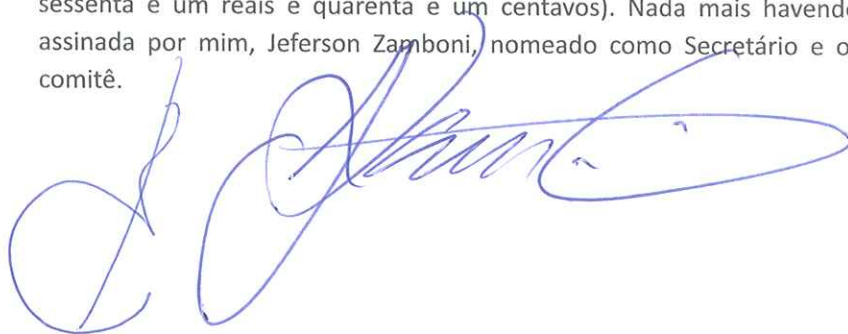


ATA Nº 05/2023

Aos dezoito dias do mês de Maio de dois mil e vinte e três, com início às dez horas foi realizada **reunião mensal**, do Comitê Gestor do RPPS, com os membros nomeados Ricardo César Borghetti 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 três, o resultado foi novamente **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 **1,00%**, diante de uma meta atuarial de **1,01%** no mês de Abril, sendo que o acumulado no ano já chega a **4,34%** ante uma meta atuarial de **4,40%**. No mês de Abril, às aplicações do Fundo geraram rendimento com valor positivo, com destaque aos bons resultados dos índices de médio e longo prazo, e com boas perspectivas para continuação deste cenário durante o restante do exercício de 2023, vale destacar que o IMA-B e CDI foram os índices que mais contribuíram para o rendimento neste último mês. Para finalizar, no mês de Abril, houve uma rentabilidade nas aplicações do Fundo no valor **positivo de R\$231.623,67** (Duzentos e trinta e um mil, seiscentos e vinte e três reais e sessenta e sete centavos), tendo como resultado até o presente momento o valor aplicado de **R\$23.247.061,41** (Vinte e três milhões, duzentos e quarenta e sete mil, sessenta e um reais e quarenta e um centavos). Nada mais havendo a tratar vai esta ata assinada por mim, Jeferson Zamboni, nomeado como Secretário e os demais membros do comitê.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Jeferson Zamboni', is written over the end of the text. The signature is fluid and cursive, with a large loop at the end.



GESTORUM

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

Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de Lagoa dos Três Cantos rendeu 1,00% no mês de abril/23, ante uma meta atuarial de 1,01% (IPCA + 5,00%). Em 2023, a carteira acumula rendimento de 4,34%, contra 4,40% da meta atuarial. Os bons resultados dos índices de médio e longo prazo contribuíram para o rendimento satisfatório da carteira, resultado do fechamento da curva de juros nos vencimentos de médio e longo prazos. Este comportamento parece ser a tendência para o restante do exercício, à medida que os resultados do IPCA apresentam uma desaceleração geral da inflação, com algumas oscilações, em decorrência da política monetária altamente restritiva.

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, IDKA IPCA 2A e IMA-B representam 17% cada. O restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre os índices IRF-M1 (12%), IRF-M (8%) e IGC (4%). O IMA-B e o CDI 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

Mesmo com o cenário internacional atribulado, os indicadores do mercado financeiro ligados à economia doméstica foram favoráveis para as carteiras dos RPPS em abril. O mercado internacional permanece apreensivo no que tange as expectativas de recessão nas principais economias do mundo, com reflexos nas bolsas e juros estrangeiros. No Brasil, no entanto, o otimismo com relação ao andamento da tramitação da nova regra fiscal no Congresso, além dos resultados da inflação, favoreceu os títulos públicos de longo prazo.

O ciclo de aperto monetário nos EUA parece ter se encerrado, com o último comunicado do Federal Reserve não apontando nenhum comprometimento com novas altas de taxas de juros. Isto trouxe alívio para os mercados internacionais, com a taxa de câmbio caindo na maior parte dos países periféricos. Na Europa, por outro lado, o BCE já sinalizou que deve permanecer elevando juros visando conter a inflação no continente. Em sentido contrário, os indicadores de atividade econômica da China são positivos (4,5% de crescimento do PIB do trimestre contra trimestre do ano anterior), com perspectivas de aumento do consumo nos próximos meses, o que pode impulsionar ainda mais a economia do gigante asiático.

O debate acerca da taxa SELIC segue pautando a conjuntura econômica brasileira, tendo em vista os indicadores de inflação recuando. O IPCA de abril mostrou 0,61% de crescimento, abaixo do índice de março (0,71%), mas acima das expectativas do mercado financeiro. Por outro lado, os preços que mais “contaminaram” o IPCA foram os dos medicamentos, itens cuja demanda é de baixa elasticidade-renda, isto é, sua demanda é pouco afetada por variações na renda dos consumidores. Apesar do resultado considerado alto, nos dias seguintes à divulgação do índice os juros futuros têm apresentado resultados mistos, com as taxas de curto prazo subindo, enquanto as taxas de longo prazo caem consistentemente. Isto significa que os investidores esperam uma demora maior para o início do ciclo de redução da taxa SELIC, ao mesmo tempo que isto pode significar juros menores no longo prazo.

O IMA Geral, que reflete a carteira de títulos públicos marcados a mercado, valorizou 1,25% em abril, acumulando uma rentabilidade de 4,92% no ano. O IMA-B 5+ registrou o maior retorno mensal entre os índices (3,03%), e a melhor performance em 2023: 6,75% acumulado no período. Já o IMA-B5 avançou 0,90% no mês, acumulando 5,33% no ano. Entre os prefixados, o IRF-M 1+ valorizou 1,25% no mês e 5,54% no ano. As carteiras de curto prazo registraram performance positiva, mas em menor magnitude. O IRF-M 1 e o IMA-S avançaram, cada índice, 0,86% em abril. Foram também consideravelmente positivos os resultados na renda variável, com o IBOVESPA crescendo 2,50% no mês e 2,55% no ano; e com o SP500 crescendo 1,46% no mês e 8,16% no ano.

Os resultados mensais resumem o que pode ser o comportamento do restante do ano: investimentos de curto prazo com resultados satisfatórios no que tange o atingimento das metas atuariais, porém com os melhores resultados sendo apresentados por índices de longo prazo. As curvas de juros têm apresentado seguidas quedas nos vértices de longo prazo, porém com amplo espaço para novas quedas enquanto persistirem os bons resultados para o IPCA. Assim, carteiras com concentrações demasiadas em CDI e IRF-M1, por exemplo, podem apresentar resultados até mesmo acima da meta atuarial, todavia seus rendimentos poderão ser superados por carteiras mais diversificadas em prazos mais longos.

Plano PREVIDENCIÁRIO							
Veículo	Conta	Saldo 31.03.2023 (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Saldo 28.04.2023 (R\$)	Rent. (%)
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	04.012668-0-5	1.226.254,00			10.309,62	1.236.563,62	0,8407
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.012668-0-5	801.382,81			6.987,86	808.370,67	0,8719
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	04.012668-0-5	2.074.485,56			15.929,33	2.090.414,89	0,7678
BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP	04.012668-0-5	750.847,23			14.903,77	765.751,00	1,9849
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2024 FI RF LP	04.012668-0-5	529.971,00			5.184,00	535.155,00	0,9781
BANRISUL RPPS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.012668-0-5	756.066,43			3.844,12	759.910,55	0,5084
BB PREVID ACOES GOV.	16.025-3	874.064,26			16.435,42	890.499,68	1,8803
BB PREVID RF IRF-M	16.025-3	1.867.760,61			20.084,87	1.887.845,48	1,0753
BB PREVID RF IRF-M1	16.025-3	896.991,44		63.384,25	7.406,76	841.013,95	0,8284
BB PREVID RF PERFIL	16.025-3	2.530.628,76			22.446,65	2.553.075,41	0,8869
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2030 FUNDO DE	16.025-3	532.194,89	102.465,13		9.985,63	644.645,65	1,8763
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS	16.025-3	505.242,25			3.169,46	508.411,71	0,6273
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	006.00000011-2	1.928.469,24			13.849,28	1.942.318,52	0,7181
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	006.00000011-2	264.443,45			5.328,55	269.772,00	2,0150
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	006.00000011-2	745.567,40			6.243,96	751.811,36	0,8374
CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	006.00000011-2	1.746.789,85			14.874,08	1.761.663,93	0,8515
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	006.00000011-2	1.536.994,55			13.606,01	1.550.600,56	0,8852
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B	006.00000011-2	912.304,47			18.721,14	931.025,61	2,0520
PREVID RF IMA-B 5	16.025-3	2.495.898,66			22.313,16	2.518.211,82	0,8939
Total		22.976.356,86			231.623,67	23.247.061,41	1,0082
Total Geral		22.976.356,86			231.623,67	23.247.061,41	1,00

Prefeitura Municipal de Lagoa dos Tres Ca

Unidade Gestora: REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

***** Dia 30 de Abril de 2023

Conta Descrição	FR	DET	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo Atual	
Bancos Conta Aplicação Financeira							
8834 CAIXA FIC NOVO BRASIL R	600000011-2	1800	0410	931.025,61	0,00	0,00	931.025,61
8835 BB-AÇÕES GOVERNANÇA	16025-3	1800	0410	890.499,68	0,00	0,00	890.499,68
8836 BANRISUL FOCO IRF-M 1 F	040126680-5	1800	0410	1.236.563,62	0,00	0,00	1.236.563,62
8837 BANRISUL OBSOLUTO FI RF	040126680-5	1800	0410	808.370,67	0,00	0,00	808.370,67
8838 BANRISUL FOCO IDKA 2A F	040126680-5	1800	0410	2.090.414,89	0,00	0,00	2.090.414,89
8839 BANRISUL PREVIDENCIA IP	040126680-5	1800	0410	535.155,00	0,00	0,00	535.155,00
8840 BB PREVID RF IRF-M1	16025-3	1800	0410	841.013,95	0,00	0,00	841.013,95
8842 CAIXA FI BRASIL IDKA IP	600000011-2	1800	0410	1.942.318,52	0,00	0,00	1.942.318,52
8843 CAIXA FI BRASIL IMA-B T	600000011-2	1800	0410	269.772,00	0,00	0,00	269.772,00
8844 CAIXA FI BRASIL IRF-M 1	600000011-2	1800	0410	751.811,36	0,00	0,00	751.811,36
8845 CAIXA FI RS TP RF LP	600000011-2	1800	0410	1.761.663,93	0,00	0,00	1.761.663,93
8846 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	600000011-2	1800	0410	1.550.600,56	0,00	0,00	1.550.600,56
8848 BB PREVID RF IRF-M	16025-3	1800	0410	1.887.845,48	0,00	0,00	1.887.845,48
8849 BB PREVID RF IMA-B 5	16025-3	1800	0410	2.518.211,82	0,00	0,00	2.518.211,82
8850 BB PREVID RF PERFIL	16025-3	1800	0410	2.553.075,41	0,00	0,00	2.553.075,41
8895 BANRISUL RPPS FI RF	040126680-5	1800	0410	759.910,55	0,00	0,00	759.910,55
8898 BB RENDA FIXA ATIVA PLU	16025-3	1800	0410	508.411,71	0,00	0,00	508.411,71
8899 BB PREVIDENCIARIO RF TP	16025-3	1800	0410	644.645,65	0,00	0,00	644.645,65
8901 BANRISUL FOCO IMA-B FI	040126680-5	1800	0410	765.751,00	0,00	0,00	765.751,00
Total.....				23.247.061,41	0,00	0,00	23.247.061,41
Total Bancos.....				23.247.061,41	0,00	0,00	23.247.061,41
Total Geral.....				23.247.061,41	0,00	0,00	23.247.061,41

Sergio Antonio Lasch
 Prefeito Municipal
 CPF: 386.369.560-72

Murieli Pereira Pedrassani
 Contadora
 CRCRS: 085890

REGIS ANDRE SIMON
 Secretário Municipal
 CPF: 908.670.170-15

Ricardo Cesar Borghetti
 Tesoureiro
 CPF: 543.430.629-53