



RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RPPS DE CAMPO BOM/RS – 4º TRIMESTRE/2021

O presente relatório, além de cumprir com a exigência legal prevista no inciso V, do artigo 3º da Portaria MPS 519/2011 que dispõe sobre a necessidade de apresentação de relatório trimestral das aplicações financeiras quanto à rentabilidade e risco, visa apresentar o desenvolvimento da carteira de investimentos do IPASEM ao longo do 4º trimestre do ano de 2021.

Geral

Os recursos previdenciários do Regime Próprio de Previdência e Assistência dos Servidores Municipais de Campo Bom/RS – IPASEM/CB estão alocados em fundos de investimento, exclusivamente de bancos públicos, observada a aderência aos limites estabelecidos pela Política Anual de Investimentos.

A carteira de investimentos do RPPS de Campo Bom/RS está atualmente com seus recursos alocados entre vinte e dois fundos de investimentos, entre renda fixa e renda variável e em sua maioria nos segmentos de médio e baixo risco, visando uma ampla diversificação, com vistas a mitigar os riscos de mercado.

Comentário Econômico*

Surgimento da ômicron nova variante do coronavírus em novembro. • Globalmente foi bem recebida a mudança de postura do banco central dos Estados Unidos, o Fed, que passou a dar mais enfoque à luta contra a inflação nos Estados Unidos, que está no maior nível desde os anos de 1980. • Já as Bolsas dos EUA encerraram o ano em forte alta com os índices S&P 500 e Dow Jones avançando 26,89% e 18,73% respectivamente. • No Brasil o Ibovespa encerrou o ano com queda de 11,9% em meio a um cenário de instabilidade nos gastos públicos. • Na Renda Fixa, o ano foi marcado pela forte pressão de alta nos principais vencimentos em função do ciclo de aperto monetário e do afrouxamento da disciplina fiscal do governo. • Neste contexto, entre os índices da Anbima o IMA-B 5 e o IMA-Geral fecharam o ano com valorização de 4,57% e 0,97% respectivamente. Destacou se também o IDKA 2 A que valorizou 4,97%. • Novas CEPAS do covid-19; • Maior onda do Covid-19 (4 mil óbitos dia); • Ritmo de Vacinação lento no primeiro trimestre, mas em 28/12, o país alcançou a marca de 80% da população vacinada com as duas doses de vacina contra a Covid-19; • Relações comerciais China e EUA; • Inflação mundo, EUA= 7%/ Zona do Euro= 5%; • Inflação oficial fecha 2021 em 10,06%, maior alta desde 2015; • Crise China (Evergrande) e crise energética – potencial global; • Sinais de redução dos estímulos a economia; • STF versus Presidente Bolsonaro; • Brasil versus situação fiscal (outubro pior mês); • Ciclo de aumento da Selic= 9,25%.

*Fornecido pela assessoria contratada Referência Gestão e Risco.

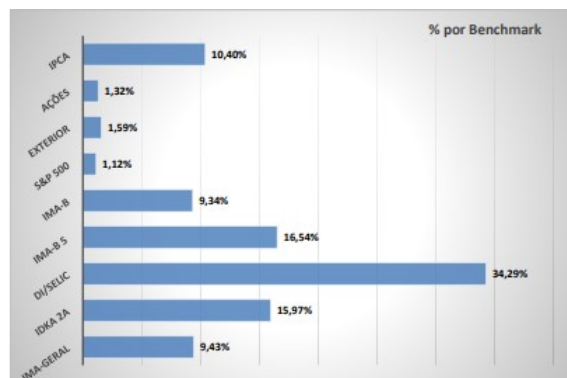
Desempenho da carteira de investimentos no 4º trimestre

MÊS	SALDO RPPS	Rendimentos do mês	Rentabilidade Atingida	Rentabilidade Acumulada	Meta Atuarial Acumulada INPC + 5,43%	
1	2021	R\$ 157.638.898,90	-R\$ 331.491,16	-0,21%	-0,21%	0,71%
2	2021	R\$ 157.792.625,94	-R\$ 1.078.112,44	-0,68%	-0,89%	1,99%
3	2021	R\$ 159.000.591,57	R\$ 129.562,23	0,08%	-0,81%	3,32%
4	2021	R\$ 161.194.833,09	R\$ 1.096.690,84	0,68%	-0,13%	4,17%
5	2021	R\$ 163.597.410,44	R\$ 913.087,04	0,56%	0,43%	5,63%
6	2021	R\$ 164.976.449,06	R\$ 57.819,96	0,04%	0,46%	6,74%
7	2021	R\$ 166.367.463,30	-R\$ 27.821,49	-0,02%	0,45%	8,30%
8	2021	R\$ 166.101.969,16	-R\$ 126.889,23	-0,08%	0,37%	9,74%
9	2021	R\$ 167.781.960,75	R\$ 737.967,46	0,44%	0,81%	11,54%
10	2021	R\$ 167.509.008,04	-R\$ 1.194.169,04	-0,71%	0,10%	13,34%
11	2021	R\$ 171.146.324,08	R\$ 2.694.907,83	1,60%	1,70%	14,79%
12	2021	R\$ 175.942.460,83	R\$ 1.394.188,29	0,80%	2,51%	16,14%
Total Rentabilidade		R\$ 4.255.760,29				

Composição e rentabilidade da carteira por fundos

Composição da Carteira	dez/21	
	R\$	% *
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	R\$ 94.911,72	0,05%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 6.487.704,17	3,69%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.464.222,57	1,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 29.092.254,71	16,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 10.108.661,05	5,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 502.334,50	0,29%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 26.269.889,16	14,93%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 5.429.559,09	3,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 720.939,19	0,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 16.587.433,44	9,43%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	R\$ 675.383,83	0,38%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	R\$ 1.164.348,08	0,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.226.969,42	2,97%
BB AÇÕES ESG GLOBALIS FIC AÇÕES BOR NÍVEL I	R\$ 2.792.905,21	1,59%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 623.276,93	0,35%
BB AGRO FIC AÇÕES	R\$ 482.627,76	0,27%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 24.539.476,24	13,95%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	R\$ 471.883,57	0,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 28.104.672,36	15,97%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 5.606.488,56	3,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 7.146.505,22	4,06%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.350.014,05	0,77%
TOTAL	R\$ 175.942.460,83	100%

Composição da Carteira por Benchmark



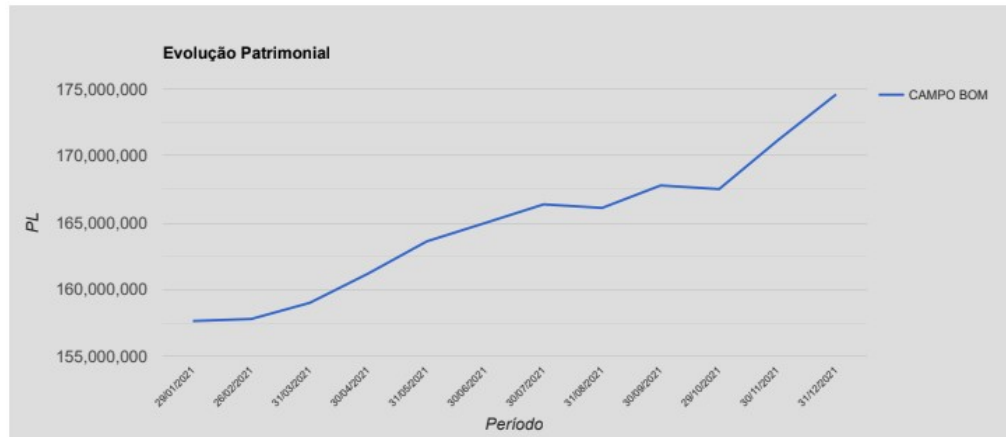
Composição da Carteira de Investimentos por instituição financeira



Grau de risco dos Investimentos

Fundos de Investimentos	RISCO		ALOCAÇÃO	
	VAR 95% - CDI	Ano	RS	%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,19%	6.487.704,25	3,72
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,02%	0,07%	94.911,73	0,05
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	7,90%	6,39%	623.276,93	0,36
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8,37%	8,21%	2.792.905,21	1,60
BB AGRO FIC AÇÕES	6,89%	7,98%	482.627,76	0,28
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	1,35%	16.587.433,43	9,50
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	1,33%	5.226.969,42	2,99
BB CONSUMO FIC AÇÕES	10,38%	11,13%	675.383,82	0,39
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,02%	0,06%	2.464.222,55	1,41
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	9,23%	9,76%	1.164.348,08	0,67
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,04%	1,33%	29.092.254,71	16,66
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,16%	2,75%	10.108.661,05	5,79
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,15%	1,56%	5.429.559,10	3,11
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,03%	0,07%	26.269.889,17	15,05
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	1,25%	502.334,49	0,29
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	0,77%	720.939,20	0,41
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,02%	0,06%	471.883,58	0,27
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04%	0,10%	24.539.476,23	14,06
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,23%	1,11%	7.146.505,23	4,09
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	1,31%	28.104.672,34	16,10
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,16%	2,74%	5.606.488,56	3,21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,20%	0,30%	0,01	0,00
Total:			174.592.446,85	100,00

Evolução patrimonial



Resultado da análise

O patrimônio líquido do fundo do RPPS de Campo Bom/RS encerrou o quarto trimestre de 2021 com R\$ 175.942.460,83, sendo que os rendimentos acumulados no período foram de R\$ 4.255.750,29, representando uma rentabilidade de 2,51% no período, frente à meta atuarial de 16,14%. Sendo assim, a rentabilidade da carteira de investimentos do RPPS de Campo Bom/RS, entre os meses de janeiro e dezembro de 2021, obteve desempenho inferior à meta atuarial para o período, tendo em vista principalmente os efeitos trazidos pelo cenário de pandemia mundial e a crise fiscal no Brasil que ainda persistem. Porém cumpre ressaltar que embora tenha sido um ano de muita volatilidade, o resultado das aplicações restou positivo no ano de 2021.

Greice Gomes da Silva Hoerlle
Gestora de Investimentos
CPA-10 ANBIMA