5	736.648,70			9.913,04	746.561,74	1,3456
BB PREVID ACOES GOV.	16.025-3	981.689,72			-75.954,10	905.735,62	-7,7370
BB PREVID RF IRF-M	16.025-3	1.772.912,61	41.454,92		14.571,15	1.828.938,68	0,8218
BB PREVID RF IRF-M1	16.025-3	940.012,32		2.154,25	9.033,29	946.891,36	0,9613
BB PREVID RF PERFIL	16.025-3	2.480.365,69			21.179,36	2.501.545,05	0,8538
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2030 FUNDO DE	16.025-3	423.921,51		11.907,11	5.539,37	417.553,77	1,3013
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS	16.025-3	484.780,92	11.907,11		5.792,92	502.480,95	1,1866
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	006.00000011-2	1.873.778,59			28.178,79	1.901.957,38	1,5038
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	006.00000011-2	254.419,30			3.198,89	257.618,19	1,2573
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	006.00000011-2	729.629,85			7.051,02	736.680,87	0,9663
CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	006.00000011-2	1.711.289,66			15.890,10	1.727.179,76	0,9285
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	006.00000011-2	1.493.544,02			20.770,39	1.514.314,41	1,3906
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B	006.00000011-2	877.672,19			10.736,80	888.408,99	1,2233
PREVID RF IMA-B 5	16.025-3	2.425.381,60			33.928,23	2.459.309,83	1,3988
Total		22.425.670,72			172.653,26	22.637.624,65	0,7700
Total Geral		22.425.670,72				22.637.624,65	

Prefeitura Municipal de Lagoa dos Tres Ca

Unidade Gestora: REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

Conta Descrição	FR	DET	Saldo Anterior	***** Dia 28 de Fevereiro de 2023			
				Débitos	Créditos	Saldo Atual	
Bancos Conta Movimento							
8847 BB C/MOV.RPPS	16025-3	1800	0410	576,13	132.185,10	132.761,23	0,00
9097 BCO.DO BRASIL C/TAXA AD	19441-7	1802	0430	0,00	3.091,70	3.091,70	0,00
9128 BCO.DO BRASIL C/EXTRAOR	19480-8	1800	0	0,00	13.685,33	13.685,33	0,00
Total.....				576,13	148.962,13	149.538,26	0,00
Bancos Conta Aplicação Financeira							
8834 CAIXA FIC NOVO BRASIL R	600000011-2	1800	0410	877.672,19	10.736,80	0,00	888.408,99
8835 BB-AÇÕES GOVERNANÇA	16025-3	1800	0410	981.689,72	0,00	75.954,10	905.735,62
8836 BANRISUL FOCO IRF-M 1 F	040126680-5	1800	0410	1.200.021,10	11.597,65	0,00	1.211.618,75
8837 BANRISUL OBSOLUTO FI RF	040126680-5	1600	0410	784.877,28	7.399,89	0,00	792.277,17
8838 BANRISUL FOCO IDKA 2A F	040126680-5	1800	0410	2.015.143,76	29.732,42	0,00	2.044.876,18
8839 BANRISUL PREVIDENCIA IP	040126680-5	1800	0410	516.821,55	5.202,45	0,00	522.024,00
8840 BB PREVID RF IRF-M1	16025-3	1800	0410	937.858,07	9.033,29	0,00	946.891,36
8842 CAIXA FI BRASIL IDKA IP	600000011-2	1800	0410	1.873.778,59	28.178,79	0,00	1.901.957,38
8843 CAIXA FI BRASIL IMA-B T	600000011-2	1800	0410	254.419,30	3.198,89	0,00	257.618,19
8844 CAIXA FI BRASIL IRF-M 1	600000011-2	1800	0410	729.629,85	7.051,02	0,00	736.680,87
8845 CAIXA FI RS TP RF LP	600000011-2	1800	0410	1.711.289,66	15.890,10	0,00	1.727.179,76
8846 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	600000011-2	1800	0410	1.493.544,02	20.770,39	0,00	1.514.314,41
8848 BB PREVID RF IRF-M	16025-3	1800	0410	1.772.912,61	56.026,07	0,00	1.828.938,68
8849 BB PREVID RF IMA-B 5	16025-3	1800	0410	2.425.381,60	33.928,23	0,00	2.459.309,83
8850 BB PREVID RF PERFIL	16025-3	1800	0410	2.480.365,69	21.179,36	0,00	2.501.545,05
8895 BANRISUL RPPS FI RF	040126680-5	1800	0410	736.648,70	9.913,04	0,00	746.561,74
8898 BB RENDA FIXA ATIVA PLU	16025-3	1800	0410	496.688,03	5.792,92	0,00	502.480,95
8899 BB PREVIDENCIARIO RF TP	16025-3	1800	0410	412.014,40	5.539,37	0,00	417.553,77
8901 BANRISUL FOCO IMA-B FI	040126680-5	1800	0	722.760,35	8.891,60	0,00	731.651,95
Total.....				22.423.516,47	290.062,28	75.954,10	22.637.624,65
Total Bancos.....				22.424.092,60	439.024,41	225.492,36	22.637.624,65
Total Geral.....				22.424.092,60	439.024,41	225.492,36	22.637.624,65

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