Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

ATA nº - 45 CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 25/11/2021– Ata de Reunião Ordinária do Conselho Previdenciário do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, situado na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada no dia vinte e cinco do mês de novembro do ano de 2021, por meio do **aplicativo ZOOM**, tendo início às 17:00.Presente todos os membros, a presente reunião tem o objetivo de apresentar a carteira de investimentos do mês de outubro.Erenildo, Administrador do Fundo, iniciou a apresentação da carteira, mencionando que: O mês de outubro foi marcado por grandes incertezas nos campos político e macroeconômico brasileiros, principalmente por conta da situação fiscal, após diversas ameaças ao teto de gastos. Graças ao ambiente conturbado, o Ibovespa, principal índice de ações do mercado brasileiro, teve uma queda acentuada de 6,7% no mês. Além disso, o ritmo de alta da taxa de juros se acelerou, com o Copom aumentando a taxa Selic em 1,5 p.p. na reunião da última semana de outubro. O Comitê já sinalizou para a reunião de dezembro um novo aumento da mesma magnitude. No entanto, caso o cenário fiscal negativo e a inflação persistam, o Copom pode repetir a dose e elevar a taxa acima do previsto. A economia dos Estados Unidos está se recuperando após o cataclismo causado pela pandemia de Covid-19, com o setor de serviços sendo o destaque da retomada econômica. Ainda assim, o PIB do 3T21 veio abaixo das expectativas do mercado. Por outro lado, a safra de resultados corporativos nos Estados Unidos veio, em média, surpreendendo positivamente investidores e fazendo com que os principais índices das Bolsas norte-americanas seguissem batendo máximas históricas. No mercado de trabalho, apesar do payroll de setembro ter apresentado uma geração de vagas bem abaixo do esperado, superou os níveis do que se antecipava para a taxa de desemprego e a evolução do ganho salarial médio. Estado do Rio de Janeiro Município de Macaé Instituto de Previdência Social 4 Se a previsão do Fed, o banco central americano, de um crescimento econômico de 5,9% para este ano se concretizar, isso seria o maior desde 1984. No entanto, embora a decolagem econômica esteja avançando, o caminho não está claro. A inflação atingiu seu ponto mais alto em 13 anos, há escassez de alguns produtos devido a problemas nas cadeias de abastecimento globais e menos pessoas estão dispostas a entrar no mercado de trabalho. Esse cenário ocorre enquanto a variante delta do coronavírus continua a se espalhar fortemente, apesar do extenso programa de vacinação existente no país. A China tem preocupado investidores do mundo todo. O maior rigor sobre a mobilidade por conta da Covid-19 e as recentes quedas nos indicadores de atividade decepcionaram os agentes de mercado, que já começaram a realizar diversas revisões negativas para o crescimento chinês do próximo ano. O crescimento das exportações da China desacelerou em outubro, mas superou as previsões, uma vez que a crescente demanda global por temporadas de férias, uma redução do aperto de energia e mitigação de interrupções na cadeia de abastecimento compensaram algumas pressões enfrentadas pela segunda maior economia do mundo. As importações, no entanto, não cumpriram as expectativas dos analistas, provavelmente apontando para a fraqueza geral da demanda doméstica. As remessas

de saída aumentaram 27,1% em outubro em relação ao ano anterior, mais lento do que o aumento de 28,1% em setembro. Analistas ouvidos pela Reuters previam que o crescimento cairia para 24,5%. Dados recentes apontam para uma desaceleração da manufatura. A atividade fabril encolheu pelo segundo mês em outubro, mostrou uma pesquisa oficial, enquanto o crescimento da produção industrial caiu para o menor desde março de 2020 – a primeira onda da pandemia. O PIB chinês mostrou desaceleração no 3T21 ao registrar crescimento de 4,9% (A/A) ante 7,9% no trimestre anterior. Entre os setores, destaque para a deterioração do setor da construção civil frente ao agravamento da crise financeira da empresa Evergrande. A crise no setor imobiliário foi agravada por novos anúncios de dificuldades financeiras de outras mega incorporadoras. Neste contexto, o governo chinês atuou para conter danos mais generalizados, com flexibilização de crédito para compradores de imóveis e injeção expressiva de liquidez. Na Zona do Euro, a 1ª prévia do PIB no 3T21 registrou aceleração moderada para 2,2% (T/T), tendo como destaques positivos o crescimento na França (+3,0%), Itália (+2,6%) Estado do Rio de Janeiro Município de Macaé Instituto de Previdência Social 5 e Espanha (+2,0%). Continuidade de gargalos na oferta, assim como as pressões altistas nos custos de energia permanecem como vetores contrários à produção industrial na região. Na última decisão de política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) manteve inalteradas suas taxas de juros (taxa de refinanciamento em 0% e taxa de depósitos em -0,50%). Também foi mantida a diretriz para o programa emergencial de compras de ativos, em ritmo moderadamente menor do que no terceiro trimestre. Sobre a trajetória recente da inflação, a presidente do BCE, Christine Lagarde, manteve a avaliação de que ocorrerá um processo de acomodação em 2022, mostrando-se confortável com as expectativas de longo prazo. Dessa maneira, condições para elevar juros não devem ser alcançadas no futuro próximo. No âmbito político, liberais concordaram em avançar nas negociações para formar um novo governo na Alemanha, após a aprovação de um acordo preliminar contendo planos políticos para a sucessão da atual chanceler Angela Merkel. No Brasil, assuntos como a PEC dos Precatórios, o Auxílio Brasil e a reforma administrativa encontram-se ainda na "esteira" do Congresso, e sua continuidade é fatorchave para a acomodação das expectativas do mercado. O setor de serviços tende a uma recuperação mais robusta e já se encontra acima dos níveis pré-pandemia. Destaque para a indústria, que sofre com diversos problemas na cadeia de insumos e suprimentos. Com base nos últimos dados do IBC-Br, a economia como um todo ainda demonstra ociosidade, com consequente espaço para o crescimento. Ademais, o mercado de trabalho apresentou uma melhora no último mês. Foram observados resultados positivos tanto no CAGED quanto na PNAD Contínua. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de outubro foi de 1,25%, 0,09 ponto percentual (p.p.) acima da taxa de setembro (1,16%). Foi a maior variação para um mês de outubro desde 2002 (1,31%). No ano, o IPCA acumula alta de 8,24% e, nos últimos 12 meses, de 10,67%, acima dos 10,25% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em outubro de 2020, a variação mensal foi de 0,86%. Todos os nove grupos de produtos e serviços pesquisados tiveram alta em outubro.

O maior impacto (0,55 p.p.) e a maior variação (2,62%) vieram dos Transportes, que aceleraram em relação a setembro (1,82%). A segunda maior contribuição (0,24 p.p.) veio de Alimentação e bebidas (1,17%), enquanto a segunda maior variação veio do grupo Vestuário (1,80%). Destacam-se ainda os resultados de Habitação, com alta de 1,04% e 0,17 p.p. de impacto, e Artigos de residência, que variou 1,27%, contribuindo com 0,05 p.p. Estado do Rio de Janeiro Município de Macaé Instituto de Previdência Social 6 no índice do mês. Os demais grupos ficaram entre o 0,06% de Educação e o 0,75% de Despesas pessoais. Em relação ao desempenho do nosso portfólio, os acontecimentos do mês impactaram a Carteira pelo risco de mercado que veio com muita força nas últimas semanas do mês de outubro. A Carteira fechou com queda de -0,97%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 1,74%. Logo, a Carteira não atingiu a Meta Atuarial. Nos quadros a seguir pode-se observar o desempenho da Carteira em 2021. A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices do mercado. Estado do Rio de Janeiro Município de Macaé Instituto de Previdência Social 7 A imagem a seguir traz o comportamento da carteira ao longo do mês de outubro. Apenas os fundos que investem em ativos do exterior superam a Meta Atuarial em outubro. Isso mostra a importância da diversificação para uma carteira de longo prazo, a fim de aguentar as oscilações, evitar a exposição a riscos de forma desnecessária e colher os benefícios de todas as categorias de investimentos. Em momentos como esse, de muito estresse no mercado, os benefícios da diversificação ficam ainda mais claros. A Carteira, apesar da queda expressiva, teve performance melhor que os principais índices do mercado, com exceção do IRF-M 1 e do CDI. Como dito anteriormente, os fundos com melhor desempenho em outubro foram o Caixa FI Ações Institucional BDR Nível I com 10,71%, BB Ações ESG FIA BDR Nível I com 10,48%, FI Caixa Indexa Bolsa Americana Multimercado com 7,64%, BB Ações Bolsa Americana com 7,19%, BB Ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF Nível I com 5,70% e BB Ações Bolsas Europeias BDR ETF Nível I com 5,27%. Estado do Rio de Janeiro Município de Macaé Instituto de Previdência Social 8 Os fundos de ações brasileiras tiveram uma rentabilidade média negativa de -7,97%. Os fundos Multimercado tiveram uma rentabilidade média de -0,93%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,26%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2022 I TP RF teve um retorno de 1,50%, enquanto o Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF teve uma rentabilidade negativa de -1,24%. Os fundos de renda fixa com gestão ativa apresentaram uma rentabilidade média de -0,78%. Já o fundo que busca acompanhar o IMA Geral teve um retorno de -1,44%. Os fundos IMA-B renderam -2,57% em média. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno negativo de -1,26%. Enquanto os fundos IDKA 2A renderam -1,27%. Os fundos indexados ao IRF-M 1+ tiveram, em média, uma rentabilidade negativa de -3,52%. Os fundos atrelados ao IRF-M tiveram uma rentabilidade média na casa de -2,66%. Os fundos IRF-M 1 tiveram um retorno médio de -0,53%. O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,05%. Até 31/10/2021 foram resgatados o total de R$ 8.565.032,04 (oito milhões e quinhentos e sessenta e cinco mil e trinta e dois reais e quatro

centavos), cerca de 85% do total investido. Em outubro, o fundo apresentou resultado positivo de R$ 793,30 (setecentos e noventa e três reais e trinta centavos). O saldo em 31 de outubro estava em R$ 1.467.856,02 (um milhão e quatrocentos e sessenta e sete mil e oitocentos e cinquenta e seis reais e dois centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a meta atuarial. Os fundos na cor vermelha apresentaram resultado negativo, os fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial, enquanto os fundos na cor verde bateram a Meta Atuarial. Estado do Rio de Janeiro Município de Macaé Instituto de Previdência Social 9 O rendimento de outubro da Carteira do Instituto foi negativo em R$ -31.535.605,07 (trinta e um milhões e quinhentos e trinta e cinco mil e seiscentos e cinco reais e sete centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de outubro em R$ 3.230.225.903,29 (três bilhões e duzentos e trinta milhões e duzentos e vinte e cinco mil e novecentos e três reais e vinte e nove centavos). O Macaeprev encerrou o mês de outubro de 2021 com o Patrimônio Consolidado de R$ 3.436.540.779,77 (três bilhões e quatrocentos e trinta e seis milhões e quinhentos e quarenta mil e setecentos e setenta e nove reais e setenta e sete centavos). Segue anexado à presente ata, o relatório de investimentos elaborado pelo gestor de recursos, atendendo a política de transparência do instituto, a fim de manter o servidor e toda sociedade informada acerca dos investimentos efetuados pelo instituto.Nada mais havendo, foi encerrada a reunião, ficando, desde já, os conselheiros convocados para reunião extraordinária, a ser realizada no dia 25/11/2021, às 17:00, via aplicativo Zoom, a fim de ser analisada a minuta do projeto de lei que trata da previdência complementar.

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:

Adriana Karina Dias

Ana Beatriz Rangel Cooper Errichelli de Souza

Claúdio de Freitas Duarte

Gabriel de Miranda Peçanha

Juciara da Silva Sobrinho de Oliveira

Junir de Miranda Gomes

Michelle Crozoé de Souza

Rodolfo Tanus Madeira

Surama Roberto Soutinho de Oliveira