



MUNICÍPIO DE SANTO ÂNGELO
FABS-RPPS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA N° 01-2021

Relatório de acompanhamento das aplicações e investimentos do RPPS

Aos 15 dias do mês de janeiro 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 31/12/2020 o montante de recursos investidos do RPPS R\$ 89.139.479,80.

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/2020. O Mês de dezembro, tendo em vista a carteira do RPPS apresentou rentabilidades positivas, revertendo as perdas (não realizadas) do ano de 2020, porém com resultados muito aquém do projetado no início de 2020. 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 89,19%, na sua maior parte, e renda variável 10,81%.

As obrigações presentes vem sendo cobertos pelas contribuições, pouco sobrando da alíquota de passivo para o futuro; os acréscimo verificados são em decorrências de parcelamentos, compensação previdenciária.

PRINCIPAIS ASPECTOS OBSERVADOS:

INFLAÇÃO: Inflação de dezembro é a maior desde 2003.

Em dezembro, o IPCA ficou em 1,35%, acima dos 0,89% de novembro, pressionado principalmente pelo aumento a energia elétrica. Foi a maior variação mensal desde fevereiro de 2003 (1,57%) e o maior índice para um mês de dezembro desde 2002 (2,10%). Em dezembro de 2019, a variação havia ficado em 1,15%.

SELIC - O Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central decidiu por unanimidade no dia 09 de dezembro de 2020 manter a taxa básica de juros, a Selic, em 2% ao ano. Essa foi a última reunião do ano do Copom. A taxa Selic segue então no menor patamar da série histórica. Essa foi a terceira vez seguida que o comitê decide manter a taxa de juros em 2% ao ano. A definição da taxa de juros acontece em meio à alta dos preços.

DEMAIS ASPECTOS:

Brasil ainda segue no movimento de aceleração contida muito em função do grupo de alimentação e bebidas, que sofre impacto das mudanças de hábitos dos brasileiros durante a pandemia e fortes distorções nos preços de algumas commodities (como soja e milho), a influência da desvalorização cambial ainda está refletida nos preços de atacados que seguem com sérios problemas na oferta de diversos insumos e matérias primas.

Em dezembro, a economia brasileira seguiu em trajetória de recuperação do choque provocado pela COVID-19, no entanto o aumento do número de casos e mortes pela doença mantêm as incertezas quanto à continuidade do ciclo.

(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

RENTABILIDADES AUFERIDAS NOS INVESTIMENTOS DO RPPS/FABS:

RENTABILIDADES 2020						
	RENDA FIXA		RENDA 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\$ 327.576,50	R\$ -	R\$ 4.250,00	R\$ 706.509,97	-R\$ 374.683,47	
MARÇO	R\$ 143,74	R\$ 2.439.575,11	R\$ 4.250,00	R\$ 2.545.310,81	-R\$ 4.980.492,18	
ABRIL	R\$ 543.710,36	R\$ -	R\$ 635.810,25	R\$ -	R\$ 1.179.520,61	
MAIO	R\$ 914.689,38	R\$ -	R\$ 478.689,16	R\$ 9.246,47	R\$ 1.384.132,07	
JUNHO	R\$ 815.275,34	R\$ -	R\$ 484.893,34	R\$ -	R\$ 1.300.168,68	
JULHO	R\$ 1.454.214,31	R\$ -	R\$ 546.541,75	R\$ 15.924,55	R\$ 1.984.831,51	
AGOSTO	-R\$ 2.119,13	R\$ 540.549,59	R\$ 6.411,66	R\$ 337.749,02	-R\$ 874.006,08	
SETEMBRO	R\$ 68,89	R\$ 534.710,95	R\$ 9.330,78	R\$ 370.488,09	-R\$ 895.799,37	
OUTUBRO	R\$ 32.050,66	R\$ 3.402,46	R\$ 4.066,59	R\$ 88.328,25	-R\$ 55.613,46	
NOVEMBRO	R\$ 764.332,25	R\$ -	R\$ 1.094.104,46	R\$ -	R\$ 1.858.436,71	
DEZEMBRO	R\$ 1.696.895,64	R\$ -	R\$ 685.414,88	R\$ -	R\$ 2.382.310,52	
TOTAL	R\$ 6.864.032,76	R\$ 3.518.238,11	R\$ 4.040.188,44	R\$ 4.155.604,23	R\$ 3.230.378,86	

RENTABILIDADE BRUTA	R\$ 10.904.221,20
NEGATIVO - DEDUTOR	R\$ 7.673.842,34
LÍQUIDO - VALOR EFETIVO	R\$ 3.230.378,86

SALDOS FINANCEIROS POR SEGMENTOS DE INVESTIMENTOS

	31/12/2020	RF	GERAL
IMA GERAL	R\$ 8.749.021,37	11%	9,81%
IMAB	R\$ 8.086.893,36	10%	9,07%
IMAB 5	R\$ 4.822.454,76	6%	5,41%
IMAB 5+	R\$ 3.430.186,80	4%	3,85%
SUB TOTAL	R\$ 25.088.556,29	32%	28,15%

IRFM	R\$ 9.241.733,66	12%	10,37%
IRFM 1	R\$ 6.800.569,44	9%	7,63%
IRFM 1+	R\$ 4.496.210,78	6%	5,04%
SUB TOTAL	R\$ 20.538.513,88	26%	23,04%

DI	R\$ 5.295.719,35	7%	5,94%
----	------------------	----	-------

IPCA	R\$ 4.490.401,12	6%	5,04%
------	------------------	----	-------

IDKA	R\$ 24.033.063,28	30%	26,96%
------	-------------------	-----	--------

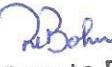
POUPANÇA	R\$ 59.715,20		
----------	---------------	--	--

RENDA FIXA	R\$ 79.505.969,12	89,19%
------------	-------------------	--------

VARIÁVEL	R\$ 9.633.510,28	10,81%
----------	------------------	--------

TOTAL	R\$ 89.139.479,40
-------	-------------------


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

INFLAÇÃO:

Inflação de dezembro é a maior desde 2003

Em dezembro, o IPCA ficou em 1,35%, acima dos 0,89% de novembro, pressionado principalmente pelo aumento a energia elétrica. Foi a maior variação mensal desde fevereiro de 2003 (1,57%) e o maior índice para um mês de dezembro desde 2002 (2,10%). Em dezembro de 2019, a variação havia ficado em 1,15%.

IPCA - Inflação oficial mês a mês

Em %

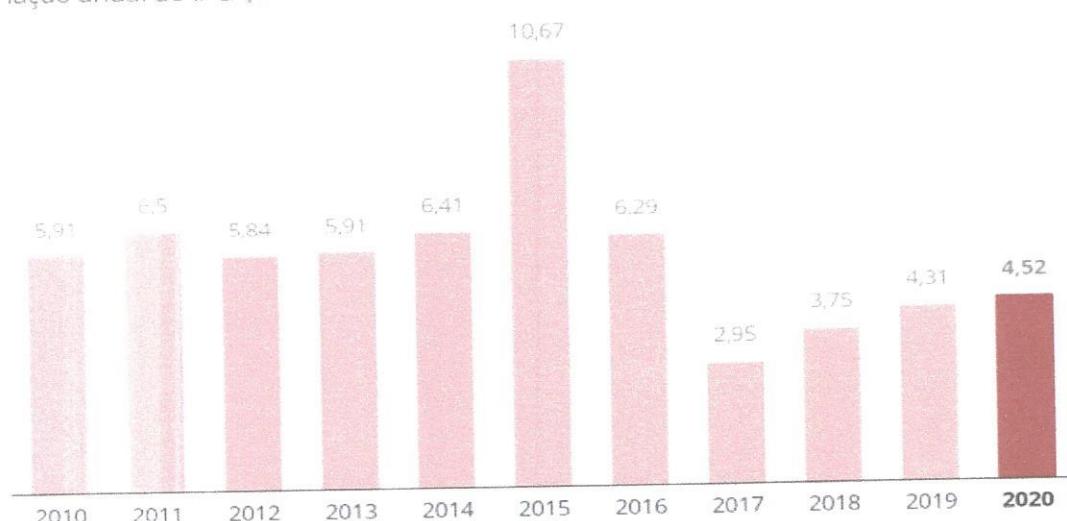


Fonte: IBGE

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

Inflação ao longo dos últimos anos

Variação anual do IPCA, em %



Fonte: IBGE

Inflação ao longo dos últimos anos — Foto: Economia G1

Sandra M. Back Ferreira
Gestora Financeira
ABSI 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

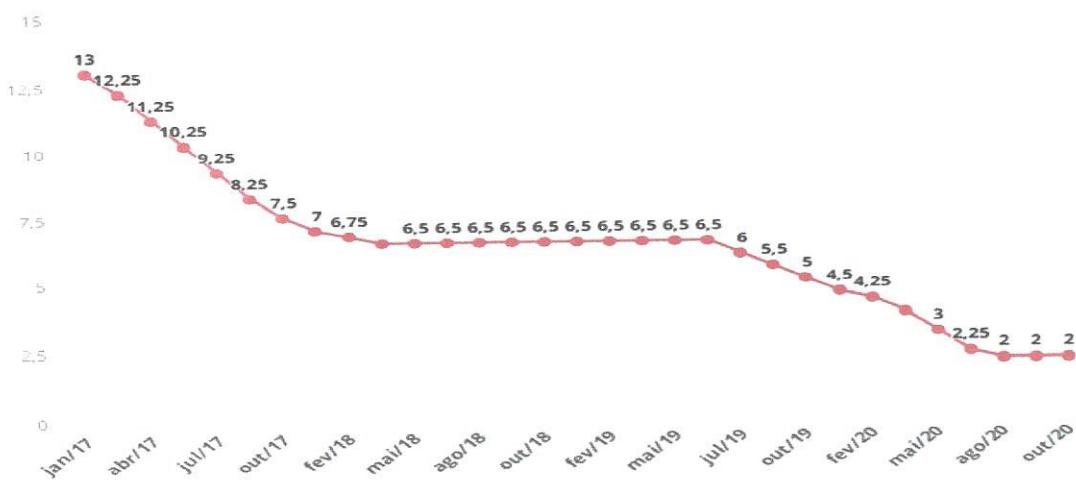
TAXA SELIC

Copom mantém taxa básica de juros da economia em 2% na última reunião do ano

Taxa Selic está no menor patamar da série histórica. Índice está estacionado nos 2% desde agosto, e analistas avaliam que cenário pode ser mantido no próximo semestre.

A evolução da taxa Selic

Desde 2017, em % ao ano



Fonte: Banco Central

Renda Fixa:

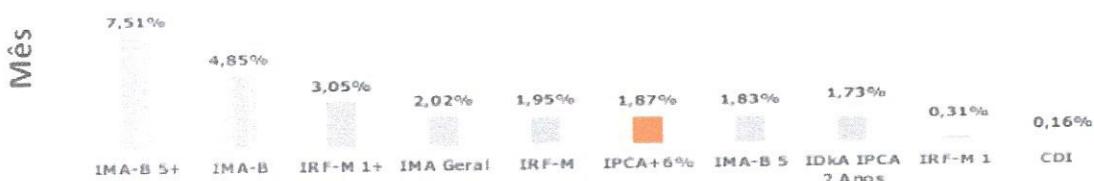
Nos últimos meses tivemos consecutivas surpresas inflacionárias, aumentando de forma relevante as projeções de IPCA para o biênio 2020/21. Em dezembro, entretanto, apesar da alta inflação corrente observada no IPCA-15 (+1,06%), o dado veio abaixo da mediana das expectativas de mercado apuradas pela Agência Estado (1,16%). Além deste resultado menor que o aguardado, na última dezena do mês tivemos a revisão da bandeira tarifária de Energia Elétrica para janeiro/21, que saiu da Vermelha - Patamar 2 - (dez/20) para Amarela. Além deste contexto menos inflacionário no curto prazo, vimos uma forte redução dos prêmios de risco ao longo de dezembro, como consequência do otimismo do mercado com o início da vacinação contra a Covid-19 em alguns países, redução das incertezas geopolíticas no mundo desenvolvido e intensificação das medidas de liquidez, com expansionismo fiscal e monetário adicionais nos EUA e Europa. Nessa conjuntura dezembro foi um mês bastante positivo para posições em ativos de risco, incluindo juros brasileiros que, ao contrário do observado em novembro, acompanharam as demais classes de ativos e tiveram forte fechamento de taxas, com bull flattening tanto na curva real (NTN-B) como, de forma mais intensa, na prefixada (LTN/NTN-F).

Sandra L. Back Pellegrin
Gestora Financeira
ABS/RPPS - Santo Ângelo - RS

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

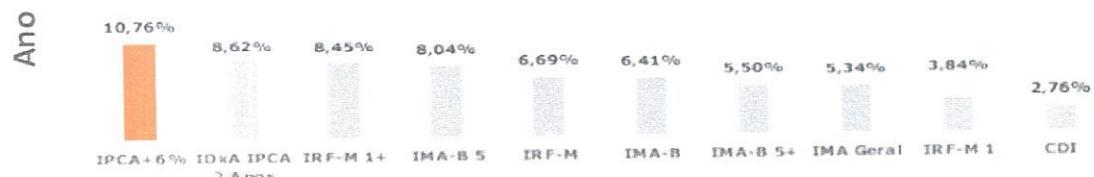
Jeferson M. Renz
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS

Rentabilidade Dezembro 2020



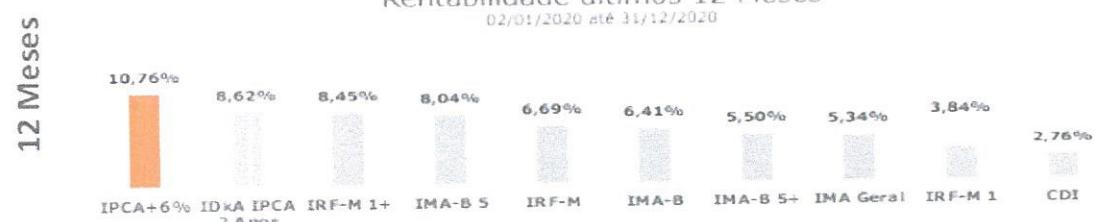
Rentabilidade Ano 2020

02/01/2020 até 31/12/2020



Rentabilidade últimos 12 Meses

02/01/2020 até 31/12/2020



Fonte: Quantum Axis



Renda Variável:

Em dezembro, a aprovação do novo pacote de estímulos monetários e fiscais nos EUA aliado ao início da vacinação contra o covid-19 em alguns países desenvolvidos foram combustível para um novo rali de alta das bolsas globais. A volatilidade apresentou leve alta, mas os prêmios de risco caíram e o mercado acionário testemunhou o fechamento dos principais índices americanos em novas máximas históricas. Em termos de performance, nos EUA, os principais índices registraram forte alta no período e renovaram suas máximas históricas. Destaque para a Nasdaq, que em dezembro subiu 5,50% e acumulou 43,86% de ganhos em 2020, resultado advindo principalmente da forte valorização das empresas de tecnologia. Enquanto isso, o S&P500 subiu 3,05% no mês e encerrou o ano em alta de 15,86%. Na Europa, o principal índice britânico, FTSE, subiu 4,62%. Já no ano, somente o índice de Frankfurt, na Alemanha, encerrou 2020 no campo positivo, com alta de 3,55%. Em relação ao BDRX, o índice fechou o mês de dezembro em 0,93%. Já, em 2020 o BDRX acumulou um retorno de 54,01%. No Brasil, o ambiente externo positivo e novas entradas de fluxo de capital estrangeiro contribuíram para que a bolsa local voltasse a buscar suas máximas históricas atingidas pré pandemia. Assim, o Ibovespa subiu 9,30% e fechou o ano nos 119.017 pontos, o que representou uma alta de 2,92% em 2020, deixando para trás as perdas observadas em março e abril, quando o índice chegou a buscar os 63 mil pontos. Entre os índices setoriais, o destaque positivo foi o Índice de Materiais Básicos, IMAT, que subiu no mês 10,50% e no ano entregou um retorno de 50,65%. Por outro lado, impactado negativamente e, principalmente, pelas empresas de Shoppings Centers, o IMOB, apesar de ensaiar uma recuperação em dezembro ao subir 4,56%, teve a pior performance do ano ao cair 24,27%.

Sandra Back Ferreira
Gestora Financeira
FABSRPPS - Santo Ângelo - RS

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

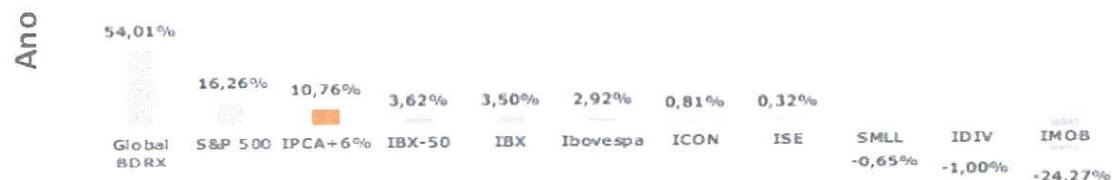
Jeferson M. Renz
Comitê de Investimentos
FABS/RPPS - Santo Ângelo/RS

Rentabilidade Dezembro/2020



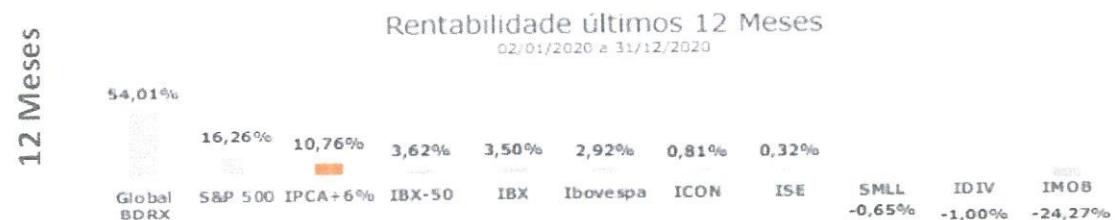
Rentabilidade Ano 2020

02/01/2020 a 31/12/2020



Rentabilidade últimos 12 Meses

02/01/2020 a 31/12/2020



Fonte: Quantum Axis



2021, espera-se um ano bastante desafiador, para os investimentos, não vislumbrando atingimento de Meta Atuarial. A COVID, permanece muito forte, não possibilitando nessa data uma visualização de mais longo prazo no mercado financeiro, é necessário ir mantendo a carteira adequada a Política de Investimentos e ir monitorando os acontecimentos para tomar as melhores decisões possíveis para o momento que vivemos de pandemia.

Nada mais havendo a constar, assinam :

SANDRA M^a BACK FERREIRA

Renata Bohn

RENATA BOHN JEFERSON MAURÍCIO RENZ