



RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RPPS DE CAMPO BOM/RS – 2º 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 2º trimestre do ano de 2020.

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 um 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*

Os principais fatos ocorridos no período foram:

Abril: Injeção de liquidez pelos Bancos Centrais com a redução de suas taxas de juros; Crise política no Brasil com a saída do Min. da Justiça Sérgio Moro; Expressiva alta do dólar que superou os R\$5,80/US\$.

Maior: Recuperação dos principais mercados, reflexo das melhoras das expectativas; Reabertura das principais economias da Europa e alguns estados dos EUA; Clima político mais ameno; Redução da Selic pelo Bacen para 3,00% a.a.

Junho: Produção Industrial brasileira avançou 7% em maio, atingindo 51,6 pontos; Caged: 331 mil vagas fechadas, ante 860 mil de abril - Desemprego 12,9% -Dólar: +0,92% R\$ 5,48/US\$; Apaziguamento nas relações entre Executivo e Judiciário; Prisão Queiroz; Fake News em pauta; Novo Marco do Saneamento e Adiamento das eleições aprovados.

*Fornecido pela assessoria contratada Referência Gestão e Risco.

Desempenho da carteira de investimentos no 2º trimestre

MÊS	SALDO RPPS	Rendimentos do mês	Rentabilidade Atingida	Rentabilidade Acumulada	Meta Atuarial Acumulada INPC + 5,89% %
1 2020	135.234.414,55	660.004,74	0,49%	0,49%	0,67%
2 2020	136.765.768,68	500.198,63	0,37%	0,86%	1,32%
3 2020	135.014.259,64	-3.134.559,47	-2,27%	-1,43%	1,99%
4 2020	137.484.890,26	1.015.960,95	0,74%	-0,70%	2,24%
5 2020	140.434.173,78	1.730.762,00	1,25%	0,54%	2,47%
6 2020	143.272.695,70	1.321.818,34	0,93%	1,48%	3,27%
7 2020					
8 2020					
9 2020					
10 2020					
11 2020					
12 2020					
Total Rentabilidade		2.094.185,19			

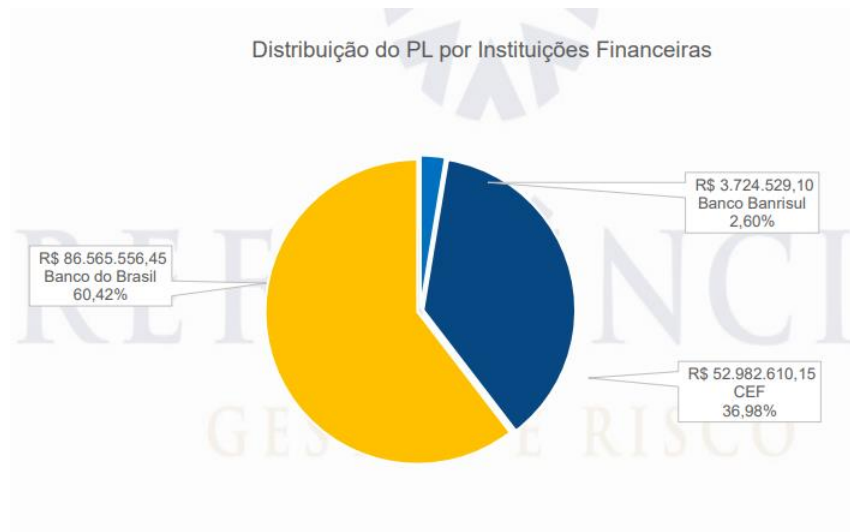
Composição e rentabilidade da carteira por fundos

RENTABILIDADE					
Fundos de Investimento	06/2020 (%)	Últimos 6 meses (%)	No ano (%)	06/2020 (R\$)	ANO (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,20%	1,65%	1,61%	2.388,11	24.862,80
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,27%	2,62%	2,59%	6.429,86	57.057,03
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,17%	1,48%	1,45%	137,03	1.154,39
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	2,02%	1,75%	156.233,55	232.416,00
BB CONSUMO FIC AÇÕES	9,92%	-10,75%	-9,90%	74.837,70	-91.151,63
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,13%	1,27%	1,24%	3.806,59	29.319,97
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	8,89%	-17,94%	-17,46%	56.361,61	-145.983,78
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,08%	3,30%	3,08%	176.642,38	548.567,18
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,02%	-1,15%	-1,75%	188.084,29	-614.433,14
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,98%	2,87%	2,68%	48.005,01	129.379,64
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	2,49%	2,45%	48.738,48	144.732,86
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	4,85%	4,68%	103.465,77	591.190,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,14%	4,34%	4,03%	5.631,47	19.423,49
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	1,65%	1,62%	2.261,60	19.211,12
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	1,78%	1,64%	19.526,46	32.370,64
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	-1,88%	-1,96%	19.645,20	16.118,44
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,14%	1,37%	1,34%	461,95	3.936,84
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,75%	4,79%	4,63%	8.397,40	18.084,54
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18%	3,31%	3,12%	236.072,65	614.863,61
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,03%	-1,26%	-1,88%	104.559,91	-100.689,73
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,26%	2,52%	2,48%	60.131,32	563.754,60
Total:				1.321.818,33	2.094.185,15

Composição da Carteira por Benchmark

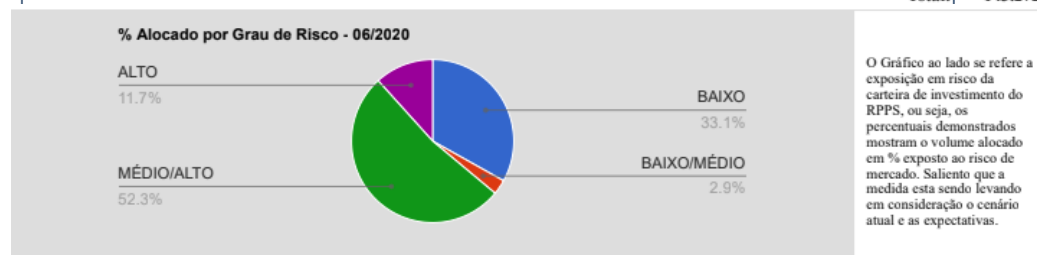
Composição por segmento		
Benchmark	%	R\$
CDI	1,01	1.449.562,55
IRF-M 1	31,23	44.747.099,75
IMA Geral	11,25	16.124.547,34
IPCA	5,48	7.851.919,88
Ações	1,06	1.519.407,63
IMA-B 5	11,58	16.596.685,79
IMA-B	13,25	18.986.780,08
IRF-M	10,10	14.465.369,80
IDKA 2	15,03	21.531.322,87
Total:	100,00	143.272.695,70

Composição da Carteira de Investimentos por instituição financeira



Grau de risco dos Investimentos

Fundos de Investimentos	RISCO		ALOCÇÃO	
	VAR 95% - CDI		RS	%
	06/2020	Ano		
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,01%	0,02%	1.189.178,44	0,83
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,05%	0,36%	2.454.603,31	1,71
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01%	0,02%	80.747,35	0,06
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27%	3,98%	16.124.547,34	11,25
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	4,12%	500.000,00	0,35
BB CONSUMO FIC AÇÕES	11,31%	28,84%	829.368,47	0,58
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,02%	167.704,90	0,12
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	12,41%	28,40%	690.039,16	0,48
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	3,19%	16.596.685,79	11,58
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,98%	8,11%	9.501.271,29	6,63
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,83%	2,88%	4.961.685,02	3,46
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	0,34%	19.034.732,86	13,29
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	3,87%	14.465.369,80	10,10
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	3,91%	498.150,34	0,35
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,02%	1.208.681,01	0,84
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	1,47%	1.987.320,47	1,39
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,40%	1,96%	2.230.673,70	1,56
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,01%	0,02%	11.931,86	0,01
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,17%	3,85%	1.892.084,53	1,32
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86%	2,62%	20.322.641,86	14,18
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,99%	8,15%	5.267.514,62	3,68
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,05%	0,34%	23.257.763,58	16,23
	Total:		143.272.695,70	100,00



Resultado da análise

O patrimônio líquido do fundo do RPPS de Campo Bom/RS encerrou o segundo trimestre de 2020 com R\$ 143.272.695,70, sendo que os rendimentos acumulados no ano foram de R\$ 2.084.185,19, representando uma rentabilidade de 1,48% no período, frente à meta atuarial de 3,27%. Sendo assim, a rentabilidade da carteira de investimentos do RPPS de Campo Bom/RS, entre os meses de janeiro à junho 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