

RELATÓRIO TRIMESTRAL 04/2023

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”. Continuamos com a aplicação no Banco Caixa Econômica Federal IRF M1, também no FI Brasil IDKA IPCA 2ª e aplicou-se no FI Brasil IMA-B5+. No Banco do Brasil mantiveram-se as aplicações BB IRFM1, no BB PREV RF PERFIL, BB PREV RF IDKA 2, BB PREV XXI e no BB IRF-M.

Segue abaixo texto grifado na íntegra o qual consta em ata da 260ª Reunião do Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central do Brasil:

“1. O ambiente externo segue volátil, marcado pelo debate sobre o início do processo de flexibilização da política monetária nas principais economias e por sinais de queda de núcleos de inflação, que ainda permanecem em níveis elevados em diversos países. 2. Os bancos centrais das principais economias permanecem determinados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas em um ambiente marcado por pressões nos mercados de trabalho. O Comitê avalia que o cenário segue exigindo cautela por parte de países emergentes. 3. No âmbito doméstico, o conjunto de indicadores recentes de atividade econômica segue consistente com o cenário de desaceleração da economia esperado pelo Comitê. Observa-se moderação no crescimento econômico, mas com resiliência no consumo das famílias. Por fim, o mercado de trabalho segue aquecido e com aceleração nos rendimentos reais, embora o mercado tenha apresentado alguma moderação na margem. 4. A inflação ao consumidor segue a trajetória esperada de desinflação. Os indicadores que agregam os componentes mais sensíveis ao ciclo econômico e à política monetária estão mais próximos da meta para a inflação nas divulgações mais recentes. As expectativas de inflação para 2024 e 2025 apuradas pela pesquisa Focus encontram-se em torno de 3,8% e 3,5%, respectivamente. 21. Considerando a evolução do processo de desinflação, os cenários avaliados, o balanço de riscos e o amplo conjunto de informações disponíveis, o Copom decidiu reduzir a taxa básica de juros em 0,50 ponto percentual, para 11,25% a.a., e entende que essa decisão é compatível com a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta ao longo do horizonte relevante, que inclui o ano de 2024 e, em maior grau, o de 2025. 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.”

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 30 de setembro o fundo possuía o valor de R\$102.465.483,03, e em 30 de dezembro tinha o valor de R\$106.203.140,78, como vemos tivemos um acréscimo de R\$2.956.006,55, um acréscimo de 3,65% aproximadamente neste 4º trimestre do ano de 2023. Este acréscimo se detém em rendimentos das aplicações e repasse do município.

Traçamos como meta atuarial para o ano de 2023, 10,90%, e obtivemos até o dia 31 de dezembro deste ano 12,97% aproximadamente, atingindo e ultrapassando o objetivo traçado no início do ano. Conforme tabela disponível em <https://www.dicionariofinanceiro.com/inpc/>, o índice acumulado INPC 2023 foi de 2,91, somado aos 6%, chegamos a 8,91%.

O Fundo arrecadou já no 4º trimestre do corrente ano os valores conforme segue tabela abaixo:

Mês/Ano	Out/2023	Nov/2023	Dez/2023	13º/2023
Retenção dos servidores	R\$310.567,74	R\$309.007,11	R\$308.092,60	R\$301.804,32
Retenção dos Inativos e Pensionistas	R\$54.232,03	R\$54.515,22	R\$54.392,60	R\$50.326,53
Contribuição Patronal	R\$381.777,07	R\$379.858,50	R\$378.734,60	R\$371.004,08
Passivo Atuarial	R\$254.917,46	R\$254.917,46	R\$254.917,46	
TOTAL	R\$1.001.494,30	R\$998.298,29	R\$996.137,26	R\$723.134,93

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

Três Coroas, 05 de fevereiro de 2024.

Gestora do FPSMTC – Silvia D. Marschner

Integrante do Comitê de Investimentos – Aline Bianca Schunck

Integrante do Comitê de Investimentos – Leandro Luís Faiz