

ATA Nº 05/2022

Aos vinte dias do mês de Maio de dois mil e vinte e dois, com início às onze horas foi realizada reunião presencial no Centro de Convivência Municipal, 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 Abril de dois mil e vinte e dois, o resultado foi positivo, junto aos investimentos do fundo do RPPS de Lagoa dos Três Cantos. A carteira de investimentos do município atingiu no mês de Maio um índice positivo de rendimento de **0,47%**, diante de uma meta atuarial para o período de **1,51%**, no ano a carteira de investimentos acumula um rendimento de **4,01%**, diante de uma meta atuarial de **6,17%** prevista para o período do ano de 2022. Neste mês as aplicações realizadas pelo Comitê geraram rendimento com valor positivo, com destaque aos índices de títulos indexados à inflação com prazos mais curtos que sofreram grande influência com o aumento da taxa básica de juros dos EUA e também com a nova onda de lockdown como tentativa de zerar os casos de COVID na China. Para finalizar, no mês de Abril de dois mil e vinte e dois houve uma rentabilidade nas aplicações do Fundo no valor **positivo de R\$96.485,54** (Noventa e seis mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais e cinquenta e quatro centavos), tendo como resultado até o presente momento o valor aplicado de **R\$20.519.355,90** (Vinte milhões, quinhentos e dezenove mil, trezentos e cinquenta e cinco reais e noventa centavos). Nada mais havendo a tratar vai esta ata assinada por mim, Jeferson Zamboni, nomeado como Secretário e os demais membros do comitê.

Two handwritten signatures in blue ink are present below the text. The signature on the left is more compact and stylized, while the one on the right is longer and more fluid, extending further to the right.

Unidade Gestora: REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

***** Dia 29 de Abril de 2022

| Conta Descrição | FR | DET | Saldo Anterior | Débitos | Créditos | Saldo Atual |
|--|-------------|------|----------------|---------------|------------|-------------|
| Bancos Conta Movimento | | | | | | |
| 5780 Bco.do Brasil -Conta Ex | 18028-9 | 8001 | 0 | 4.042,65 | 0,00 | 4.042,65 |
| 8847 BB C/MOV.RPPS | 16025-3 | 50 | 0 | 112,11 | 0,00 | 112,11 |
| Total..... | | | | 4.154,76 | 0,00 | 4.042,65 |
| Bancos Conta Aplicação Financeira | | | | | | |
| 8833 BANRISUL PREV.MUNICIPAL | 040126680-5 | 50 | 0 | 987.796,69 | 7.985,25 | 0,00 |
| 8834 CAIXA FIC NOVO BRASIL R | 600000011-2 | 50 | 0 | 1.101.620,87 | 8.276,68 | 0,00 |
| 8835 BB-AÇÕES GOVERNANÇA | 16025-3 | 50 | 0 | 1.055.447,81 | 0,00 | 105.960,55 |
| 8836 BANRISUL FOCO IRF-M 1 F | 040126680-5 | 50 | 0 | 1.168.257,75 | 8.470,37 | 0,00 |
| 8837 BANRISUL OBSOLUTO FI RF | 040126680-5 | 50 | 0 | 707.866,65 | 4.919,50 | 0,00 |
| 8838 BANRISUL FOCO IDKA 2A F | 040126680-5 | 50 | 0 | 1.832.802,70 | 27.592,15 | 0,00 |
| 8839 BANRISUL PREVIDENCIA IP | 040126680-5 | 50 | 0 | 500.067,00 | 9.075,00 | 0,00 |
| 8840 BB PREVID RF IRF-M1 | 16025-3 | 50 | 0 | 964.875,25 | 6.750,92 | 0,00 |
| 8841 BB PREVID TP IPCA I | 16025-3 | 50 | 0 | 611.750,70 | 12.547,47 | 0,00 |
| 8842 CAIXA FI BRASIL IDKA IP | 600000011-2 | 50 | 0 | 1.759.326,30 | 24.638,94 | 0,00 |
| 8843 CAIXA FI BRASIL IMA-B T | 600000011-2 | 50 | 0 | 246.419,32 | 1.974,96 | 0,00 |
| 8844 CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 | 600000011-2 | 50 | 0 | 660.045,21 | 4.775,44 | 0,00 |
| 8845 CAIXA FI RS TP RF LP | 600000011-2 | 50 | 0 | 1.303.657,35 | 9.589,29 | 0,00 |
| 8846 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP | 600000011-2 | 50 | 0 | 1.393.890,12 | 21.407,37 | 0,00 |
| 8848 BB PREVID RF IRF-M | 16025-3 | 50 | 0 | 1.313.905,48 | 0,00 | 1.373,78 |
| 8849 BB PREVID RF IMA-B 5 | 16025-3 | 50 | 0 | 2.489.785,01 | 38.031,02 | 0,00 |
| 8850 BB PREVID RF PERFIL | 16025-3 | 50 | 0 | 2.325.356,15 | 17.785,51 | 0,00 |
| Total..... | | | | 20.422.870,36 | 203.819,87 | 107.334,33 |
| Total Bancos..... | | | | 20.427.025,12 | 203.819,87 | 111.376,98 |
| Total Geral..... | | | | 20.427.025,12 | 203.819,87 | 111.376,98 |

Sergio Antonio Lasch
 Prefeito Municipal
 CPF: 386.369.560-72

Murieli Pereira Pedrassani
 Contadora
 CRCRS: 085890

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

Ricardo Cesar Borghetti
 Tesoureiro
 CPF: 543.430.629-53



Visão Analítica dos Veículos Por Plano - 29.04.2022
FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - FMPS - 13.540.079/0001-95

| Plano PREVIDENCIÁRIO | | | | | | | |
|--|----------------|------------------------|------------------|----------------|---------------------|------------------------|---------------|
| Veículo | Conta | Saldo 31.03.2022 (R\$) | Aplicações (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | Saldo 29.04.2022 (R\$) | Rent. (%) |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF | 04.012668.0-5 | 1.168.257,75 | | | 8.470,37 | 1.176.728,12 | 0,7250 |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA | 04.012668.0-5 | 707.866,65 | | | 4.919,50 | 712.786,15 | 0,6949 |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA ZA FI RF | 04.012668.0-5 | 1.832.802,70 | | | 27.592,15 | 1.860.394,85 | 1,5054 |
| BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP | 04.012668.0-5 | 987.796,69 | | | 7.985,25 | 995.781,94 | 0,8083 |
| BANRISUL PREV IDKA IPCA ZA FI RF LP | 04.012668.0-5 | 500.067,00 | | | 9.075,00 | 509.142,00 | 1,8147 |
| BB PREVID ACOES GOV. | 16.025-3 | 1.055.447,81 | | | -105.960,55 | 949.487,26 | -10,0393 |
| BB PREVID RF IRF-M | 16.025-3 | 1.317.735,48 | | 3.830,00 | -1.373,78 | 1.312.531,70 | -0,1032 |
| BB PREVID RF IRF-M1 | 16.025-3 | 964.875,25 | | | 6.750,92 | 971.626,17 | 0,6996 |
| BB PREVID RF PERFIL | 16.025-3 | 2.270.956,15 | 54.400,00 | | 17.785,51 | 2.343.141,66 | 0,7821 |
| BB PREVID TP IPCA I | 16.025-3 | 611.750,70 | | | 12.547,47 | 624.298,17 | 2,0510 |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA ZA RF LP | 006.00000011-2 | 1.759.326,30 | | | 24.638,94 | 1.783.965,24 | 1,4004 |
| CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP | 006.00000011-2 | 246.419,32 | | | 1.974,96 | 248.394,28 | 0,8014 |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF | 006.00000011-2 | 660.045,21 | | | 4.775,44 | 664.820,65 | 0,7235 |
| CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP | 006.00000011-2 | 1.303.657,35 | | | 9.589,29 | 1.313.246,64 | 0,7355 |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | 006.00000011-2 | 1.393.890,12 | | | 21.407,37 | 1.415.297,49 | 1,5358 |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B | 006.00000011-2 | 1.101.620,87 | | | 8.276,68 | 1.109.897,55 | 0,7513 |
| PREVID RF IMA-B 5 | 16.025-3 | 2.489.785,01 | | | 38.031,02 | 2.527.816,03 | 1,5274 |
| Total | | 20.372.300,36 | | | 96.485,54 | 20.519.355,90 | 0,4738 |
| Total Geral | | 20.372.300,36 | | | 96.485,54 | 20.519.355,90 | 0,4738 |

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 0,47% no mês de abril/22, ante uma meta atuarial de 1,51% (IPCA + 5,50%). No ano, a carteira acumula 4,01%, contra 6,17% da meta atuarial. As condições do cenário externo permanecem influenciando as expectativas, com aumento de juros nos EUA e lockdown na China. A curva de juros subiu em todos os vencimentos, com destaque para o longo prazo. Com isso, os índices IMA-B5+ e IRF-M1+ tenderam 0,08% e -0,53% respectivamente. Os destaques são os índices de títulos indexados à inflação com prazos mais curtos, como o IMA-B5 e IDKA IPCA 2A, que tenderam 1,56% e 1,51% e acumulam rendimentos de 5,43% e 5,45% em 2022. O Ibovespa, no entanto, caiu 10,10% em abril e reduziu os ganhos de 2022 para 2,91%.

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 21% dos recursos, e o IMA-B5 representa 19%. O restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre os índices IDKA IPCA 2A (18%), IMA-B (17%), IRF-M1 (14%), IRF-M (6%) e IGC (5%). O IMA-B5 e o IDKA IPCA 2A foram os que mais contribuíram positivamente para o rendimento da carteira.

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 IDKA IPCA 2A até os limites de 30% e 20% do total da carteira.

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.

OBS2: os fundos de renda fixa de gestão ativa foram considerados como de benchmark IMA-Geral, tendo em vista o agregado de suas estratégias de alocação.



GESTORUM

Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL - FMPS - ABR/2022

Cenário Econômico

O cenário econômico externo permaneceu pressionando os rendimentos de renda fixa e variável no mês de abril. Desta vez, adicionando mais um elemento de incertezas no cenário internacional – além das questões geopolíticas –, os EUA iniciaram um ciclo de alta de taxa de juros, enxugando liquidez do sistema financeiro internacional. No Brasil, o mercado de renda variável perdeu boa parte dos rendimentos acumulados em 2022, porém, os títulos públicos pós-fixados de curto prazo apresentaram bons rendimentos, apesar da volatilidade.

O conflito militar entre Rússia e Ucrânia permanece estressando os mercados, especialmente no setor agrícola e de combustíveis, levando à escassez destes e outros bens no comércio internacional. Em abril o Federal Reserve (banco central dos EUA) passou a sinalizar altas nas taxas de juros, visando combater a inflação no país. Este movimento adicionou mais incertezas no mercado internacional, que passou a temer um período de estagnação nos EUA e no mundo em decorrência deste movimento. Além disso, abril também foi marcado por medidas de lockdown na China, o que causa temores de que o país cresça menos que o esperado no ano, freando também a economia global. Neste contexto, o principal índice de ações dos EUA, o S&P 500, caiu 8,80% no mês e acumula -13,30% no ano.

No Brasil, o comportamento da inflação segue atraindo atenção dos investidores, dado que o comportamento do IPCA tem se demonstrado resiliente (IPCA registrou alta de 1,06% em abril), mesmo com a guinada nos juros nos últimos 12 meses. Tentando controlar o comportamento dos preços contraindo a atividade econômica, o Banco Central sinalizou novas altas na taxa SELIC meta durante abril, que acabou se concretizando na reunião do COPOM do início de maio (alta de 1,00%, levando a SELIC a 12,75% a.a.). Apesar disto, os dados de atividade econômica surpreenderam positivamente, com o aumento da massa de renda disponível e o crescimento das vendas do varejo. Tais resultados levam as principais casas de investimentos a melhorar suas projeções para crescimento do PIB em 2022, apesar de reduzirem expectativas para 2023.

Em abril, as carteiras dos títulos públicos marcadas a mercado – refletidas pelo IMA-Geral, registraram valorização de 0,54% contra 1,57% em março. Essa menor valorização decorreu da performance dos títulos com prazos mais longos, que, após se recuperarem a partir da segunda quinzena de março, voltaram a registrar retornos abaixo dos papéis de duração mais curta. Em março, o IMA-B5+ e o IRF-M1+ avançaram após a sinalização do Banco Central de encerrar o ciclo de alta de juros em maio. A partir de abril, entretanto, houve um aumento da aversão ao risco dos investidores diante das indicações do FED em aumentar o ritmo de elevação dos juros de 0,25% para 0,50%, combinado com os resultados do IPCA e IPCA-15 acima do esperado. Mesmo assim, os índices de títulos pós-fixados de prazos mais curtos obtiveram ganhos relevantes, com o IMA-B5 e o IDKA IPCA 2A crescendo 1,56% e 1,51% respectivamente.

Diante do exposto, ficou demonstrado que a estratégia de maiores alocações em índices de curto prazo, como o CDI, o IMA-B5 e IDKA IPCA 2A se demonstrou acertada até o momento. No que tange a renda variável, a deterioração do cenário externo pode ter aberto oportunidades para novas aplicações, especialmente no Ibovespa. De acordo com o apetite a risco do gestor do RPPS, com a sua atual posição em carteira e com a Política de Investimentos, alocações em diferentes pontos do Ibov podem gerar bons retornos no longo prazo.