



Estado do Rio Grande do Sul
Prefeitura Municipal de Encruzilhada do Sul
COMITE DE INVESTIMENTOS - FAPS

COMITE DE INVESTIMENTOS DO FAPS

ATA Nº. 011/ 2018

Aos treze dias do mês de novembro do ano de dois mil e dezoito às dezessete horas e cinco minutos na sala de reuniões do prédio da Prefeitura Municipal no Centro Administrativo, situado na Avenida Rio Branco, nº 261, nesta cidade de Encruzilhada do Sul em reunião marcada pelo senhor Presidente do Comitê de Investimentos, criado pelo Decreto nº 3.181 de 15.10.2012 e designados pela Portaria nº 9.121 de 11.10.2012 e de acordo com o artigo 2º, inciso IV do regimento interno do referido comitê por convocação de seu presidente, reuniram-se para apresentação conforme prevê a da Portaria 519/2011 e aos objetivos traçados na Política Anual de Investimentos de relatório do desempenho das aplicações e o comparativo dos seus benchmarks com os riscos e os retornos obtidos relativos ao Terceiro Trimestre de 2018, iniciada a reunião o gestor financeiro apresentou o desempenho das carteiras de investimentos do RPPS mostrando seus retornos, suas volatilidade, Sharpe e o também o resultado de cada fundo de investimento em relação a meta atuarial, no comparativo mostrado os Fundo de Investimentos CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A, BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2 A, BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5 LP, FI CAIXA BRASIL, foram os que apresentaram resultados acima da meta atuarial esperada para o trimestre, enquanto os fundos BANRISUL PREVIDENCA IPCA 2024 FI RF LP

e o CAIXA FI BRASIL 2030 II TP RF, obtiveram rendimentos negativos no Trimestre, o que já vinha ocorrendo ao longo do ano e que o desempenho destes se deram tendo em vista que embora apresentassem benchmarks diferentes ambos era lastreados em NTN-Bs de longo prazo cujos resultados eram afetados pelo desempenho de variáveis macro econômicas internas e externas, prosseguindo, disse que após a greve dos caminhoneiros a inflação medida pelo IPCA depois de ter tido um pico em 1,26% em junho, desacelerou a 0,33% em julho, a alta do dólar frente ao real, a baixa recuperação da economia, a manutenção de juros em 6,5% e o início do período eleitoral ligado a fatores externos como o alto déficit fiscal da Itália, a tentativa de conter a crise cambial na Turquia e Argentina e a conturbada guerra comercial imposta pelo presidente Donald Trump aos produtos importados chineses, trouxe muita volatilidade aos ativos de renda fixa e variável, e fez com que replicasse nos chamados vértices de juros dos ativos de médio prazo representados pelo IMA B 5, IDKA A e IRF M, tiveram comportamentos idênticos durante o trimestre, mostrando a cautela dos investidores que esperavam os possíveis resultados das urnas, e em meio a essa volatilidade o mês de setembro o mercado viu-se aliviado com o fechamento dos juros nominais, parte disso se deu devido ao cenário externo menos estressado para os mercados emergentes, o resultado negativo para o IMA B e as LFTs, em agosto foi devido ao fechamento dos vértices curtos e abertura dos longos para títulos com mais de 05 cinco anos causando um aumento na inclinação da curva, já em setembro o risco com as economias emergentes experimentou o arrefecimento, tendo em vista que de um lado, o FMI aumentou o volume de recursos destinados a Argentina, por sua vez, o banco central da Turquia aumentou as taxas de juros em resposta a crise cambial advinda da crise política o que resultou em desempenho positivo do IBOVESPA no mês e apreciação do mercado de câmbio com apreciação de 0,33% do real ante o dólar contribuíram para o bom resultado visto na carteira do RPPS no fechamento do trimestre, após ter sido exposto o conjunto de variáveis que influíram no desempenho dos ativos, os membros do comitê foram unânimes a apresentação do presente relatório ao Conselho Municipal de Previdência Social para apreciação e posterior votação. Nada mais havendo

a tratar encerrou-se a reunião lavrando-se a presente ata que vai assinada pelos membros do Comitê em Encruzilhada do Sul, 13 de novembro de 2018.

José Carlos Henrique da Luz
Presidente do Comitê
Gestor Financeiro do RPPS

Jader dos Santos Duarte
Membro do Comitê de Investimentos

Rosa Amara Silveira
Membro do Comitê de Investimentos