



RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RPPS DE CAMPO BOM/RS – 4º 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 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 risco, visando uma ampla diversificação, com vistas a mitigar os riscos de mercado.

Comentário Econômico*

Chegando a setembro e outubro período marcado pelas incertezas sobre as eleições americanas, que fez os investidores a reduzirem suas exposições ao risco no final de outubro. No Brasil o mercado passou a se preocupar sobre manutenção do teto dos gastos públicos em meio as tensões envolvendo a equipe econômica outras áreas do governo.

Novembro e dezembro deram sinais de esperança com a definição das eleições dos EUA com a vitória do Democrata Joe Biden, e as notícias positivas sobre as vacinas para a Covid 19. As eficácias das vacinas da Pfizer, Moderna e Astra Zeneca que ficaram entre 70% -95%. A vacina da Pfizer teve o seu uso emergência aprovado no Reino Unido que já iniciou o processo de imunização da população. Posteriormente os EUA e a União Europeia também começaram a vacinação dando impulso aos mercados que fecharam o mês com altas expressivas.

Com esses acontecimentos, mas todos os RPPS do Brasil sofreram nesse grande cenário de incertezas que se instaurou no ano de 2020, juros baixos, perspectivas nada animadoras para todos os setores e um sinal de como o futuro da economia estava nebuloso, fez com que os gestores do RPPS procurassem proteger o patrimônio do fundo de previdência. Priorizando ativos de prazos curtos aliados aos de médio, assim como os riscos, logo sabendo que a proteção é maior, os rendimentos seriam menores, mas positivos.

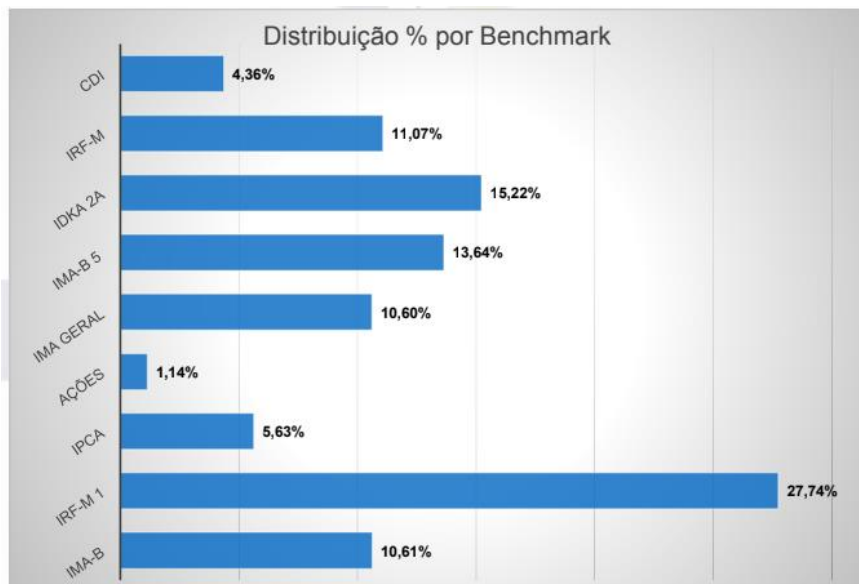
Desempenho da carteira de investimentos no 4º trimestre

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	148.782.077,98	85.284,31	0,06%	2,17%	7,98%
11	2020	150.505.789,79	1.431.147,59	0,96%	3,15%	9,53%
12	2020	157.107.924,71	2.647.287,57	1,71%	4,92%	11,66%
Total Rentabilidade			7.155.882,92			

Composição e rentabilidade da carteira por fundos

Composição da Carteira	dez/20	
	R\$	% *
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	\$ 1.196.850,34	0,76%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	\$ 2.853.075,56	1,82%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	\$ 80.977,24	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 5.215.803,80	3,32%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	\$ 21.429.125,67	13,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 17.386.223,35	11,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 10.264.128,99	6,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 507.450,13	0,32%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	\$ 5.216.949,04	3,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 714.622,02	0,45%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 16.653.788,46	10,60%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	\$ 928.590,00	0,59%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	\$ 855.060,56	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 17.205.043,98	10,95%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	\$ 1.184.996,75	0,75%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	\$ 355.261,16	0,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	\$ 23.919.345,88	15,22%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	\$ 5.693.617,97	3,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	\$ 23.518.053,54	14,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	\$ 1.928.960,27	1,23%
	\$ 157.107.924,71	100%

Composição da Carteira por Benchmark

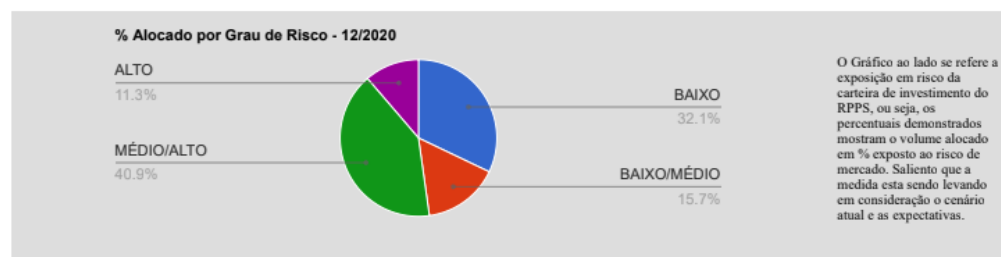


Composição da Carteira de Investimentos por instituição financeira

% Alocado por Instituição		
Instituição	%	R\$ Alocado
Banco Bannisul	2,63%	R\$ 4.130.903,14
CEF	35,27%	R\$ 55.415.238,82
Banco do Brasil	62,10%	R\$ 97.561.782,75
Total	100,00%	R\$ 157.107.924,71

Grau de risco dos Investimentos

Fundos de Investimentos	RISCO		ALOCÇÃO	
	VAR 95% - CDI 12/2020	Ano	R\$	%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,04%	0,17%	1.196.850,34	0,76
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,10%	0,28%	2.853.075,56	1,82
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,02%	0,19%	80.977,24	0,05
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	2,97%	16.653.788,46	10,60
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	2,79%	1.184.996,75	0,75
BB CONSUMO FIC AÇÕES	6,35%	21,47%	928.590,00	0,59
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,07%	5.215.803,79	3,32
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	6,71%	21,13%	855.060,56	0,54
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	2,36%	21.429.125,67	13,64
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,03%	6,02%	10.264.128,99	6,53
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,74%	2,13%	5.216.949,04	3,32
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	0,27%	17.205.043,98	10,95
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	2,88%	17.386.223,35	11,07
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	2,88%	507.450,13	0,32
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64%	1,15%	714.622,02	0,45
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,00%	0,03%	355.261,16	0,23
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,55%	2,81%	1.928.960,27	1,23
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,71%	1,95%	23.919.345,88	15,22
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,04%	6,05%	5.693.617,97	3,62
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,10%	0,26%	23.518.053,54	14,97
		Total:	157.107.924,70	100,00



Resultado da análise

O patrimônio líquido do fundo do RPPS de Campo Bom/RS encerrou o quarto trimestre de 2020 com R\$ 157.107.924,70, sendo que os rendimentos acumulados no ano foram de R\$ 7.155.882,92, representando uma rentabilidade de 4,92% no período, frente à meta atuarial de 11,66%. Sendo assim, a rentabilidade da carteira de investimentos do RPPS de Campo Bom/RS, entre os meses de janeiro à dezembro de 2020, 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.

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