



RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RPPS DE CAMPO BOM/RS – 2º TRIMESTRE/2022

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 2022.

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 três 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*

Abril

Cenário Internacional: •Volatilidade nos mercados Globais; •Inúmeras incertezas : Inflação persistente, juros em alta, conflito na Ucrânia; •Choque de preços nas commodities; •Política de Zero Covid na China; •Risco de recessão econômica e redução dos estímulos dos Banco centrais globais; •Perspectiva de uma aceleração na subida nos juros na política monetária do Fed ; Cenário Local •A inflação segue pressionada conforme o IPCA-15 de Abril chegando a 12,03% no acumulado em 12 meses; •O Ibovespa fechou Abril em queda de 10,11% a maior desde março de 2020, interrompendo uma sequência de três meses de alta; •Saída de capital estrangeiro pela primeira vez no ano; •Na renda fixa , os in índices pós fixados fecharam no positivo com destaque para os de curto prazo (IMA-B 5) em contrapartida os pré- fixados (IRF-M) fecharam em baixa devido à expectativa dos juros permanecerem em alta por um longo período;

Mai

Cenário Internacional: •Conflito entre Rússia e Ucrânia segue pressionando os preços de energia e dos alimentos; •Redução das expectativas de crescimento da economia global pelo Banco Mundial; Volatilidade nos mercados Globais; •Mercado de trabalho dos EUA segue aquecido; • Aceleração na subida nos juros na política monetária do Fed ; Cenário Local: •A inflação desacelerou variando 0,47% em Maio contra 1,06% de Abril; •O Ibovespa fechou Maio em alta de 3,22; •Aval do TCU para o processo de privatização da Eletrobrás; •Na renda fixa , os índices pós fixados fecharam no positivo com destaque para os ativos de longo e curtíssimo prazo.

Junho

Cenário Internacional •Volatilidade nos mercados Globais; •inúmeras incertezas: Inflação persistente, juros em alta, conflito na Ucrânia; •Risco de recessão econômica e redução dos estímulos dos Banco centrais globais; •A inflação em 12 meses chegou a um patamar mais alto em quase todos os países, com destaque para EUA (8,6% a.a.), na Zona do Euro (8,6% a.a.) e Reino Unido (9,1% a.a.). •Fed mais agressivo em relação aos juros; Cenário Local: •A inflação segue pressionada conforme o IPCA de junho foi de 0,67% puxado principalmente pelos gastos com alimentos; •O Ibovespa fechou Junho em baixa de 11,50% em maio a escalada da volatilidade no cenário global; •Quadro fiscal incerto como avanço de pautas que ampliam desonerações e gastos do governo; •Na renda fixa , os índices de curto prazos avançaram enquanto os de longo prazo amargaram prejuízos devido a piora da percepção dos investidores em relação à conjuntura;

*Fornecido pela assessoria contratada Referência Gestão e Risco.

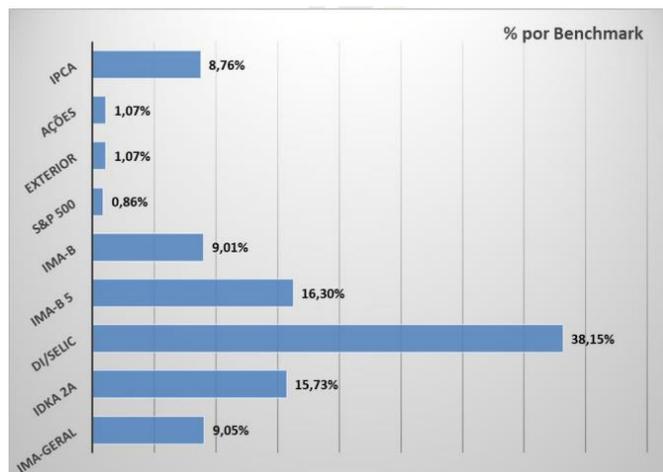
Desempenho da carteira de investimentos no 2º trimestre

MÊS	SALDO RPPS	Rendimentos do mês	Rentabilidade Atingida	Rentabilidade Acumulada	Meta Atuarial Acumulada INPC + 4,91%	
1	2022	R\$ 176.408.088,34	R\$ 152.378,02	0,09%	0,09%	1,07%
2	2022	R\$ 178.687.967,51	R\$ 1.293.984,99	0,73%	0,82%	2,49%
3	2022	R\$ 183.146.039,41	R\$ 3.274.507,05	1,82%	2,65%	4,66%
4	2022	R\$ 185.486.337,77	R\$ 1.253.894,83	0,68%	3,35%	6,17%
5	2022	R\$ 188.216.718,53	R\$ 1.657.533,44	0,89%	4,27%	7,08%
6	2022	R\$ 190.069.405,05	R\$ 539.133,34	0,28%	4,57%	8,17%
Total Rentabilidade		R\$ 8.171.431,67				

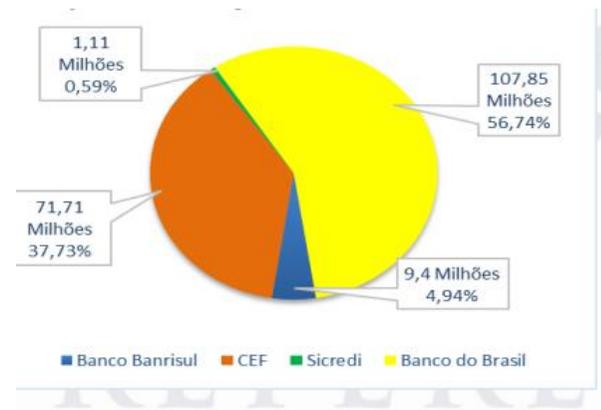
Composição e rentabilidade da carteira por fundos

Composição da Carteira	jun/22	
	R\$	% *
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 9.397.851,65	4,94%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 37.453,61	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 30.975.260,89	16,30%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 10.534.752,40	5,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 523.140,12	0,28%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 32.012.005,55	16,84%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 5.775.107,44	3,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 750.754,22	0,39%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 17.203.305,74	9,05%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	R\$ 504.378,68	0,27%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	R\$ 1.085.214,24	0,57%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 4.429.329,96	2,33%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 2.028.484,01	1,07%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 512.237,72	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.030.974,62	0,54%
BB AGRO FIC AÇÕES	R\$ 445.828,44	0,23%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 30.732.854,55	16,17%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	R\$ 329.215,74	0,17%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 29.906.952,31	15,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 5.844.825,18	3,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 4.393.710,52	2,31%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 502.561,02	0,26%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.113.206,44	0,59%
TOTAL	R\$ 190.069.405,05	100%

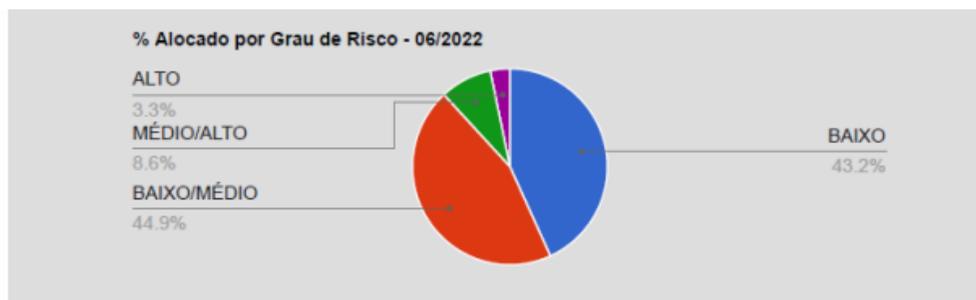
Composição da Carteira por Benchmark



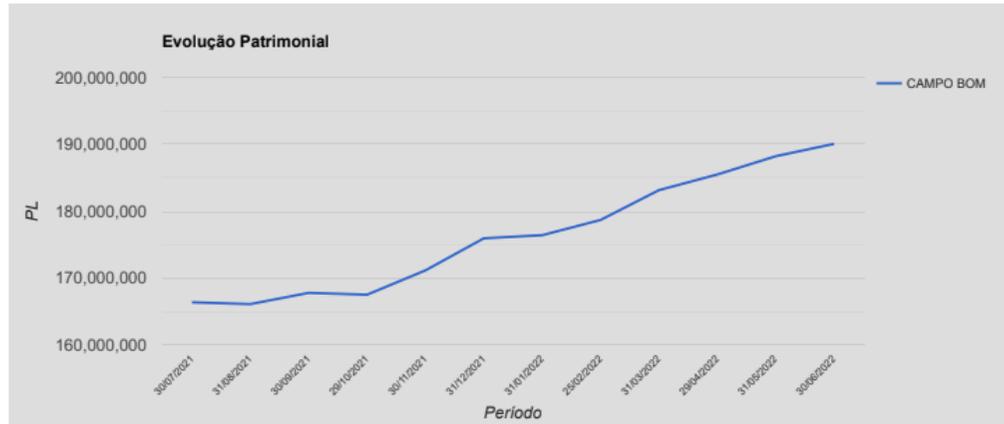
Composição da Carteira de Investimentos por instituição financeira



Grau de risco dos Investimentos



Evolução patrimonial



Resultado da análise

O patrimônio líquido do fundo do RPPS de Campo Bom/RS encerrou o segundo trimestre de 2022 com R\$ 190.069.405,05, sendo que os rendimentos acumulados no período foram de R\$ 8.171.431,67, representando uma rentabilidade de 4,57% no período, frente à meta atuarial de 8,17%. Sendo assim, a rentabilidade da carteira de investimentos do RPPS de Campo Bom/RS, entre os meses de janeiro e junho de 2022, obteve desempenho inferior à meta atuarial para o período, tendo em vista principalmente os efeitos trazidos pelo cenário de pandemia mundial e suas consequências inflacionárias, guerra entre Rússia e Ucrânia e a crise fiscal no Brasil que ainda persiste.

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