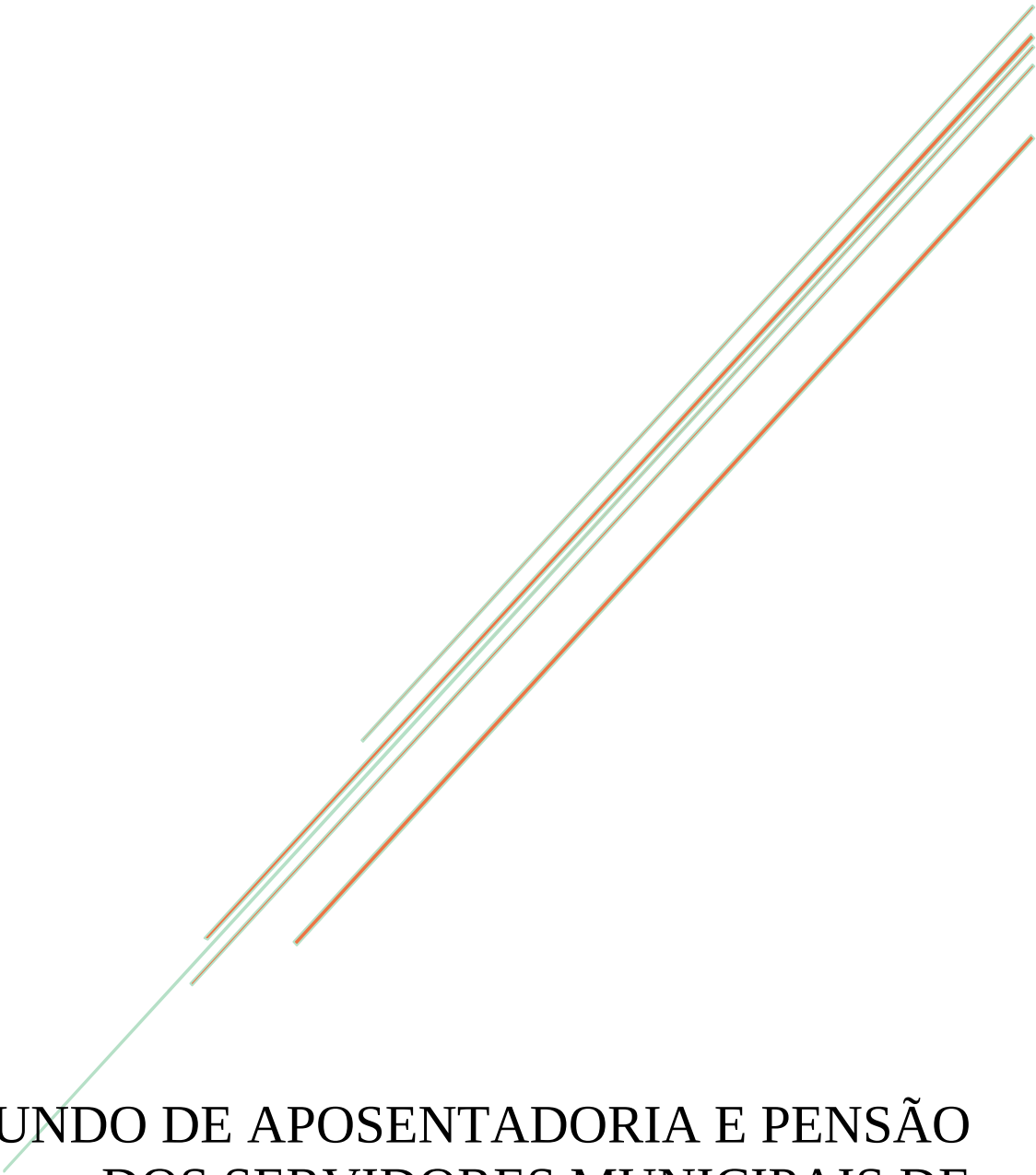


RELATÓRIO DE GESTÃO RPPS

2023

1º TRIMESTRE



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE
SARANDI - RS

Fundo de Aposentadoria e Pensão dos Servidores de Sarandi

Composição JUL/2022 – JUL/2024 – (ata 013/2022)

Conselho de Administração

Titulares:

Daniela Godinho

Leocádia Oliveira da Silva

Loreni Lúcia Pasquetti Ortolan

Marivone Mattei

Rubens da Silva Martins (Presidente – de 04/07/2022 até 03/07/2023)

Suplentes:

Deisi Bombardelli

Fernanda Freitas de Almeida

Gilséia Vieira

Pablo Rafael Brizola de Lara

Vinicius Zancanella

Gestor de Recursos

Adriano Kaufmann

Comitê de Investimentos

Gabriela Romio

Keila Ferraz de Quadros

Patrícia Mocelin

Renata Pasqualotto Rosetto

Verônica Letícia Bressan Merten

Apresentação

Os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) são sistemas de previdência dos servidores públicos de cargo efetivo da União, Estados, Distrito Federal e Municípios, incluídas suas autarquias e fundações, previstos no artigo 40 da Constituição Federal de 1988 e regulamentados pela Lei Federal nº 9.717/1998.

O Fundo de Aposentadoria e Pensão dos Servidores de Sarandi (FAPS) é um RPPS. Seu patrimônio é constituído a partir de recolhimento mensal a fim de garantir o seu equilíbrio financeiro e atuarial, nos termos do artigo 1º, inciso II, da Lei nº 9.717/1998, em atendimento ao caráter contributivo e solidário exigido pelo artigo 40 da Constituição Federal de 1988, sendo que, com a Lei Complementar nº 115/2020 do Município de Sarandi, as alíquotas passaram a ser:

- de 14% para os servidores – Portaria MTP nº 1.467/2022, art 11., § 1º I, a;
- de 28% para a parte patronal (Município) desde 01/07/2022 – *Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 11, I;*
- de 14% de aposentados e pensionistas – somente sobre os valores que superam a três salários mínimos (R\$ 3.906,00) – Portaria MTP nº art 8º, II – salário no 1º trimestre era R\$ 1.302,00;
- Aportes financeiros mensais – Portaria MTP nº 1.467/2022, art 7º, § 4º; Art. 10º - no montante de R\$ 375.000,00, distribuído entre os entes MUNICÍPIO DE SARANDI; MUNICÍPIO DE NOVO XINGU com uma cedida; CÂMARA MUNICIPAL DE VEREADORES DE SARANDI; MUNICÍPIO DE CONSTANTINA com uma cedida e também com a ESCOLA SARANDI com uma cedida.

Também integram as receitas:

- as Compensações Previdenciárias do INSS/RPPS;
- os Rendimentos de Aplicações Financeiras.

Meta Atuarial

A meta atuarial para 2023 é o IPCA + 4,97%. No trimestre esse indicador somou 3,40%. O FAPS alcançou rentabilidade de 3,67%, superando a meta atuarial.

Dados do 1º trimestre de 2023

Na sequência, a apresentação dos principais números do 1º Trimestre de 2023:

Aplicações Financeiras

Os valores auferidos em rendimentos de aplicações financeiras no 1º Trimestre do ano de 2023 somaram de R\$ 2.157.735,50. A valorização da carteira foi de 3,67% no trimestre.

PRIMEIRO TRIMESTRE: a valorização em janeiro foi de 1,20%, equivalendo à R\$ 708.181,18. Em fevereiro foi de 0,80%, somando R\$ 479.040,51. Em março teve-se a valorização de 1,63% e rendimentos de R\$ 970.513,81.

O quadro a seguir demonstra o valor obtido mensalmente em rendimentos financeiros e o percentual de valorização/desvalorização das aplicações, considerando a média de todos os ativos:

MÊS	RENDIMENTOS (R\$)	RENDIMENTO (%)
Janeiro	R\$ 708.181,18	+ 1,20
Fevereiro	R\$ 479.040,51	+ 0,80
Março	R\$ 970.513,81	+ 1,63
Total	R\$ 2.157.735,50	3,67

Fundos de Investimentos:

A seguir a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento:

2023					
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	2022	12 MESES
RENDIMENTO MÉDIO	1,20%	0,80%	1,63%	3,67%	8,55%
CAIXA BRASIL IMA B TP FI RF LP	-0,03%	1,26%	2,65%	3,91%	7,31%
CAIXA BRASIL 2030 II TP FI RF	0,28%	1,30%	2,78%	4,32%	7,42%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RF	1,39%	1,34%	1,27%	4,01%	9,17%
CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF	1,50%	0,91%	1,18%	3,63%	10,66%
CAIXA BRASIL IMA B 5 TP FI RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	4,32%	10,27%
CAIXA BRASIL IRFM TP FI RF LP	0,88%	0,83%	2,12%	3,88%	11,40%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP FI RF LP	1,41%	1,50%	1,39%	4,37%	9,61%
CAIXA BRASIL IMA B 5 + TP FI RF LP	-1,28%	1,13%	3,66%	3,49%	4,69%
CAIXA FI BRASIL IPCA XVI CRED PRIVADO	1,35%	1,39%	1,49%	4,30%	10,77%
BANRISUL ABSOLUTO FI RF LP	1,12%	0,94%	1,14%	3,25%	13,21%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X FI	1,38%	1,39%	1,27%	4,05%	10,40%
BANRISUL RPPS II FI RF (2027)	1,18%	1,70%	2,14%	5,12%	5,76%
ISHARES IBOVESPA	3,00%	-7,32%	-3,05%	N/A	N/A
BB PREVIDENCIÁRIO A. ATIVA RETORNO TOTAL	0,65%	0,98%	1,88%	3,54%	10,69%
CAIXA BRASIL 2024 II TP FI RF	1,21%	0,96%	1,50%	3,68%	11,54%
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3,62%	-7,74%	-3,50%	-7,74%	-17,19%
BB PREVIDENCIÁRIO IPCA 2023	1,50%	0,91%	1,18%	3,64%	11,11%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTI	6,53%	-1,75%	3,98%	8,82%	-1,19%
CAIXA FI BRASIL REFERENC. DI LONGO PRAZO	1,09%	0,80%	1,15%	3,08%	13,24%
BB MM JUROS E MOEDAS FI	0,91%	0,87%	1,23%	3,04%	12,15%
BB PREVIDENCIÁRIO VÉRTICE 2030	0,28%	1,30%	2,77%	4,40%	4,88%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	1,12%	0,85%	1,16%	3,17%	13,25%
BB PREVIDENCIÁRIO XXI	1,39%	1,34%	1,27%	4,05%	9,39%
BB ESG AÇÕES GLOBAIS	1,88%	0,31%	0,99%	3,21%	-5,03%

Meta atuarial

O Relatório Focus de 06 de abril de 2023 traz a projeção de 5,98% para o IPCA 2023. O índice de inflação é um dos componentes da fórmula da meta atuarial (IPCA + 4,97%). Pelos cálculos, a meta atuarial de 2023 ficará próxima à 11%. A seguir o relatório citado:

Mediana - Agregado	2023						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	5,96	5,96	5,98 ▲	(2)	148	6,04	61
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,89	0,90	0,91 ▲	(1)	108	1,00	39
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,25	5,25 =	(10)	113	5,21	44
Selic (% a.a)	12,75	12,75	12,75 =	(8)	137	12,50	70
IGP-M (variação %)	4,11	3,70	3,70 =	(1)	81	3,43	32
IPCA Administrados (variação %)	9,13	9,65	9,79 ▲	(19)	96	10,19	39
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,00	-50,84	-50,84 =	(1)	28	-48,00	15
Balança comercial (US\$ bilhões)	57,00	55,00	55,00 =	(3)	27	57,00	15
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00 =	(15)	25	80,00	14
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,00	61,15	61,15 =	(1)	26	61,00	10
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,01	-1,01 =	(1)	40	-1,00	17
Resultado nominal (% do PIB)	-7,85	-7,80	-7,80 =	(3)	27	-7,75	12

Distribuição por enquadramento

As resoluções do Conselho Monetário Nacional foram adaptando os enquadramentos no decorrer do tempo. Dos fundos de investimentos que o FAPS possui, os mesmos estão distribuídos da seguinte forma:

Renda Fixa:

A Renda Fixa possui uma **rentabilidade previsível**. Ela pode ser fixada em um percentual mensal ou seguir algum índice como a taxa Selic, o CDI, a inflação (IPCA), o IMA, o IRF M. Rentabilidade previsível não significa que ela será sempre positiva. A previsibilidade, nesse caso, se refere ao índice.

O valor aplicado em Renda Fixa corresponde a 91,20%.

O montante corresponde a R\$ 56.003.363,29.

ARTIGO 7, I, b			TOTAL
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL	%
CAIXA BRASIL IMA B TP FI RF LP	10.740.658/0001-93	RS 6.276.601,21	10,22%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RF (2 MI = IPCA + 5,65%)	20.139.595/0001-78	RS 4.006.643,22	6,52%
CAIXA BRASIL IMA B 5 TP FI RF LP	11.060.913/0001-10	RS 3.158.236,49	5,14%
CAIXA BRASIL IRFM TP FI RF LP	14.508.605/0001-00	RS 615.604,17	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP FI RF LP	14.386.926/0001-71	RS 1.512.348,53	2,46%
CAIXA BRASIL IMA B 5 + TP FI RF LP	10.577.503/0001-88	RS 1.516.509,68	2,47%
CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF	44.683.378/0001-02	RS 5.382.237,10	8,76%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X FI	20.734.931/0001-20	RS 1.612.017,40	2,62%
BANRISUL ABSOLUTO FI RF LP	21.743.480/0001-50	RS 2.694.286,29	4,39%
BANRISUL RPPS II FI RF (2027)	46.655.127/0001-40	RS 5.346.459,08	8,71%
CAIXA BRASIL 2024 II TP FI RF	18.598.088/0001-50	RS 1.760.696,20	2,87%
BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-89	RS 1.861.518,82	3,03%
BB B PREV TP IPCA (2023)	15.486.093/0001-83	RS 3.218.110,75	5,24%
CAIXA FI BRASIL 2030 II TP RF	19.769.046/0001-06	RS 2.003.005,49	3,26%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI (2024)	44.345.590/0001-60	RS 1.250.017,33	2,04%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	46.134.117/0001-69	RS 2.723.505,08	4,43%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO		RS 44.937.796,84	73,18%
ARTIGO, 7, III, a			TOTAL
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL	% APLICADO
CAIXA FI BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	RS 5.856.689,68	9,54%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	13.077.418/0001-49	RS 3.464.840,12	5,64%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO		RS 9.321.529,80	15,18%
ARTIGO, 7, V, b			TOTAL
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL	% APLICADO
CAIXA FI BRASIL IPCA XVI RF CRED. PRIVADO	21.918.896/0001-62	RS 1.744.036,65	2,84%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO		RS 1.744.036,65	2,84%

Renda Variável:

A Renda Variável é uma opção de maior risco, mas também, com maior expectativa de retorno. Aqui é fundamental que a economia ande nos trilhos, com as empresas crescendo e gerando resultado para seus investidores. Também é elemento fundamental um equilíbrio nas contas governamentais, visto que há impacto no risco do país. Na sequência, os investimentos do FAPS nesse tipo de investimento:

O valor aplicado em Renda Variável é de 2,80%. O montante aplicado corresponde a R\$ 1.723.004,76.

RENDA VARIÁVEL			TOTAL
ARTIGO 8, I			TOTAL
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL	% APLICADO
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	R\$ 831.734,76	1,35%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO		R\$ 831.734,76	1,35%
ARTIGO 8, II			TOTAL
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL	% APLICADO
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	10.406.511/0001-61	R\$ 891.270,00	1,45%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO		R\$ 891.270,00	1,45%

Investimentos no Exterior

A opção de investimentos no exterior veio para ampliar a diversificação. Tendo em vista a instabilidade no nosso país, a oportunidade de investimentos fora daqui veio para ampliar os horizontes de investimentos.

O valor aplicado em Investimentos no Exterior é de 1,89%

O montante aplicado corresponde a R\$ 1.160.042,47.

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			TOTAL
ARTIGO 9, III			TOTAL
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL	% APLICADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS - BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	R\$ 1.160.042,47	1,89%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO		R\$ 1.160.042,47	1,89%

Fundos Estruturados

Os Fundos Estruturados englobam os fundos Multimercado, Art 10. O valor aplicado em Fundos Estruturados é de 3,70%. O montante aplicado nesse artigo corresponde a R\$ 2.273.320,26.

FUNDOS ESTRUTURADOS			TOTAL
ARTIGO 10, I			TOTAL
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL	% APLICADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTI	30.036.235/0001-02	R\$ 1.669.402,76	2,72%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FI	06.015.368/0001-00	R\$ 603.917,50	0,98%
			0,00%
TOTAL NO ENQUADRAMENTO		R\$ 2.273.320,26	3,70%

Disponibilidade Financeira

Os recursos que permaneceram em 31/03/2023 na conta corrente são chamados de Disponibilidade Financeira. O valor que ficou nessa situação, por não ter tido tempo hábil de aplicação ainda em março, foi de 0,41%. O montante em conta corrente corresponde a R\$ 251.632,57.

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA		TOTAL
CONTAS CORRENTE		TOTAL
BANCO DO BRASIL - 36.206-9	R\$ 207.912,18	0,34%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - 462-5	R\$ 0,00	0,00%
BANRISUL - 04.170094.0-1	R\$ 0,00	0,00%
SICREDI -	R\$ 43.720,39	0,07%
TOTAL EM CONTAS CORRENTES		R\$ 251.632,57

Considerações Finais

Nos 3 meses iniciais de 2023 apresentou os índices de rentabilidade performaram satisfatoriamente na Renda Fixa, tendo apenas apresentado um desempenho ruim na Renda Variável. Os juros altos trazem melhores retornos para índices CDI, por exemplo. Já a família IMA voltou a ter boa rentabilidade com a estabilização da Selic e com viés de queda ao final do ano. No âmbito econômico, a proposta do chamado “arcabouço fiscal” foi visto como uma alternativa para a busca do equilíbrio fiscal do governo. No tocante à meta atuarial, o FAPS superou a mesma no período.

Adriano Kaufmann

Gestor do FAPS