



MUNICÍPIO DE SANTO ÂNGELO
FABS-RPPS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA Nº 02-2021

Relatório de acompanhamento das aplicações e investimentos do RPPS

Aos 18 dias do mês de fevereiro de 2021, reuniram-se Sandra Maria Back Ferreira, Renata Bohn e Jeferson Maurício Renz, nomeados respectivamente pelas Portarias 84/SG/2012, 200/SG/2013 e 106/SG/2012, em atendimento ao artigo 18, §5º, g, da Lei 3.611/2012.

Em 31/01/2021 o montante de recursos investidos do RPPS R\$ 91.483.575,15.

AVALIAÇÃO DO DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES EFETUADAS POR ENTIDADE AUTORIZADA E CREDENCIADA: Não Se aplica. Gestão Própria.

RELATÓRIOS SOBRE A RENTABILIDADE-RISCOS E ADERÊNCIA A P.I.

Comitê de Investimentos realizou análise de todos os investimentos da competência janeiro/2021. O Mês de janeiro, apresentou resultado negativo nos investimentos de -1,58%. Os recursos foram mantidos em fundos onde já estavam alocados, sem muitos movimentos, para aguardar o movimento do mercado, e que atendam ao princípio da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, atendendo ao previsto na Resolução 3922/2010. As operações realizadas mantiveram aderência com a Política de Investimentos (P.I.).

COMPATIBILIDADE DAS APLICAÇÕES E INVESTIMENTOS COM AS OBRIGAÇÕES PRESENTES E FUTURAS DO RPPS:

As aplicações ficaram compatíveis com o previsto na P.I., visando o equilíbrio econômico-financeiro do sistema, os recursos permaneceram alocados em fundos de renda fixa 89,89%, na sua maior parte, e renda variável 10,11%.

As obrigações presentes vem sendo cobertos pelas contribuições, pouco sobrando da alíquota de passivo para o futuro.

Os resultados que vem sendo auferidos desde 2020, geram déficit atuarial, e sem previsões otimistas para o ano de 2021.

PRINCIPAIS ASPECTOS OBSERVADOS:

INFLAÇÃO: inflação oficial desacelera para 0,25% em janeiro, menor taxa desde agosto/2020.

Em 12 meses, o IPCA passou a acumular alta de 4,56%, acima dos 4,52% observados nos 12 meses anteriores e da meta central do governo para o ano, que é de 3,75%, com margem de 1,5 ponto percentual para mais ou menos.

SELIC - O Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central decidiu por unanimidade no dia 20 de janeiro de 2021 manter a taxa básica de juros, a Selic, em 2% ao ano, na sua mínima histórica. Esta é a quarta vez consecutiva em que o Copom opta pela manutenção da taxa nesse patamar. A SELIC é considerada o principal instrumento de política monetária e que a cada 45 dias, o COPOM define a taxa vigente para o próximo período.

DEMAIS ASPECTOS: Em janeiro, houve crescimento dos casos de Covid-19 e aumento de medidas restritivas em alguns Estados do Brasil. Por outro lado, o mês também marcou o início da vacinação contra a pandemia no país.

(fonte: BCB - Banco Central do Brasil, Boletim Caixa, Revista Banrisul, site G1 economia, Globonews - conta corrente; Valor econômico, Infomoney, boletim GestorUm).

OBS.


Sandra M. Back Ferreira
Gestora Financeira
FABS/RPPS - Santo Ângelo - RS


Renata Bohn
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS


Jeferson M. Renz
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS

SALDOS FINANCEIROS POR SEGMENTOS DE INVESTIMENTOS

	31/1/2021	RF	GERAL
IMA GERAL	R\$ 9.189.109,68	11%	10,04%
IMAB	R\$ 8.016.493,24	10%	8,76%
IMAB 5	R\$ 5.276.899,79	6%	5,77%
IMAB 5+	R\$ 3.371.998,64	4%	3,69%
SUB TOTAL	R\$ 25.854.501,35	31%	28,26%

IRFM	R\$ 9.165.894,17	11%	10,02%
IRFM 1	R\$ 6.801.725,29	8%	7,43%
IRFM 1+	R\$ 4.433.780,26	5%	4,85%
SUB TOTAL	R\$ 20.401.399,72	25%	22,30%

DI	R\$ 5.306.059,40	6%	5,80%
----	-------------------------	-----------	--------------

IPCA	R\$ 5.504.580,04	7%	6,02%
------	-------------------------	-----------	--------------

IDKA	R\$ 25.111.332,52	31%	27,45%
------	--------------------------	------------	---------------

POUPANÇA	R\$ 59.784,41		
----------	----------------------	--	--

RENTA FIXA	R\$ 82.237.657,44		89,89%
------------	--------------------------	--	---------------

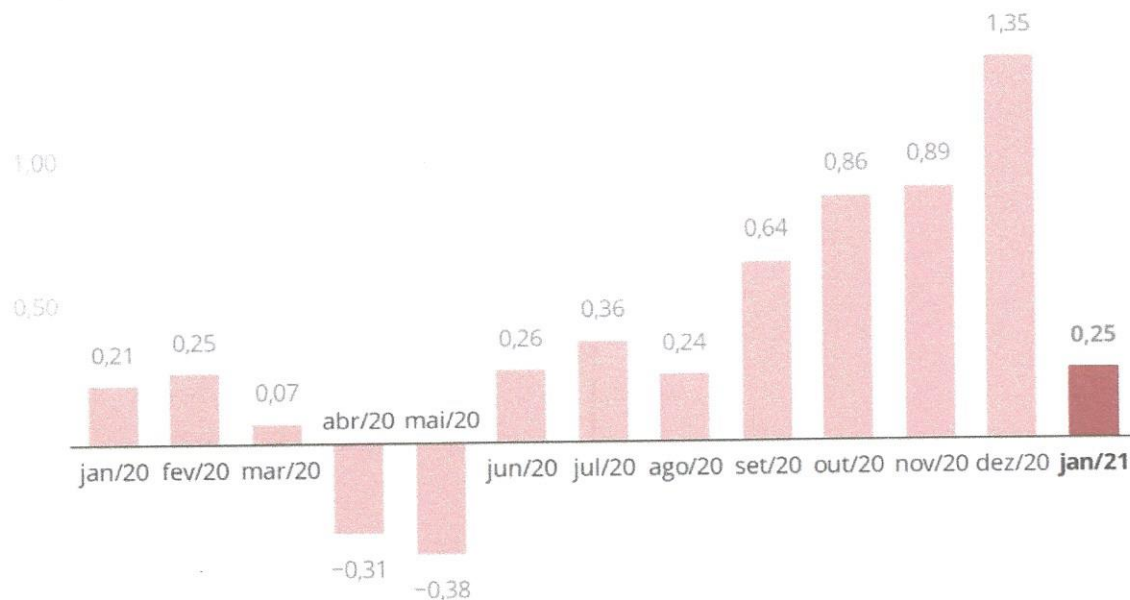
VARIÁVEL	R\$ 9.245.917,35		10,11%
----------	-------------------------	--	---------------

TOTAL	R\$ 91.483.574,79		
--------------	--------------------------	--	--

INFLAÇÃO:

IPCA - Inflação oficial mês a mês

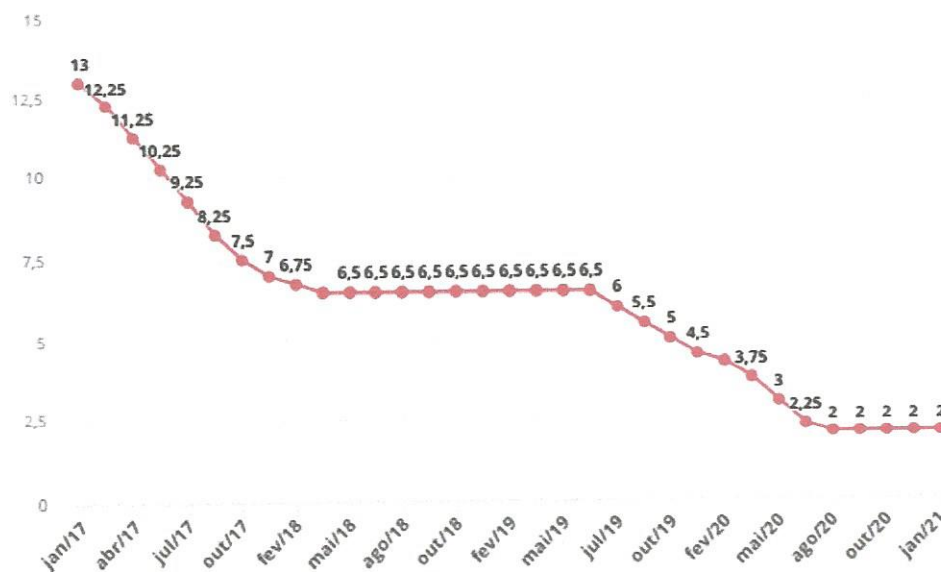
Em %



Fonte: IBGE

IPCA - Inflação oficial mês a mês — Foto: Economia G1

TAXA SELIC



Fonte: Banco Central

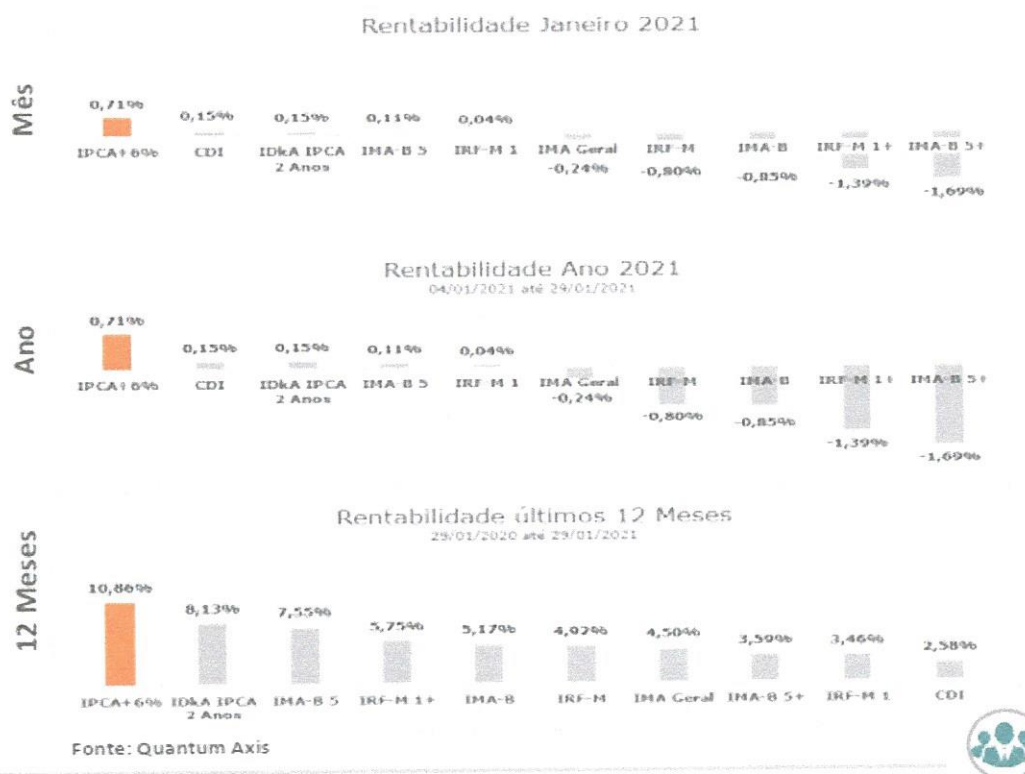
Sandra M. Back Perreira
Gestora Financeira
FABS/RPPS - Santo Ângelo - RS

Renata Bohn
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS

Jeferson M. Renz
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS

Renda Fixa:

Em janeiro vimos uma reversão parcial do forte fechamento (com redução da inclinação) observado nas curvas de juros locais em dezembro. A onda global compradora de risco notada no último bimestre de 2020 perdeu força neste início de ano e, neste contexto, o mercado voltou a dar mais peso para as questões fiscais brasileiras. Além disso, a primeira reunião do COPOM em 2021 trouxe mudanças significativas na comunicação adotada pelo BC, que além de retirar o forward guidance, discutiu a possibilidade de iniciar a normalização da SELIC já nesse encontro, o que acabou não acontecendo. Nesta conjuntura, vimos em bear steepening na curva prefixada (LTN e NTN-F), enquanto as NTN-B mostraram uma abertura nas taxas com leve redução da inclinação. Tais movimentos resultaram em elevação generalizada de Inflação Implícita. As LFT, por sua vez, repetiram a trajetória positiva de dezembro. Como consequência da abertura nas taxas dos TPF brasileiros em janeiro, quase todos os subíndices de Renda Fixa da ANBIMA desempenharam mal no mês, com exceção do IMA-S que entregou 149,20% do CDI, com nova redução de deságio, em especial nos títulos mais longos. Os índices mais longos tiveram os piores desempenhos. Novamente, o efeito carregado ajudou a amortecer o impacto da abertura de taxas nas carteiras teóricas formadas por NTN-B curtas, como o IDKA IPCA 2A e o IMA-B 5.



Renda Variável:

Janeiro foi um mês de grande volatilidade para os mercados acionários. Tivemos uma primeira quinzena muito positiva, com diversas bolsas renovando suas máximas históricas. No entanto, na segunda quinzena do mês, a volatilidade disparou, e um movimento de vendas mais forte ocorreu. O caso mais emblemático do mês e que tomou conta dos noticiários financeiros foi o caso da GameStop, nos EUA. Além disso, ainda em relação aos Estados Unidos, tivemos o anúncio do novo pacote de estímulos fiscais e decretos assinados pelo Presidente americano, Joe Biden, que a princípio, não trouxe nenhuma surpresa ao mercado. Em termos de performance, janeiro foi um mês de desempenhos mistos para as bolsas globais. Nos Estados Unidos, apenas a Nasdaq fechou o mês no campo positivo, ao subir 1,56%. Por outro lado, Dow Jones liderou o movimento de queda (-

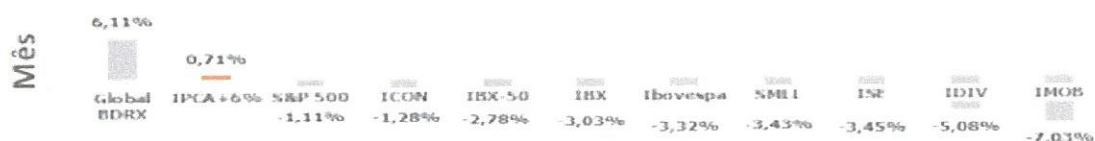
Sandra M. Back Ferreira
Gestora Financeira
FABS/RPPS - Santo Ângelo - RS

Renata Bohn
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS

Jeferson M. Renz
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS

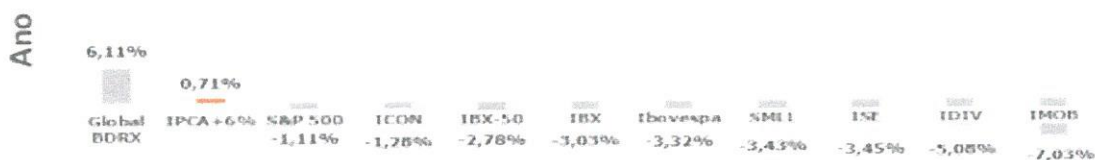
1,40%). Na Europa, as principais bolsas do bloco caíram de forma generalizada, com o índice espanhol, IBEX35, sendo o principal destaque negativo ao recuar 4,87% no período. Enquanto isso, o mercado asiático teve desempenho positivo, com Hong Kong registrando a maior alta da região ao subir 4,19%. Em relação ao índice BDRX, a depreciação do real frente ao dólar de 5,06% contribuiu para mais um mês bem positivo. O índice subiu 6,11%, e fechou o mês nos 12.212 pontos. Em âmbito doméstico, o Ibovespa seguiu o movimento mais negativo vindo do exterior ao recuar 3,32% e fechar nos 115.068 pontos, após ter atingido nova máxima histórica na primeira quinzena do mês de 125 mil pontos. Apesar do resultado negativo, o fluxo estrangeiro para a bolsa local foi recorde para o período, com entrada de um pouco mais de R\$ 23 bilhões, fruto tanto de um valuation mais descontado (em dólares), como também pelos grandes estímulos fiscais e monetários e liquidez global abundante.

Rentabilidade Janeiro/2021



Rentabilidade Ano 2021

04/01/2021 a 29/01/2021



Rentabilidade últimos 12 Meses

29/01/2020 a 29/01/2021



Fonte: Quantum Axis



Nada mais havendo a constar, assinam :


SANDRA Mª BACK FERREIRA


RENATA BOHN


JEFERSON MAURÍCIO RENZ