



MUNICÍPIO DE SANTO ÂNGELO
FABS-RPPS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS
ATA Nº 01-2020

Relatório de acompanhamento das aplicações e investimentos do RPPS

Aos 13 dias do mês de janeiro de 2020, 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 31/12/2019 o montante de recursos investidos do RPPS R\$77.167.734,02

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 DEZEMBRO/2019 teve, excelente rentabilidade, especialmente na renda variável. Os recursos foram mantidos em fundos, com risco baixo ou médio, 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 89,77%, na sua maior parte, e renda variável 11,23%.

As obrigações presentes vem sendo cobertos pelas contribuições, nada sobrando da alíquota de passivo para o futuro; os acréscimos verificados são em decorrências de parcelamentos, compensação previdenciária e rentabilidades (quando positivas).

PRINCIPAIS ASPECTOS OBSERVADOS:

INFLAÇÃO: Inflação em dezembro foi de 1,15% IPCA encerrou o ano com alta de 4,31%, ligeiramente acima da meta de 4,25% mas dentro do intervalo da meta e em 12 meses sobe para 4,31%.

SELIC - SELIC - o COPOM realizou na reunião de dezembro mais um corte de 0,50 p.p. na taxa básica de juros da economia, renovando a mínima histórica da Selic aos 4,50%. A ata divulgada posteriormente indicou que as mudanças observadas no mercado de crédito e a desintermediação financeira são elementos que, em conjunto, aumentam a potência de política monetária, ao mesmo tempo em que aumentam também as incertezas com relação aos canais de transmissão. O BCB também frisou, por ocasião da divulgação do relatório de inflação do 4T19, que não há relação mecânica entre as projeções de inflação e ações de política monetária.

EUA /CHINA - Anúncio do "acordo de fase 1", no âmbito do conflito comercial entre EUA e China sinaliza possível trégua entre as duas economias. A assinatura está prevista para 15/Jan nos Estados Unidos

ZONA DO EURO BREXIT A obtenção de ampla maioria pelo Partido Conservador nas eleições parlamentares no Reino Unido trouxe alívio aos mercados.

Importante lembrar que o ano de 2019 foi cheio de incertezas. Apreensões acerca da guerra comercial entre China e Estados Unidos e, no mercado local, a tramitação da reforma da previdência, até sua efetiva aprovação, foram eventos que capturaram atenção e testaram os movimentos de mercado em diversos momentos, trazendo volatilidade aos ativos e consequentemente aos fundos de investimentos.


DEMAIS ASPECTOS:

Diante dos cenários vigentes, a carteira está condizente, com as possibilidades de rentabilidade que o mercado vem entregando, pois permanecem incertezas no cenário doméstico, conforme a necessidade podem ser realizadas realocações pontuais.

(fonte: Boletim Caixa, Revista Barrisul, site G1 economia, Globonews - conta corrente; Valor econômico, boletim GestorUm).

OBS.


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


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


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

RENTABILIDADES AUFERIDAS NOS INVESTIMENTOS DO RPPS/FABS:

RENTABILIDADES 2019					
	RENTA FIXA		RENTA VARIÁVEL		LÍQUIDO MÊS
2019	GANHO (238)	DEDUÇÃO (2808)	GANHO (239)	DEDUÇÃO (2809)	
JANEIRO	R\$ 1.210.526,67	R\$ -	R\$ 240.858,35	R\$ -	R\$ 1.451.385,02
FEVEREIRO	R\$ 286.948,91	R\$ -	R\$ 5.710,35	R\$ 46.013,37	R\$ 246.645,89
MARÇO	R\$ 357.869,39	R\$ -	R\$ 10.870,88	R\$ 21.974,96	R\$ 346.765,31
ABRIL	R\$ 663.642,03	R\$ -	R\$ 47.766,12	R\$ 1.802,09	R\$ 709.606,06
MAIO	R\$ 1.405.187,45	R\$ -	R\$ 67.549,98	R\$ 32.675,00	R\$ 1.440.062,43
JUNHO	R\$ 1.537.950,76	R\$ -	R\$ 221.993,28	R\$ -	R\$ 1.759.944,04
JULHO	R\$ 701.672,46	R\$ -	R\$ 143.062,82	R\$ -	R\$ 844.735,28
AGOSTO	R\$ 6.277,45	R\$ 87.242,60	R\$ 44.824,61	R\$ 17.115,93	R\$ 53.256,47
SETEMBRO	R\$ 1.310.346,92	R\$ -	R\$ 155.062,48	R\$ 1.172,62	R\$ 1.464.236,78
OUTUBRO	R\$ 1.563.485,43	R\$ -	R\$ 142.454,94	R\$ -	R\$ 1.705.940,37
NOVEMBRO	R\$ 183,23	R\$ 939.735,77	R\$ 196.685,89	R\$ -	R\$ 742.866,65
DEZEMBRO	R\$ 842.572,93	R\$ -	R\$ 757.797,15	R\$ -	R\$ 1.600.370,08
TOTAL	R\$ 9.886.663,63	-R\$ 1.026.978,37	R\$ 2.034.636,85	-R\$ 120.753,97	R\$ 10.773.568,14

RENTABILIDADE BRUTA	R\$ 11.921.300,48
NEGATIVO - DEDUTORA	-R\$ 1.147.732,34
LÍQUIDO - VALOR EFETIVO	R\$ 10.773.568,14

SALDOS FINANCEIROS POR SEGMENTOS DE INVESTIMENTOS

	31/12/2019	RF	GERAL
IMA GERAL	R\$ 11.174.224,85	16%	14,48%
IMAB	R\$ 13.792.604,00	20%	17,87%
IMAB 5	R\$ 2.087.135,39	3%	2,70%
IMAB 5+	R\$ 7.428.392,10	11%	9,63%
SUB TOTAL	R\$ 34.482.356,34	50%	44,68%

IRFM	R\$ 6.743.171,81	10%	8,74%
IRFM 1	R\$ 1.148.329,31	2%	1,49%
IRFM 1+	R\$ 3.863.361,15	6%	5,01%
SUB TOTAL	R\$ 11.754.862,27	17%	15,23%

DI	R\$ 8.727.010,19	13%	11,31%
----	------------------	-----	--------

IPCA	R\$ 4.055.768,24	6%	5,26%
------	------------------	----	-------

IDKA	R\$ 9.419.527,11	14%	12,21%
------	------------------	-----	--------

POUPANÇA	R\$ 58.463,49		
----------	---------------	--	--

RENTA FIXA	R\$ 68.497.987,64		88,77%
------------	-------------------	--	---------------

VARIÁVEL	R\$ 8.669.746,07		11,23%
----------	------------------	--	---------------

TOTAL	R\$ 77.167.733,71		
--------------	--------------------------	--	--

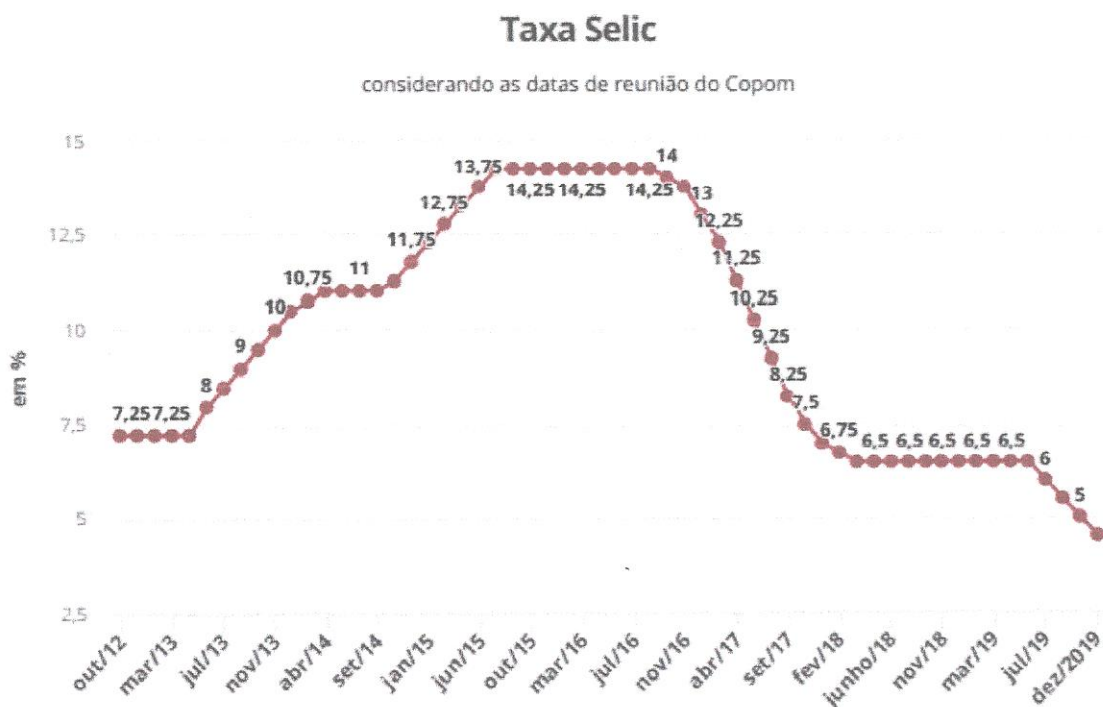


Renata Bohn
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS


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

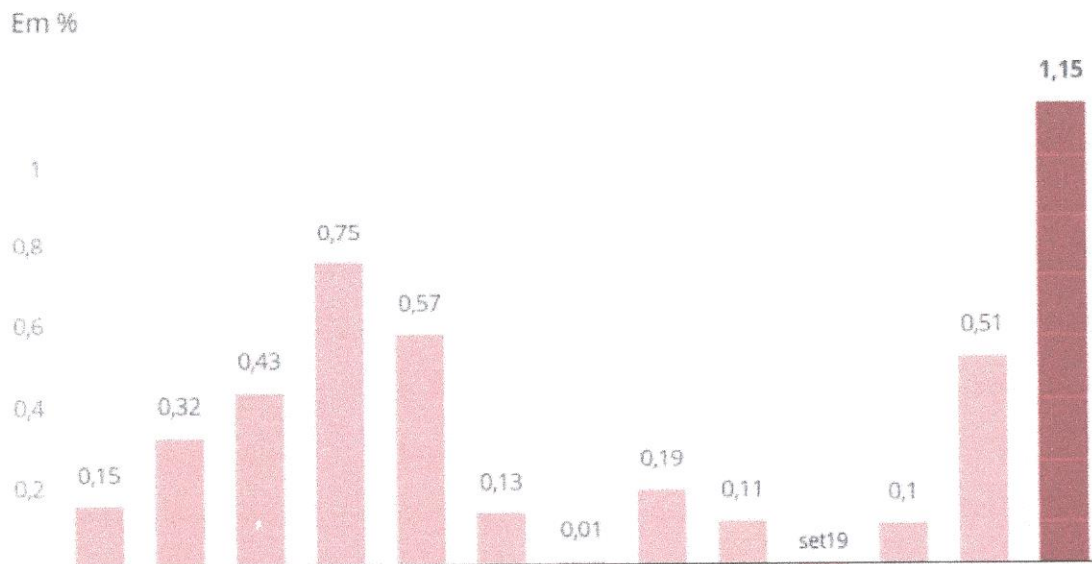

Sandra M. Back Ferreira
Gestora Financeira
FABS/RPPS - Santo Ângelo - RS

Selic:
Última reunião em dezembro, redução para 4,50%:



INFLAÇÃO 4,31% EM 2019:

IPCA - Inflação oficial mês a mês

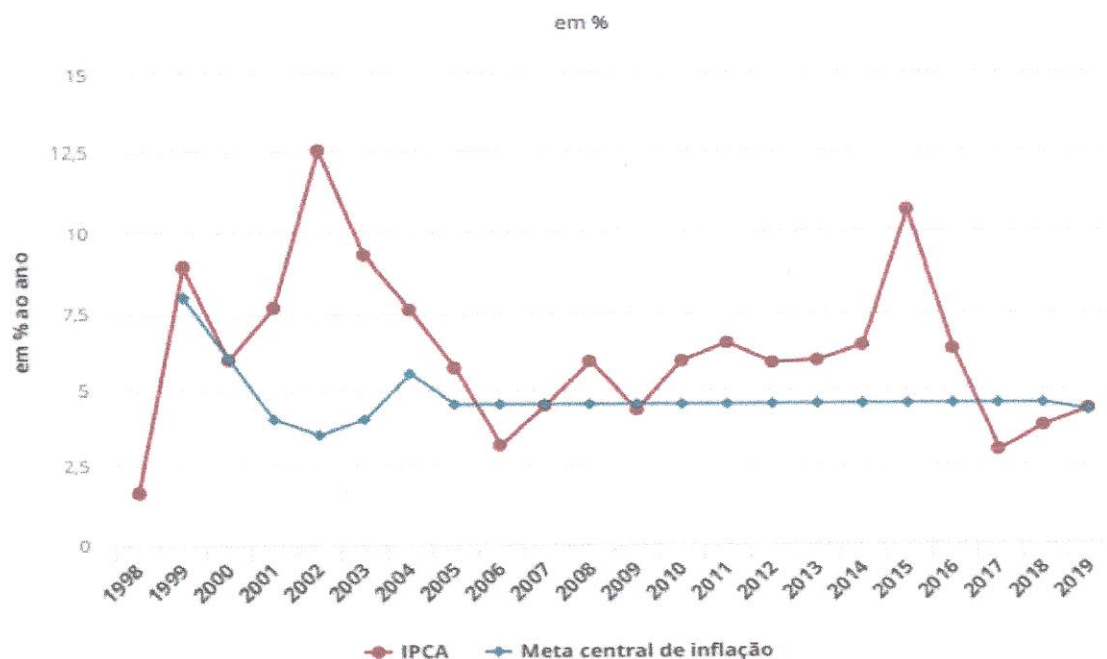


Renata Bohn
Renata Bohn
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS

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

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

Inflação ao longo dos últimos anos

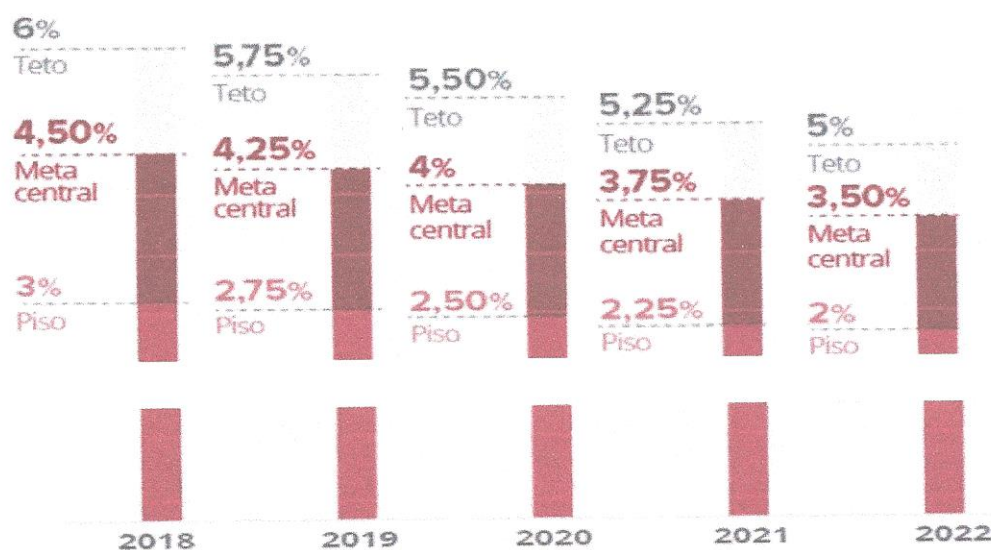


Fonte: IBGE e Banco Central / Obs.: As metas de 2003 e 2004 foram alteradas durante o ano

Limites da inflação

Meta central sofre novo corte em 2020

Comitê de Investimentos FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS



FONTE: Conselho Monetário Nacional



Infográfico elaborado em: 09/01/2020

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

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

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

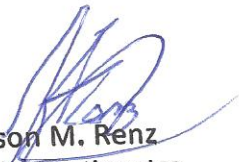
Renda Fixa:

Em relação ao desempenho dos ativos financeiros de renda fixa, dezembro caracterizou-se por altos e baixos, alternando dias consecutivos de euforia e pregões de forte aversão a risco. Apesar das fortes emoções, o mês encerrou com recuo das taxas de juros em praticamente toda a curva a termo de títulos prefixados e na grande maioria dos vértices da curva de títulos indexados à inflação. Com isso, todos os índices referenciais de renda fixa da Anbima acompanhados pelos fundos do Banrisul obtiveram rentabilidades positivas no período. Ademais, a ampla recuperação ao longo do mês colaborou para um ano de expressivos ganhos acumulados pelos fundos de investimento cujas carteiras possuem aplicação em títulos públicos prefixados ou com uma parcela prefixada e outra indexada a inflação. Já os fundos referenciados em CDI apresentaram, em sua maioria, desempenho de acordo com o esperado para este segmento em um ambiente de taxa Selic excepcionalmente baixa, considerando a taxa de administração e demais despesas operacionais. A rentabilidade nominal desta categoria de fundos tende a ser moderada quando a taxa Selic permanece em patamar mais baixo, ainda que a rentabilidade real, sempre que houver um processo de desinflação no ano, mantenha-se estável ou aumente.

Dezembro foi um mês de movimentos mistos nas curvas de juros brasileiras, com alívio das taxas na primeira dezena, novo stress ao longo da segunda e devolução nos últimos 10 dias do ano, encerrando o período com taxas mais baixas do que as vistas no final do mês anterior, mas ainda acima das mínimas observadas entre o final de outubro e os primeiros dias de novembro. Tais movimentos foram percebidos de forma mais intensa no miolo (vencimentos médios) e na ponta longa (vencimentos longos) das curvas, enquanto os vencimentos mais curtos cederam pouco mais de 15 bps ao longo do mês, sem sentir muito a abertura de taxas pós COPOM. Com relação à Inflação Implícita, em dezembro vimos algum arrefecimento da forte alta observada em novembro para os vencimentos mais curtos de NTN-B. Apesar do resultado nominal aparentemente elevado para essas implícitas mais curtas, não vemos muito prêmio em tais números, especialmente para a implícita da B20, cujo vencimento será em menos de 9 meses e pode incorporar efeitos de sazonalidade, além de choques de preços, como o de proteínas.



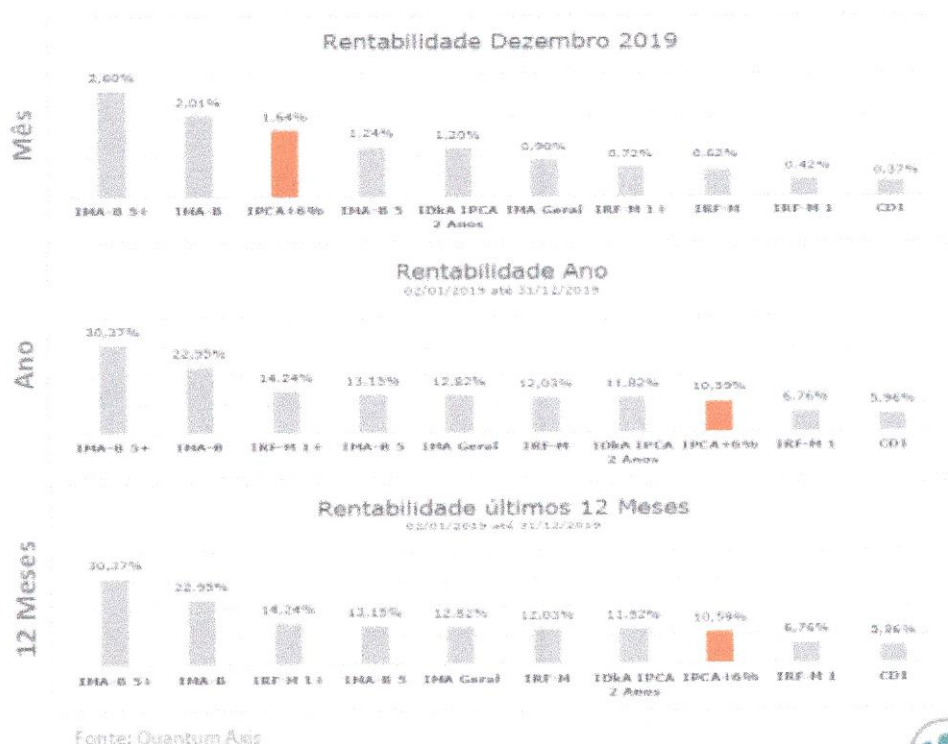
Renata Bohn
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS



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



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



Renda Variável:

Incólume às idas e vindas do mercado de renda fixa, a bolsa de valores brasileira teve mais um mês excepcionalmente favorável. Ainda sustentado pela busca por risco de investidores domésticos, o principal índice acionário do País - o Ibovespa - apresentou ganhos de 7,9% no mês de dezembro, somando valorização de 31,6% ao longo de todo o ano de 2019.

No mercado acionário brasileiro, em dezembro tivemos mais um mês bastante positivo para a bolsa brasileira, que atingiu nova máxima histórica após o Natal, ao alcançar 117.203 pontos. Já os dois últimos pregões do ano foram de realização de lucros, com o índice Ibov fechando 2019 aos 115.645 pontos, o que representou uma alta de 6,85% no mês. No ano, o principal índice da bolsa acumulou alta de 31,58%, marcado por períodos de alta volatilidade, mas com consistente tendência de alta.

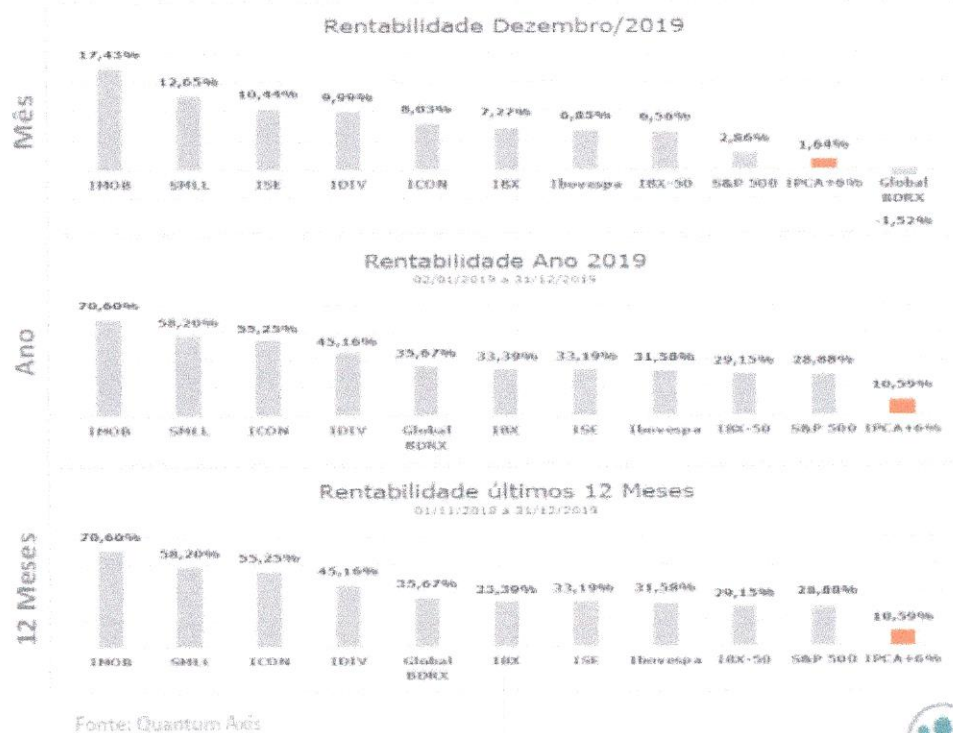
Ainda em dezembro, as principais bolsas mundiais, pelo quarto mês consecutivo, seguiram em forte alta. O avanço da primeira fase do acordo entre EUA e China, aliado a um cenário de política monetária expansionista nas principais economias desenvolvidas e alta liquidez dos mercados seguiram contribuindo para a busca, pelos investidores, por ativos de risco. Os principais índices americanos Dow Jones, S&P 500 e Nasdaq subiram, respectivamente, 1,74%, 2,86% e 3,54%. O índice BDRX (BDR Nível 1 negociados na B3) caiu 1,52% no mês, porém, acumulou um retorno de 35,67% em 2019.

Renata Bohn


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

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

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



Nada mais havendo a constar, assinam :


SANDRA Mª BACK FERREIRA


RENATA BOHN


JEFERSON MAURÍCIO RENZ