



RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RPPS DE CAMPO BOM/RS – 3º 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 3º 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 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:

Julho: Mês positivos para os mercados globais em razão dos sinais de uma recuperação global mais acelerada. No Brasil o Governo encaminhou ao Congresso a Reforma Tributária. No Exterior a China mostra recuperação com sua economia avançando 3,2% no segundo trimestre. A economia dos EUA teve uma forte retração de mais de 30% no segundo trimestre.

Agosto: Mês positivos para os mercados globais em razão dos sinais de uma recuperação global mais acelerada. Redução da Selic no Brasil de 2,25% para 2,00%. Volatilidade na Renda Fixa diante das incertezas quanto ao quadro fiscal no Brasil. Manutenção nos juros pelo FED.

Setembro: Queda dos ativos tanto na renda fixa como na renda variável devido as preocupações políticas e fiscais, como aumento da preocupação do mercado em relação ao teto de gastos mais precisamente em relação ao financiamento do novo programa do governo o "Renda Cidadã". Aumento nos números de casos de Covid-19 na Europa, o que gerou preocupação com o risco da retomada de distanciamento social em alguns países o que dificultaria ainda mais a recuperação da economia. Início de uma eleição bastante polarizada nos Eua entre atual presidente Donald Trump e Joe Biden. Impasse nas negociações sobre um novo acordo fiscal nos EUA. Manutenção da taxa selic em 2,00% pelo Copom a qual também reforçada pelo Relatório Trimestral de Inflação.

*Fornecido pela assessoria contratada Referência Gestão e Risco.

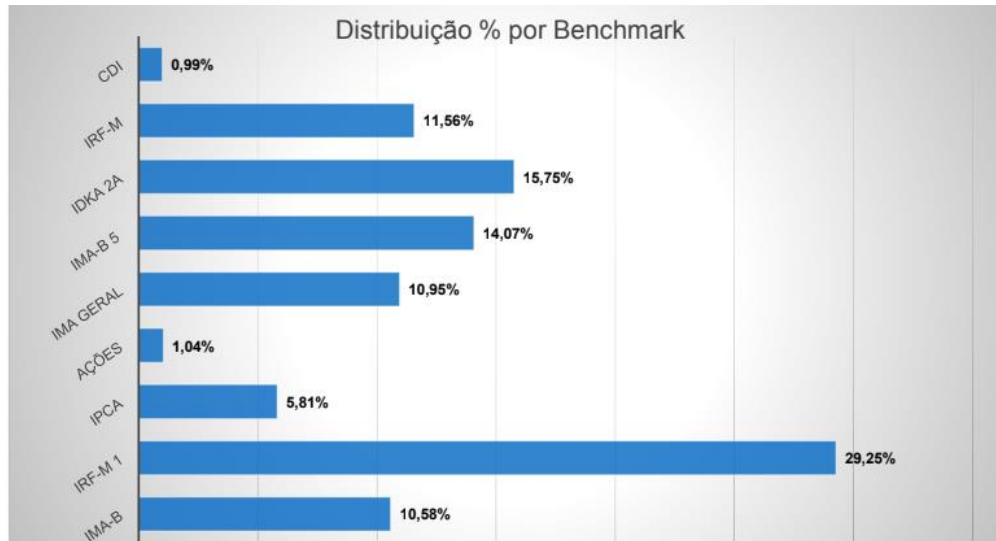
Desempenho da carteira de investimentos no 3º trimestre

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	146.483.426,28	1.766.551,41	1,22%	2,72%	4,22%
8 2020	146.702.732,77	-317.161,15	-0,22%	2,50%	5,10%
9 2020	147.410.966,13	-551.412,00	-0,37%	2,12%	6,52%
10 2020					
11 2020					
12 2020					
Total Rentabilidade		2.992.163,45			

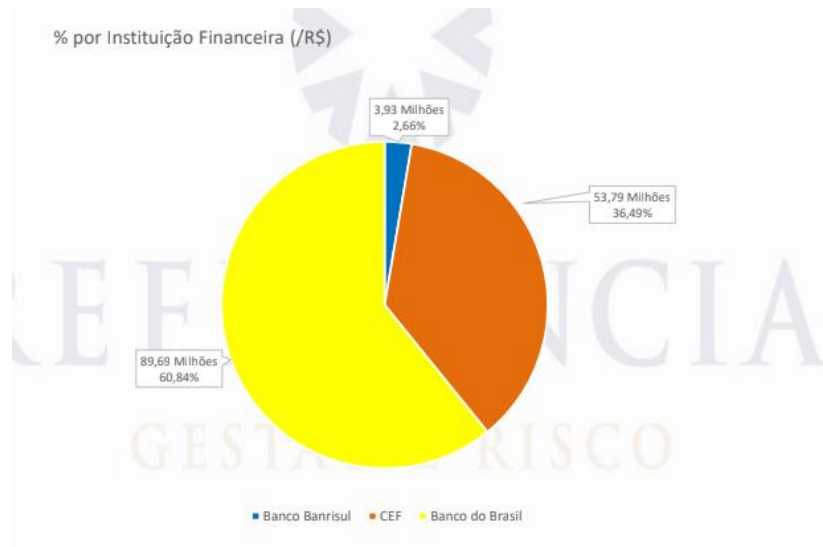
Composição e rentabilidade da carteira por fundos

Composição da Carteira	set/20	
	R\$	% *
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	\$ 1.191.044,19	0,81%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	\$ 2.655.764,73	1,80%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	\$ 80.745,06	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 16.141.358,99	10,95%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	\$ 839.488,72	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 184.326,17	0,13%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	\$ 687.346,27	0,47%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	\$ 20.737.394,19	14,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 9.580.580,67	6,50%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	\$ 5.031.034,73	3,41%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 17.046.626,39	11,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 505.523,87	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 694.525,19	0,47%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 17.098.175,16	11,60%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 1.143.193,91	0,78%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	\$ 9.583,78	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	\$ 23.211.873,50	15,75%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	\$ 5.314.576,53	3,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	\$ 23.367.432,78	15,85%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	\$ 1.890.371,30	1,28%
	\$ 147.410.966,13	100%

Composição da Carteira por Benchmark

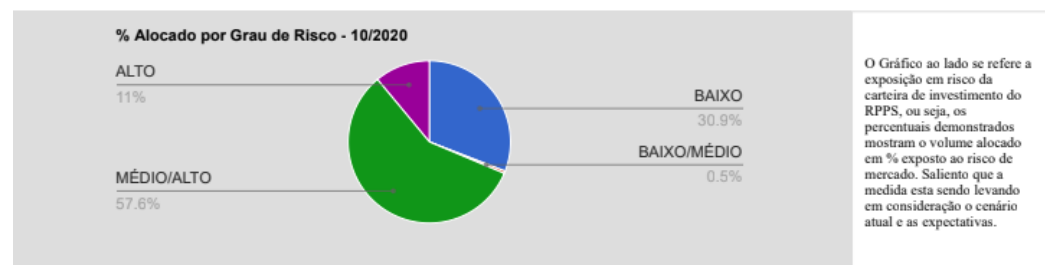


Composição da Carteira de Investimentos por instituição financeira



Grau de risco dos Investimentos

Fundos de Investimentos	RISCO		ALOCAÇÃO	
	VAR 95% - CDI		RS	%
	10/2020	Ano		
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,54%	0,18%	1.192.559,14	0,80
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,26%	0,31%	2.659.548,28	1,79
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,62%	0,21%	80.751,60	0,05
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,35%	3,21%	16.130.021,73	10,84
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,49%	3,06%	1.142.369,80	0,77
BB CONSUMO FIC AÇÕES	11,53%	23,19%	814.647,87	0,55
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,24%	0,08%	1.385.582,56	0,93
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	11,99%	22,77%	681.734,36	0,46
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,12%	2,56%	20.776.104,84	13,96
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,26%	6,51%	9.599.340,06	6,45
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,96%	2,30%	5.046.850,25	3,39
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	0,29%	17.117.564,39	11,51
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45%	3,11%	16.993.120,14	11,42
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,53%	3,13%	503.669,27	0,34
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	1,23%	697.945,75	0,47
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,00%	0,03%	98.913,12	0,07
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,18%	3,07%	1.888.333,28	1,27
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	2,11%	23.247.335,91	15,63
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,25%	6,54%	5.324.861,59	3,58
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,24%	0,28%	23.400.824,04	15,73
		Total:	148.782.077,97	100,00



Resultado da análise

O patrimônio líquido do fundo do RPPS de Campo Bom/RS encerrou o terceiro trimestre de 2020 com R\$ 148.782.077,97, sendo que os rendimentos acumulados no ano foram de R\$ 2.992.163,45, representando uma rentabilidade de 2,12% no período, frente à meta atuarial de 6,52%. Sendo assim, a rentabilidade da carteira de investimentos do RPPS de Campo Bom/RS, entre os meses de janeiro à setembro 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