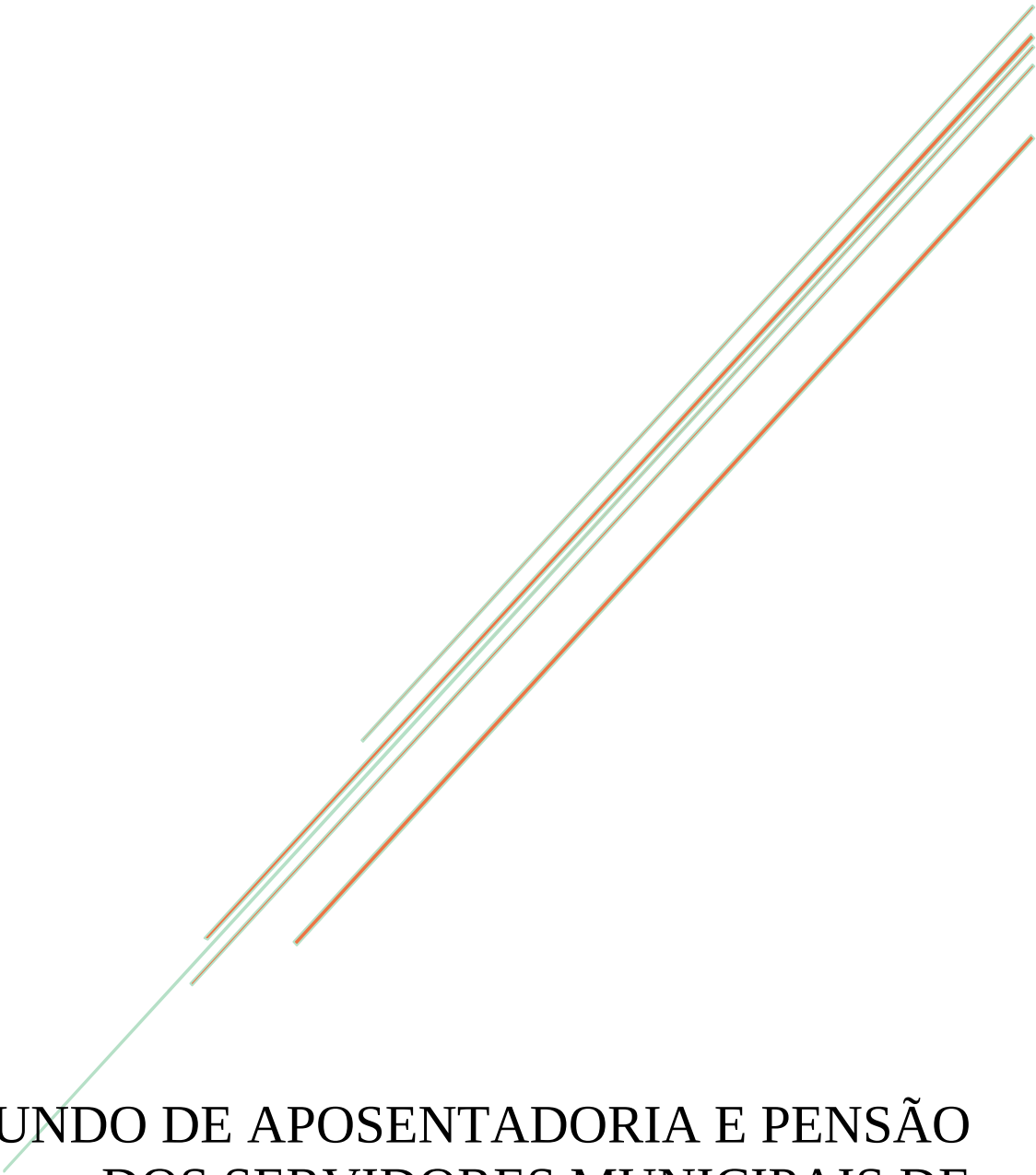


RELATÓRIO DE GESTÃO RPPS

2022

3º TRIMESTRE



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

Fundo de Aposentadoria e Pensão dos Servidores de Sarandi

Composição JUL/2020 – JUL/2022:

Conselho de Administração

Titulares:

Alice Fátima Brum Fornari

Katuscio Mottin

Marivone Mattei

Rubens da Silva Martins (Presidente – a partir de 04/07/2021)

Vanessa da Silva – (Presidente – até 03/07/2021)

Suplentes:

Claudia Luisa Barcellos

Gilséia Vieira

Leocádia Oliveira da Silva

Liciane Wuttke

Rosa Maria Lorini

Gestor de Recursos

Adriano Kaufmann

Comitê de Investimentos

Gabriela Romio

Keila Ferraz de Quadros

Patrícia Mocelin

Renata Pasqualotto Rosetto

Verônica Letícia Bressan Merten

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, as alíquotas passaram a serem:

- de 14% dos servidores;
- de 14% da parte patronal (Município) até 30/06 e **28% após 01/07/22**;
- de 14% de aposentados e pensionistas – somente sobre os valores que superam a três salários mínimos;
- 43% de contribuição suplementar até 30/06/2022.

A partir de julho de 2022, a alíquota suplementar deixará de existir. Os valores que se referiam a essa alíquota se chamarão APORTES MENSALIS. Esses valores correspondem à R\$ 356.213,02 mensais.

Também integram as receitas:

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

Meta Atuarial

A meta atuarial para 2022 é o IPCA + 4,81%.

Dados do 3º trimestre de 2022

Na sequência, a apresentação dos principais números do 3º Trimestre de 2022:

Aplicações Financeiras

Os valores auferidos em rendimentos de aplicações financeiras no 3º Trimestre do ano de 2022 somaram de R\$ 830.653,61. A valorização da carteira é de 1,50% no trimestre e 5,93% no ano.

PRIMEIRO TRIMESTRE: a valorização em janeiro foi de 0,48%, equivalendo à R\$ 256.822,52. Em fevereiro foi de 0,65%, somando R\$ 342.303,50. Em março teve-se a valorização de 2,33% e o recorde de rendimentos de R\$ 1.235.470,80.

SEGUNDO TRIMESTRE: a valorização em abril foi de 0,31%, equivalendo à um montante R\$ 170.467,23. Em maio foi de 0,84%, somando R\$ 463.473,69. Em junho teve-se a desvalorização de 0,30% equivalendo à R\$ 167.041,23.

TERCEIRO TRIMESTRE: a valorização em julho foi de 0,55%, equivalendo à um montante R\$ 303.986,05. Em agosto foi de 0,57%, somando R\$ 318.578,29. Em setembro teve-se a valorização de 0,37% equivalendo à R\$ 208.089,27.

O quadro a seguir demonstra o valor obtido mensalmente em rendimentos financeiros e o percentual de valorização/desvalorização das aplicações:

MÊS	RENDIMENTOS (R\$)	RENDIMENTO (%)
Janeiro	R\$ 256.822,52	+ 0,48
Fevereiro	R\$ 342.303,50	+ 0,65
Março	R\$ 1.235.470,80	+ 2,33
Abril	R\$ 170.467,23	+ 0,31
Maio	R\$ 463.473,69	+ 0,84
Junho	- R\$ 167.041,23	- 0,30
Julho	R\$ 303.986,05	+ 0,55
Agosto	R\$ 318.578,29	+ 0,57
Setembro	R\$ 208.089,27	+ 0,37
Total	R\$ 3.132.150,12	5,93

Fundos de Investimentos:

A seguir a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento

	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO
RENDIMENTO MÉDIO	0,48%	0,65%	2,33%	0,31%	0,84%	-0,30%	0,34%	0,57%	0,37%
CAIXA BRASIL IMA B TP FIRF LP	-0,76%	0,53%	3,06%	0,80%	0,97%	-0,38%	-0,92%	1,20%	1,50%
CAIXA BRASIL 2030 II TP FIRF	0,79%	-0,14%	3,62%	0,83%	1,12%	-0,04	-1,11	1,06%	1,18%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FIRF	-0,03%	1,05%	2,66%	1,25%	0,89%	0,22%	-0,32%	-0,14%	0,49%
CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF	XX	0,86%	2,40%	2,22%	0,52%	0,32%	0,07%	-0,14%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA B 5 TP FIRF LP	0,09%	1,05%	2,59%	1,54%	0,76%	0,33%	0,02%	0,05%	0,43%
CAIXA BRASIL IREM TP FIRF LP	-0,07%	0,59%	0,85%	-0,17%	0,59%	0,34%	1,12%	2,04%	1,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP FIRF LP	0,02%	1,15%	2,63%	1,40%	0,85%	0,22%	-0,29%	-0,11%	0,51%
CAIXA BRASIL IMA B 5 + TP FIRF LP	-1,62%	0,02%	3,53%	0,05%	1,14%	-1,10%	-1,91%	2,49%	2,37%
CAIXA FI BRASIL IPCA XVI CRED PRIVADO	0,27%	1,05%	2,55%	1,49%	0,86%	0,42%	-0,13%	0,50%	0,56%
BANRISUL ABSOLUTO FIRF LP	0,79%	0,87%	0,91%	0,69%	1,06%	1,04%	1,03%	1,17%	1,09%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X FI	0,29%	1,10%	2,46%	1,68%	0,76%	0,27%	0,30%	-0,20%	0,48%
ISHARES IBOVESA	3,91%	-0,27%	7,66%	-8,76%	3,46%	-11,52%	4,73%	6,98%	-0,76%
BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO ATIVA	0,04%	0,62%	1,34%	0,52%	0,82%	0,33%	0,41%	1,21%	1,24%
CAIXA BRASIL 2024 II TP FIRF	1,17%	1,13%	1,79%	1,80%	1,48%	1,02%	0,50%	-2,78%	0,15%
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	6,70%	0,80%	6,10%	-10,04%	2,93%	-11,79%	4,42%	6,58%	-0,13%
BB PREVIDENCIÁRIO IPCA 2023	XX	1,38%	2,41%	2,23%	0,51%	0,33%	0,08%	-0,14%	0,08%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTI	-5,30%	-2,09%	4,57%	-8,69%	0,97%	-7,78%	10,11%	-3,24%	-8,62%
CAIXA FI BRASIL REFERENC. DI LONGO PRAZO	0,79%	0,82%	0,93%	0,80%	1,08%	1,06%	1,01%	1,19%	1,11%
BB MM JUROS E MOEDAS FI	0,70%	0,71%	0,95%	0,85%	0,88%	1,05%	0,78%	0,98%	1,07%
BB PREVIDENCIÁRIO VERTICE 2030	XX	XXX	XXXX	XXXXX	XXXXXX	XXXXXXX	-1,15%	1,01%	1,18%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	XX	XXX	XXXX	XXXXX	XXXXXX	XXXXXXX	XXXXXXX	1,18%	1,09%
BB PREVIDENCIÁRIO XXI	XX	XXX	XXXX	XXXXX	XXXXXX	XXXXXXX	XXXXXXX	-0,17%	1,18%
BB ESG AÇÕES GLOBAIS	XX	-5,82%	-4,33%	-6,31%	-3,76%	0,02%	7,74%	-4,11%	-6,40%

Meta atuarial

O Relatório Focus de 21 de outubro de 2022 traz a projeção de 5,60% para o IPCA 2022. O índice de inflação é um dos componentes da fórmula da meta atuarial (IPCA + 4,81%). Pelos cálculos, a meta atuarial de 2022 ficará próxima à 10,5%. A seguir o relatório citado:

Mediana - Agregado	2022						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	5,88	5,62	5,60	▼ (17)	140	5,60	102
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,67	2,71	2,76	▲ (2)	103	2,78	69
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20	= (13)	113	5,20	73
Selic (% a.a)	13,75	13,75	13,75	= (18)	129	13,75	81
IGP-M (variação %)	8,30	7,55	7,01	▼ (17)	80	6,55	51
IPCA Administrados (variação %)	-4,42	-4,37	-4,28	▲ (3)	82	-4,29	67
Conta corrente (US\$ bilhões)	-27,03	-30,00	-32,25	▼ (1)	26	-32,50	11
Balança comercial (US\$ bilhões)	62,00	60,00	56,15	▼ (1)	24	53,80	10
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	61,00	66,00	68,00	▲ (2)	25	67,50	10
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	58,40	58,40	58,50	▲ (1)	19	58,60	8
Resultado primário (% do PIB)	0,90	1,00	1,00	= (1)	25	1,30	13
Resultado nominal (% do PIB)	-6,40	-6,40	-6,30	▲ (1)	19	-6,00	9

Receitas x Despesas do FAPS ATÉ 14/10/2022

As receitas que integram o patrimônio do FAPS são constituídas a partir do recolhimento mensal descontado na folha de pagamento de:

- A) 14% dos servidores públicos municipais ativos;
- B) 14% dos inativos e pensionistas que é cobrado sobre o valor que excede à três salários mínimos (a partir de março – após a apresentação da nova avaliação atuarial, obedecendo o que diz a Lei Complementar nº 115/2020, art 21, § 2º);
- C) 28% da parte patronal (Município) que é a contribuição normal do município;
- D) A partir do mês de julho-2022 o município passou a repassar para o FAPS uma parcela fixa, como aporte financeiro.

O número de beneficiários em 31/08/2022 era: 371 ativos, 206 inativos e 51 pensionistas) no Executivo e 3 pessoas ativas no Legislativo.

Até 14 de outubro de 2022, as receitas dessas contribuições foram as seguintes:

Contribuinte	Valor R\$
Servidores Ativo (Civil)	R\$ 1.538.676,60
Servidores Inativos (Civil)	R\$ 110.145,42
Pensionistas (Civil)	R\$ 27.269,63
TOTAL	R\$ 1.676.091,65

Contribuinte	Valor R\$
Município – Referente Servidores Ativos (Civil)	R\$ 2.056.887,07
Município - Referente Servidores Inativos (Civil)	R\$ 153.235,75
Município - Referente Pensionistas (Civil)	R\$ 36.166,37
Município – Referente Déficit Atuarial	R\$ 3.396.667,93
Município – Aporte Déficit Atuarial	R\$ 1.068.116,39
TOTAL	R\$ 6.711.073,51

Contribuinte	Valor R\$
Compensações Previdenciárias – INSS	R\$ 0,00
TOTAL	R\$ 0,00

Contribuinte	Valor R\$
Restituições Servidores Cedidos	R\$ 13.617,35
TOTAL	R\$ 13.617,35

As despesas até 14 de outubro de 2022 foram as seguintes:

Despesa		Valor R\$
Aposentadorias		R\$ 6.119.575,23
Pensões		R\$ 1.225.701,16
Despesas com aplicações		R\$ 5.327,83
TOTAL		R\$ 7.350.604,22

Após a especificação das receitas e despesas temos o resumo contábil:

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO ATÉ 14/10/2022	
SALDO INICIAL 01/01/2022	R\$ 52.876.820,44
RECEITAS DOS SERVIDORES	R\$ 1.676.091,65
RECEITAS DOS SERVIDORES CEDIDOS	R\$ 13.617,35
RECEITA DO MUNICÍPIO	R\$ 6.711.073,51
RENDIMENTOS FINANCEIRO	R\$ 3.132.150,12
COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 0,00
= TOTAL DAS RECEITAS 2022	R\$ 11.532.932,63
(-) DESPESAS COM BENEFÍCIOS	R\$ 7.345.276,39
(-) DESPESAS COM APLICAÇÕES	R\$ 5.327,83
=TOTAL DAS DESPESAS /2022	R\$ 7.350.604,22
RESULTADO FINAL EM 14/10/2022	R\$ 57.059.148,85

*Considera-se aqui os créditos que aconteceram no início de outubro referente à setembro

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 89,76%.

O montante corresponde a R\$ 50.594.224,21.

RENTA FIJA		
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL
CAIXA BRASIL IMA B TP FI RF LP	10.740.658/0001-93	R\$ 6.034.501,71
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RF	20.139.595/0001-78	R\$ 3.860.595,72
CAIXA BRASIL IMA B 5 TP FI RF LP	11.060.913/0001-10	R\$ 2.954.759,50
CAIXA BRASIL IRFM TP FI RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 582.384,73
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP FI RF LP	14.386.926/0001-71	R\$ 5.274.419,86
CAIXA BRASIL IMA B 5 + TP FI RF LP	10.577.503/0001-88	R\$ 1.491.971,76
CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF	44.683.378/0001-02	R\$ 5.150.952,50
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X FI	20.734.931/0001-20	R\$ 1.553.080,23
BANRISUL ABSOLUTO FI RF LP	21.743.480/0001-50	R\$ 7.327.974,61
CAIXA BRASIL 2024 II TP FI RF	18.598.088/0001-50	R\$ 1.703.628,36
BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO ATIVA	25.078.994/0001-90	R\$ 3.283.853,08
BB B PREV TP IPCA (2023)	15.486.093/0001-83	R\$ 3.074.164,52
CAIXA FI BRASIL 2030 II TP RF	19.769.046/0001-06	R\$ 1.814.233,94
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	46.134.117/0001-69	R\$ 1.124.928,88
CAIXA FI BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	R\$ 1.447.160,09
CAIXA FI BRASIL IPCA XVI RF CRED. PRIVADO	21.918.896/0001-62	R\$ 1.633.449,35
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	44.345.590/0001-60	R\$ 1.203.300,42
BB PREVIDENCIÁRIO RENTA FIJA PERFIL	13.077.418/0001-49	R\$ 1.078.864,95
TOTAL EM RENTA FIJA		R\$ 50.594.224,21

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 3,31%. O montante aplicado corresponde a R\$ 1.863.008,61.

RENTA VARIÁVEL		
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	R\$ 911.708,61
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	10.406.511/0001-61	R\$ 951.300,00
TOTAL EM RENTA VARIÁVEL		R\$ 1.863.008,61

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\$ 1.065.116,88.

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL
BB AÇÕES ESG GLOBAIS - BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	R\$ 1.065.116,88
TOTAL EM INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		R\$ 1.065.116,88

Fundos Estruturados

Os Fundos Estruturados foram desmembrados do Artigo 8°. Ele passou a englobar os nossos fundos Multimercado.

O valor aplicado em Fundos Estruturados é de 4,96%

O montante aplicado corresponde a R\$ 2.793.785,39.

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		
FUNDO	CNPJ	SALDO ATUAL
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTI	30.036.235/0001-02	R\$ 1.398.438,02
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FI	06.015.368/0001-00	R\$ 1.395.347,37
TOTAL EM INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 2.793.785,39

Disponibilidade Financeira

Os recursos que permaneceram em 30/09/2022 na conta corrente são chamados de Disponibilidade Financeira. O valor que ficou nessa situação, por não ter tido tempo hábil de aplicação ainda em junho, foi de 0,08%

O montante em conta corrente corresponde a R\$ 49.830,92.

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	
BANCO DO BRASIL	R\$ 2.021,94
CAIXA	R\$ 0,00
BANRISUL	R\$ 13.230,88
SICREDI	R\$ 34.578,10

Considerações Finais

Nos 3 trimestres iniciais de 2022 apresentou grande instabilidade, marcado por uma guerra que afetou o andamento da economia global. Enquanto isto no Brasil, muitos projetos que afetaram a parte fiscal e a confiança dos investidores foram assunto. Apesar disso, oportunidades em fundos vértice (20xx) surgiram e foram aproveitadas pelo FAPS, visando garantir a meta atuarial por alguns anos. Quanto ao atual ano, a meta IPCA + 4,81% ficou acima do que o FAPS alcançou. Permanecemos vigilantes quanto a oportunidades que possam surgir. Até o final de setembro, a valorização acumulada foi de R\$ **R\$ 3.132.150,12**.