



RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RPPS DE CAMPO BOM/RS – 1º TRIMESTRE/2020

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 2019.

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 fundos de investimentos, entre renda fixa e renda variável e em sua maioria nos segmentos de médio e baixo prazo, visando uma ampla diversificação, com vistas a mitigar os riscos de mercado.

Comentário Econômico*

Abaixo, apontamos os principais acontecimentos do mês março, marcado por rentabilidade negativa aos fundos de investimentos tanto em renda fixa como na renda variável:

- Grande Avanço do Coronavírus no Brasil e nos principais Países (EUA, ITÁLIA, ESPANHA, REINO UNIDO, etc...);
- Deterioração dos mercados globais devido ao avanço do Coronavírus;
- Redução das projeções do crescimento da economia global;
- Pacotes de estímulos das principais economias do mundo;
- Redução dos juros nos EUA pelo FED com taxa chegando ao patamar entre 0% e 0,25%;
- Selic chega a 3,75% com a redução de 0,5 p.p pelo Copom;
- Liberação de recursos emergenciais para conter a crise (Renda emergencial de R\$600,00 ao trabalhadores informais) e R\$ 88 bilhões para Estados e Municípios que inclui recursos para saúde e suspensão do pagamento das dívidas estaduais com a União;

*Fornecido pela assessoria contratada Referência Gestão e Risco.

Desempenho da carteira de investimentos no 1º trimestre

	Benchmarks					
	IMA Geral	IMA B	IRF-M 1	Ibovespa	INPC + 5,89%	CAMPO BOM
01/2020	0,56%	0,26%	0,44%	-3,16%	0,67%	0,49%
02/2020	0,45%	0,45%	0,38%	-8,43%	0,65%	0,37%
03/2020	-1,98%	-6,97%	0,60%	-29,90%	0,66%	-2,27%

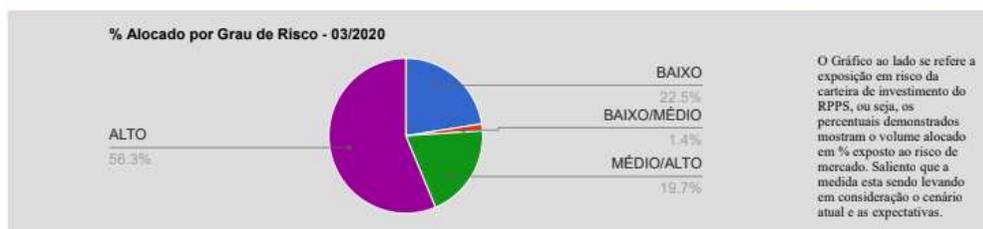
Composição e rentabilidade da carteira por fundos

Fundos de Investimento	RENTABILIDADE				
	03/2020 (%)	Últimos 6 meses (%)	No ano (%)	03/2020 (R\$)	ANO (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,32%	2,44%	0,93%	5.453,76	13.769,20
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,59%	2,57%	1,39%	13.580,64	31.578,04
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,29%	1,91%	0,85%	228,91	678,58
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,10%	0,63%	-1,18%	-432.502,32	-241.541,25
BB CONSUMO FIC AÇÕES	-30,87%	-29,61%	-35,37%	-265.686,45	-325.613,27
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,25%	1,74%	0,75%	5.933,44	12.680,59
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-30,82%	-29,64%	-36,89%	-235.097,85	-308.397,31
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,79%	1,94%	-0,60%	-381.583,06	-126.877,17
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-6,98%	-3,73%	-6,33%	-1.133.211,72	-1.020.726,66
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-2,03%	1,52%	-0,90%	-99.463,91	-43.730,56
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,11%	3,25%	1,38%	-14.137,76	173.527,82
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,89%	2,25%	-0,47%	-9.407,09	-2.323,50
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	2,15%	0,94%	3.734,75	11.221,57
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,34%	1,67%	-0,74%	-26.385,00	-14.188,03
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,13%	-1,22%	-3,57%	-25.183,80	-20.451,96
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,26%	2,00%	0,80%	505,85	2.659,86
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,13%	2,94%	1,31%	-2.379,09	-2.379,09
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,45%	2,19%	-0,41%	-289.530,95	-80.360,63
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-7,10%	-3,99%	-6,46%	-383.874,95	-347.013,34
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	2,95%	1,38%	134.447,13	313.131,00
Total:				-3.134.559,48	-1.974.356,11



Grau de risco dos Investimentos

Fundos de Investimentos	RISCO		ALOCAÇÃO	
	VAR 95% - CDI		RS	%
	03/2020	Ano		
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,01%	0,01%	2.798.084,84	2,07
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,65%	0,39%	2.309.124,32	1,71
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01%	0,01%	80.271,53	0,06
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8,04%	4,79%	20.150.590,09	14,92
BB CONSUMO FIC AÇÕES	59,14%	36,57%	594.906,82	0,44
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,01%	930.954,41	0,69
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	58,44%	36,01%	527.625,62	0,39
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6,78%	4,04%	20.921.241,45	15,50
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16,57%	9,92%	15.094.977,76	11,18
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	6,06%	3,64%	4.788.574,82	3,55
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,69%	4,55%	12.747.707,32	9,44
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8,04%	4,81%	488.775,32	0,36
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,01%	1.200.691,46	0,89
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,11%	1,87%	1.940.761,80	1,44
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,28%	2,67%	2.194.103,30	1,63
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,01%	0,01%	108.499,26	0,08
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7,65%	4,53%	481.620,91	0,36
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,46%	3,26%	19.627.417,62	14,54
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16,65%	9,97%	5.021.191,01	3,72
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	0,37%	23.007.139,98	17,04
Total:			135.014.259,65	100,00



Resultado da análise

O patrimônio líquido do fundo do RPPS de Campo Bom/RS encerrou o primeiro trimestre de 2020 com R\$ 135.014.259,65, sendo que os rendimentos acumulados no ano foram de -R\$ 1.974.356,11, representando uma rentabilidade de -1,42% para o período, frente à meta atuarial de 1,99%. Sendo assim, a rentabilidade da carteira de investimentos do RPPS de Campo Bom/RS, entre os meses de janeiro a março de 2020, obteve desempenho inferior à meta atuarial para o período, tendo em vista principalmente os efeitos trazidos pelo cenário de pandemia mundial.

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