

## RELATÓRIO TRIMESTRAL 01/2022

A carteira de aplicação se deteve no Banco Bannisul, no fundo BANRISUL SOBERANO, segmento de renda fixa, enquadramento tipo 3.922, FI Fixa ARt. 7º, IV, índice de referência tipo CDI, BANRISUL FOCO IRF M1, BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2ª, ambos de segmento de renda fixa, enquadramento F1 100% títulos TN Art. 7, 1, “b”, for realizado o resgate de todo o valor que havia no BANRISUL PREV. MUNIC. III RF IMA B. Continuamos com a aplicação no Banco Caixa Econômica Federal IRF M1, e também no FI Brasil IDKA IPCA 2A. No Banco do Brasil mantiveram-se as aplicações BB IRFM1, no BB PREV RF PERFIL, BB PREV RF IDKA 2 e aplicou-se o valor de R\$3.000.000,00 no BB PREV XX.

Segue abaixo texto grifado na íntegra o qual consta em ata da 245ª Reunião do Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central do Brasil:

“1. No cenário externo, o ambiente se deteriorou substancialmente. O conflito entre Rússia e Ucrânia levou a um aperto significativo das condições financeiras e aumento da incerteza em torno do cenário econômico mundial. Em particular, o choque de oferta decorrente do conflito tem o potencial de exacerbar as pressões inflacionárias que já vinham se acumulando tanto em economias emergentes quanto avançadas. Desde a última reunião, a maioria das *commodities* teve avanços relevantes em seus preços, em particular as energéticas.

2. A reorganização das cadeias de produção globais, com a criação de redundâncias na produção e no suprimento de insumos e mudança no tratamento dos estoques de bens (no sentido de se deter maiores estoques), ganhou novo impulso com o conflito na Europa e as sanções aplicadas à Rússia. Na visão do Comitê, esses desenvolvimentos podem ter consequências de longo prazo e se traduzir em pressões inflacionárias mais prolongadas na produção global de bens.

3. Em relação à atividade econômica brasileira, a divulgação do PIB do quarto trimestre de 2021 apontou ritmo de atividade acima do esperado, deixando o carregamento estatístico um pouco maior para 2022. Indicadores relativos ao comércio e serviços mostraram evolução ligeiramente melhor que a esperada em janeiro, enquanto a indústria contraiu no mesmo mês. Indicadores do mercado de trabalho seguiram mostrando recuperação consistente de empregos no último trimestre de 2021 e em janeiro de 2022...

21. Considerando os cenários avaliados, o balanço de riscos e o amplo conjunto de informações disponíveis, o Copom decidiu, por unanimidade, elevar a taxa básica de juros em 1,00 ponto percentual, para 11,75% a.a. O Comitê entende que essa decisão reflete a incerteza ao redor de seus cenários e um balanço de riscos com variância ainda maior do que a usual para a inflação prospectiva, e é compatível com a convergência da inflação para as metas ao longo do horizonte relevante, que inclui os anos-calendário de 2022 e, principalmente, o de 2023. Sem prejuízo de seu objetivo fundamental de assegurar a estabilidade de preços, essa decisão também implica suavização das flutuações do nível de atividade econômica e fomento do pleno emprego.

22. O Copom considera que, diante de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário continue avançando significativamente em território ainda mais contracionista.

23. A atuação do Comitê visa combater os impactos secundários do atual choque de oferta em diversas *commodities*, que se manifestam de maneira defasada na inflação. As atuais projeções indicam que o ciclo de juros nos cenários avaliados é suficiente para a convergência da inflação para patamar em torno da meta ao longo do horizonte relevante. O Copom avalia que o momento exige serenidade para avaliação da extensão e duração dos atuais choques. Caso esses se provem mais persistentes ou maiores que o antecipado, o Comitê estará pronto para ajustar o tamanho do ciclo de aperto monetário. O Comitê enfatiza que irá perseverar em sua estratégia até que se consolide não apenas o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas em torno de suas metas...”

Foram enviadas a DAIR (Demonstrativo de Aplicações e Investimentos dos Recursos), referente ao mês de dezembro e janeiro, e a DIPR (Demonstrativo de Informações Previdenciárias e Repasses), referente ao 1º bimestre do corrente ano.

A tomada de decisões da gestora de recursos do RPPS se deu sempre com base na observação do relatório FOCUS, no acompanhamento da rentabilidade dos Fundos, nas indicações dadas pelas reuniões do COPOM por intermédio das reuniões semanais de um comitê de investimentos, sempre na expectativa de proteger o patrimônio do fundo e alcançar a melhor rentabilidade.

Tendo em vista isto, o Fundo no dia 31 de dezembro o fundo possuía o valor de R\$79.785.486,32, e em 31 de março tinha o valor de R\$82.283.805,02, como vemos tivemos um acréscimo de R\$2.475.729,77, um acréscimo de 3,10% aproximadamente neste 1º trimestre do ano de 2022. Este acréscimo se detém em rendimentos das aplicações e repasse do município.

O Fundo arrecadou já no 1º trimestre do corrente ano os valores conforme segue tabela abaixo:

Mês/Ano	Jan/2022	Fev/2022	Mar/2022
Retenção dos servidores	R\$255.485,99	R\$260.754,48	R\$291.564,61
Retenção dos Inativos e Pensionistas	R\$36.412,99	R\$36.522,40	R\$42.967,58
Contribuição Patronal	R\$289.615,43	R\$295.587,64	R\$330.513,07
Passivo Atuarial	R\$105.480,58	R\$107.655,73	R\$120.375,89
<b>TOTAL</b>	<b>R\$686.994,99</b>	<b>R\$700.520,25</b>	<b>R\$785.421,15</b>

Cabe ressaltar que as contribuições dos servidores, contribuição patronal e do passivo atuarial, ainda é superior que os gastos do FPSMTC.

Três Coroas, 11 de abril de 2022.

---

Gestora do FPSMTC – Silvia D. Marschner

---

Integrante do Comitê de Investimentos – Aline Bianca Schunck

---

Integrante do Comitê de Investimentos – Leandro Luís Faiz



