REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO MUNICIPIO FAXINAL DO SOTURNO

CONJUNTURA ECONÔMICA E FINANCEIRA

08/2020

SGI
SISTEMA DE GESTÃO EM INVESTIMENTOS

INTRODUÇÃO

Neste relatório disponibilizamos a cojuntura econômica financeira para a gestão financeira do **RPPS**, com dados relevantes ao mês.

A EMPRESA tem como base o comprometimento, a ética profissional e a transparência na troca de informações com nossos clientes, ou seja, é a prestação de serviços de qualidade com o comprometimento das legislações vigentes.

Nosso trabalho consiste em analisar os produtos que o investidor apresente, nos baseando em um processo eficiente e fundamentado, processo esse que ande junto com os objetivos do investidor. Junto a isto podemos emitir um parecer quanto às características e risco de cada produto.

Com isso exposto, demostramos toda nossa transparência quanto às intituições financeiras e produtos por elas distribuídos, não nos permitindo a indicação de instituições financeiras.

Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

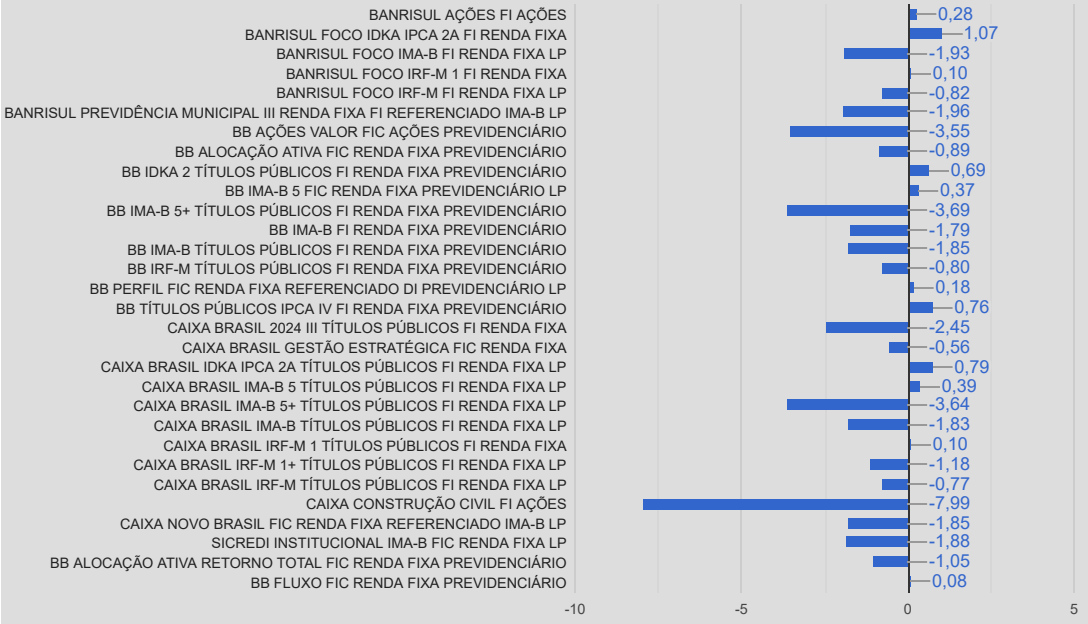
Abaixo apresentamos uma tabela onde informamos à rentabilidade em percentuais do mês, últimos seis meses e do ano. Também esta sendo demonstrado a rentabilidade em reais do mês e do ano. Ambas informações estão sendo utilizado a data-base do mês deste relatório.

RENTABILIDADE					
Fundos de Investimento	08/2020 (%)	Últimos 6 meses (%)	No ano (%)	08/2020 (R$)	ANO (R$)
BANRISUL AÇÕES FI AÇÕES	0,28%	-2,70%	-6,40%	860,08	-40.171,43
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1,07%	3,99%	5,21%	4.842,07	33.691,98
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	-1,93%	-0,90%	-0,48%	-30.467,19	-7.549,76
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,10%	2,15%	2,96%	262,75	12.763,75
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	-0,82%	3,12%	4,63%	-4.692,84	25.172,80
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III RENDA FIXA FI REFERENCIADO IMA-B LP	-1,96%	-0,60%	-0,05%	-22.929,90	-5.761,82
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-3,55%	-6,32%	-15,94%	-34.919,11	-179.715,06
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,89%	1,67%	2,63%	-11.219,60	32.046,84
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,05%	3,37%	3,37%	-224,17	-117,85
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	0,91%	1,42%	0,00	0,51
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69%	3,38%	4,43%	1.640,39	10.202,53
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,37%	3,21%	4,46%	2.820,48	32.971,48
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-3,69%	-2,57%	-2,23%	-48.415,43	-28.866,55
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,79%	-0,14%	0,52%	-4.665,99	1.327,46
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,85%	-0,06%	0,64%	-26.440,88	8.864,37
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,80%	3,47%	5,01%	-3.258,11	19.198,87
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,18%	1,16%	1,79%	3,83	3,83
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	3,26%	4,51%	3.460,26	20.647,51
CAIXA BRASIL 2024 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,45%	1,57%	0,69%	-1.235,93	26.965,31
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,56%	3,57%	5,06%	-3.481,38	29.923,11
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	3,70%	4,80%	9.904,04	57.738,70
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,39%	3,24%	4,45%	3.900,16	42.605,26
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-3,64%	-2,48%	-2,24%	-50.260,18	-30.407,48
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,83%	-0,14%	0,54%	-33.119,72	9.587,12
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,10%	2,03%	2,83%	620,37	17.716,23
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,18%	4,26%	6,20%	-13.232,22	64.726,53
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,77%	3,53%	5,06%	-2.547,27	15.800,45
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	-7,99%	-25,94%	-31,42%	-41.125,27	-259.339,70
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,85%	-0,10%	0,56%	-57.136,02	17.376,30
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-1,88%	-0,79%	0,05%	-5.701,11	134,16
			Total:	**-366.757,89**	**-72.464,56**

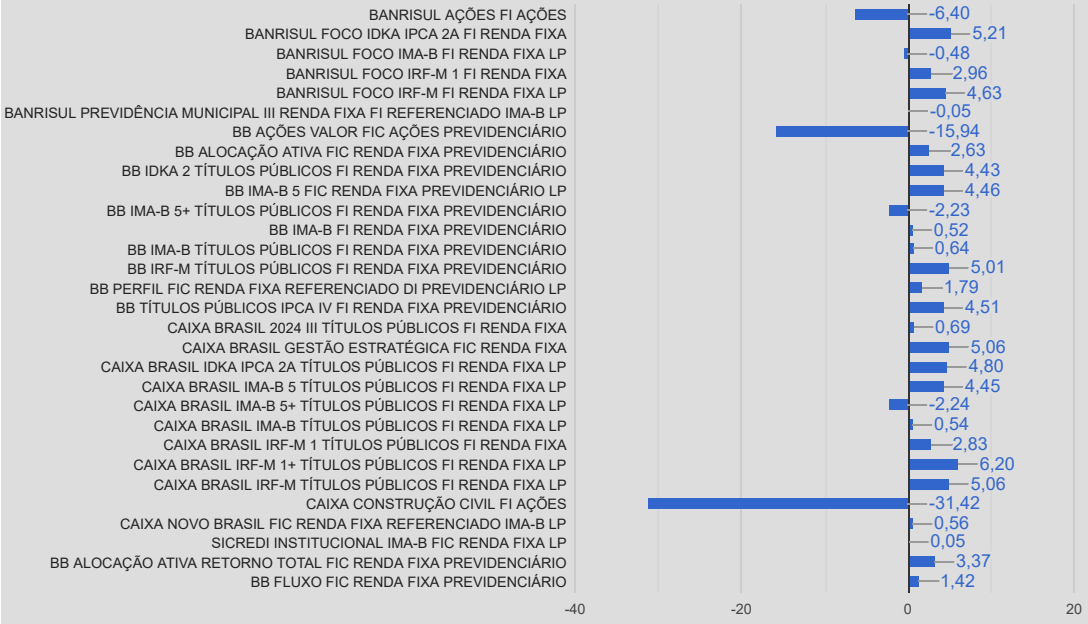
Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

Rentabilidade da Carteira Mensal - 08/2020



Rentabilidade da Carteira Ano – Ano 2020



Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

Enquadramento 3.922/2010 e suas alterações

Enquadramento	Valor Aplicado (R$)	% Aplicado	% Limite alvo	% Limite Superior	Status
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	**15.896.224,00**	66,26%	62,00%	100,00%	**ENQUADRADO**
FI Renda Fixa/Referenciado RF - Art. 7º, III, a	**6.023.141,45**	25,11%	25,00%	60,00%	**ENQUADRADO**
FI de Renda Fixa - Art.7º, IV, a	**338.927,21**	1,41%	2,00%	30,00%	**ENQUADRADO**
FI de Ações Geral - Art. 8º, II, a	**1.731.047,54**	7,22%	4,50%	20,00%	**ENQUADRADO**
Total:	**23.989.340,21**	100,00%	**93,50%**		

Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

Na tabela abaixo mostramos a composição da carteira por fundo de investimentos do RPPS no mês deste relatório, na sequencia uma tabela com a composição dos investimentos por benchmark e um gráfico com a porcentagem investida em cada fundo de investimento.

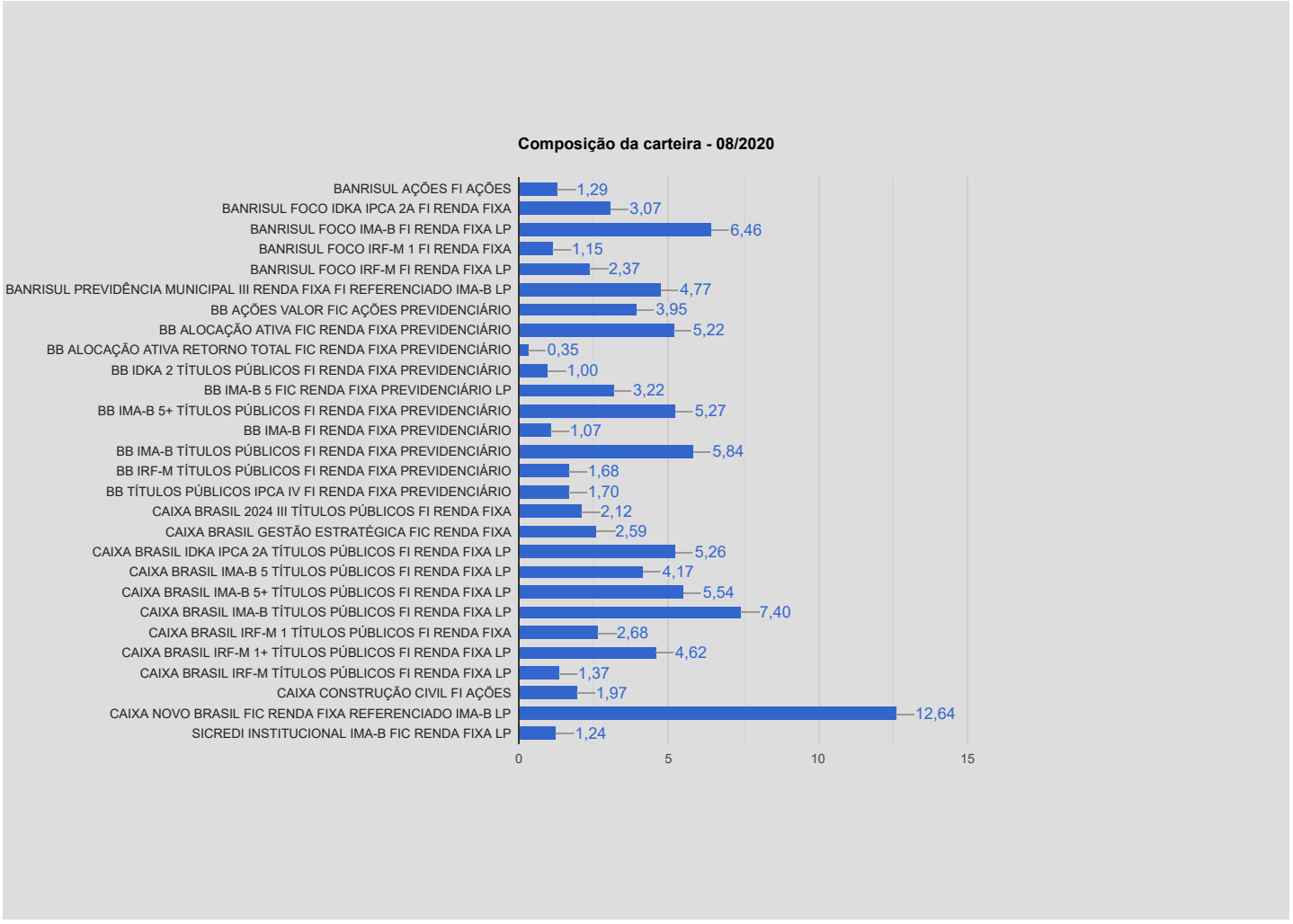
Composição da Carteira	08/2020	
	R$	%
BANRISUL AÇÕES FI AÇÕES	309.828,40	1,29
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	737.329,31	3,07
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	1.549.241,90	6,46
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	276.286,93	1,15
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	569.379,89	2,37
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III RENDA FIXA FI REFERENCIADO IMA-B LP	1.144.894,94	4,77
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	947.658,84	3,95
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.251.182,85	5,22
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	83.432,91	0,35
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	240.720,50	1,00
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	771.898,68	3,22
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.264.301,71	5,27
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	255.494,30	1,07
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.399.977,58	5,84
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	402.449,70	1,68
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	406.651,48	1,70
CAIXA BRASIL 2024 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	508.084,20	2,12
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	621.364,60	2,59
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.261.142,22	5,26
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	999.348,01	4,17
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.329.256,04	5,54
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.776.315,87	7,40
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	643.664,38	2,68
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.108.664,87	4,62
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	328.205,20	1,37
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	473.560,30	1,97
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.031.361,20	12,64
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	297.643,41	1,24
Total:	**23.989.340,21**	**100,00**

Disponibilidade em conta corrente:	**69.462,82**
Montante total - Aplicações + Disponibilidade:	**24.058.803,03**

Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

Composição por segmento		
Benchmark	**%**	**R$**
Ações	3,27	783.388,70
IDKA 2	9,33	2.239.192,02
IMA-B	41,53	9.963.013,41
IRF-M 1	3,83	919.951,31
IRF-M	5,42	1.300.034,79
Ibovespa	3,95	947.658,84
IMA Geral	5,22	1.251.182,85
IPCA	4,63	1.111.448,99
IMA-B 5	7,38	1.771.246,69
IMA-B 5+	10,81	2.593.557,75
IRF-M 1+	4,62	1.108.664,87
Total:	**100,00**	**23.989.340,21**

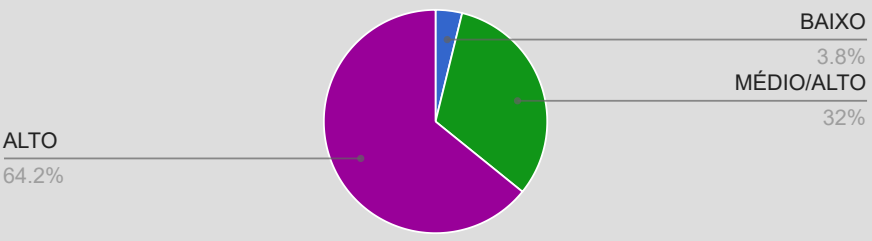


Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

Abaixo apresentamos uma tabela onde informamos o risco em percentuais do mês e do ano corrente bem como o valor e percentual alocado em cada fundo de investimento.

Fundos de Investimentos	RISCO		ALOCAÇÃO	
	VAR 95% - CDI			
	08/2020	Ano	R$	%
BANRISUL AÇÕES FI AÇÕES	8,55%	21,37%	309.828,40	1,29
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1,09%	2,45%	737.329,31	3,07
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	2,95%	7,62%	1.549.241,90	6,46
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,17%	0,33%	276.286,93	1,15
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,58%	3,72%	569.379,89	2,37
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III RENDA FIXA FI REFERENCIADO IMA-B LP	2,97%	7,60%	1.144.894,94	4,77
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	9,56%	23,03%	947.658,84	3,95
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,51%	3,48%	1.251.182,85	5,22
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,77%	3,38%	83.432,91	0,35
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	2,33%	240.720,50	1,00
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,99%	2,78%	771.898,68	3,22
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,76%	10,99%	1.264.301,71	5,27
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,94%	7,10%	255.494,30	1,07
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,95%	7,10%	1.399.977,58	5,84
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54%	3,39%	402.449,70	1,68
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	2,47%	406.651,48	1,70
CAIXA BRASIL 2024 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,36%	5,19%	508.084,20	2,12
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,39%	3,36%	621.364,60	2,59
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,83%	2,28%	1.261.142,22	5,26
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,96%	2,79%	999.348,01	4,17
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,80%	11,04%	1.329.256,04	5,54
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,94%	7,13%	1.776.315,87	7,40
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,16%	0,30%	643.664,38	2,68
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,17%	5,01%	1.108.664,87	4,62
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,54%	3,37%	328.205,20	1,37
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	20,16%	33,41%	473.560,30	1,97
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,90%	7,09%	3.031.361,20	12,64
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2,88%	7,17%	297.643,41	1,24
		Total:	**23.989.340,21**	**100,00**



O Gráfico ao lado se refere a exposição em risco da carteira de investimento do RPPS, ou seja, os percentuais demonstrados mostram o volume alocado em % exposto ao risco de mercado. Saliento que a medida esta sendo levando em consideração o cenário atual e as expectativas.

Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

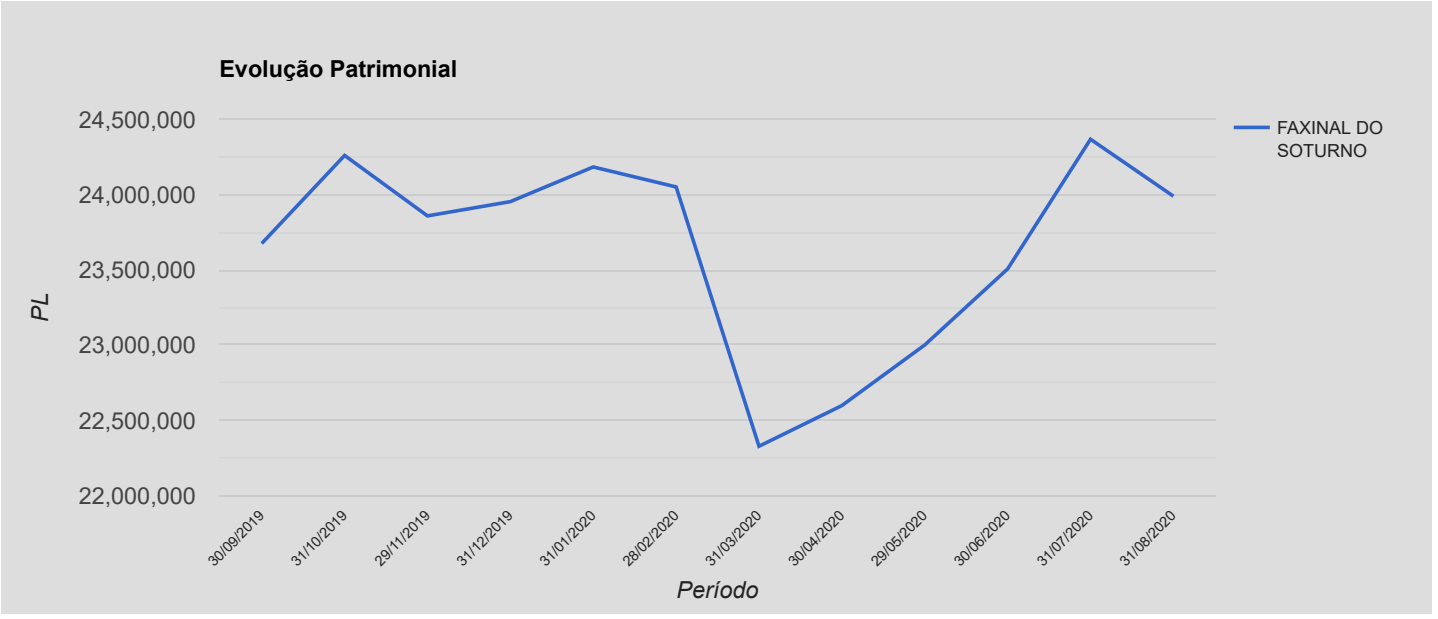
Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

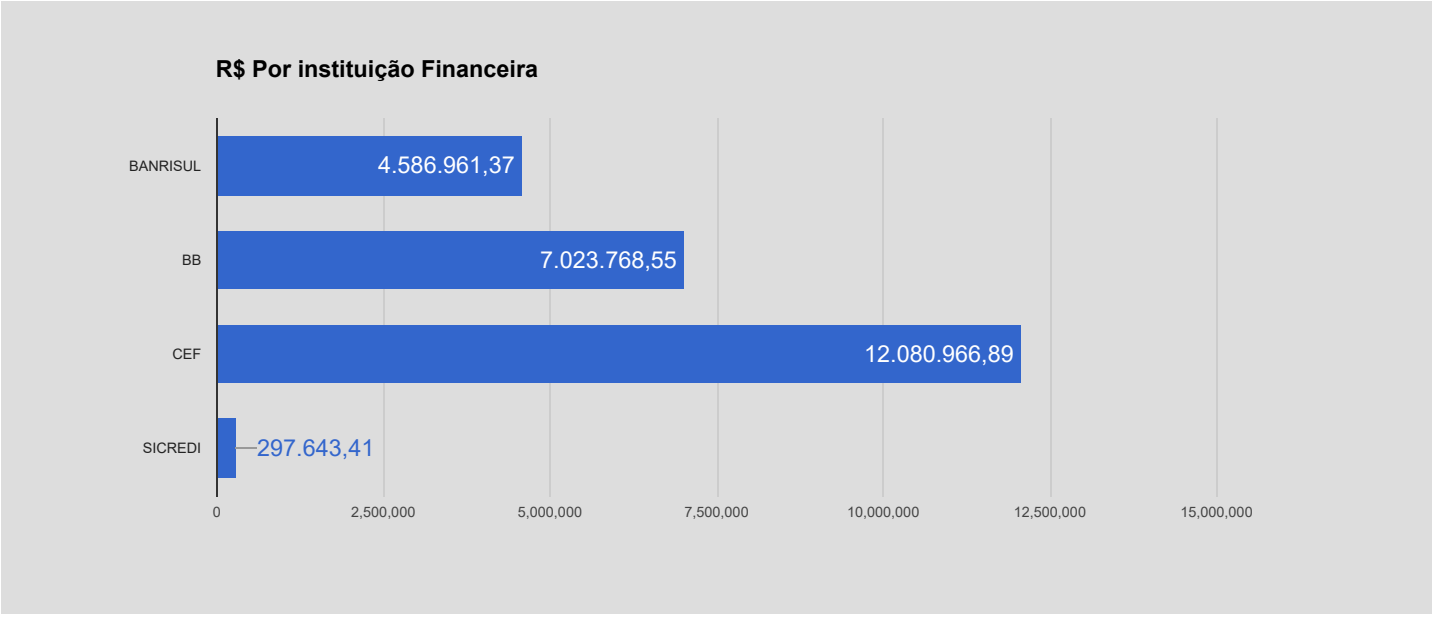
A seguir mostraremos um comparativo em percentuais entre alguns benchmarks selecionados e a rentabilidade acumulada atingida mês a mês pelo RPPS. Na sequência serão demonstrados três gráficos: a) Evolução Patrimonial; b) Percentual alocado por Instituição Financeira e; c) Percentual alocado em Renda Fixa e Variável.

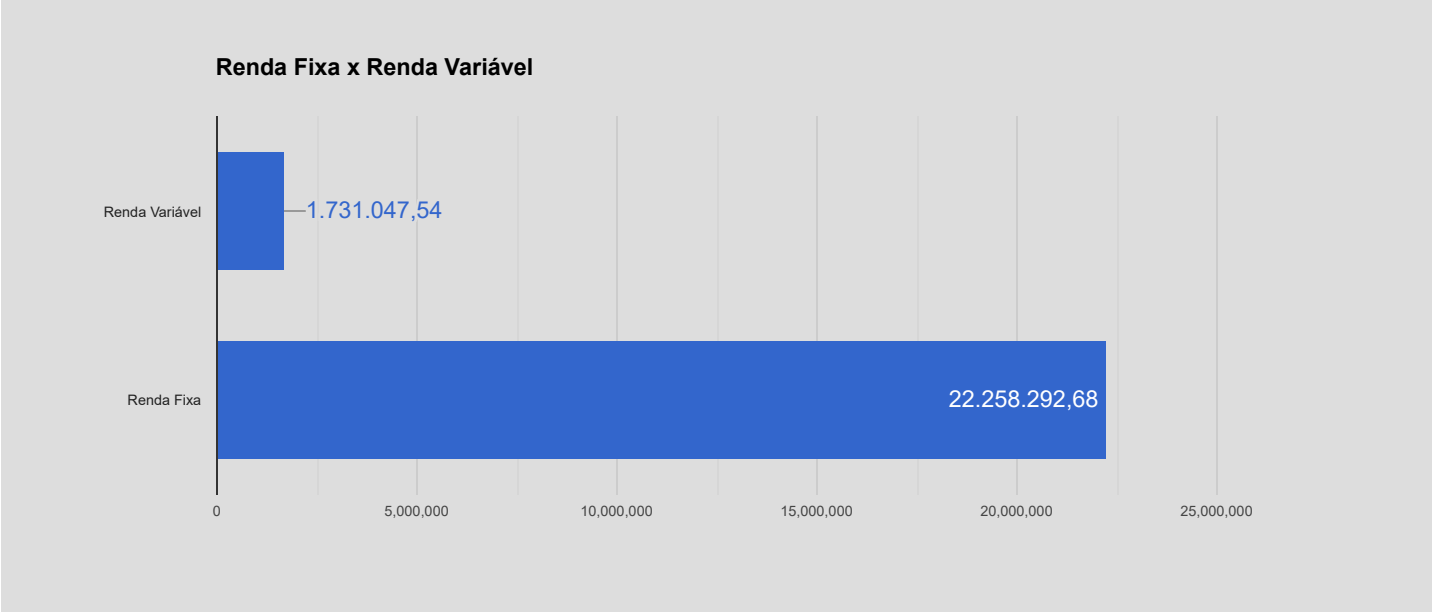
Benchmarks						
	IMA Geral	IMA B	IRF-M 1	Ibovespa	INPC + 5,75%	FAXINAL DO SOTURNO
01/2020	0,56%	0,26%	0,44%	-3,16%	0,66%	0,17%
02/2020	0,45%	0,45%	0,38%	-8,43%	0,64%	-0,38%
03/2020	-1,98%	-6,97%	0,60%	-29,90%	0,65%	-7,16%
04/2020	0,86%	1,31%	0,45%	10,25%	0,24%	1,57%
05/2020	1,02%	1,52%	0,42%	9,28%	0,22%	1,78%
06/2020	0,99%	2,05%	0,28%	8,76%	0,77%	2,19%
07/2020	1,74%	4,39%	0,24%	6,09%	0,91%	3,44%
08/2020	-0,60%	-1,80%	0,12%	-3,27%	0,83%	-1,51%

Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059







Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

RESUMO MERCADO X CARTEIRA DE INVESTIMENTO

O mês de agosto foi mais um mês positivo para as bolsas do exterior, com vários índices alcançando suas máximas históricas, como Down Jones, o S&P 500 nos EUA e o índice de ações globais MSCI World. Isso se deve, em parte, aos sinais de uma recuperação global mais acelerada do que a incialmente estimada, em meio a presença de robustos estímulos monetários e fiscais por parte dos Bancos Centrais.

No que tange a economia, no evento mais relevante do mês, o encontro anual de Jackson Hole e o presidente do Banco Central americano (Fed) Jerome Powell, foi anunciado que a estratégia de Política Monetária deve conviver com patamares inflacionários mais elevados que o habitual, já que o intuito é manter a taxa de juros em níveis baixos por mais tempo, a fim de fomentar o mercado de trabalho e a economia em geral.

Quanto ao Brasil, as preocupações políticas e fiscais retornaram a pauta, com o aumento da preocupação do mercado em relação ao teto de gastos e as tensões envolvendo a equipe econômica e outras áreas do governo. No aspecto econômico, o Copom, conforme já esperado pelo mercado, reduziu por unanimidade a taxa básica de juros, que passou de 2,25% para 2% ao ano. Na Ata da reunião, o comitê apontou para estabilidade da Selic, mas manteve a porta aberta para uma eventual redução à frente. No que tange a atividade econômica, o PIB do país encolheu 9,7 % no segundo trimestre de 2020 em relação ao trimestre anterior. Essa é segunda queda trimestral seguida e o menor resultado para a economia desde 1996. O resultado reflete o auge do isolamento social, quando diversas atividades foram paralisadas para o enfrentamento da pandemia. Pela ótica da produção, tivemos as quedas históricas de 12,3% na indústria e de 9,7% nos serviços, que juntos representam 95% do PIB nacional. Já a agropecuária avançou 0,4% influenciada pela produção de soja e café. Além disso destacamos a geração de 131 mil novos postos de trabalho formais em julho, segundo o Caged. O resultado é um sinal de retomada, já que foi o melhor resultado para o mês desde 2012.

O IPCA de agosto, divulgado pelo IBGE, foi de 0,24%, sendo o maior resultado para um mês de agosto desde 2016. Assim, no ano o IPCA acumula alta de 0,70%, dos noves grupos de produtos e serviços pesquisados, seis apresentaram alta em agosto. Pesaram mais no bolso do consumidor, principalmente a gasolina que subiu pelo terceiro mês seguido e os alimentos que voltaram a subir em agosto. O INPC, por sua vez, variou 0,36%, a variação acumulada no ano foi de 1,16%. Dentro os principais fatores impactantes ao índice, os produtos alimentícios subiram 0,80%.

Quanto aos investimentos, o mês para renda fixa foi marcado pela volatilidade em decorrência das incertezas dos investidores quanto a política fiscal, sobretudo em relação à permanência do teto dos gastos.Para a Renda Variável, o Ibovespa não conseguiu acompanhar a alta dos índices globais, em meio as tensões políticas e as preocupações com as contas públicas. Neste contexto, o Ibovespa, principal benchmark do mercado de ações brasileiro, fechou em baixa de 3,4% no acumulado do mês, cotado aos 99.369 pontos. No acumulado do ano, o índice teve queda de 14,07%. No mercado de Câmbio, o dólar voltou a se valorizar ante ao real, após a pausa em julho, fechando o mês com alta de 5,02%, o maior avanço mensal desde março, fechando cotado a R$5,48. No ano, o dólar acumula alta de 36,58%.

Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

Comentário do Economista:

Em agosto os mercados continuaram otimistas ao redor do mundo. O índice global da MSCI subiu 6% no mês, continuando a recuperação iniciada em 23 de março, já acumulando 54% desde então. Na contramão, com tensões políticas maiores e preocupações com as contas públicas, o Ibovespa encerrou em queda de 3,4%, com o Dólar se valorizando 5% contra o Real. Os dados econômicos permanecem fortes e indicando uma recuperação rápida das principais economias. Expectativas de que vacinas contra o covid-19 estarão disponíveis ano que vem também tem ajudado os mercados. Devemos acompanhar os desdobramentos da questão fiscal, que pesarão sobre as expectativas de juros e, consequentemente, os ativos de renda fixa, além de acompanhar o cenário externo. Assim mantemos a sugestão de adotar "cautela controlada" nos investimentos e acompanhamento nas estratégias. Recursos novos e despesas sugerimos utilizar ativos de vértices curtos (IRF-M 1e DI), claro sempre avaliando a distribuição atual por benchmark. Quanto a carteira como um todos, sugerimos uma "calma", ou seja, sem mudanças bruscas esperando o melhor momento para uma possível realocação. O cenário continua desafiador a inclusão de ativos para diversificar a carteira devem ser considerados, bem como ativos ofertados pelas instituições e que tenham uma gestão mais eficiente por parte deles.

Composição por segmento		
Benchmark	R$	%
Ações	783.388,70	3,27
IDKA 2	2.239.192,02	9,33
IMA-B	9.963.013,41	41,53
IRF-M 1	919.951,31	3,83
IRF-M	1.300.034,79	5,42
Ibovespa	947.658,84	3,95
IMA Geral	1.251.182,85	5,22
IPCA	1.111.448,99	4,63
IMA-B 5	1.771.246,69	7,38
IMA-B 5+	2.593.557,75	10,81
IRF-M 1+	1.108.664,87	4,62
Total:	**23.989.340,21**	**100,00**

Abaixo podemos verificar, referente ao mês de agosto, a rentabilidade acumulada em reais e percentual para o exercício. Finalizando o mês conseguimos visualizar uma comparação com a meta da política de investimento para o mesmo período, conforme segue:

MÊS BASE	RENTABILIDADE ACUMULADA		META		% da Meta
	R$	%			
08/2020	R$ -72.464,56	-0,2804%	INPC + 5,75%	5,01 %	-5,60%

Referência Gestão e Risco

Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Av. Padre Cacique, 320 | 2º andar | Bloco A | Bairro: Praia de Belas | CEP: 90810-240 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059