



MUNICÍPIO DE SANTO ÂNGELO
FABS-RPPS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA Nº 02-2020

Relatório de acompanhamento das aplicações e investimentos do RPPS

Aos 14 dias do mês de fevereiro 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, da Lei 3.611/2012.

Em 31/01/2020 o montante de recursos investidos do RPPS R\$79.284.054,37.

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/2020 teve, rentabilidade fraca na renda fixa e praticamente zerou na 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 89,08%, na sua maior parte, e renda variável 10,92%.

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 janeiro de 2020 foi de 0,21% IPCA.

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%, que perdurou durante o mês de janeiro/2020. Início de fevereiro já foi reduzida para 4,25%.

O bom desempenho do mercado acionário ao longo dos últimos anos, em especial em 2019, pode estimular em investidores um sentimento de ganhos contínuos, como se o movimento da Bolsa - para cima ou para baixo - acontecesse em linha reta. O início de 2020, marcado por fortes turbulências vindas essencialmente do exterior - primeiro, com o aumento das tensões entre Estados Unidos e Irã e, mais recentemente, com o surto do coronavírus, iniciado na China. Em meio a preocupações com o impacto da nova epidemia sobre a economia chinesa e, conseqüentemente, sobre o restante do mundo, investidores preferiram se expor menos a riscos, o que resultou em queda nos mercados acionários. No Brasil, depois de quatro meses seguidos de alta, o Ibovespa fechou janeiro em baixa de 1,63%, aos 113.760 pontos. Mais expressiva, a queda do Ifix, que mede o desempenho dos fundos imobiliários, foi de 3,76%, após a forte valorização acima de 10% em dezembro. Na trajetória oposta, o dólar se apreciou, com alta de 5,9% em relação à moeda brasileira. Ainda no mercado cambial, chamou maior atenção o desempenho do ouro, com valorização da ordem de 7%, em janeiro, e de 40%, em 12 meses.

GLOBAL: A disseminação acelerada do novocoronavirus surge como novo risco à economia global, especialmente no 1º trimestre.

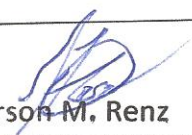
EUA /CHINA: A assinatura do acordo comercial de fase 1 entre Estados Unidos e China no dia 15/01 foi recebido com otimismo pelos mercados globais.

ZONA DO EURO/REINO UNIDO: O dia 31/01 marcou a saída do Reino Unido da União Europeia.

O período de transição, no qual os blocos terão que renegociar os termos das relações comerciais, irá até o dia 31/dez/20


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

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, no externo com epidemia na China, conforme a necessidade podem ser realizadas realocações pontuais.

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

OBS.

RENTABILIDADES AUFERIDAS NOS INVESTIMENTOS DO RPPS/FABS:

RENTABILIDADES 2020					
	RENTA FIXA		RENTA VARIÁVEL		LÍQUIDO MÊS
2020	GANHO (238)	DEDUÇÃO (2808)	GANHO (239)	DEDUÇÃO (2809)	
JANEIRO	R\$ 317.194,82	R\$ -	R\$ 86.425,57	R\$ 82.047,07	R\$ 321.573,32
FEVEREIRO					R\$ -
MARÇO					R\$ -
ABRIL					R\$ -
MAIO					R\$ -
JUNHO					R\$ -
JULHO					R\$ -
AGOSTO					R\$ -
SETEMBRO					R\$ -
OUTUBRO					R\$ -
NOVEMBRO					R\$ -
DEZEMBRO					R\$ -
TOTAL	R\$ 317.194,82	R\$ -	R\$ 86.425,57	R\$ 82.047,07	R\$ 321.573,32

RENTABILIDADE BRUTA	R\$ 403.620,39
NEGATIVO - DEDUTORA	R\$ 82.047,07
LÍQUIDO - VALOR EFETIVO	R\$ 321.573,32

SALDOS FINANCEIROS POR SEGMENTOS DE INVESTIMENTOS

	31/01/2020	RF	GERAL
IMA GERAL	R\$ 11.228.226,79	16%	14,16%
IMAB	R\$ 13.825.390,34	20%	17,44%
IMAB 5	R\$ 2.098.491,52	3%	2,65%
IMAB 5+	R\$ 7.428.099,45	11%	9,37%
SUB TOTAL	R\$ 34.580.208,10	49%	43,62%
IRFM	R\$ 6.800.139,52	10%	8,58%
IRFM 1	R\$ 1.153.181,84	2%	1,45%
IRFM 1+	R\$ 3.904.925,33	6%	4,93%
SUB TOTAL	R\$ 11.858.246,69	17%	14,96%
DI	R\$ 10.580.880,98	15%	13,35%
IPCA	R\$ 4.086.928,82	6%	5,15%
IDKA	R\$ 9.465.303,08	13%	11,94%
POUPANÇA	R\$ 58.614,79		
RENTA FIXA	R\$ 70.630.182,46		89,08%
VARIÁVEL	R\$ 8.653.874,57		10,92%
TOTAL	R\$ 79.284.057,03		


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

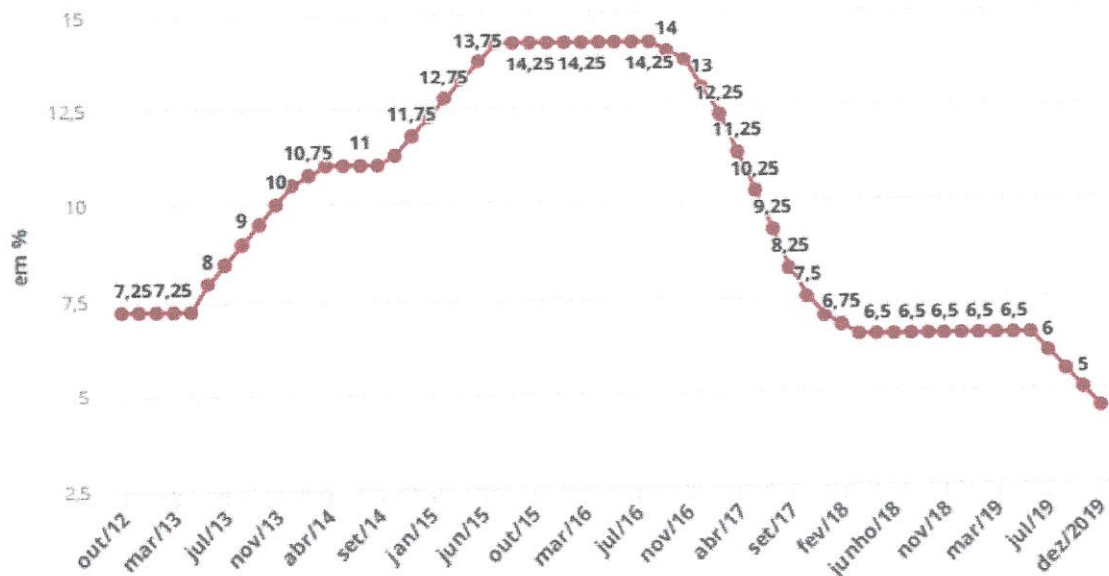

Renata Bohn
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS


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

Selic:

Taxa Selic

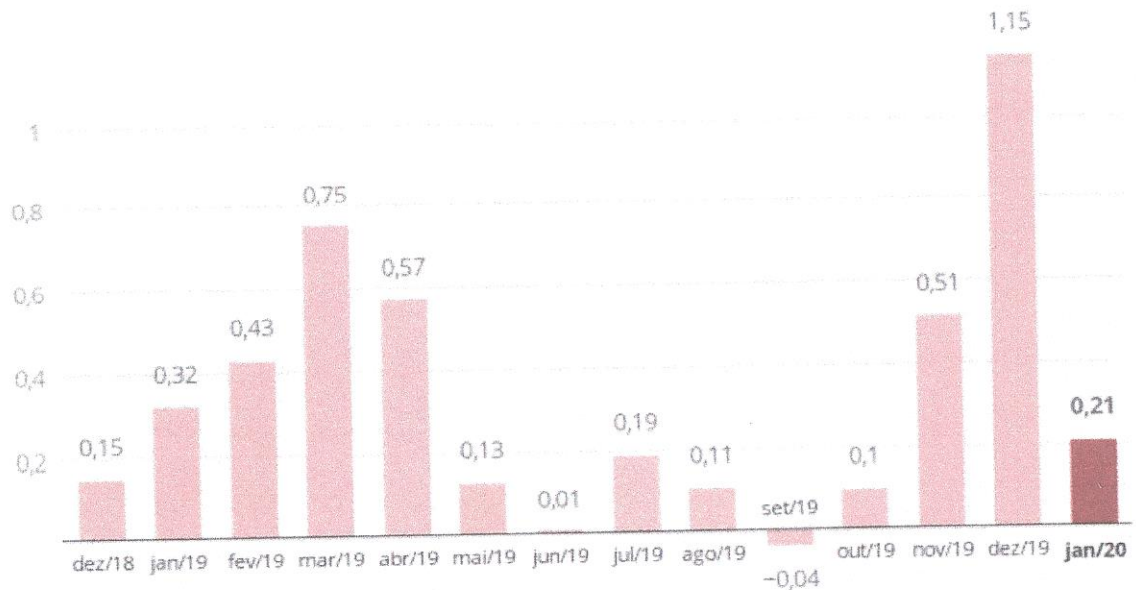
considerando as datas de reunião do Copom



INFLAÇÃO 01/2020:

IPCA - Inflação oficial mês a mês

Em %



Fonte: IBGE


Sandra M. Back Ferreira
Gestora Financeira
ABS/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

IPCA

Período	Taxa (%)
janeiro de 2020	0,21
dezembro de 2019	1,15
Acumulado no ano	0,21
Acumulado em 12 meses	4,19

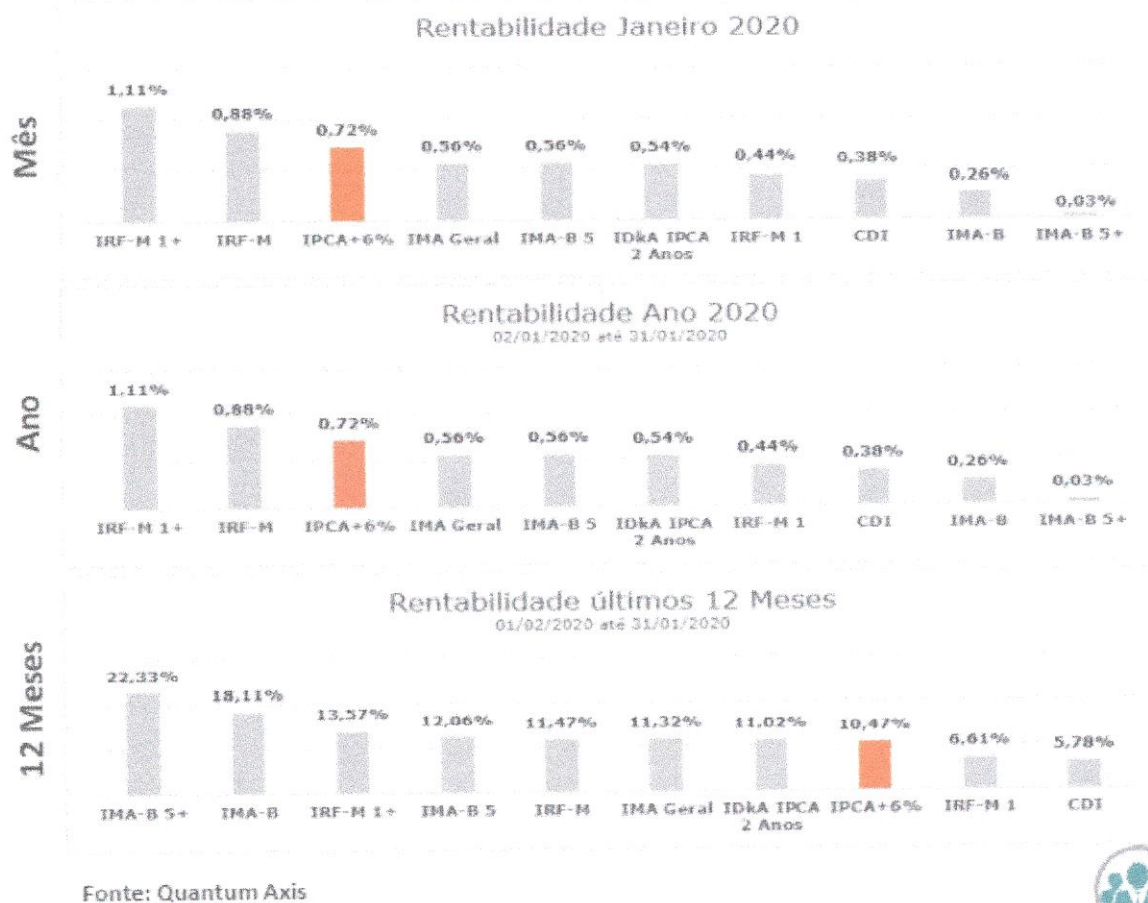
Renda Fixa:

Em janeiro tivemos a continuidade do movimento de fechamento da curva nominal (prefixados) observado nos últimos dias de 2019, com queda mais intensa nas taxas dos vértices com vencimentos entre jul/21 e jan/25, que cederam entre 20 e 26 bps no mês. A curva real (índice de preços), por sua vez, apresentou forte abertura nos trechos mais curtos (NTN-B 20 e NTN-B 21) e elevação menos intensa das taxas para os demais vencimentos, com exceção apenas para as NTN-B 2026 e 2028, visto que a primeira ficou estável e a segunda contou com queda de 4 bps na sua marcação. O conjunto destes movimentos, nas curvas nominal e real, mostrou em janeiro uma relevante queda da inflação implícita, em especial para os vencimentos mais curtos, que deixaram de carregar a alta projeção de IPCA de dezembro/19, impactando diretamente a taxa das NTN-B 20 e NTN-B 21 comentadas acima. Como resultado dos movimentos acima, dentre os subíndices de Renda Fixa da ANBIMA, os destaques ficaram por conta daqueles cujas carteiras teóricas são formadas por papéis prefixados (LTN e NTN-F) que performaram melhor que os atrelados a índices de preços (NTN-B), para durations comparáveis. Com relação ao CDI, as carteiras que tiveram pior desempenho foram as compostas, parcial e/ou exclusivamente, por NTN-B longas.


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




Renda Variável:

O ano de 2020, porém, iniciou com um mês complicado para a bolsa de valores, afetada por um imprevisível surto epidêmico na China. Mas as perspectivas para o ano seguem otimistas, segundo a maior parte dos analistas. O cenário ampliado de 2020 para o Brasil indica boas oportunidades. As projeções da maior parte dos analistas de mercado no início do ano apontavam para uma alta entre 10% e 40% neste ano, puxado pelo aumento na participação de pessoas físicas na bolsa e a expectativa de retomada de crescimento em 2020.

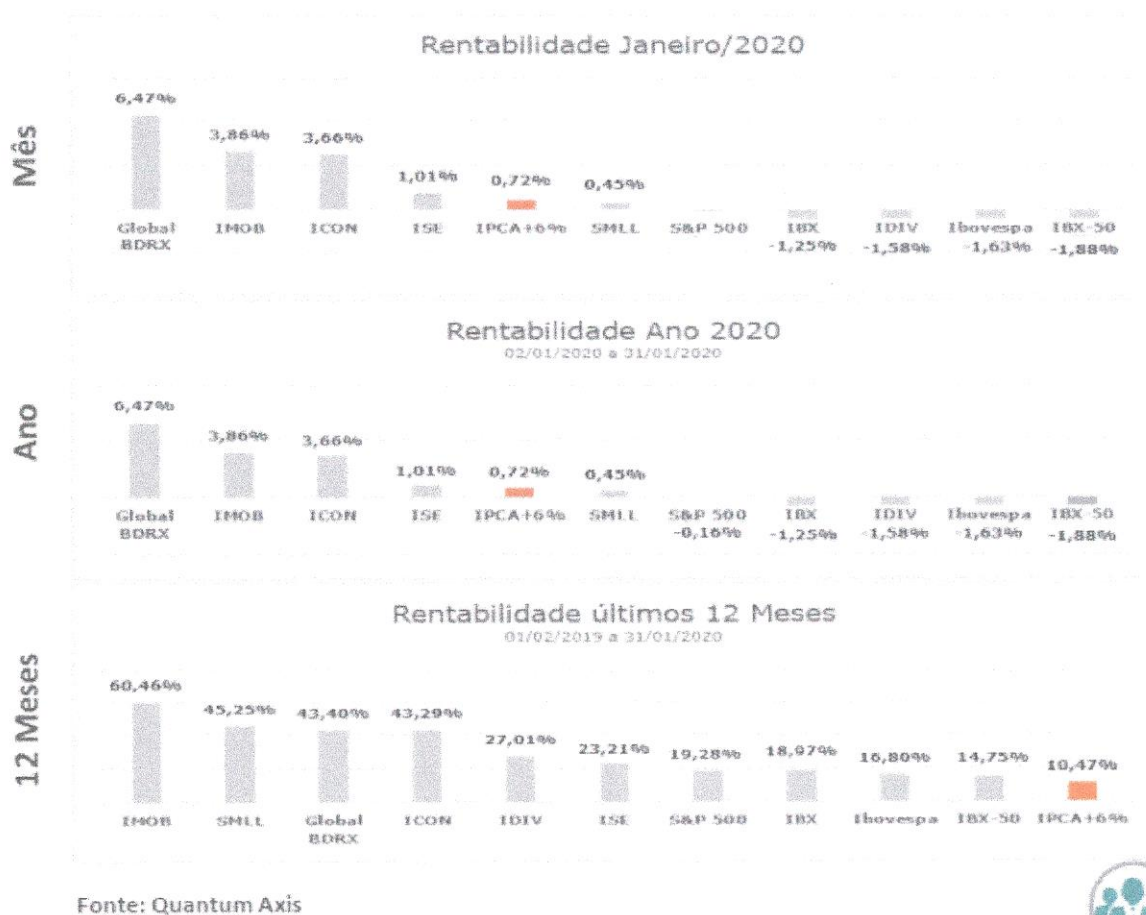
Janeiro foi um mês marcado por alta volatilidade nos mercados de bolsa, movimento explicado diretamente pelo aumento dos temores quanto ao potencial avanço do novo coronavírus na China e demais países do globo e seus eventuais impactos no crescimento econômico mundial. Seguindo o movimento global de maior aversão a risco, o principal índice da bolsa brasileira, Ibovespa, caiu 1,63% no mês, fechando aos 113.761 pontos, retornando ao patamar próximo do final da 1ª quinzena de dezembro/19. Com relação ao desempenho das ações em janeiro, destaque positivo para os setores de "Agronegócio, Açúcar e Etanol" e "Consumo", que apresentaram as melhores performances do Ibovespa no mês, com valorização de 14,56% e 9,78%, respectivamente. O setor de "Construção Civil" seguiu outperformando o Ibovespa, com alta de 2,82% no mês. Na ponta negativa, o setor de "Bancos" seguiu underperformando o Ibovespa, com queda de 9,58% no mês. Com base no cenário exposto, as principais bolsas mundiais registram forte queda, com exceção das bolsas americanas que subiram diante da nova temporada de divulgação de balanços das empresas que, até o momento, vêm superando as expectativas do


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

mercado. Os principais índices americanos S&P 500 e Nasdaq subiram, respectivamente, 0,13% e 2,29%. Por outro lado, bolsas na Zona do Euro e Ásia recuaram. Na zona do euro, destaque para o FTSE (Reino Unido) e CAC (França) que caíram 3,97% e 2,94%. Já na Ásia, forte impacto negativo nas bolsas da China. Hong Kong -7,09% e Shanghai -2,09% respectivamente. Diante de um mês de fuga de risco, o dólar se fortaleceu frente a maior parte das divisas, especialmente de países emergentes. Com o dólar mais forte, vimos o índice BDRX (BDR Nível 1 negociados na B3) subir 6,47% em janeiro.



Nada mais havendo a constar, assinam :


SANDRA Mª BACK FERREIRA


RENATA BOHN


JEFERSON MAURÍCIO RENZ